

# ETATS FINANCIERS CONSOLIDES SEMESTRIELS au 30/06/2006



Siège Social  
3 Quai de la République  
34200 SETE

Bureau Paris  
11 bis avenue Mac Mahon  
75017 PARIS

# SOMMAIRE

BILAN

COMPTE DE RESULTAT - COMPARATIF AU 30/06/2005

COMPTE DE RESULTAT - COMPARATIF AU 31/12/2005

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

ANNEXE



# BILAN



**GRUPE PROMEO SA**

Période :

30/06/2006

**BILAN ACTIF CONSOLIDE**

Unité :

K Euros

Rubriques	30/06/2006	31/12/2005
<b>ECART D'ACQUISITION</b> I	3 245	624
Capital souscrit non appelé II		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>		
Frais d'établissement		
Frais de recherche et développement		
Concessions, brevets, droits similaires	121	106
Fonds commercial		
Autres immobilisations incorporelles	1	1
Avances, acomptes immob. incorpor		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		
Terrains	9 257	8 301
Constructions	14 565	13 853
Installations techniq. matériel, outillage	4 083	3 959
Autres immobilisations corporelles	396	307
Immobilisations en cours	135	
Avances et acomptes	11	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		
Titres de participations	6	1
Actifs nets en cours de cession		
Participations par mise en équivalence	169	146
Créances rattachées à participations	417	256
Autres titres immobilisés	1	
Prêts		
Autres immobilisations financières	45	21
<b>TOTAL III</b>	<b>29 147</b>	<b>26 931</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>		
Matières premières, approvisionnements	1 306	1 379
En-cours de production de biens	14 246	11 869
En-cours de production de services	159	105
Produits intermédiaires et finis	2 049	52
Marchandises	4 124	3 735
Avances, acomptes versés/commis	145	813
<b>CREANCES</b>		
Créances clients et comptes rattachés	39 743	42 190
Actifs d'impôt différé		
Autres créances	8 219	4 398
Capital souscrit et appelé, non versé		
<b>DIVERS</b>		
Valeurs mobilières de placement	3 953	4 572
Actions propres		
Disponibilités	11 007	11 185
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Charges constatées d'avance	914	1 675
<b>TOTAL IV</b>	<b>-85 864</b>	<b>-82 174</b>
Charges à répartir/plus exercices V		
Primes rembours des obligations VI		
Ecarts de conversion actif VII	8	4
Ecarts arrondi actif VIII	-1	4
Dont Contepartie Intra-Grpue		
<b>TOTAL GENERAL (I à VIII)</b>	<b>118 265</b>	<b>109 783</b>

**GRUPE PROMEO SA**

Période

30/06/2006

**BILAN PASSIF CONSOLIDE**

Unité

K.Euros

Rubriques	30/06/2006	31/12/2005
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel	2 771	2 771
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 698	2 698
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Reserve légale	58	1
Reserves statutaires ou contractuelles		
Reserves réglementées		
Autres réserves	594	226
Reserve du groupe	12 776	6 652
Ecart de conversion groupe		
Réport à nouveau		
<b>RESULTAT GROUPE</b>	1 620	7 285
Subventions d'investissements	62	7
Amortissement dérogatoire		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocotrôle		
<b>TOTAL I</b>	<b>20 579</b>	<b>19 640</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>		
Intérêts hors groupe	698	168
Ecart de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	176	565
<b>TOTAL II</b>	<b>784</b>	<b>733</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL III</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour acquisitions de titres	26	35
Provisions pour risques	3	
Provisions pour charges	513	552
Provision pour passif d'impôt différé	889	1 906
<b>TOTAL IV</b>	<b>1 443</b>	<b>2 473</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 692	13 562
Concours bancaires courants	202	288
Crédits d'accompagnement (CT)	12 771	7 120
Emprunts en crédit bail	8 739	8 019
Emprunts et dettes financières divers	1 328	529
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	481	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 602	18 826
Dettes fiscales et sociales	11 657	11 934
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	33	
Autres dettes	2 330	2 310
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	26 211	24 355
<b>TOTAL V</b>	<b>95 447</b>	<b>96 936</b>
Ecart de conversion passif	VI	
Ecart arrondi passif	VII	11
<b>TOTAL GENERAL (I à VII)</b>	<b>119 265</b>	<b>109 783</b>

COMPTE DE RESULTAT  
COMPARATIF AU 30/06/2005



**GRUPE PROMEO SA**

Période

30/06/2006

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (PARTIE 1)**

Unité

K Euros

Rubriques	30/06/2006	30/06/2005
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		
Ventes de marchandises	25 990	37 419
Production, vente de biens	499	
Production, vente de services	2 578	1 053
<b>TOTAL I</b>	<b>32 067</b>	<b>38 482</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Production stockée	910	770
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	34	173
Autres produits	691	118
<b>TOTAL II</b>	<b>1 634</b>	<b>1 061</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	20 117	29 687
Variation de stock de marchandises	-105	-1 306
Achats de matières premières et autres appro.	14	11
Variation de stock matières premières et appro.	-536	26
Autres achats et charges externes	7 145	4 403
Impôts, taxes et versements assimilés	365	275
Salaires et traitements	1 557	1 132
Charges sociales	572	382
Dotations aux amortissements immobilisations	1 236	670
Dotations aux provisions immobilisations		
Dotations aux provisions sur actif circulant	93	107
Dotations aux provisions pour risques et charges		
Autres charges	158	
<b>TOTAL III</b>	<b>30 542</b>	<b>35 387</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)</b>	<b>1 525</b>	<b>4 156</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

# GROUPE PROMEO SA

Période : 30/06/2006

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (PARTIE 2)

Unité : K Euros

Rubrique	30/06/2006	30/06/2005
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participations	3	4
Prod. des autres val. mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	67	67
Reprises sur provisions, transferts charges		
Différences positives de change		
Prod. nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		1
Ecart de conversion		
<b>TOTAL IV</b>	<b>50</b>	<b>72</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions		4
Intérêts et charges assimilées	817	638
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion		
<b>TOTAL V</b>	<b>817</b>	<b>642</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>-767</b>	<b>-570</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>	<b>3 393</b>	<b>3 586</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	202	19
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	1 851	133
Reprises provisions, transferts charges		
<b>TOTAL VI</b>	<b>2 053</b>	<b>152</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	183	24
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 307	1
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions		
<b>TOTAL VII</b>	<b>1 493</b>	<b>24</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)</b>	<b>560</b>	<b>128</b>
Impôts dus sur les bénéfices	2 039	1 637
Impôts différés sur les bénéfices	-1 017	-291
<b>TOTAL VIII</b>	<b>1 022</b>	<b>1 347</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + V)</b>	<b>35 304</b>	<b>39 767</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)</b>	<b>33 573</b>	<b>37 400</b>
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	<b>1 931</b>	<b>-2 267</b>
<b>Résultat des sociétés mises en équivalence</b>	<b>33</b>	<b>33</b>
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions	168	-6
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>	<b>1 799</b>	<b>2 406</b>
<b>Résultat groupe</b>	<b>1 620</b>	<b>2 065</b>
<b>Résultat hors groupe</b>	<b>176</b>	<b>341</b>
<b>Résultat par action (Euros)</b>	<b>0,58447</b>	
<b>Résultat dilué par action (Euros)</b>	<b>0,58447</b>	
<b>Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions (Euros)</b>	<b>0,64508</b>	

COMPTE DE RESULTAT  
COMPARATIF AU 31/12/2005



**GRUPE PROMEO SA**

Période 30/06/2006

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (PARTIE 1)**

Unité K Euros

Rubriques	30/06/2006	31/12/2005
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		
Ventes de marchandises	28 990	67 102
Production vendue de biens	499	24
Production vendue de services	2 578	9 180
<b>TOTAL I</b>	<b>32 067</b>	<b>76 306</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Production stockée	909	654
Production immobilisée		118
Subventions d'exploitation		30
Réprises sur provisions, amortissements, transfert	34	96
Autres produits	693	183
<b>TOTAL II</b>	<b>1 634</b>	<b>1 081</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	20 117	49 744
Variation de stock de marchandises	-105	-1 462
Achats de matières premières et autres appro.	14	17
Variation de stock matières premières et appro.	-536	
Autres achats et charges externes	7 365	10 261
Impôts, taxes et versements assimilés	365	647
Séjours et traitements	1 557	2 504
Charges sociales	572	816
Dotations aux amortissements immobilisations	1 136	1 352
Dotations aux provisions immobilisations		
Dotations aux provisions sur actif circulant	93	110
Dotations aux provisions pour risques et charges	8	495
Autres charges	158	187
<b>TOTAL III</b>	<b>30 542</b>	<b>64 641</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)</b>	<b>3 159</b>	<b>12 746</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

# GROUPE PROMEO SA

Période 30/06/2006

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (PARTIE 2)

Unité K Euros

Rubriques	30/06/2006	31/12/2005
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participations	3	1
Prod. des autres val. mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	47	53
Réprises sur provisions, transferts charges		22
Différences positives de change		
Prod. nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		1
Ecart de conversion		
<b>TOTAL IV</b>	<b>50</b>	<b>107</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilés	817	1 219
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion		1
<b>TOTAL V</b>	<b>817</b>	<b>1 219</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>-767</b>	<b>-1 112</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>2 392</b>	<b>11 634</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	202	42
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	1 851	2 049
Reprises provisions, transferts charges		
<b>TOTAL VI</b>	<b>2 053</b>	<b>2 091</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	185	466
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 367	1 190
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions		3
<b>TOTAL VII</b>	<b>1 493</b>	<b>1 660</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)</b>	<b>-560</b>	<b>-431</b>
Impôts dus sur les bénéfices	2 039	4 047
Impôts différés sur les bénéfices	-1 017	-1
<b>TOTAL VIII</b>	<b>1 022</b>	<b>4 046</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)</b>	<b>35 804</b>	<b>79 585</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)</b>	<b>33 873</b>	<b>71 565</b>
Résultat des sociétés intégrées	1 931	8 019
Résultat des sociétés mises en équivalence	33	15
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions	168	185
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>	<b>1 796</b>	<b>7 850</b>
<b>Résultat groupe</b>	<b>1 620</b>	<b>7 285</b>
<b>Résultat hors groupe</b>	<b>176</b>	<b>565</b>
<b>Résultat par action (Euros)</b>	<b>0,58447</b>	<b>2,62871</b>
<b>Résultat dilué par action (Euros)</b>	<b>0,58447</b>	<b>2,62871</b>
<b>Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions (Euros)</b>	<b>0,64508</b>	<b>2,69529</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE



# GROUPE PROMEO SA

Période 30/06/2006

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Unité K €

	30/06/2006 6 mois	31/12/2005 12 mois
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>		
Marge brute d'autofinancement	2 454	8 660
Variation du besoin en fonds de roulement	-4 417	2 150
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-1 963</b>	<b>10 810</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-2 183	-8 203
Acquisitions d'immobilisations financières	4	
Prix de cession des éléments d'actif cédés	1 845	2 048
Variations de périmètre	-4 315	232
<b>Flux net de trésorerie généré lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-4 649</b>	<b>-5 923</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Dividendes versés aux actionnaire de la société-mère	-721	-60
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-1	-380
Augmentation de capital en numéraire		2 969
Souscription de nouveaux emprunts et dettes financières diverses	4 324	7 084
Remboursement d'emprunts et dettes financières diverses	-3 352	-3 655
Variations des crédits d'accompagnement	5 651	-2 641
<b>Flux net de trésorerie généré lié aux opérations de financement</b>	<b>5 901</b>	<b>3 317</b>
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>711</b>	<b>8 204</b>
Trésorerie à l'ouverture	15 469	7 265
Trésorerie à la clôture	14 757	15 469

# ANNEXE

----- Groupe -----  
**PROMÉO**

ANNEXE SIMPLIFIEE AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

	N° Info.
• Principes comptables et règles de consolidation	1
○ A – Référentiel comptable	
○ B – Modalités de consolidation	
○ C – Règles et méthodes comptables	
○ D – Tableau des flux de trésorerie	
• Périmètre de consolidation	2
• Variation de périmètre	3
• Ecart d'acquisition	4
• Capitaux propres – variation de la situation nette groupe	12
• Engagements hors bilan	18
• Information sectorielle sur chiffre d'affaires et résultat	19
• Résultat exceptionnel	21
• Impôt	22
• Evénements post-clôture	23
• Indication sur le caractère saisonnier des activités	25

◆ Information n° 1 ; Principes comptables et règles de consolidation

**A. REFERENTIEL COMPTABLE**

La loi n°85-11 du 3 janvier 1985 qui a transposé en France les dispositions de la 7<sup>ème</sup> directive européenne concernant les comptes consolidés, a introduit dans la loi du 24 juillet 1966, l'obligation d'établissement et de publication de comptes consolidés.

Les seuils fixés par le Code de Commerce entraînant l'obligation d'établissement et de publication des comptes consolidés, ont été dépassés au regard du chiffre d'affaires et du total du bilan pour le groupe Proméo et ses filiales.

Ainsi, le Groupe Proméo a l'obligation de présenter des comptes consolidés.

La consolidation au 30 juin 2006 du Groupe Proméo a été réalisée selon les principes et règles françaises obligatoires en vigueur pour la présentation des comptes consolidés ; règlement 99-02 compris et Hors normes IFRS.

Les états financiers ont été établis en conformité avec les règlements comptables :

- 2000-06 sur les passifs
- 2002-10 et 2003-07 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs
- 2004-06 sur la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

**B. MODALITES DE CONSOLIDATION**

Les principes généraux en matière de Consolidation ont été retenus pour déterminer la méthode d'intégration des filiales dans les comptes consolidés du Groupe Proméo :

- contrôle exclusif : Intégration Globale,
- contrôle conjoint : Intégration Proportionnelle,
- influence notable exercée sur une société : Mise en équivalence.

Les comptes consolidés ont été établis par la méthode dite « des cumuls »

### Écarts d'acquisition :

Lorsque le prix d'acquisition des titres est supérieur à la quote-part des capitaux propres retraités au jour de l'acquisition, il y a lieu de constater pour la différence un écart d'acquisition. Règl. 99-02 § 21.

Cet écart est amorti sur un plan dont la durée doit refléter, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés et documentés lors de l'acquisition. Règl. 99-02 § 21130.

La société mesure la dépréciation accélérée des écarts d'acquisition à chaque clôture en prenant en compte des facteurs multiples dont :

- les résultats d'exploitation actuels et futurs des sociétés acquises,
- les événements ou circonstances significatifs dont l'impact réduirait la juste valeur des actifs incorporels en deçà de leur valeur nette comptable.

Si de tels actifs devaient être dépréciés de manière accélérée, le montant de la dépréciation serait ajusté à la différence entre la juste valeur et la valeur nette comptable.

A ce jour, aucune dépréciation accélérée n'a été comptabilisée.

### **C. REGLES ET METHODES COMPTABLES**

L'analyse des principes comptables des sociétés du groupe n'a pas mis en évidence de divergences d'application entre les différentes structures du groupe.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes consolidés.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les seules exceptions sont les actifs et passifs identifiés lors de l'acquisition d'une société qui ont fait l'objet d'une évaluation par expert indépendant et sont donc repris à leur juste valeur.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées en conformité avec le règlement 2004-06. La méthode rétrospective a été retenue pour la mise en application des nouveaux règlements.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité prévue.

- Constructions
  - Structure 30 à 50 ans
  - Composant «étanchéité» 15 ans
  - Composant «menuiseries extérieures» 20 ans
  - Composant «climatisation, chauffage» 7 ans
  - Composant «électricité» 25 ans
  - Composant «plomberie» 15 ans
  - Composant «agencements intérieurs» 10 ans
  - Composant «alarme» 15 ans
- Matériel de bureau et informatique 3 à 5 ans
- Autres immobilisations corporelles 5 à 10 ans

Par application de la méthode préférentielle, les biens mobiliers et immobiliers acquis au moyen d'un contrat de location financière ou de crédit-bail, sont comptabilisés et amortis suivant les durées exposées ci-dessus.

La dette correspondante est inscrite au passif dans un compte d'emprunt et sont constatés dans les comptes consolidés la charge d'intérêt et l'amortissement du capital.

Les dispositions des règlements 2000-06, 2003-07, 2002-10 et 2004-06 ont été transposées aux biens acquis par voie de contrat de crédit-bail.

Application de la méthode de comptabilisation par composants (règlement 2002-10) :

Elle s'applique de manière obligatoire pour l'établissement des comptes ouverts à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2005.

Le comité de la réglementation comptable a posé le principe selon lequel les changements résultant de la première application de la méthode par composants doivent être traités comme un changement de méthode comptable.

Elle concerne l'ensemble des immobilisations figurant au bilan de clôture de l'exercice précédent dont les différents composants doivent être identifiés et inscrits séparément à l'actif du bilan.

Un important travail d'analyse portant sur les différentes immobilisations inscrites au bilan des sociétés nouvellement acquises est en cours. Ainsi, l'application de ces règlements pour ces sociétés (Camping le Sylvacane, Le Domaine des Iscles, l'Orée

du Bois, le Camping des Tours), ne sera effective que pour les comptes consolidés au 31 décembre 2006.

#### Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

Les titres de participation non consolidés et les autres titres immobilisés sont valorisés au coût d'achat historique. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

#### Opérations à long terme

Les opérations à long terme sont comptabilisées suivant la méthode préférentielle du pourcentage d'avancement des travaux.

Dès qu'une opération laisse apparaître une perte à terminaison, celle-ci est comptabilisée pour sa totalité en provision pour charges (indépendamment du pourcentage d'avancement)

#### Stocks

Les stocks sont évalués à leur valeur nominale.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat net des escomptes et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production. Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

#### Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

#### Engagement de retraite

Les engagements en matière de départ en retraite, estimés non significatifs compte tenu de l'âge moyen faible du personnel, ne sont pas provisionnés dans les comptes consolidés.

Les sociétés du groupe n'ont pas d'engagements significatifs sur le plan actuariel en matière de complément retraite.

Dates de clôture :

Les comptes consolidés sont établis au 30/06/2006. Aucune société du périmètre ne clôturant ses comptes sociaux au 30 juin 2006, des situations intermédiaires ont été établies.

Résultat par action :

Le résultat net par action est établi à partir du nombre d'actions en circulation au jour de la clôture de l'exercice soit 2 771 374 actions au 30 juin 2006 et 31 décembre 2005.

Unité de comptes :

Les chiffres ci-dessous sont présentés en milliers d'Euros, sauf exceptions signalées.

**D. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**

CRC 99-02 § 4260

Le tableau des flux de trésorerie présente, pour l'exercice, les entrées et les sorties de disponibilités et de leurs équivalents en activité d'exploitation, d'investissement et de financement.

Les placements à court terme, très liquides, facilement convertibles en un montant connu de liquidités et dont la valeur ne va pas changer de façon significative, sont considérés comme des équivalents de disponibilités.

Les activités d'exploitation sont les principales activités génératrices de revenus et toutes activités autres que celles-ci sont définies comme étant des activités d'investissement ou de financement.

Les activités d'investissement sont l'acquisition et la cession d'actifs à long terme et de tout autre investissement (acquisition par location financement) qui n'est pas inclus dans les équivalents de liquidités.

Les activités de financement sont les activités qui entraînent des changements quant à l'ampleur et à la composition des capitaux propres et des capitaux empruntés de l'entreprise.

◆ Information n° 2 : Périmètre de consolidation

Les comptes consolidés du groupe PROMÉO au 30 juin 2006 intègrent les sociétés suivantes :

Sociétés	Forme	Ville	SIREN	% de contrôle	Méthode
GRUPE PROMEO	SA	SETE	430417600	100,00%	IG
AG LOTISSEMENT	SARL	SETE	428768891	50,00%	IP
AQUARELLE	SARL	SETE	489061911	100,00%	IG
ATRIUM	SARL	SETE	453211468	50,00%	IG
BASTIDES DU SOLEIL	SARL	SETE	485209608	66,00%	IG
BASTIDES ST CLAIR	SARL	SETE	441202751	50,00%	IG
LES BERGES DU CANAL	SARL	SETE	448314419	100,00%	IG
BEAUMARCHAIS	SARL	SETE	451135719	100,00%	IG
LE CASTELLAS	SASU	SETE	413897984	100,00%	IG
CAMPING DE L'EUROPE	SAS	SETE	393522545	100,00%	IG
CAP CONSEIL	SAS	JACOU	480740828	50,00%	ME
CAMPING DES TOURS	SAS	Saint Amands des Cols	319688941	100,00%	IG
LE CAVALIER	SCI	SETE	404820359	99,97%	IG
DOMAINE DES ISLES	SAS	Roque d'Antheron	324860121	100,00%	IG
CLOS ROCHES GRISES	SARL	SETE	438021230	75,00%	IG
COCO PLAYA	SARL	Terre de haut	433795341	75,00%	IG
OREE DU BOIS	SARL	Charleville	411522840	100,00%	IG
CAMPING SYLVACANE	SARL	Charleville	4050993000	100,00%	IG
DOMAINE L'ARCHEON	SARL	SETE	442565490	75,00%	IG
DOMAINE DU BOSQUET	SARL	SETE	490249380	100,00%	IG
DOMAINE DES GARRIGUES	SNC	SETE	441157181	100,00%	IG
DOMAINE DU GOLF	SARL	SETE	491020111	100,00%	IG
DOMAINE DE MANON	SARL	SETE	490241056	100,00%	IG
ESPACE Avenir	SARL	SETE	481042513	100,00%	IG
FG INVEST	SARL	PARIS	431235571	50,00%	IP
DOMAINE DE LA PINEDE	SARL	SETE	452247661	75,00%	IG
IMMO FINANCES AMENAGEMENTS	SARL	SETE	448742841	100,00%	IG
IMMO INVEST	SARL	SETE	428678783	95,40%	IG
IMMO FINANCES	SARL	SETE	348907916	99,95%	IG
IMMO VENTE « IMNEO »	SARL	SETE	439388554	100,00%	IG
JARDINS DE L'ATLANTIQUE	SARL	SETE	480367663	75,00%	IG
JARDINS DES PYRENEES	SARL	SARL	484795851	100,00%	IG
JARDINS DU CENTRE	SARL	SETE	443679337	100,00%	IG
LOTISOL	SARL	SETE	409770302	99,80%	IG
M3G IMMO	SARL	Vic-la-Gardiole	443308697	50,00%	IP
LE MAS DES CIGALES	SARL	SETE	488453697	100,00%	IG
LE MAS DES VIGNES	SARL	SETE	484799275	100,00%	IG
LE MONT DES FLANDRES	SARL	SETE	483830097	100,00%	IG
LES PATIOS DU CANAL	SARL	SETE	452423171	100,00%	IG
PEGLION	SARL	SETE	416361366	99,00%	IG
PERRET	SAS	SETE	413166432	100,00%	IG

PIBOULES	SCI	Roque d'Antheron	325346328	100,00%	IG
PROMEO OUEST	SARL	SETE	491020145	75,00%	IG
QUAI DES ARTS	SARL	SETE	481096167	100,00%	IG
QUAI DES NEREIDES	SARL	SETE	441859972	75,00%	IG
RESIDENCES DU CENTRE	SARL	SETE	438655896	75,00%	IG
LE SARTHOIS	SARL	SETE	482017385	100,00%	IG
TERRASSES DU PORT	SARL	SETE	443987060	50,00%	IP
TOUR ST JEAN	SARL	SETE	440691673	100,00%	IG
VILLAGE CENTER	SAS	SETE	488174004	100,00%	IG
VILLAGE CENTER GESTION	SARL	SETE	490250958	100,00%	IG

IG Intégration Globale  
IP Intégration proportionnelle  
MEE Mise en équivalence

Une société contrôlée a été écartée du périmètre de consolidation en raison de son caractère non significatif : SARL CLERMONT AMPERE – Siren : 484 641 006.

◆ Information n° 3 : Comparabilité des comptes et variation de périmètre.

Aucun changement de principe comptable n'étant intervenu, le principe de permanence des méthodes est strictement respecté.

Variations de périmètre :

Entrées dans le périmètre :

SAS VILLAGE CENTER  
SARL VILLAGE CENTER GESTION  
SAS CAMPING DES TOURS  
SAS DOMAINE DES ISCLES  
SARL L'OREE DU BOIS  
SARL CAMPING LE SYLVACANE  
SCI LES PIBOULES  
SARL AQUARELLE  
SARL DOMAINE DU BOSQUET  
SARL DOMAINE DU GLOF  
SARL DOMAINE DE MANON  
SARL LE MAS DES CYGALES  
SARL PROMEO OUEST

Sorties du périmètre :

Néant

Variation du pourcentage d'intérêts :

SARL IMMO INVEST : le pourcentage d'intérêts du groupe passe de 75% à 95.4%, la méthode d'intégration demeure l'intégration globale.

SCI LE CAVALIER : le pourcentage d'intérêts du groupe passe de 74.98% à 95.371%, la méthode d'intégration demeure l'intégration globale.

♦ Information n°4 : Ecart d'acquisition

Ecart d'acquisition Positifs :

(en milliers d'Euros)	Durée	31/12/2005			30/06/2006		
		Bruts	Amort.	Net	Bruts	Amort.	Net
Camping de l'Europe	7 ans	1 075	466	610	1 074	542	532
Le Cavalier	7 ans	29	14	15	29	19	10
Imnéo	1 an	28	28	0	28	28	
Camping des Tours	10 ans				743	26	717
Sylvacane	10 ans				96	3	93
Domaine des Isclès	10 ans				1 554	48	1 506
Piboules	10 ans				27	1	26
Orée du Bois	10 ans						
Immo. Invest	10 ans				383	19	363
<b>TOTAL</b>		<b>1 132</b>	<b>508</b>	<b>624</b>	<b>3 931</b>	<b>685</b>	<b>3 246</b>

Ecart d'acquisition négatifs :

(en milliers d'Euros)	Durée	31/12/2005			30/06/2006		
		Bruts	Amort.	Net	Bruts	Amort.	Net
SAS Perret	7 ans	51	16	35	61	26	36
<b>TOTAL</b>		<b>51</b>	<b>16</b>	<b>35</b>	<b>61</b>	<b>26</b>	<b>36</b>

L'application des clauses de révision de prix sur les titres de la SAS Perret et de la SAS Camping de l'Europe a entraîné une modification du montant des écarts d'acquisition.

◆ Information n°12 : Capitaux propres – Variation de la situation nette groupe

Eléments	Capital	Prime d'émission	Reserves	Resultat	Subv. d'invest.	Total
Clôture 2004						
Ouverture 2005	8	0	4 054	5 537	0	9 599
Résultat				7 285		
Affectation résultat			5 537	-5 537		
Distribution de dividendes			-60			
Augmentation de Capital	2 763	2 698	-2 492			
Variation de périmètre			-33			
Impact Changement méthode (Régls. CRC Actifs)			-58			
Autres Mouvements			-70		7	
Clôture 2005						
Ouverture 2006	2 771	2 698	6 879	7 285	7	19 640
Résultat				1 620		1 620
Affectation résultat			7 285	-7 285		
Distribution de dividendes			-721			-721
Autres mouvements			-15		55	40
Clôture (30/06/2006)	2 771	2 698	13 428	1 620	62	20 579

◆ Information n°18 : Engagements hors bilan

Les engagements donnés aux banques, par PROMEO et par les filiales consolidées par intégration, en garanties d'emprunts contractés par des filiales consolidées par intégration, sont éliminés des engagements consolidés.

(en milliers d'Euros)	30/06/2006		31/12/2005	
	Engagements	Engagements	Engagements	Engagements
	Donnés	Reçus	donnés	Reçus
Engagements en matière de retraite	Non recensé		Non recensé	
Garanties, cautions et avals	27 543	10 963	24 444	20 599
<b>TOTAL</b>	<b>27 543</b>	<b>10 963</b>	<b>24 444</b>	<b>20 599</b>

◆ Information n°19 : Information sur le résultat d'exploitation

Le chiffre d'affaires de l'exercice se ventile comme suit :

Secteur Promotion : Promotion immobilière, lotissement, vente terrains (marchand de biens)...

Secteur Hôtellerie : Hôtellerie de plein air, hôtellerie de loisirs

Secteur Gestion patrimoniale : construction et mise en location de biens immobiliers.

1 – Chiffre d'affaires

Secteur	30/06/2006	30/06/2005
Promotion	29 780	37 218
Hôtellerie	749	417
Gestion Patrimoniale	1 538	846
<b>TOTAL</b>	<b>32 067</b>	<b>38 482</b>

2 – Résultat d'exploitation

Secteur	30/06/2006	30/06/2005
Promotion	5 388	5 366
Hôtellerie	-2 781	-1 660
Gestion Patrimoniale	552	450
<b>TOTAL</b>	<b>3 159</b>	<b>4 155</b>

◆ Information n°21 : Résultat Exceptionnel

Secteur	Hôtellerie	Gest.Patril.	Promotion	Total
Produits de cessions d'immobilisations		1 679		1 679
Valeurs nettes des immobilisations cédées		-1 186		-1 186
Régularisation impôts antérieurs			-56	-56
Autres	26	80	15	121
<b>TOTAL</b>	<b>26</b>	<b>574</b>	<b>-41</b>	<b>560</b>

Il est à noter que le résultat exceptionnel du secteur « Gestion patrimoniale, provient pour 525 K € d'une opération de « lease-back » réalisée sur un immeuble détenu par la SCI Le Cavalier.

◆ Information n°22 : Impôt

●Taux d'impôt différés :	30/06/2006	30/12/2005
Retraitement réserves	33,33 %	33,83 %
Retraitement exercice	33,33 %	33,33 %

●Preuve d'impôt :

La preuve d'impôt consiste à effectuer le rapprochement entre la charge d'impôt totale comptabilisée dans le résultat comptable consolidé et la charge d'impôt théorique calculé en appliquant au résultat consolidé avant impôt le taux d'impôt.

Eléments	30/06/2006	31/12/2005
Résultat d'ensemble consolidé	1 796	-7 850
Résultat des sociétés MEE	-33	-15
Impôts sur les bénéfices	2 039	4 047
Impôts différés	-1 017	-1
<b>Total Impôt comptabilisé Comptes Consolidés</b>	<b>1 022</b>	<b>4 046</b>
Résultat consolidé avant impôts	2 785	11 881
Charge d'impôt théorique	928	4 019
Non déductibilité de l'amortissement des écarts d'acquisition	56	126
Différences fiscales permanentes	5	-57
Moins value long terme		-2
Impact du changement de taux d'impôt sur les impôts différés		-1
Non application des ID sur certaines sociétés	42	
Autres	-9	-9
<b>Charge d'impôt reconstituée</b>	<b>1 022</b>	<b>4 046</b>

Tous les impôts différés ont été comptabilisés dès lors que leur récupération est probable.

Sociétés dans lesquelles le caractère de récupération probable n'est pas rempli :

Nom des sociétés
Sarl Clos des Roches Grises
Sarl Coco Playa
Sarl Camping Sylvacane
Sarl Domaine de l'Archéon
Sarl Quai des Néréides
Sarl Résidences du centre
Sarl FG Invest

● Groupes d'intégration fiscale :

Groupe dont la tête de groupe est la société Groupe Proméo SA :

Au titre de l'exercice 2006 : Le domaine des Berges du Canal, Immo Finances, Lotisol, la Tour St Jean, Peglion, le Beaumarchais, Immo Invest, Jardins du Centre, Immo Finances Aménagements, le Sarthois, Patios du Canal, Espace Avenir, Monts des Flandres, Jardins des Pyrénées, Mas des Vignes, Mas des Cygales, Aquarelle, Domaine de Manon, Domaine du Bosquet et par le jeu de la transparence fiscale Le cavalier et Domaine des Garrigues.

Groupe dont la tête de Groupe est Perret SAS :

Au titre de l'exercice 2006, appartient à ce groupe seulement la société Castellias.

◆ Information n°23 : Evènements post-clôture

Des négociations sont en cours pour l'acquisition de plusieurs sociétés d'hôtellerie de plein air. Le dénouement de ces opérations devrait intervenir dans le courant du 4<sup>e</sup> trimestre 2006 et devrait se solder par la sortie d'environ 2 000 K€ de trésorerie.

◆ Information n°25 : Indication sur le caractère saisonnier des activités

Les résultats au 30 juin sont influencés par le caractère saisonnier des activités d'hôtellerie et plus particulièrement des activités de camping.

En effet, ressort sur cette période (1<sup>er</sup> semestre) uniquement les charges fixes, le chiffre d'affaires se faisant presque exclusivement sur le 3<sup>e</sup> trimestre.

Les sociétés Perret et Castellias, supportent, de plus, du fait de leur date d'arrêté des comptes au 30 septembre, 9 mois de charges (du 1<sup>er</sup> octobre au 30 juin).

Les comptes intermédiaires du secteur Hôtellerie ne peuvent servir de base d'extrapolation pour l'estimation du résultat et des flux de trésorerie annuels.

30/06/2006 (K€)	Promotion	Gestion Patrimoniale	Sous-total	Hôtellerie de plein air	Total Général
Chiffre d'affaires	29 780	1 638	31 318	749	32 067
Excédent Brut d'Exploitation	4 851	816	5 667	1 839	3 828
Résultat d'exploitation	5 388	552	5 940	-2 781	3 159
Résultat Courant Ayt. Impôt	5 159	274	5 433	-3 041	2 392
Résultat net Groupe	3 330	505	3 836	-2 216	1 620

30/06/2005 (KE)	Promotion	Gestion Patrimoniale	Sous-total	Hôtellerie de plein air	Total Général
Chiffre d'affaires	37 219	846	38 065	417	38 482
Excédent Brut d'Exploitation	5 279	627	5 905	-1 263	4 643
Résultat d'exploitation	5 367	450	5 817	-1 661	4 156
Résultat Courant Avt. Impôt	5 151	283	5 434	-1 848	3 586
Résultat net Groupe	3 143	179	3 322	-1 256	2 065