

IEC Professionnel Média S.A.

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LE COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE PRO FORMA**

(Exercice clos le 31 décembre 2012)

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT
CONSOLIDE PRO FORMA**

(Exercice clos le 31 décembre 2012)

Au Président du Conseil d'administration

IEC Professionnel Média S.A.
13/15 rue Louis Kerautret Botmel
35000 Rennes

En notre qualité de commissaires aux comptes et en application du règlement (CE) N° 809/2004, nous avons établi le présent rapport sur le compte de résultat consolidé pro forma de la société IEC Professionnel Média S.A. (ci-après « la Société ») relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012 inclus dans la partie IV 3.1 de son Document de référence (ci-après « le compte de résultat consolidé pro forma »).

Le compte de résultat consolidé pro forma a été préparé aux seules fins d'illustrer l'effet que la déconsolidation de sa filiale Video IEC Espana, intervenue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012, aurait pu avoir sur le compte de résultat consolidé de la Société relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012 si la déconsolidation avait pris effet au 1^{er} janvier 2012. De par sa nature même, il décrit une situation hypothétique et n'est pas nécessairement représentatif de la situation financière ou des performances qui aurait pu être constatées si la déconsolidation était survenue à une date antérieure à celle de sa survenance réelle.

Le compte de résultat consolidé pro forma a été établi sous votre responsabilité en application des dispositions du règlement (CE) N° 809/2004 et des recommandations CESR relatives aux informations pro forma.

Il nous appartient d'exprimer, dans les termes requis par l'annexe II point 7 du règlement (CE) N° 809/2004, une conclusion sur le caractère adéquat de l'établissement du compte de résultat consolidé pro forma.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces travaux qui ne comportent pas d'examen des informations financières sous-jacentes à l'établissement du compte de résultat consolidé pro forma a consisté principalement à vérifier que les bases à partir desquelles ce compte de résultat consolidé pro forma a été établi concordent avec le compte de résultat de la société relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012 tel que décrit dans le paragraphe « Compte de résultat consolidé pro forma 2012 » du Document de référence, à examiner les éléments probants justifiant les retraitements pro forma, à savoir le compte de résultat contributif consolidé de la filiale Video IEC Espana sur l'exercice clos le 31 décembre 2012 et à nous entretenir avec la Direction de la Société pour collecter les informations et les explications que nous avons estimées nécessaires.

A notre avis :

- Le compte de résultat consolidé pro forma a été adéquatement établi sur la base indiquée ;
- Cette base est conforme aux méthodes comptables de la Société.

Ce rapport est émis aux seules fins du dépôt du Document de référence du Groupe auprès de l'AMF et ne peut être utilisé dans un autre contexte.

Fait à Paris, le 23 avril 2013

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Olivier Destruel

MBV & Associés



Paul-Evariste Vaillant

IEC Professionnel Média
Compte de résultat consolidé
pro forma 2012

Compte de résultat consolidé pro forma 2012

Compte tenu de la liquidation judiciaire de la société Video IEC España à compter du 12 février 2013, le Groupe est considéré comme ayant perdu le contrôle de Video IEC España avec effet au 31 juillet 2012, date de la déclaration de cessation des paiements, ce qui a entraîné une déconsolidation de cette société à cette date.

Il est présenté ci-dessous, à titre d'information, un compte de résultat consolidé pro forma avec une déconsolidation de la filiale Video IEC España à date d'effet au 1^{er} janvier 2012.

En K€	31/12/2012	Déconsolidation de Video IEC España au 1 ^{er} janvier 2012	31/12/2012 Proforma
Chiffre d'affaires net	186 748	1 728	185 020
Achats consommés	-92 402	-1 130	-91 272
Charges externes	-38 479	-265	-38 214
Charges de personnel	-41 951	-545	-41 406
Impôts et taxes	-1 602	0	-1 602
Dotations aux amortissements	-3 798	-146	-3 652
Dotations aux provisions	-498	16	-514
Autres produits d'exploitation	804	15	789
Autres charges d'exploitation	-243	-32	-211

Résultat opérationnel courant	8 580	-359	8 939
Autres produits opérationnels	664		664
Autres charges opérationnels ⁽¹⁾	-2 837	-594	-2 243
Résultat opérationnel	6 406	-953	7 360
Coût de l'endettement financier net	-789	-11	-778
Autres produits financiers	1 113		1 113
Autres charges financières	-1 025	-28	-997
Charge ou produit d'impôt	-1 703		-1 703
Résultat net de l'ensemble consolidé	4 002	-993	4 995

(1) Les 594 K€ correspondent à la perte du compte courant Video IEC España.

Hypothèses retenues

Le compte de résultat consolidé pro forma a été préparé à partir des états financiers consolidés audités de la Société et doit être lu en relation avec ces états financiers historiques.

Video IEC España a été déconsolidée à compter du 31 juillet 2012. En conséquence, les retraitements pro forma comprennent d'une part l'annulation de la contribution de l'activité de cette filiale du 1^{er} janvier 2012 au 31 juillet 2012, et d'autre part, l'annulation des impacts de la déconsolidation, notamment la perte du compte courant vis-à-vis de cette filiale.

Video IEC España étant une filiale du Groupe, les états financiers de cette filiale utilisés pour les besoins de la consolidation sont déjà conformes aux principes comptables retenus par le Groupe.

Les ajustements pro forma sont calculés à partir de la liasse de reporting de la filiale préparée conformément aux instructions du Groupe.

Opérations intragroupes

Video IEC España et les autres filiales du Groupe n'ayant pas de transactions intragroupes, aucune élimination n'est nécessaire, la seule exception étant le compte courant Groupe.

Fiscalité

Aucune incidence fiscale n'a été retenue pour les ajustements pro forma, les pertes fiscales enregistrées par la filiale ne peuvent pas être récupérées étant donnée la liquidation de Video IEC España.