

**OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT SIMPLIFIEE
VISANT LES ACTIONS DE LA SOCIETE
MERCİ PLUS GROUPE**



**INITIEE PAR LA SOCIETE
FINANCIERE VIADOM**

**INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES
NOTAMMENT JURIDIQUES, FINANCIERES ET COMPTABLES
DE LA SOCIETE MERCİ PLUS GROUPE**



Le présent document relatif aux autres informations de la société Mercı Plus Groupe a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») le 15 février 2011, conformément à l'article 231-28 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers et à l'instruction n° 2006-07 du 25 juillet 2006. Ce document a été établi sous la responsabilité de la société Mercı Plus Groupe.

Le présent document est disponible sur le site Internet de l'AMF (www.amf-france.org) ainsi que sur le site Internet de la société Mercı Plus Groupe (« **Mercı Plus Groupe** » ou la « **Société** ») (www.merciplus.fr) et peut être obtenu sans frais auprès de :

Mercı Plus Groupe
11 rue Louis Courtois de Viçose
31100 Toulouse

Le présent document est établi conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF.

Le présent document d'information complète la note en réponse de Mercı Plus Groupe visée par l'AMF le 15 février 2011 sous le numéro 11-038. Il est constitué essentiellement par l'information réglementée relative à l'exercice en cours, complétée par une mise à jour des éléments significatifs.

1 ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT

« J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que le présent document intitulé « informations relatives aux caractéristiques notamment juridiques, financières et comptables de la société Merci Plus Groupe », qui a été déposé le 15 février 2011 et qui sera diffusé le 15 février 2011, comporte l'ensemble des informations requises par l'article 231-28 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, et par l'instruction 2006-07 du 25 juillet 2006 de l'Autorité des marchés financiers dans le cadre de l'offre publique initiée par la société Financière Viadom et visant les actions de la société Merci Plus Groupe. Ces informations sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée. »

Le 15 février 2011

Gabriel Martin-Pacheco
Président directeur général

2 INFORMATIONS REQUISES AU TITRE DE L'ARTICLE 231-28 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AUTORITE DES MARCHES FINANCIERS

Conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et de l'instruction n° 2006-07 du 25 juillet 2006 modifiée le 16 mai 2007, le présent document relatif aux caractéristiques notamment juridiques, financières et comptables de la société Merci Plus Groupe est une mise à jour des éléments significatifs de l'information périodique et permanente préalablement déposée par la Société.

3 INFORMATION PERMANENTE ET INFORMATION FINANCIERE ANNUELLE 2010

3.1 Rapports d'examen limité du commissaire aux comptes de la Société sur les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2010 et sur les comptes semestriels au 30 juin 2010



Merci Plus Groupe S.A.

Rapport d'examen limité du
commissaire aux comptes sur
les comptes consolidés
semestriels au 30 juin 2010

Période du 1er janvier 2010 au 30 juin 2010
Merci Plus Groupe S.A.
11 rue Courtois de Vigose
31 100 toulouse
Ce rapport contient 3 pages
Les annexes contiennent 18 pages
Référence : AB-CRD



KPMG Entreprises
Midi-Pyrénées
Rue Carmin
BP 17610
31676 Labège Cedex
France

Téléphone : +33 (0)5 82 52 00 25
Télécopie : +33 (0)5 82 52 00 10
Site internet : www.kpmg.fr

Merci Plus Groupe S.A.

Siège social : 11 rue Courtois de Viçose
31 100 toulouse
Capital social : €52 938

Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2010

Période du 1^{er} janvier 2010 au 30 juin 2010

Mesdames, Messieurs les Actionnaires

En notre qualité de commissaire aux comptes de Merci Plus Groupe S.A. et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés semestriels de celle-ci relatifs à la période du 1^{er} janvier 2010 au 30 juin 2010, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes consolidés semestriels ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes semestriels.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes consolidés semestriels, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

KPMG S.A.
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à direction et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30090101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Immeuble La Palatin
3 boulevard du Triangle
92938 Paris La Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €
Code APE 6900Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



Merci Plus Groupe S.A.
*Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes
sur les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2010
17 septembre 2010*

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes consolidés semestriels présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de la société au 30 juin 2010, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Labège, le 17 septembre 2010

KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.

Anne Briqueteur
Associée

GROUPE MERCI+
COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS
Au 30 Juin 2010

MERCI PLUS GROUPE
Société Anonyme au capital de 52 937.50€
Siège Social : 11, rue Courtois de Viçose
31100 TOULOUSE
RCS Toulouse : 479 154 163

Bilan Actif (en k€)

	n° de note	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
Valeur brute - Immobilisations incorporelles	3.1.	204	198	125
Amortissement - Immobilisations incorporelles	3.1.	-83	-84	-36
Immobilisations incorporelles - valeur nette		121	134	88
Valeur brute - Immobilisations corporelles	3.2.	160	143	137
Amortissement - Immobilisations corporelles	3.2.	-93	-78	-65
Immobilisations corporelles - valeur nette		67	66	72
Cautions financières	3.4.	52	42	52
Participations financières	3.3.	22	20	22
Dépréciation des participations financières		0	0	0
Immobilisations financières		74	62	74
Actifs non courants		262	262	234
En cours		0	0	0
Valeur brute - créances clients		1 517	1 191	881
Dépréciation - créances clients		-31	-18	-18
Créances clients	3.5.	1 486	1 174	863
Autres créances	3.5.	777	593	465
Actifs courants		2 263	1 767	1 328
Valeurs mobilières		4 050	39	173
Trésorerie disponible		1 163	1 407	1 365
Charges constatées d'avance	3.6.	75	77	47
TOTAL ACTIF		7 813	3 551	3 148

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

Bilan Passif (en k€)

	n° de note	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
Capital émis		53	40	40
Primes d'émission		3 341	0	0
Réserves		28	4	8
Report à Nouveau		430	-14	-18
Résultat Part du Groupe		581	668	409
Capitaux propres	3.7.	4 433	698	439
Intérêts minoritaires		-8	-9	0
Provisions Risques et Charges	3.8.	10	21	7
Acomptes Clients	3.9.	86	166	
Dettes Fournisseurs	3.9.	306	211	244
Dettes sociales		1 963	1 851	1 823
Dettes d'IS		149	112	79
Dettes de TVA		521	333	302
Autres Dettes		31	26	132
Autres Dettes	3.9.	2 663	2 323	2 335
Dividendes à payer		200		
Emprunts et découverts	3.10.	1	7	0
Produits Constatés d'avance	3.11.	122	135	123
TOTAL PASSIF		7 813	3 551	3 148

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

Compte de résultat (en k€)

	n° de note	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
Chiffre d'affaires		7 103	13 136	6 678
Autres produits		96	82	70
TOTAL PRODUITS	3.14. et 4.	7 199	13 218	6 749
Charges du personnel	3.17.	-5 354	-10 249	-5 269
Achats	3.17.	-60	-140	-71
Services extérieurs	3.17.	-304	-358	-166
Autres services extérieurs	3.17.	-557	-1 155	-690
Impôts et taxes	3.17.	-104	-276	-120
Autres charges de gestion	3.17.	-32	-72	-17
Dotation aux amortissements & provisions		-35	-73	-33
RESULTAT OPERATIONNEL		752	895	483
<i>% total produits</i>		10,4%	6,8%	7,2%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	3.16.	8	0	0
RESULTAT FINANCIER	3.15.	22	-128	0
RESULTAT AVANT IS		783	768	483
IS et assimilé	3.18.	-205	-112	-75
RESULTAT APRES IS		578	655	409
PART DES INTERETS MINORITAIRES		3	12	
RESULTAT NET PART DU GROUPE		581	668	409

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

Résultat Net consolidé par actions

	30/06/2010	31/12/2009	31/12/2008
Résultat net part du groupe (K€)	581	668	150
Nombre d'action à l'ouverture	800 000	400	400
Augmentation nombre d'actions 16/12/2009		799 600	
Augmentation nombre d'actions 22/03/2010	258 750		
Nombre d'action à la clôture	1 058 750	800 000	400
Nombre d'actions moyen pondéré	942 956	33 260	400
Résultat par action (€)	0,62	20,08	375,00
Nombre actions potentielles moyenne	3 576,64	273,72	
Nombre d'actions moyen pondéré potentiel	946 532	33 534	400
Résultat par action (€) dilué	0,61	19,92	375,00

L'Assemblée Générale de MERCI PLUS GROUPE tenue le 30/06/2010 a validé le versement de 200 K€ de dividendes. Le dividende par action a été fixé à 0,189€.

Tableau de Flux de trésorerie (K€)

	variation	variation
Résultat Net part du Groupe	581	
Intérêts minoritaires	-3	
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie		
+ Dotation aux amortissements	35	
+ Dotation aux dépréciations d'actifs	13	
+ VNC des éléments d'actifs cédés	1	
+ Reprise des pertes antérieures sur les minoritaires rachetés	4	
- Reprise de provisions	-2	
- Utilisation de provisions	-9	
Marge Brute d'autofinancement	-164	620
Variation du besoin en fonds de roulement		
Flux net de trésorerie généré par l'activité		456
- Acquisition d'éléments de l'actif immobilisé		
- Immobilisations incorporelles	-6	
- Immobilisations corporelles	-20	
- Cautions financières	-10	
- Acquisition de participations	-2	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		-36
Introduction et augmentation de capital sur Alternext	3 713	
Primes d'émission suite à l'introduction sur Alternext	-359	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		3 354
Autres flux		
Variation de Trésorerie		3 774
Trésorerie d'ouverture	1 438	
Trésorerie de clôture	5 212	
Variation de Trésorerie	3 774	

Tableau de variation des capitaux propres consolidés (K€)

Situation à la clôture (en K€)	Capital social	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres variations	Total des capitaux propres - part du groupe	Part des minoritaires	Total des capitaux propres
Solde au 31/12/2007	8	0	180	(21)	0	167	0	167
Affectation du résultat 2007			(21)	21		0		0
Résultat de l'exercice				151		151		151
Dividendes distribués			(200)			(200)		(200)
Variations du capital de l'entreprise consolidante	32					32		32
Acquisition ou cession de titres d'autocontrôle						0		0
Variation des écarts de conversion						0		0
Autres						0		0
Solde au 31/12/2008	40	0	(41)	151	0	150	0	150
Affectation du résultat 2008			151	(151)		0		0
Résultat de l'exercice				668		668	(12)	655
Dividendes distribués			(120)			(120)		(120)
Variations du capital de l'entreprise consolidante						0		0
Acquisition ou cession de titres d'autocontrôle						0		0
Variation des écarts de conversion						0		0
Autres						0	3	3
Solde au 31/12/2009	49	0	(10)	668	0	698	(9)	688
Affectation du résultat 2009			668	(668)		0		0
Résultat du semestre				581		581	(3)	578
Dividendes distribués ou à distribuer			(200)			(200)		(200)
Variations du capital de l'entreprise consolidante	13	3 341				3 354		3 354
Acquisition ou cession de titres d'autocontrôle						0		0
Variation des écarts de conversion						0		0
Autres						0	4	4
Solde au 30/06/2010	53	3 341	458	581	0	4 433	(8)	4 425

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

GROUPE MERCI+
COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS - ANNEXE
Au 30 Juin 2010

MERCI PLUS GROUPE
Société Anonyme au capital de 52 937.50€
Siège Social : 11, rue Courtois de Viçose
31100 TOULOUSE
RCS Toulouse : 479 154 163

1. Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthode et règles d'évaluation

1.1. Principes comptables

Les comptes consolidés du groupe MERCI+ sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n° 99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, et complété par le CRC 2005-10, sont appliquées.

Les comptes consolidés sont établis en milliers d'euro.

1.2. Faits majeurs du semestre

Le groupe MERCI+ s'est agrandi au 1^{er} semestre 2010 avec la création de 8 sociétés : MERCI+ CAEN, MERCI+ DIJON, MERCI+ VICHY, MERCI+ VALENCIENNES, MERCI+ AMIENS (en cours d'immatriculation), MERCI+ ANGOULEME (en cours d'immatriculation), MERCI+ CHARTRES (en cours d'immatriculation), MERCI+ SAINT ETIENNE (en cours d'immatriculation).

Au 22 mars 2010 MERCI PLUS GROUPE, société holding du groupe, a constaté l'admission de la Société aux négociations sur le marché Alternext d'Euronext Paris et a constaté la réalisation définitive de l'augmentation du capital social (portant le capital social de 40 000€ à 52 937,50€). L'admission de la Société aux négociations sur le marché Alternext a permis à MERCI PLUS GROUPE une levée de fonds de 3 354 K€ comprenant l'imputation des frais d'émission pour un montant net d'impôt de 359 K€.

1.3. Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 30 juin 2010. Toutes les participations dans lesquelles le groupe MERCI+ assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Toutes les sociétés du groupe clôturent à la même date.

Les sociétés, dans lesquelles le contrôle conjoint est exercé, sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle. Celles dans lesquelles le groupe MERCI+ exerce une influence notable et détient directement ou indirectement plus de 20 % du capital sont mises en équivalence.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits "intérêts minoritaires" ;

- Éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

L'intégration proportionnelle consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes de l'entreprise consolidée, après retraitements éventuels ; aucun intérêt minoritaire n'est donc constaté ;
- Éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée proportionnellement et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage d'intégration de l'entreprise intégrée proportionnellement.

La mise en équivalence consiste à :

- Substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat du semestre déterminé d'après les règles de consolidation ;
- Éliminer les profits internes intégrés entre l'entreprise mise en équivalence et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage de participation dans l'entreprise mise en équivalence.

1.4. Élimination des opérations intra-groupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminées dans les comptes consolidés.

1.5. Ecart d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits en provisions pour risques et charges et font l'objet de reprises sur une durée évaluée de la même manière que l'écart d'acquisition positif.

Aucun écart d'acquisition significatif n'a été constaté au cours du semestre.

1.6. Dates de clôture semestrielles des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 30 juin 2010, d'une durée de 6 mois, à l'exception des sociétés créées entrant dans le périmètre dont la durée est fonction de leur date de création.

Les sociétés acquises en cours du semestre ne sont intégrées au compte de résultat et au tableau de flux de trésorerie qu'à compter de la date effective du transfert de contrôle.

1.7. Application des méthodes préférentielles

L'application des méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 est la suivante :

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

<i>Application des méthodes préférentielles</i>	<i>OUI NON N/A</i>	<i>Note</i>
Comptabilisation des contrats de location-financement	N/A	(1)
Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	Non	1.10
Etalement des frais d'émission et primes de remboursement des emprunts obligataires sur la durée de vie de l'emprunt	N/A	
Comptabilisation en résultat des écarts de conversion actif/passif	N/A	
Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture du semestre	N/A	

N/A : non applicable / (1) : aucun contrat significatif n'a été identifié.

1.8. Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du CRC n°99-02, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement CRC n°99.02, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs
- ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

Au 30 juin 2010, le groupe MERCI+ a constaté des impôts différés pour la première fois sur les déficits reportables. Ils s'élèvent à 138 K€.

1.9. Provisions pour risques et charges

Compte tenu de l'activité du groupe, les provisions constatées ont pour objet de couvrir des risques ou litiges à caractère ponctuel ou latent. Ces éléments sont principalement relatifs à des litiges ponctuels ou des impôts différés. Il n'y a pas lieu de constater de provision à caractère récurrent, telle que des garanties données aux clients.

1.10. Engagements de retraite et prestations assimilés

Le montant des droits, qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte de la probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

Compte tenu de la jeunesse des structures, du turn-over dans les structures et de l'âge moyen des effectifs, les provisions pour indemnités de départ à la retraite sont considérées comme non-significatives.

1.11. Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

Les valeurs nettes comptables (VNC) des éléments d'actifs cédés ont été comptabilisées en résultat courant.

1.12. Résultats par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours du semestre (à l'exclusion des actions propres déduites des capitaux propres).

Le résultat dilué par action tient compte des instruments dilutifs émis tels les obligations convertibles.

1.13. Changements comptables

Les changements comptables susceptibles d'affecter la comparabilité des comptes sont de trois natures :

- Changement de méthodes comptables,
- Changement d'estimation,
- Correction d'erreurs.

Aucun changement de méthode n'est intervenu au cours du 1^{er} semestre.

1.14. Variations de périmètre

Comme mentionné précédemment (cf. faits marquants), le 1^{er} semestre de l'exercice 2010 a été caractérisé par les variations de périmètre suivant :

Entrées de périmètre

Par la constitution des sociétés suivantes :

- MERCI+ CAEN,
- MERCI+ DIJON,
- MERCI+ VICHY,
- MERCI+ VALENCIENNES,
- MERCI+ AMIENS en cours d'immatriculation,
- MERCI+ ANGOULEME en cours d'immatriculation,
- MERCI+ CHARTRES en cours d'immatriculation,
- MERCI+ SAINT ETIENNE en cours d'immatriculation.

Par le rachat des parts des minoritaires (40% du capital) des sociétés suivantes :

- MERCI+ AUXERRE
- MERCI+ SAINT MAUR

Sorties de périmètre

Aucune sortie de périmètre n'est intervenue au cours du 1^{er} semestre 2010.

Aucun changement dans les méthodes de consolidation n'a été constaté sur le semestre.

2. Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation du groupe MERCI+ est constitué des sociétés présentées dans le tableau ci-après :

Sociétés ou Groupes des Sociétés	Siège social	SIREN	Capital	% de contrôle 2009	% intérêts 2009	% de contrôle SI 2010	% intérêts SI 2010	Méthode de consolidation
MERCI+ ALSACE	11 rue des Francs bourgeois 67000 Strasbourg	437570020	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ AQUITAINE	42 rue de l' Arsenal 33000 Bordeaux	479 674 382	9 600	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ BRETAGNE	103 rue de Nantes 35000 Rennes 35000 Rennes	467 548 799	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ CENTRE	23 rue Antigay 45000 Orléans	467 502 596	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ DE	33 Rue Campagne première 75004 PARIS	453 539 906	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ LANGUEDOC	10 Parc club du collégien 3025 avenue Henri Brequelet 3	467 676 248	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ LORRAINE	Ence de pain 57000 Metz	467 752 858	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ MARSEILLE	72 Bd Eugène Pierre 13005 Marseille	500 026 519	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ MIDI PYRENNES	71 rue Louis Viret 31400 Toulouse	467 565 307	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ NORD	46 rue de Fleury 59000 Lille	467 714 727	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ NORMANDIE	47 avenue de Bretagne 76000 Rouen	467 715 484	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ NW	105, bd Collie 95800 Engles-les-Bains	495 399 785	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ PACA	71 Bd Eugène Pierre 13005 Marseille	467 547 658	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ PARIS	33 Rue Campagne première 75004 PARIS	508 836 387	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ PAYS DE LA LOIRE	10 rue Castelnau Penier 44000 Nantes	467 536 368	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ PE	45 rue de Poulleu 75008 PARIS	490 367 805	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ PN	25 rue Damiens 75018 PARIS	505 780 607	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ PO	47 rue Marcel Desseix 33000 Bordeaux Billancourt	490 982 362	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ PRO	11 rue Louis Courtois de Vigne BP 52327 31800 Toulouse	520 945 654	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ PS	102 av de Paris CS60006 94306 Vincennes cedex	505 687 087	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ RHONE-ALPES	33 rue de Bonnel 69003 Lyon	467 503 830	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ TOULOUSE	71 rue Louis Viret 31400 Toulouse	508 311 694	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ SERVICE	11 rue Louis Courtois de Vigne BP 52327 31800 Toulouse	490 982 487	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ AUVERGNE	11 rue Louis Courtois de Vigne BP 52327 31800 Toulouse	514 325 200	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ POTIERS	26 rue de Targé 85000 Chantenay	514 485 541	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ SAINT MALO	2 allée des peupliers 35030 La Chapelle Chausson	514 032 523	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ AVIGNON	38 Impasse du Grand Adrien 84210 Saint Didier	519 250 038	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ DORD	524 rue Emile Zola 50208 Rocourt Valenciennes	515 521 695	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ LYON OUEST	5-6 chemin de Parpigne 69070 Dardilly	518 630 454	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ SAINT MAUR	6 avenue du Port Parc 94300 Vincennes	518 532 85	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ CAEN	10 rue Lamandou de Culgny 14030 Luc sur Mer	520 450 259	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ DIJON	558 rue d'Alsace 21000 Dijon	519 365 996	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ VALENCIENNES	11 rue Louis Courtois de Vigne BP 52327 31800 Toulouse	520 442 84	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ VICHY	2 rue Cail 03000 Clermont	520 825 04	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ AMIENS	En cours de création	En cours de création						
MERCI+ ANGOULEME	En cours de création	En cours de création						
MERCI+ CHARENTES	En cours de création	En cours de création						
MERCI+ SAINT ETIENNE	En cours de création	En cours de création						
MENAGE FR LYON	33 rue de Bonnel 69003 Lyon	449 220 957	8 000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR OUEST-PARIS	37 rue des Mathurins 75006 PARIS	479 662 826	8 000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR PARIS	68 Bd Sebastopol 75003 PARIS	468 586 296	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR PN	68 Boulevard Sebastopol 75003 PARIS	467 608 073	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR PO	25, rue de Maréchal Foch 76000 Versailles	467 608 329	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR PS	101 av de Paris CS60006 94306 Vincennes cedex	467 602 238	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR IDF	68 Boulevard Sebastopol 75003 PARIS	51 551 858	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR NW	68 Boulevard Sebastopol 75003 PARIS	51 348 640	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR PE	68 Boulevard Sebastopol 75003 PARIS	51 354 330	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR RHONE	33 rue de Bonnel 69003 Lyon	51 588 204	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR BORDEAUX	42 rue de l' Arsenal 33000 Bordeaux	51 587 262	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR LILLE	46 rue de Fleury 59000 Lille	51 646 168	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR MARSEILLE	72 Bd Eugène Pierre 13005 Marseille	51 201 671	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR NANTES	103 rue Capitain Penier 44000 Nantes	51 420 217	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR RENNES	103 rue de Nantes 35000 Rennes	51 111 286	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR STRASBOURG	11 rue des Francs bourgeois 67000 Strasbourg	51 218 674	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR TOULOUSE	71 rue Louis Viret 31400 Toulouse	51 167 073	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MENAGE FR SERVICE	68 Boulevard Sebastopol 75003 PARIS	479 608 710	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
CLEMENTINE BORDEAUX	42 Rue de l' Arsenal 33000 Bordeaux	51 585 352	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ SUD PARISIEN	176 avenue Charles de Gaulle 92200 Neuilly sur seine	51 743 674	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
100% MENAGE PARIS	10 rue du Collège 75006 Paris	51 223 680	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ NANTES	11 rue Castelnau Penier 44000 Nantes	51 671 954	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
CLEMENTINE MARSEILLE	72 Bd Eugène Pierre 13005 Marseille	51 206 240	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
CLEMENTINE LYON	33 rue de Bonnel 69003 Lyon	51 633 265	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
CLEMENTINE TOULOUSE	71 rue Louis Viret 31400 Toulouse	51 613 270	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ SUPPORT	11 rue Louis Courtois de Vigne 31800 Toulouse	510 601 977	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ DEVELOPPEMENT	11 rue Louis Courtois de Vigne BP 52327 31800 Toulouse	467 602 231	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
Sup Formation	11 rue Louis Courtois de Vigne BP 52327 31800 Toulouse	507 889 507	1000	100%	100%	100%	100%	INTEGRATION GLOBALE
MERCI+ PLUS GROUPE	11 rue Louis Courtois de Vigne 31800 Toulouse	479 54 163	52 937 541					INTEGRATION GLOBALE

La société MERCI PLUS GROUPE est la société Holding et détient la majorité du capital de chacune des filiales à l'intérieur du périmètre de consolidation (le pourcentage de détention figure dans le tableau). Les membres du périmètre sont toutes consolidés selon la méthode de l'intégration globale.

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

3. Détail des postes du bilan et du compte de résultat consolidés

3.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les immobilisations incorporelles sont constituées essentiellement de la marque MERCI+ pour 50K€, la marque menage.fr pour 32K€ et 29K€ de développement de site internet et de logiciel métier pour 20€ (dont 6K€ d'augmentation pour le semestre avec en particulier l'achat de licences ZEND pour le développement du CRM clients), le droit au bail du local au 71 rue Louis Vitet à Toulouse pour 20K€ et le droit d'entrée dans la fédération A+ pour 53,3K€. Le droit d'entrée est amorti linéairement sur la durée de l'adhésion, le droit au bail est amorti linéairement sur la durée du bail, les frais de site internet sont amortis linéairement sur un an et les logiciels sont amortis linéairement sur 3 ans sauf les anti-virus sur leurs durées d'effectivité, à savoir 2 ans.

Les frais initiaux de dépôts de marque ainsi que les frais de renouvellement de protection de marques sont comptabilisés en charge.

en K€	31/12/2009	Augmentation sur le semestre	Diminution sur le semestre	30/06/2010
Concessions et droits	125	6		131
Droits au bail	20			20
Droits d'entrée	53			53
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	198	6		204

en K€	31/12/2009	Augmentation sur le semestre	Diminution sur le semestre	30/06/2010
Concessions et droits	32	3		35
Droits au bail	6	2		8
Droits d'entrée	27	13		40
TOTAL AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	64	18		83

3.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et sont amorties, suivant la méthode linéaire, en fonction de leur durée d'utilisation estimée. Les principales durées retenues sont les suivantes :

Aménagement du site : rafraichissement, ajouts de petits éléments : 6 ans

Matériel informatique de type Micro-ordinateur / imprimante / fax : 3 ans

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

en K€	31/12/2009	Augmentation sur le semestre	Diminution sur le semestre	30/06/2010
Agencement, Aménagement	20			20
Installations Générales	10	3		13
Mobilier	12	3		15
Matériel informatique	101	14	3	112
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	143	20	3	160

Les augmentations concernent principalement l'achat de mobilier et de stores pour le local de Toulouse Courtois de Viçose (6K€), de PC pour 7K€, d'imprimantes pour 6K€. Les diminutions sont liées à la vente des immobilisations corporelles de MERCI+ NV à MERCI+ Sud Parisien.

en K€	31/12/2009	Augmentation sur le semestre	Diminution sur le semestre	30/06/2010
Agencement, Aménagement	3			3
Installations Générales	8	1		9
Mobilier	3	1		4
Matériel informatique	64	13	1	76
TOTAL AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES	78	15	1	92

3.3. Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation et les autres titres immobilisés sont valorisés à leur coût d'acquisition, ou à leur valeur d'usage lorsqu'elle est inférieure.

Les 2K€ d'augmentation de participations correspondent à l'acquisition de 8 actions du capital de A+, enseigne de diffusion de la Qualité pour le secteur des Services à la Personne, portant donc la participation de MERCI PLUS GROUPE à 22K€ dans A+, soit 28 actions du capital de A+, représentant 20% du capital.

en K€	31/12/2009	Augmentation sur le semestre	Diminution sur le semestre	30/06/2010
PARTICIPATIONS	20	2		22

L'ensemble des participations du groupe, à l'exclusion de participations dans A+, sont intégrées dans le périmètre de consolidation.

3.4. Autres immobilisations financières

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

en K€	31/12/2009	Augmentation sur le semestre	Diminution sur le semestre	30/06/2010
-------	------------	------------------------------	----------------------------	------------

Cautions financières	42	11	1	52
----------------------	----	----	---	----

Les mouvements sur les cautions financières correspondent à la mise en place de cautions pour les baux des locaux rue de Nantes à Rennes par MERCI+ Bretagne (caution en attente de restitution sur l'ancien local rue de Brest), boulevard de Sébastopol à Paris par Menage.fr Service en remplacement de MERCI PLUS GROUPE (caution en attente de restitution), rue Casimir Perrier à Nantes par Menage.fr Nantes en remplacement de MERCI+ Pays de la Loire ainsi qu'à la récupération des cautions de MERCI+ Pays de la Loire sur le local de Nantes.
Aucun autre engagement financier significatif n'est consenti par le Groupe MERCI+.

3.5. Créances (créances clients et autres créances)

en K€	30/06/2010	< 1 an	De 1 à 5 ans
Créances sur clients externes	1 517	1 517	
Produits à recevoir	114	114	
Crédit de TVA	487	487	
Créances d'IS exigible	6	6	
Créances d'IS différé	137	137	
Autres créances	32	32	
TOTAL CREANCES	2 294	2 294	
Dépréciation Clients	-31	-31	

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances clients se décomposent principalement en 890K€ liés à la facturation MERCI+ et 100% ménage de Juin 2010, dont le prélèvement a lieu début Juillet 2010, et environ 610K€ de facturation auprès des caisses de formation (OPCA, POLE EMPLOI...).

Les frais d'émission de nouvelles actions suite à l'introduction sur Alternext ouvrent droit à une déduction fiscale ce qui a pour conséquence de générer un déficit reportable. Un impôt différé actif a été constaté pour un montant de 118 K€. D'autre part, un impôt différé actif a été constaté sur le déficit reportable de Menage.fr Lyon pour un montant de 19 K€

La dépréciation des créances clients se fait créance par créance. Lorsque la procédure de contentieux sur impayés nous conduit à une action juridique auprès du tribunal de proximité et qu'il nous est difficile de récupérer l'impayé (déménagement du client, client non solvable, rejet du tribunal...), une dépréciation est considérée.

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

3.6. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance se décomposent de la façon suivante :

en K€	31/12/2009	30/06/2010
Locations immobilières	10	12
Assurances	2	5
Cotisations Fédérations	6	9
Référencement Commercial et marketing	15	18
Locations mobilières, et solutions	10	4
Charges liées à l'introduction sur Alternext	30	
Médecine du Travail		26
Autres	4	1
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	77	75

3.7. Capitaux propres

Au 22 mars 2010 MERCI PLUS GROUPE, société holding du groupe, a constaté l'admission de la Société aux négociations sur le marché Alternext d'Euronext Paris et a constaté la réalisation définitive de l'augmentation du capital social (portant le capital social de 40 000€ à 52 937,50€). Le capital social est constitué de 1 058 750 actions à la valeur nominale de 0.05€.

3.8. Provisions

en K€	31/12/2009	Dotation sur le semestre	Reprise sur le semestre	Utilisation sur le semestre	30/06/2010
Provisions Risques et Charges	21		2	9	10

Les mouvements sur les provisions correspondent à l'utilisation et à la reprise de la provision de 11K€ sur un risque lié à la rupture de contrat avec l'opérateur téléphonique de MERCI PLUS GROUPE en Juillet 2008.

Le solde en provision correspond à 2 risques Prud'hommaux sur Menage.fr Service.

3.9. Dettes

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

en K€	31/12/2009	30/06/2010
Acomptes reçus des clients	166	86
Factures Non Parvenues	65	204
Dettes sur fournisseurs externes	146	101
Dettes de TVA	333	521
Autres dettes fiscales et sociales	1 964	2 112
Autres Dettes	26	31
TOTAL DETTES	2 699	3 055

Les principales dettes sur fournisseurs externes concernent les fournisseurs suivants : organismes de formation CEFORP pour 16K€, NYSE Euronext pour 16K€, les honoraires de commissariat aux comptes pour 13K€. Toutes ces dettes ont une ancienneté inférieure à 1 an.

3.10. Emprunts et découverts

Les 1K€ en emprunts et découverts correspondent à des découverts temporaires sur 4 comptes courants.

3.11. Produits Constatés d'Avance

en K€	31/12/2009	30/06/2010
Produits Constatés d'Avance	135	122

Les produits constatés d'avance correspondent principalement au montant des carnets de prestations de ménage achetées et payées par les clients mais non encore consommées par les clients.

3.12. Engagements hors bilan

Aucun engagement hors bilan significatif n'est consenti par le groupe MERCI+.

3.13. Effectif du groupe

L'effectif moyen du groupe sur l'exercice est de 473 ETP dont 14 ETP cadres et 459 ETP non cadres.

3.14. Produits

Les produits du 1^{er} semestre 2010 se décomposent :

en K€	30/06/2009	31/12/2009	30/06/2010
Chiffre d'affaires	6 679	13 136	7 103
Autres produits	70	82	96
TOTAL PRODUITS	6 749	13 218	7 109

3.15. Résultats financiers

Les produits financiers se décomposent :

en €	30/06/2009	31/12/2009	30/06/2010
Produits des placements financiers	0	201	42
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	0	201	42

Les charges financières se décomposent :

en €	30/06/2009	31/12/2009	30/06/2010
Pertes et intérêts sur placements financiers	0	328	20
Intérêts financiers sur emprunts			
TOTAL CHARGES FINANCIERES	0	328	20

Les valeurs mobilières de placement (VMP) sont comptabilisées à leur entrée au coût d'acquisition par titre. A la clôture, la différence entre la valeur d'inventaire et le coût d'acquisition détermine pour chaque famille de titres de VMP, une moins-value latente ou une plus-value latente. Les moins-values latentes font l'objet d'une dépréciation. Les plus-values latentes ne font l'objet d'aucune écriture en comptabilité. Aucune compensation n'est admise entre les plus-values latentes sur une famille de titres et les moins-values latentes d'une autre famille de titres.

Les plus values latentes sur VMP représentent 0K€.

3.16. Résultats exceptionnels

Les produits exceptionnels se décomposent :
en €

	30/06/2009	31/12/2009	30/06/2010
Abandon de créances sur comptes courants	11		
Reprise de provision R&C	2		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	13	0	0

Les charges exceptionnelles se décomposent :

en €	30/06/2009	31/12/2009	30/06/2010
Reprise des pertes antérieures sur la part des minoritaires rachetés sur le semestre	4		
Autres charges exceptionnelles	1		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	5	0	0

3.17. Charges et résultat

Le résultat net consolidé part de groupe s'élève à 581K€. Les principales charges du semestre sont les charges de personnel (5 354K€ soit 80% des charges du semestre, qui correspondent aux charges d'un effectif moyen de 473 ETP), les charges de référencement internet (3% des charges du semestre), les charges de télécommunications (1% des charges du semestre) et les charges de loyer (1% des charges du semestre).

Les dotations aux amortissements représentent 35K€, les dotations complémentaires pour dépréciation clients représentent 13K€.

3.18. Impôts sur les bénéfices

L'ensemble du groupe serait redevable d'un IS au titre du 1^{er} semestre 2010 à hauteur de 205 K€ (soit un taux d'IS moyen de 26% sur son résultat consolidé) et son déficit d'ensemble reportable passerait de 265K€ au 31/12/2009 à 177K€. La charge d'IS de 205K€ intègre 179K€ de charge d'IS sur la prime d'émission et 138K€ de produit d'impôts différés sur MERCI PLUS GROUPE et menage.fr Lyon. Il est à noter que MERCI PLUS GROUPE constitue avec MERCI+ SUPPORT depuis le 1^{er} janvier un groupe au titre du régime d'intégration fiscale de ses résultats taxables.

Le passage de l'impôt sur les sociétés théorique (33,33% du résultat net consolidé) à l'impôt sur les sociétés comptabilisé s'explique selon le tableau de passage suivant :

en K€	30/06/2010
Résultat net Part du Groupe	581
Intérêts minoritaires	-3
Résultat net des sociétés intégrées	578
- Impôts sociaux	342
- Impôts différés latents	-138
= Charges d'impôts sur les résultats consolidés	205
Résultat avant impôts	783
- Impôts théoriques au taux de 33,33 %	261

= Différence d'impôts -56

	Charges	Produits
Différences permanentes sociales	11	52
Intégration fiscale		0
Utilisation déficits non activés précédemment		27
ID non activés s/déficits de l'exercice	136	
ID activés s/déficits (non activés précédemment)		138
Différence de taux d'impôt social		
Différence de taux d'impôt différé		
Impact de changement de taux d'ID		
Ecritures de consolidation	14	
	161	217
Différence nette		56

Le montant du déficit reportable au niveau du groupe s'élèverait à 590K€. Des impôts différés ont été constatés pour la première fois dans les comptes au 30 juin 2010 ; ils s'élèvent à 138€. Le total de l'impôt différé actif non comptabilisé s'élève à 59K€.

4. Informations sectorielles

Répartition du chiffre d'affaires par origine	2007	2008	2009	S1 2010
Région Ile de France	61%	59%	52%	51%
Région Sud-Ouest	6%	7%	10%	10%
Région Sud-Est	20%	18%	16%	16%
Région Nord-Est	7%	9%	11%	12%
Région Nord-Ouest	6%	7%	11%	11%

5. Dirigeants

La rémunération des dirigeants siégeant au conseil d'administration sur le 1^{er} semestre 2010 s'élève à 86 K€.

6. Commissaires aux comptes

Au titre du 1^{er} semestre 2010, les charges d'honoraires de commissariat aux comptes se sont élevées à 9,5K€.

7. Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement connu, postérieur à la clôture, n'est susceptible d'avoir une influence significative sur le patrimoine et la situation financière de l'entreprise.

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes



Merci Plus Groupe S.A.

**Rapport d'examen limité du
commissaire aux comptes sur
les comptes semestriels au 30
juin 2010**

Période du 1er janvier 2010 au 30 juin 2010
Merci Plus Groupe S.A.
11 rue Courtois de Viçose
31 100 toulouse
Ce rapport contient 3 pages
Les annexes contiennent 11 pages
Référence : AB-CRD



KPMG Entreprises
Midi-Pyrénées
Rue Carmin
BP 17610
31676 Labège Cedex
France

Téléphone : +33 (0)5 82 52 00 25
Télécopie : +33 (0)5 82 52 00 10
Site internet : www.kpmg.fr

Merci Plus Groupe S.A.

Siège social : 11 rue Courtois de Viçose
31 100 toulouse
Capital social : €52 938

Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes semestriels au 30 juin 2010

Période du 1^{er} janvier 2010 au 30 juin 2010

Mesdames, Messieurs les Actionnaires

En notre qualité de commissaire aux comptes de Merci Plus Groupe S.A. et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes semestriels de celle-ci relatifs à la période du 1^{er} janvier 2010 au 30 juin 2010, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes semestriels.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes semestriels, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à direction et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30089101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Immeuble Le Palais
2 cours du Triangle
92938 Paris La Défense Cedex
Capital : 5 497 120 €
Code APE 6920Z
726 736 417 R.C.S. Nanterre
TVA Unifac Européenne
FR 77 775 726 417



*Merci Plus Groupe S.A.
Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes
sur les comptes semestriels au 30 juin 2010
17 septembre 2010*

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes semestriels présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de la société au 30 juin 2010, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Labège, le 17 septembre 2010

KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.

Anne Briqueteur
Associée

COMPTES SOCIAUX SEMESTRIELS
Au 30 Juin 2010

MERCI PLUS GROUPE
Société Anonyme au capital de 52 937.50€
Siège Social : 11, rue Courtois de Viçose
31100 TOULOUSE
RCS Toulouse : 479 154 163

Bilan Actif

en €	n° de note	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
Valeur brute - Immobilisations incorporelles	3.	155 610	155 610	105 260
Amortissement - Immobilisations incorporelles	3.	-47 519	-33 073	-18 607
Immobilisations incorporelles - valeur nette		108 091	122 537	86 653
Valeur brute - Immobilisations corporelles	4.	5 454	5 454	13 489
Amortissement - Immobilisations corporelles	4.	-3 529	-3 178	-4 560
Immobilisations corporelles - valeur nette		1 925	2 276	8 929
Cautions financières	6.	25 515	25 515	31 338
Participations financières	5.	1 142 551	1 134 660	93 000
Dépréciation des participations financières		0	0	0
Immobilisations financières		1 168 066	1 160 175	124 338
Actifs non courants		1 278 082	1 284 989	219 920
En cours		0	0	0
Valeur brute - créances clients		1 512	603	0
Dépréciation - créances clients		0	0	0
Créances clients internes		363 108	323 476	352 085
Créances clients	7.	364 619	324 078	352 865
Autres créances	7.	963 851	631 333	1 389 268
Actifs courants		1 328 471	955 411	1 742 133
Valeurs mobilières	12.	4 024 987	13 698	163 325
Trésorerie disponible		198 221	210 082	168 498
Charges constatées d'avance	8.	16 265	46 512	30 321
TOTAL ACTIF		6 846 026	2 510 691	2 324 197

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

Bilan Passif

en €	n° de note	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
Capital émis		52 938	40 000	40 000
Primes d'émission		3 341 240		
Réserves		5 294	4 000	4 000
Report à Nouveau		1 386 476	1 143 100	1 143 100
Intérêts minoritaires		0		
Résultat		547 296	444 242	443 503
Capitaux propres	9.	5 333 244	1 631 342	1 630 604
Provisions Risques et Charges	10.	0	11 000	7 000
Dettes Fournisseurs	11.	66 057	64 872	104 249
Dettes sociales		61 304	67 303	59 382
Dettes d'IS		0	23 064	25 764
Dettes de TVA		58 581	53 110	59 982
Autres Dettes	11.	1 127 268	660 000	317 217
Autres Dettes		1 247 153	803 478	462 344
Dividendes à payer		199 572		120 000
Emprunts et découverts		0	0	0
Produits Constatés d'avance		0	0	0
TOTAL PASSIF		6 846 026	2 510 691	2 324 197

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

Compte de résultat

<i>en €</i>	n° de note	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
Chiffre d'affaires		468 232	926 089	456 474
Autres produits		0	1 050	1 003
TOTAL PRODUITS	13.	468 232	927 139	457 476
Charges du personnel		-132 364	-238 531	-114 712
Achats		-2 419	-13 356	-2 866
Services extérieurs		-102 177	-196 216	-94 345
Autres services extérieurs		-61 135	-165 929	-87 331
Impôts et taxes		-6 730	-15 809	-19 557
Autres charges de gestion		-4 881	-25 060	-7 469
Dotations aux amortissements & provisions		-14 797	-36 601	-17 637
RESULTAT OPERATIONNEL		143 729	235 636	113 559
<i>% total produits</i>		30,7%	25,4%	24,8%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	15.	1 695	0	0
RESULTAT FINANCIER	14.	581 287	235 520	355 709
RESULTAT AVANT IS		726 711	471 156	469 267
IS et assimilé	16.	-179 415	-26 914	-25 764
RESULTAT APRES IS		547 296	444 242	443 503

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

COMPTES SOCIAUX SEMESTRIELS - ANNEXE
Au 30 Juin 2010

MERCI PLUS GROUPE
Société Anonyme au capital de 52 937.50€
Siège Social : 11, rue Courtois de Viçose
31100 TOULOUSE
RCS Toulouse : 479 154 163

Faits Majeurs

1. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur, résultant des arrêtés du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions générales 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.

Le périmètre défini dans le tableau du paragraphe 5., constitue le périmètre de consolidation du groupe, dont MERCI PLUS GROUPE est la société Holding.

2. Evénements principaux de l'exercice

Le groupe MERCI+ s'est agrandi au 1^{er} semestre 2010 avec la création de 8 sociétés : MERCI+ CAEN, MERCI+ DIJON, MERCI+ VICHY, MERCI+ VALENCIENNES, MERCI+ AMIENS (en cours d'immatriculation), MERCI+ ANGOULEME (en cours d'immatriculation), MERCI+ CHARTRES (en cours d'immatriculation), MERCI+ SAINT ETIENNE (en cours d'immatriculation).

Au 22 mars 2010 MERCI PLUS GROUPE, société holding du groupe, a constaté l'admission de la Société aux négociations sur le marché Alternext d'Euronext Paris et a constaté la réalisation définitive de l'augmentation du capital social (portant le capital social de 40 000€ à 52 937,50€). L'admission de la Société aux négociations sur le marché Alternext a permis à MERCI PLUS GROUPE une levée de fonds de 3 354 K€ comprenant l'imputation des frais d'émission pour un montant net d'impôt de 359 K€.

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

Informations relatives au bilan

3. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées de la marque Menage.fr pour 32K€, de la marque MERCI+ pour 50K€, de la marque Clémentine le droit au bail du local au 71 rue Louis Vitet à Toulouse pour 20K€ et le droit d'entrée dans la fédération A+ pour 53,3K€. Le droit d'entrée est amorti linéairement sur la durée de l'adhésion et le droit au bail linéairement sur la durée du bail. Les frais initiaux de dépôts de marque ainsi que les frais de renouvellement de protection de marques sont comptabilisés en charge.

en €	31/12/2009	Augmentation sur le semestre	Diminution sur le semestre	30/06/2010
Concessions et droits	82 350			82 350
Droits au bail	20 000			20 000
Droits d'entrée	53 260			53 260

TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	155 610			155 610
--	----------------	--	--	----------------

en €	31/12/2009	Augmentation sur le semestre	Diminution sur le semestre	30/06/2010
Droits au bail	6 370	1 240		7 610
Droits d'entrée	26 703	13 206		39 909
TOTAL AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	33 073	14 446		47 519

4. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et sont amorties, suivant la méthode linéaire, en fonction de leur durée d'utilisation estimée.

Les modes et durées d'amortissements sont les suivants :

Type d'immobilisation	Mode	Durée
Agencement, Aménagement	Linéaire	6 ans
Matériel informatique	Linéaire	3 à 4 ans

Les mouvements de l'exercice sont :

en €	31/12/2009	Augmentation sur le semestre	Diminution sur le semestre	30/06/2010
Agencement, Aménagement	1 658			1 658
Installations Spécifiques				
Installations Générales				
Matériel informatique	3 796			3 796
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 454			5 454

en €	31/12/2009	Augmentation sur le semestre	Diminution sur le semestre	30/06/2010
Agencement, Aménagement	127	181		308
Installations Spécifiques				
Installations Générales				
Matériel informatique	3 051	170		3 221
TOTAL AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 168	351		3 529

5. Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation et les autres titres immobilisés sont valorisés à leur coût d'acquisition, ou à leur valeur d'usage lorsqu'elle est inférieure. De façon générale, les pertes encourues au cours des premières années d'exploitation par les filiales nouvellement créées sont considérées comme la contrepartie normale du développement des marques et du réseau.

Pour les filiales plus anciennes encore déficitaires, les déficits sont comparés aux facturations des prestations internes au Groupe. Un déficit résultant de la contribution de la filiale au résultat d'ensemble du Groupe est considéré comme contrepartie normale du résultat d'ensemble du Groupe.

En cas de persistance des pertes anormales, des provisions sont constituées de façon à ramener la valeur nette des titres à leur valeur de mise en équivalence.

en €	31/12/2009	Augmentation sur le semestre	Diminution sur le semestre	30/06/2010
Participations dans le groupe	1 114 660	6 000		1 120 660
Participations hors du groupe	20 000	1 891		21 891
TOTAL PARTICIPATIONS	1 134 660	7 891		1 142 551

Les 2K€ d'augmentation de participations correspondent à l'acquisition de 8 actions du capital de A+, enseigne de diffusion de la Qualité pour le secteur des Services à la Personne, portant donc la participation de MERCI PLUS GROUPE à 22K€ dans A+, soit 28 actions du capital de A+.

Les participations dans le groupe sont détaillées dans le tableau suivant.

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

Sociétés du Groupe de Sociétés	Participations		Produits HT du semestre	Résultats (bénéfice ou perte) du semestre	Capitaux propres
	31/12/2009	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010
A-RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS					
1. Filiales (100% du capital détenu par la société MERCI PLUS GROUPE)					
MERCI+ ALSACE	105 820	105 820	247 821	1 167	2 267
MERCI+ AQUITAINE	8 000	8 000	333 394	5 426	-55 599
MERCI+ BRETAGNE	166 730	166 730	293 714	-3 816	-33 498
MERCI+ CENTRE	1 000	1 000	33 132	3 141	4 241
MERCI+ GE	1 000	1 000	466 748	7 583	8 883
MERCI+ LANGUEDOC	33 600	33 600	101 937	6 419	7 519
MERCI+ LORRAINE	60 750	60 750	212 849	436	1 536
MERCI+ MARSEILLE	1 000	1 000	101 677	1 154	-5 064
MERCI+ MIDI-PYRENNES	127 650	127 650	232 883	17 727	8 750
MERCI+ NORD	78 970	78 970	352 915	7 075	-2 692
MERCI+ NORMANDIE	1 000	1 000	33 038	-844	-7 939
MERCI+ NV	1 000	1 000	113 359	42 067	-57 333
MERCI+ PACA	227 080	227 080	318 307	2 875	-1 972
MERCI+ PARIS	1 000	1 000	178 367	26 765	27 865
MERCI+ PAYS DE LA LOIRE	142 510	142 510	349 867	-3 322	-2 222
MERCI+ PE	1 000	1 000	288 761	16 602	17 702
MERCI+ PN	1 000	1 000	138 272	16 190	17 250
MERCI+ PO	82 520	82 520	279 750	4 759	5 859
MERCI+ PRO	1 000	1 000	47 280	8 526	9 626
MERCI+ PS	1 000	1 000	150 135	26 643	27 743
MERCI+ RHONE-ALPES	22 830	22 830	267 414	-1 304	-5 435
MERCI+ TOULOUSE	1 000	1 000	130 333	-13 033	-17 911
MERCI+ SERVICE	1 000	1 000	1 102 138	40 396	41 496
MERCI+ ALJERRE	600	1 000	4 947	2 701	-1 583
MERCI+ POITIERS	600	600	34 557	1 285	-2 186
MERCI+ ST-MALO	600	600	39 176	3 369	423
MERCI+ AVIGNON	600	600	8 642	-634	-3 484
MERCI+ DOUAI	600	600	10 772	597	-2 803
MERCI+ LYON-OUEST	600	600	12 368	1 039	-1 962
MERCI+ ST-MAUR	600	1 000	3 242	4 258	858
MENAGE.FR LYON	8 000	8 000	244 835	2 610	-50 132
MENAGE.FR OUEST-PARISIEN	8 000	8 000	92 577	18 048	-23 355
MENAGE.FR PARIS	1 000	1 000	314 907	12 694	13 794
MENAGE.FR PN	1 000	1 000	241 130	9 644	10 744
MENAGE.FR PO	1 000	1 000	247 285	-1 880	-780
MENAGE.FR PS	1 000	1 000	308 670	8 126	9 226
MENAGE.FR IDF	1 000	1 000	156 085	22 266	23 366
MENAGE.FR NV	1 000	1 000	180 667	20 184	21 284
MENAGE.FR PE	1 000	1 000	179 674	24 331	25 431
MENAGE.FR RHONE	1 000	1 000	84 854	11 495	12 595
MENAGE.FR BORDEAUX	1 000	1 000	10 437	1 056	2 156
MENAGE.FR LILLE	1 000	1 000	9 859	1 028	1 853
MENAGE.FR MARSEILLE	1 000	1 000	20 379	1 884	2 984
MENAGE.FR NANTES	1 000	1 000	15 741	355	1 455
MENAGE.FR RENNES	1 000	1 000	9 901	732	1 832
MENAGE.FR STRASBOURG	1 000	1 000	14 054	1 242	2 342
MENAGE.FR TOULOUSE	1 000	1 000	17 452	693	1 793
MENAGE.FR SERVICE	1 000	1 000	326 225	-4 998	-3 898
CLEMENTINE BORDEAUX	1 000	1 000		0	822
MERCI+ SUD PARISIEN	1 000	1 000	216 774	33 277	19 069
100% MENAGE PARIS	1 000	1 000	64 315	3 810	-6 222
MERCI+ NANTES	1 000	1 000		-610	-156
CLEMENTINE MARSEILLE	1 000	1 000		-43	793
CLEMENTINE LYON	1 000	1 000		0	584
CLEMENTINE TOULOUSE	1 000	1 000		-43	824
MERCI+ SUPPORT	1 000	1 000		-13 987	-13 424
MERCI+ DEVELOPPEMENT	1 000	1 000	207 532	56 595	42 849
SaP Formation	1 000	1 000	66 449	44 592	45 692
MERCI+ Caen		600	2 668	-5 440	-4 440
MERCI+ Dijon		600	12 364	-1 895	-895
MERCI+ Valenciennes		1 000		-1 178	-178
MERCI+ Vichy		600	2 575	-4 731	-3 731
MERCI+ Amiens		600		0	0
MERCI+ Angoulême		600		0	0
MERCI+ Chartres		600		0	0
MERCI+ St Etienne		600		0	0

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

6. Autres immobilisations financières

en €	31/12/2009	Augmentation sur le semestre	Diminution sur le semestre	30/06/2010
Cautions financières	25 515			25 515

Aucun autre engagement financier significatif n'est consenti par MERCI PLUS GROUPE.

7. Créances (créances clients et autres créances)

en €	31/12/2009	30/06/2010
Créances groupe	323 476	363 108
Compte courant groupe	610 992	898 086
Créances fiscales et sociales	17 551	65 764
Autres créances	3 393	1 512
TOTAL CREANCES	955 411	1 328 471

La majorité des créances concernent des créances sur les filiales de MERCI PLUS GROUPE, soit au travers de factures émises pour des prestations de services et des coûts de licences de marque, soit au travers des comptes courants (les relations de trésorerie entre les sociétés du groupe sont régies par une convention de trésorerie).

Les créances internes ne font pas l'objet d'une dépréciation.

Toutes les échéances des créances sont inférieures à 1 an.

8. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance se décomposent de la façon suivante :

en €	31/12/2009	30/06/2010
Locations immobilières	7 779	
Assurances	522	4 780
Cotisations Fédérations	5 500	8 910
Locations mobilières	2 575	2 575
Charges liées à l'introduction sur Alternext	30 000	
Autres	136	
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	46 512	16 265

9. Capital social et capitaux propres

Au 30/06/2010, le capital social est divisé en 1.058.750 actions ordinaires de 0,05€ chacune, soit un total de 52 937,50€. Les mouvements sur capitaux propres s'analysent comme :

Capitaux Propres au 31/12/2009	1 631 342
Augmentation de capital du 22/03/10	12 938
Levée de fonds avec introduction sur Alternext	3 341 240
Résultats S1 2010	547 296
Mise en distribution de dividendes -	199 572
Capitaux Propres au 30/06/2010	5 333 244

Au 22 mars 2010 MERCI PLUS GROUPE, société holding du groupe, a constaté l'admission de la Société aux négociations sur le marché Alternext d'Euronext Paris et a constaté la réalisation définitive de l'augmentation du capital social (portant le capital social de 40 000€ à 52 937,50€). L'admission de la Société aux négociations sur le marché Alternext a permis à MERCI PLUS GROUPE une levée de fonds de 3 354 K€ comprenant l'imputation des frais d'émission pour un montant net d'impôt de 359 K€.

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

10. Provisions

en €	31/12/2009	Dotation sur le semestre	Reprise sur le semestre	Utilisation sur le semestre	30/06/2010
Provisions Risques et Charges	11 000		1 695	9 305	0

Les mouvements sur les provisions correspondent à l'utilisation et à la reprise de la provision de 11K€ sur un risque lié à la rupture de contrat avec l'opérateur téléphonique de MERCI PLUS GROUPE en Juillet 2008.

11. Dettes

en €	31/12/2009	30/06/2010
Dettes groupe	10 909	10 904
Compte courant groupe	660 000	1 127 252
Factures Non Parvenues	21 300	33 857
Dettes sur fournisseurs externes	32 663	21 295
Dettes de TVA	53 110	58 581
Autres dettes fiscales et sociales	90 367	58 639
Dividendes à payer		199 572
Autres Dettes		2 681
TOTAL DETTES	868 349	1 512 782

Toutes les échéances des dettes sont inférieures à 1 an.

12. Valeurs Mobilières de Placement (VMP)

Au 30/06/2010, les placements en VMP représentent 13 466 €, en SICAV monétaires, 4 000 000 € sur des placements à terme et les intérêts courus non échus s'élèvent à 11 521 €, issus des rémunérations sur la trésorerie placée.

Les valeurs mobilières de placement (VMP) sont comptabilisées à leur entrée au coût d'acquisition par titre. Lors de la clôture, la différence entre la valeur d'inventaire et le coût d'acquisition détermine pour chaque famille de titres de VMP, une moins-value latente ou une plus-value latente. Les moins-values latentes font l'objet d'une dépréciation. Les plus-values latentes ne font l'objet d'aucune écriture en comptabilité. Aucune compensation n'est admise entre les plus-values latentes sur une famille de titres et les moins-values latentes d'une autre famille de titres.

Au 30/06/2010, il n'y a pas de plus-values latentes sur les VMP.

Informations relatives au compte de résultat

13. Produits

Les produits du 1^{er} semestre 2010 se décomposent :

en €	30/06/2009	31/12/2009	30/06/2010
Produits des redevances de marque	118 794	228 621	149 006
Produits des prestations internes	337 680	696 964	317 976
Autres produits	1 003	1 554	1 250
TOTAL PRODUITS	457 476	927 139	468 232

14. Résultat financiers

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

Les produits financiers se décomposent :

en €	30/06/2009	31/12/2009	30/06/2010
Produits des participations	340 314	340 314	560 133
Intérêts concernant les filiales	27 337	39 460	1 949
Intérêts sur placements financiers		200 509	42 617

TOTAL PRODUITS FINANCIERS	367 651	580 283	604 699
----------------------------------	----------------	----------------	----------------

Les charges financières se décomposent :

en €	30/06/2009	31/12/2009	30/06/2010
Intérêts concernant les filiales	11 613	16 549	3 126
Intérêts sur placements financiers	330	328 214	20 287
TOTAL CHARGES FINANCIERES	11 943	344 763	23 413

15. Résultats exceptionnels

en €	30/06/2009	31/12/2009	30/06/2010
Résultats exceptionnels	0	0	1 695

Le résultat exceptionnel du 1^{er} semestre 2010 correspond à la reprise de la provision pour le risque avec l'ancien opérateur téléphonique.

16. Impôts sur les bénéfices

En intégrant dans le résultat imposable de MERCI PLUS GROUPE, les frais en prime d'émission liés à l'augmentation de capital, MERCI PLUS GROUPE n'est pas redevable d'IS sur le 1^{er} semestre 2010, mais constate toutefois une charge d'IS de 179 415€, résultat de la charge d'IS sur les frais de prime d'émission (179 415€).

Il est à noter que MERCI PLUS GROUPE a constitué le 1^{er} janvier 2010 avec MERCI+ SUPPORT un groupe au titre de l'intégration fiscale.

Ventilation

	Résultat courant	Impôts sur prime d'émission	Résultat exceptionnel (et participation)
Résultat avant impôts	725 016		1 695
Impôts : - au taux de 33.33 %	0	-179 415	0
Résultat après impôts	725 016	-179 415	1 695

17. Effectif

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	3	
Total	3	K.P.M.G. S.A. Le Commissaire aux Comptes

18. Engagements retraite et DIF

Le solde des heures de DIF à fin Juin 2010 s'élève à 236h.

Compte tenu de la jeunesse de la société et du petit nombre de salariés le montant des engagements de retraite est non significatif.

19. Engagements hors bilan

Aucun engagement hors bilan n'est consenti par MERCI PLUS GROUPE, en dehors d'une caution solidaire émise pour MERCI+ Bretagne dans le cadre du bail signé en 2010 pour le local rue de Nantes à Rennes.

20. Dirigeants

La rémunération des dirigeants siégeant au conseil d'administration sur le 1^{er} semestre 2010 s'élève à 86 K€.

21. Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement connu, postérieur à la clôture, n'est susceptible d'avoir une influence significative sur le patrimoine et la situation financière de l'entreprise.

K.P.M.G. S.A.
Le Commissaire aux Comptes

3.2 Communiqué de presse du 27 septembre 2010 relatif aux résultats semestriels 2010



Vos services à domicile,
le sourire en +

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Résultats semestriels 2010

Résultat d'exploitation : +55,7%

Toulouse, le 27 septembre 2010 – MERCI+ (FR0010857961- ALMCI), société de Services à la Personne, spécialisée dans l'Entretien de la maison et la Garde d'enfants à domicile, annonce aujourd'hui son chiffre d'affaires et ses résultats consolidés du premier semestre 2010 qui ont fait l'objet d'un examen limité du commissaire aux comptes.

COMPTE DE RESULTAT SIMPLIFIE

En K€	S1 2009	S1 2010	Var.
Chiffre d'affaires	6 678	7 103	+6,4%
Résultat opérationnel	483	752	+55,7%
% du chiffre d'affaires	7,2%	10,4%	
Résultat net part du groupe	409	581	+42,1%
% du chiffre d'affaires	6,1%	8,2%	

Faits majeurs du semestre

Au cours du premier semestre 2010, MERCI+ a ouvert 10 nouvelles agences ; 5 en franchise à : Clermont-Ferrand, Pontoise, Libourne, Toulouse Nord-Est et Chambéry et 5 en gérance à : Chartres, Amiens, Angoulême, Saint Etienne et Caen.

Par ailleurs, MERCI+ s'est introduit sur Alternext Paris et a réalisé à cette occasion une levée de fonds de 3,7 M€, renforçant le positionnement de MERCI+ comme référence des entreprises de Services à la Personne.

Enfin, MERCI+ a lancé l'offre « 100% ménage », une solution de ménage et repassage « low cost », exclusivement proposée sur Internet. Déployée à ce stade en Ile-de-France, « 100% ménage » s'adresse à une clientèle urbaine, active et internautes qui recherche un service de qualité, rapide et au meilleur prix. Quelques mois après son lancement la demande suscitée est déjà forte et les résultats très encourageants.

Détails du compte de résultat

En dépit d'une conjoncture économique peu favorable au premier semestre 2010, le chiffre d'affaires consolidé de MERCI+ a atteint 7,1 M€, en croissance de 6,4% par rapport au premier semestre de l'exercice précédent.

81% de ce chiffre d'affaires provient de l'activité Ménage. La Garde d'enfants a poursuivi sa progression au cours de ce semestre et a vu son poids relatif croître de manière significative pour



Vos services à domicile,
le sourire en +

atteindre 13% du chiffre d'affaires consolidé. Enfin, les autres activités ont représenté 6% du chiffre d'affaires du premier semestre 2010.

Au premier semestre 2010, les charges opérationnelles du groupe se sont élevées à 6,4 M€, en croissance modérée de 2,9% par rapport au premier semestre 2009.

Le chiffre d'affaires a donc crû plus rapidement que les charges opérationnelles, conséquence notamment de la maîtrise des coûts de structure et du développement des prestations à plus haut rendement. Le résultat d'exploitation a ainsi atteint 0,8 M€, en forte croissance de 55.7%.

La marge opérationnelle de MERCI+ s'est élevée à 10,4% au premier semestre 2010, contre 7,2% au premier semestre 2009.

Avec une charge d'impôt de l'ordre de 0,2 M€, le résultat net part du groupe de MERCI+ s'est élevé à 0,6 M€, soit une marge nette de 8,2% contre 6,1% au premier semestre 2009.

Structure financière

Le premier semestre 2010 a été marqué par un renforcement très significatif de la structure financière du groupe.

L'introduction sur Alternext Paris a permis à MERCI+ de renforcer ses fonds propres en réalisant une levée de fonds de 3,7 M€, diminués des frais d'émission de près de 0,4 M€.

Le total bilan a donc atteint 7,8 M€ au 30 juin 2010 (contre 3,1 M€ au 30 juin 2009) et les capitaux propres s'élevaient à 4,4 M€, contre 0,4 M€ un an plus tôt.

Par ailleurs, l'activité a permis de générer des flux opérationnels de 0,5 M€. En conséquence, le groupe disposait au 30 juin 2010 d'une trésorerie de 5,2 M€, contre 1,5 M€ au 30 juin 2009.

Perspectives

Le second semestre 2010, soumis à une saisonnalité défavorable avec les vacances d'été, pâtira en outre d'une conjoncture économique encore difficile.

Dans ce contexte, MERCI+ s'attend à une croissance modérée de son chiffre d'affaires 2010 ; la marge opérationnelle 2010 devrait cependant s'établir au-delà de 8%.

A propos de MERCI+

Créé en 2003, MERCI+ est un groupe de services à la personne dont les deux spécialités sont l'Entretien de la maison et la Garde d'enfants à domicile. Présent sur toute la France avec plus de 50 agences, MERCI+ compte environ 6 000 clients et a réalisé un chiffre d'affaires de 13,1M€ pour un résultat d'exploitation de 0,9 M€ en 2009.

MERCI+ se distingue par un modèle économique vertueux et performant, reposant notamment sur trois modes de distribution complémentaires : en propre, en franchise et en gérance.

Bénéficiaire depuis sa création, MERCI+ est structuré pour la croissance rentable sur un marché porteur et envisage de renforcer son leadership sur les principales villes et de densifier son maillage territorial.

Pour plus d'informations, www.merciplus.fr



Contacts

MERCI+
Gabriel Pacheco
Président Directeur Général
investors@merciplus.fr

Euroland Finance
Listing Sponsor,
Julia Bridger - Temin
Tél. : +33 (0)1 44 70 20 84
jbridger@euroland-finance.com

NewCap.
Relations investisseurs
Simon Zaks/ Pierre Laurent
Tél. : +33 (0)1 44 71 94 94
merciplus@newcap.fr

3.3 Communiqué de presse du 27 octobre 2010 relatif au renouvellement du label de certification Qualité



Vos services à domicile,
le sourire en +

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Renouvellement du label de certification Qualité

La qualité des services MERCI+ à nouveau valorisée

Toulouse, le 27 octobre 2010 – MERCI+ (FR0010857961- ALMCI), société de Services à la Personne, spécialisée dans l'Entretien de la maison et la Garde d'enfants à domicile, annonce le renouvellement de sa certification Qualicert.

MERCI+ a été, en septembre 2009, la première société de Services à la Personne à obtenir la certification SGS Qualicert « Services à la Personne » V4, pour ses activités de Ménage & Repassage, Garde d'enfants (+ de 3 ans) et Jardinage, le plus haut niveau de certification qualité du secteur des Services à la Personne.

Cette certification, d'une durée de trois ans, donne lieu à des audits réguliers menés par l'organisme certificateur SGS, leader mondial de la certification. Pas moins de 63 caractéristiques se rapportant à l'ensemble des services de l'entreprise sont testées : Direction, Ressources Humaines, Commercial, Réalisation des Prestations et Administratif.

A l'issue de l'audit annuel de renouvellement mené en septembre dernier, SGS a reconduit la certification de MERCI+.

Ce renouvellement valorise non seulement le maintien et l'amélioration des procédures certifiées en 2009, mais aussi, de manière plus générale, la volonté de MERCI+ de faire évoluer de manière permanente la qualité de ses services.

Gabriel Pacheco, Président Directeur Général de MERCI+, déclare : « Depuis sa création, MERCI+ a toujours considéré la qualité, le professionnalisme et la fiabilité de ses services comme des objectifs prioritaires garants de la satisfaction de ses clients, et de l'adhésion de ses collaborateurs. C'est également une manière de se différencier dans un univers hautement concurrentiel. Nous sommes convaincus que notre secteur doit progresser en la matière et nous assumons notre rôle de pionnier en nous impliquant au quotidien pour le développement de la qualité dans le secteur des Services à la Personne. Nous sommes très heureux de ce renouvellement, qui vient récompenser nos efforts et l'engagement de nos collaborateurs pour offrir à nos clients les meilleurs services possibles ».

A propos de MERCI+

Créé en 2003, MERCI+ est un groupe de services à la personne dont les deux spécialités sont l'Entretien de la maison et la Garde d'enfants à domicile. Présent sur toute la France avec plus de 50 agences, MERCI+ compte environ 6 000 clients et a réalisé un chiffre d'affaires de 13,1M€ pour un résultat d'exploitation de 0,9 M€ en 2009.

MERCI+ se distingue par un modèle économique vertueux et performant, reposant notamment sur trois modes de distribution complémentaires : en propre, en franchise et en gérance.

Bénéficiaire depuis sa création, MERCI+ est structuré pour la croissance rentable sur un marché porteur et envisage de renforcer son leadership sur les principales villes et de densifier son maillage territorial.

Pour plus d'informations, www.merciplus.fr

Contacts

MERCI+
Gabriel Pacheco
Président Directeur Général
investors@merciplus.fr

Euroland Finance
Listing Sponsor,
Julia Bridger - Temin
Tél. : +33 (0)1 44 70 20 84
jbridger@euroland-finance.com

NewCap.
Relations investisseurs
Simon Zaks/ Pierre Laurent
Tél. : +33 (0)1 44 71 94 94
merciplus@newcap.fr



3.4 Communiqué de presse du 23 décembre 2010 relatif au rapprochement Viadom – Merci Plus Groupe



Toulouse et Mulhouse, le 23 décembre 2010 – Merci Plus Groupe et Financière Viadom annoncent que Gabriel Martin-Pacheco, fondateur et Président-Directeur général de Merci Plus Groupe, et la Santa Maria, société intégralement détenue par Gabriel Martin-Pacheco, ont cédé à Financière Viadom, en date du 21 décembre 2010, 352 545 actions Merci Plus Groupe au prix de 10 € par action, et apporté à Financière Viadom 352 545 actions Merci Plus Groupe sur la base d'une valorisation identique de 10 € par action. Cet apport a été rémunéré par l'émission, par Financière Viadom, de 3 525 450 obligations convertibles en actions à bons de souscription d'actions (OCABSA).

Financière Viadom, société mère du groupe Viadom, contrôlée par le fonds d'investissement Edmond Rothschild LBO Fund dont la société de gestion est Edmond de Rothschild Capital Partners, acquiert ainsi la totalité de la participation directe et indirecte de Gabriel Martin-Pacheco au capital de Merci Plus Groupe, soit, à l'issue de l'opération, 66.60% du capital et des droits de vote.

Le conseil d'administration de Merci Plus Groupe réuni le 21 décembre à la suite du changement de contrôle de la société a coopté en qualité d'administrateurs Monsieur Christian Lehr, Financière Viadom représentée par Madame Carole Herr, et Viasphère (société du groupe Viadom) représentée par Monsieur Laurent Deschamps en remplacement de Mesdames Sandra Françonnet et Hélène Martin-Pacheco et de Monsieur Grégory Martin-Pacheco, démissionnaires, et prévu la convocation d'une assemblée générale qui sera appelée à statuer sur la ratification de ces cooptations et le versement d'une distribution exceptionnelle de prime d'émission.

Conformément à la réglementation boursière en vigueur et aux dispositions à venir relatives au retrait obligatoire sur le marché Alternext de NYSE Euronext Paris, Financière Viadom déposera auprès de l'Autorité des marchés financiers un projet d'offre publique portant sur la totalité des actions de Merci Plus Groupe non détenues par elle, en vue de retirer la société de la cote. Financière Viadom entend offrir aux actionnaires minoritaires de Merci Plus Groupe, dans le cadre de ce projet d'offre publique, un prix de 14,35 € par action (coupon attaché). Ce prix d'offre est égal au prix d'introduction en bourse de Merci Plus Groupe en mars 2010, et supérieur au prix par action retenu pour la cession du bloc de contrôle. Conformément au règlement général de l'AMF, le cabinet Ledouble SA a été nommé en qualité d'expert indépendant afin de se prononcer sur le caractère équitable de ce prix dans le cadre de l'offre et du retrait obligatoire. Le cours de Merci Plus Groupe reste suspendu jusqu'à la publication de la déclaration de conformité de l'AMF sur ce projet d'offre, qui reste soumis à son examen.

Gabriel Martin-Pacheco, Président-Directeur général de Merci Plus Groupe, se félicite de cette opération : *« Merci Plus Groupe franchit une étape majeure en s'adossant à un leader des services à la personne à domicile présent principalement dans des activités complémentaires au ménage à domicile, à savoir la coiffure à domicile, et disposant des ressources financières lui permettant de poursuivre son développement et prendre part activement à la consolidation du secteur ».*

Selon Christian Lehr, Président de Financière Viadom, *« Viadom conforte sa position de leader en renforçant sa couverture territoriale, en étoffant son offre de services à la personne, et en complétant son portefeuille de marques. Cette opération marque une étape majeure dans la consolidation d'un secteur en devenir ».*

Merci Plus Groupe
Gabriel Pacheco
Président Directeur-général
investors@merciplus.fr

Financière Viadom
Christian Lehr
Président
Tel : +33 (0)3 89 33 28 28

Euroland Finance
Listing Sponsor,
Julia Temin
Tél : +33 (0)1 44 70 20 84
jtemin@eurolandfinance.com

NewCap.
Communication financière / Relations
investisseurs
Simon Zakr / Pierre Laurent
Tél : +33 (0)1 44 71 94 94
merciplus@newcap.fr

4 ELEMENTS D'ACTUALISATION DEPUIS L'ETABLISSEMENT DU RAPPORT DE GESTION AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009

4.1 Répartition actuelle du capital et des droits de vote

A la suite de l'acquisition par la société Financière Viadom, intervenue le 21 décembre 2010, de la totalité de la participation directe et indirecte de Gabriel Martin-Pacheco au capital de la Société, soit 66,60% du capital et des droits de vote de la Société, le capital et les droits de vote sont répartis de la manière suivante :

	Nombre actions	Nombre votes
FINANCIERE VIADOM	705 090	705 090
Grégory MARTIN-PACHECO	1 019	2 038
Hélène SKRYERBAK	255	510
François LE CAM	1	1
Marché ¹	352 385	348 980
TOTAL	1 058 750	1 056 559

4.2 Recomposition du conseil d'administration

A la suite du changement de contrôle de la Société, le conseil d'administration de Merci Plus Groupe réuni le 21 décembre 2010 a coopté en qualité d'administrateurs Monsieur Christian Lehr, Financière Viadom représentée par Madame Carole Herr, et Viasphère (société du groupe Viadom) représentée par Monsieur Laurent Deschamps, en remplacement de Mesdames Sandra Françonnet et Hélène Martin-Pacheco et de Monsieur Grégory Martin-Pacheco, démissionnaires.

Le conseil d'administration est donc composé de la manière suivante :

- Monsieur Gabriel Martin-Pacheco, administrateur et Président Directeur Général ;
- Monsieur François le Cam, administrateur ;
- Monsieur Christian Lehr, administrateur ;
- Financière Viadom, administrateur, représentée par Madame Carole Herr ;
- Viasphère, administrateur, représentée par Monsieur Laurent Deschamps.

4.3 Evolution de l'activité de la Société depuis le 31 décembre 2009

Au cours de l'exercice 2010, Merci Plus Groupe a ouvert 10 nouvelles agences ; 5 en franchise à Clermont-Ferrand, Pontoise, Libourne, Toulouse Nord-Est et Chambéry et 5 en gérance à Chartres, Amiens, Angoulême, Saint Etienne et Caen.

Merci Plus Groupe a lancé l'offre « 100% ménage », une solution de ménage et repassage « low cost », exclusivement proposée sur Internet. Déployée à ce stade en Ile-de-France, « 100% ménage » s'adresse à une clientèle complémentaire de celle de l'offre standard, urbaine, active et internaute qui recherche un service de qualité, rapide et au meilleur prix.

¹ En ce inclus les 3.465 actions Merci Plus Groupe détenues par Merci Plus Groupe dans le cadre d'un contrat de liquidité conclu avec Euroland et les 1.769 actions Merci Plus Groupe détenues par Gabriel Martin-Pacheco dans le cadre d'un contrat de liquidité conclu avec Euroland. Il est convenu que ce contrat soit résilié avant le 15 février 2011 et que les 1.769 actions Merci Plus Groupe soient cédées au profit de Financière Viadom avant cette même date à un prix par action de 10 €.

Le groupe a connu un ralentissement de sa croissance au 1^{er} semestre 2010, et une décroissance au 2nd semestre 2010. Ces éléments s'expliquent par :

- un contexte économique défavorable qui a eu un impact négatif sur le volume d'heures moyen par client et des résiliations de contrats ;
- un cadre fiscal incertain sur le devenir de la réduction d'impôt de 50% pour les particuliers qui a fragilisé la demande tout au long du 2nd semestre ;
- des difficultés sur l'activité Gérance où les ouvertures d'agence sont limitées et la contribution au chiffre d'affaires est décevante.

La montée en puissance de l'activité garde d'enfants qui représente désormais 14% des prestations est une satisfaction et s'annonce comme un relais de croissance très intéressant pour le groupe à court terme.

Par ailleurs, les inspections du travail du Val d'Oise, de Nice, de Marseille et de Paris ont relevé des faits à l'encontre de certaines sociétés du groupe Merci+ qui, selon elles, sont constitutives d'infractions à la législation ou la réglementation sociale applicable. Aucune provision n'a été constituée par les sociétés concernées dans le cadre de ces possibles infractions.

Enfin, les sociétés du groupe Merci+ ont constaté des abandons de créances, d'un montant global de 299.488 euros, au titre de créances inscrites dans les comptes annuels 2009 et semestriels 2010 à l'égard d'organismes de formation.

4.4 Orientations stratégiques récentes

Outre l'opération de rapprochement avec Financière Viadom, les orientations stratégiques récentes ont surtout constitué à développer la densification du maillage du territoire français par Merci Plus Groupe au travers de l'ouverture de nouvelles agences en franchise et de nouvelles agences en gérance. Suite au développement décevant des gérances, une pause dans la création de nouvelles agences en gérance a été décidée pour le 2nd semestre 2010.

Merci Plus Groupe poursuit aussi le développement d'activités en croissance et moins sujettes au contexte économique et fiscal, comme peut l'être l'activité de garde d'enfants.

4.5 Informations financières estimées au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2010

Au titre de l'exercice 2010, Merci Plus Groupe estime que :

- le chiffre d'affaires consolidé du groupe MERCI+ au 31 décembre 2010 devrait s'établir à 12.940 K€, contre 13.136 K€ au 31 décembre 2009 ;
- le résultat opérationnel consolidé du groupe MERCI+ au 31 décembre 2010 devrait s'établir à 1.131 K€, contre 895 K€ au 31 décembre 2009 ;

- le résultat financier consolidé du groupe MERCI+ au 31 décembre 2010 devrait s'établir à 50 K€, contre -128 K€ au 31 décembre 2009 ;
- le résultat exceptionnel consolidé du groupe MERCI+ au 31 décembre 2010 devrait s'établir à -421 K€, contre un résultat exceptionnel nul au 31 décembre 2009.

La date prévue pour l'arrêté des comptes de l'exercice 2010 est le 15 mars 2011.

Les données financières estimées présentées ci-dessus n'ont pas été vérifiées par les commissaires aux comptes de la Société.

5 PERSPECTIVES D'AVENIR

La conjoncture économique pourrait encore, en 2011, affecter de manière défavorable les activités exercées par les sociétés du groupe Merci +. En outre, les évolutions sociales et fiscales sur le secteur des services à la personne orienteront le marché, dépendant des incitations fiscales. Si l'exonération de charges sociales patronales SAP a été supprimée sur 2011, le crédit d'impôt / réduction d'impôt pour les particuliers a été, en revanche, maintenu à 50% en 2011.

Dans ce contexte, Merci Plus Groupe s'attend à une croissance modérée de son chiffre d'affaires 2011 ; la marge opérationnelle 2011 devrait néanmoins avoisiner le taux de 2010.