

**GROUPE PROWEBCE**

---

# **Comptes consolidés**

---

**Comptes intermédiaires au 30 juin 2011**  
**Non audités**

# SOMMAIRE

---

1	BILAN CONSOLIDE (EN €).....	3
2	COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (EN €).....	5
3	TABLEAU DE FINANCEMENT PAR L'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE.....	6
4	VARIATION DES CAPITAUX PROPRES – PART DU GROUPE.....	7
5	PRESENTATION DU GROUPE.....	8
6	FAITS MARQUANTS.....	9
6.1	ÉVÉNEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE.....	9
6.2	ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLOTURE.....	11
7	REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'ÉVALUATION.....	11
7.1	REFERENTIEL COMPTABLE.....	11
7.2	MODALITES DE CONSOLIDATION.....	11
7.2.1	ÉCARTS D'ACQUISITION.....	12
7.2.2	DATES DE CLOTURE DES EXERCICES DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES.....	12
7.3	METHODES ET REGLES D'ÉVALUATION.....	12
7.3.1	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	12
7.3.2	IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	13
7.3.3	CONTRATS DE LOCATION-FINANCEMENT.....	13
7.3.4	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES.....	13
7.3.5	STOCKS.....	13
7.3.6	CRÉANCES ET DETTES.....	13
7.3.7	TRESORERIE ET VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT.....	13
7.3.8	PROVISIONS.....	14
7.3.9	IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES.....	14
7.3.10	RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	14
7.3.11	DISTINCTION ENTRE RESULTAT EXCEPTIONNEL ET RESULTAT D'EXPLOITATION.....	15
7.3.12	RESULTATS PAR ACTION.....	16
8	PERIMÈTRE DE CONSOLIDATION.....	18
9	COMPARABILITÉ DES COMPTES.....	19
9.1	CHANGEMENTS COMPTABLES.....	19
9.2	VARIATIONS DE PÉRIMÈTRE.....	19
10	EXPLICATION DES COMPTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS.....	20
10.1	IMMOBILISATIONS – VALEUR BRUTE.....	20
10.2	AMORTISSEMENTS.....	18
10.3	IMMOBILISATIONS – VALEUR NETTE COMPTABLE.....	19
10.4	STOCKS.....	19
10.5	CRÉANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS.....	20
10.6	VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT ET DISPONIBILITÉS.....	20
10.7	CHARGES DE RÉGULARISATION ACTIF.....	21

10.8	CAPITAUX PROPRES .....	21
10.9	PROVISIONS .....	21
10.10	IMPOTS DIFFERES .....	22
10.11	EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES .....	22
10.12	ENGAGEMENTS HORS-BILAN .....	23
10.12.1	ENGAGEMENTS REÇUS .....	23
10.12.2	ENGAGEMENTS DONNES.....	24
10.13	AUTRES PASSIFS A COURT TERME .....	24
10.13.1	ENGAGEMENTS DE RETRAITE .....	24
10.14	CHIFFRE D’AFFAIRES .....	25
10.15	REPRISES SUR PROVISIONS, AMORTISSEMENT, TRANSFERT.....	25
10.16	AUTRES PRODUITS .....	25
10.17	CHARGES D’EXPLOITATION .....	26
10.18	RESULTAT FINANCIER.....	26
10.19	RESULTAT EXCEPTIONNEL .....	27
10.20	IMPOT SUR LES BENEFICES .....	27
10.21	RESULTAT DES SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE .....	28
10.22	RESULTAT HORS GROUPE.....	28
10.23	EFFECTIF MOYEN .....	28
10.24	DROITS INDIVIDUELS A LA FORMATION .....	28
10.25	REMUNERATION DES DIRIGEANTS.....	28

# 1 Bilan consolidé (en €)

<b>ACTIF</b>	<b>Notes</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>ECART D'ACQUISITION</b> <b>I</b>	10.1 à 10.3	7 183 277	6 961 326
<b>Capital souscrit non appelé</b> <b>II</b>		0	0
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	10.1 à 10.3	3 942 996	3 838 827
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	10.1 à 10.3	324 307	378 106
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	10.1	189 878	186 466
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b> <b>TOTAL III</b>		<b>4 457 181</b>	<b>4 403 399</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>	10.4	1 186 292	1 315 440
<b>Avances, acomptes versés/commandes</b>		12 337	15 381
<b>CREANCES</b>			
Créances clients et comptes rattachés	10.5	10 665 281	8 745 379
Actifs d'impôt différé	10.10	326 691	361 678
Autres créances		3 490 175	1 433 058
Capital souscrit et appelé, non versé			
<b>DISPONIBILITES</b>			
Valeurs mobilières de placement	10.6	536 495	501 495
Actions propres			
Disponibilités	10.6	2 200 601	1 517 115
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Charges constatées d'avance	10.7	239 626	165 579
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT ET DISPONIBILITES</b> <b>TOTAL IV</b>		<b>18 657 498</b>	<b>14 055 125</b>
<b>TOTAL ACTIF (I à IV)</b>		<b>30 297 956</b>	<b>25 419 850</b>

<b>PASSIF</b>	Notes	31/12/2010	31/12/2010
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social ou individuel		396 605	396 605
Primes d'émission, de fusion, d'apport		10 330 923	10 330 923
Réserves consolidées		-76 396	17 891
<b>RESULTAT GROUPE</b>		436 624	40 946
<b>TOTAL I</b>	4 & 10.8	<b>11 087 756</b>	<b>10 786 365</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>			
Intérêts hors groupe			
Ecarts de conversion hors groupe			
Résultat hors groupe		6 428	
<b>TOTAL II</b>		<b>6 428</b>	<b>0</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>			
Provisions pour risques et charges		117 586	121 386
Provisions pour indemnités de retraite		95 186	218 636
<b>TOTAL III</b>	10,9	<b>212 772</b>	<b>340 022</b>
<b>DETTES</b>			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10.11	1 425 790	1 468 590
Concours bancaires courants	10.11	10	0
Emprunts et dettes financières divers	10.11	285 258	90 553
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		33 834	33 834
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 948 439	2 064 030
Dettes fiscales et sociales		6 196 016	4 946 999
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		4 086	10 066
Autres dettes		5 960 325	2 071 576
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance	7.3.1.0	3 137 242	3 607 815
<b>TOTAL IV</b>		<b>18 991 000</b>	<b>14 293 463</b>
<b>TOTAL GENERAL (I à IV)</b>		<b>30 297 956</b>	<b>25 419 850</b>

## 2 Compte de résultat consolidé (en €)

	Notes	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>TOTAL I</b>	10.14	<b>20 275 283</b>	<b>17 681 105</b>	<b>34 844 621</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>TOTAL II</b>	10.16	<b>855 147</b>	<b>1 015 078</b>	<b>2 650 294</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		11 557 832	9 525 890	19 881 522	
Variation de stock de marchandises		74 265	-53 248	-530 307	
Achats de matières premières et autres appro.		-1 364	-3722	270 056	
Autres achats et charges externes		2 083 657	2 217 208	4 404 666	
Impôts, taxes et versements assimilés		245 156	234 769	459 016	
Salaires et traitements		4 003 205	3 792 481	7 197 775	
Charges sociales		1 756 165	1 816 899	3 357 063	
Dotations aux amortissements immobilisations		487 610	345 882	725 805	
Dotations aux provisions immobilisations					
Dotations aux provisions sur actif circulant		0	75 000	413 692	
Dotations aux provisions pour risques et charges					
Autres charges		118 062	33 283	213 001	
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>TOTAL III</b>	10.17	<b>20 324 588</b>	<b>17 984 442</b>	<b>36 392 289</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)</b>			<b>805 842</b>	<b>711 741</b>	<b>1 102 626</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>TOTAL IV</b>		<b>11 862</b>	<b>11 629</b>	<b>33 549</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>TOTAL V</b>		<b>39 182</b>	<b>45 827</b>	<b>96 609</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>		10.18	<b>-27 320</b>	<b>-34 198</b>	<b>-63 060</b>
<b>RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES</b>			<b>778 522</b>	<b>677 543</b>	<b>1 039 566</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>TOTAL VI</b>		<b>179 264</b>	<b>31 129</b>	<b>36 306</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>TOTAL VII</b>		<b>104 829</b>	<b>495 469</b>	<b>791 041</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)</b>		10.19	<b>74 435</b>	<b>-464 340</b>	<b>-754 735</b>
<b>IMPOTS</b>	<b>VIII</b>	10.20	<b>211 566</b>	<b>-71 000</b>	<b>-166 293</b>
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>			<b>641 391</b>	<b>284 203</b>	<b>451 124</b>
<b>Résultat des sociétés mises en équivalence</b>			<b>8 833</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions			207 172	204 639	
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>			<b>443 052</b>	<b>79 564</b>	<b>451 124</b>
<b>Résultat groupe</b>			<b>436 624</b>	<b>79 564</b>	<b>451 124</b>
<b>Résultat hors groupe</b>			<b>6428</b>		
<b>Résultat dilué par action</b>			<b>0,22018</b>	<b>0,04138</b>	<b>0,02107</b>

### 3 Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

RUBRIQUES	30/06/2011	31/12/2010
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	432 115	40 946
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions (1)	693 614	1 091 181
- Variation des impôts différés	34 987	105 579
- cession immobilisations	-130 914	
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>1 029 802</b>	<b>1 237 706</b>
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité Liaison Bilan	815 218	1 589 877
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>1 845 020</b>	<b>2 827 583</b>
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :		
Acquisition d'immobilisations (2)	-705 727	-1 894 032
Cession d'immobilisations	175 660	
Incidence des variations de périmètres (3)	-355 375	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-885 442</b>	<b>-1 894 032</b>
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-198 302	
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	0	738 940
Emissions d'emprunts	200 000	600 000
Remboursements d'emprunts	-242 800	-519 395
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-241 102</b>	<b>819 545</b>
Incidence des variations de cours des devises		
<b>Variations de trésorerie (A)</b>	<b>718 476</b>	<b>1 753 096</b>
Trésorerie d'ouverture (B)	2 018 610	265 514
Trésorerie de clôture (C)	2 737 086	2 018 610
Ecart ( A - (C - B)	0	0

(1) A l'exclusion des dépréciations d'actifs circulants.

(2) Intégrant les investissements en R&D, développés en interne pour 650.000 euros.

(3) En moins : prix d'acquisition des titres de participation (SONDAGES CE et AU SERVICE DU CE), En plus : trésorerie acquise (SONDAGES CE).

## 4 Variation des capitaux propres – part du groupe

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total Capitaux propres
<b>CAPITAUX PROPRES 31 décembre 2009</b>	<b>383 925</b>	<b>9 599 372</b>	<b>(187 122)</b>	<b>194 114</b>	<b>9 990 289</b>
Variation de capital de l'entreprise consolidante	12 680	731 551	(5 291)		738 940
Distributions de dividendes					
Affectation en réserves			194 114	(194 114)	
<b>RESULTAT 2010</b>				<b>40 946</b>	<b>40 946</b>
Variations des écarts de conversion					
Incidence des réévaluations					
Acquisition ou cession de titres en autocontrôle					
Changements de méthodes comptables					
Autres variations			16 190		16 190
<b>CAPITAUX PROPRES 31 décembre 2010</b>	<b>396 605</b>	<b>10 330 923</b>	<b>17 891</b>	<b>40 946</b>	<b>10 786 365</b>
Variation de capital de l'entreprise consolidante					
Distributions de dividendes			(198 302)		(198 302)
Affectation en réserves			40 946	(40 946)	
<b>RESULTAT 30 JUIN 2011</b>				<b>436 624</b>	<b>436 624</b>
Variations des écarts de conversion					
Incidence des réévaluations					
Acquisition ou cession de titres en autocontrôle					
Changements de méthodes comptables					
Autres variations			63 069		63 069
<b>CAPITAUX PROPRES 30 JUIN 2011</b>	<b>396 605</b>	<b>10 330 923</b>	<b>(76 396)</b>	<b>436 624</b>	<b>11 087 756</b>

### Notes préalables :

L'ensemble des données mentionnées dans les documents de synthèse consolidés est exprimé en euros.

## 5 Présentation du groupe

---

Le groupe PROWEBCE est un groupe spécialisé sur le marché des Comités d'entreprise par internet, avec comme secteurs d'activité :

- société PROWEBCE : développements de logiciels,
- société ADCE : communication,
- société SONDAGES CE : communication,
- société PROWEB FORMATION (anciennement dénommée FORHUS) : formation,
- société AU SERVICE DU CE : formation et assistance juridique,
- société MEYCLUB : billetterie.

Le Groupe est formé de la société PROWEBCE, société-mère, et de ses filiales, dont le pourcentage de détention est le suivant :

- détenues directement à 100 % :
  - o MEYCLUB SAS,
  - o ADCE SARL,
  - o PROWEB FORMATION SARL (anciennement dénommée FORHUS),
  - o SONDAGES CE SARL.
- détenues directement à 33,99 % :
  - o AU SERVICE DU CE SARL.

## 6 Faits marquants

---

### 6.1 Evénements marquants de l'exercice.

Dans la perspective de créer une synergie avec le groupe ALPHA,

- **autorisation donnée par le conseil d'administration de la société PROWEBCE** en date du 19 avril 2011, d'une part, de céder la part du fonds de commerce de la société Prowebce représentative de l'activité d'assistance juridique et de formation envers les comités d'entreprise pour un montant de 94.800 €, et, d'autre part, de procéder concomitamment à une prise de participation dans la société AU SERVICE DU CE, filiale du Groupe ALPHA ;
- **décision de la société PROWEBCE, associé unique de la société FORHUSCE**, du 19 avril 2011 de céder la part du fonds de commerce de la société FORHUS représentative de l'activité de formation des comités d'entreprise pour un montant de 63.200 € ;
- **prise de participation, en mai 2011, par la société PROWEBCE dans le capital de la société AU SERVICE DU CE** à hauteur de 33,99 % pour un montant de 246.155 euros.

**Décision de la société PROWEBCE, associé unique de la société FORHUSCE**, en date du 30 juin 2011, de changer la dénomination sociale de la société de « **FORHUSCE** » en « **PROWEB FORMATION** ».

**Acquisition en février 2011 par la société filiale AGENCE DCE (ADCE)** d'une société présente dans le même secteur d'activité, la société **SONDAGES CE**, pour un montant de 180.895 euros.

**Engagements de dépenses de développement** portant sur les logiciels exploités par le groupe : au cours de l'exercice, le groupe a engagé des dépenses de développement, internes, qui ont été portées à l'actif du bilan pour un montant global de 650.000 €.

**Plan d'actions gratuites sur les actions gratuites initialement attribuées**, 26.451 actions ont pu être acquises en 2010 par les salariés répondant aux conditions requises. Dès lors, le conseil d'administration de la société PROWEBCE en date du 17 février 2011 a décidé d'attribuer 5.164 actions sur un reliquat de 5.640 actions disponibles (32.091 – 26.451). Les caractéristiques sont les suivantes :

Date d'attribution du plan	17 fév 2011
Période d'acquisition	2 ans, à partir du 17 février 2011 au 16 février 2013
Prix d'exercice	premier cours coté connu au jour de l'attribution définitive (17 février 2011)
Nombre total d'actions pouvant être émises ou achetées	5.164
Valeur des actions retenue comme assiette de la contribution de 10 %	15,29 €
Conditions d'acquisition des actions ou d'exercice des options d'achat	- bénéficiaire aura été sans interruption salarié ou mandataire social dirigeant de la société ou entité de son groupe pendant la période d'acquisition
	- la société aura été en mesure de constituer les réserves suffisantes à l'émission et l'attribution des actions.
Performance	néant
Présence	présence continue pendant la période d'acquisition
Nombre d'actions attribuées pendant l'exercice ou au cours de l'exercice précédent	Néant
Nombre d'actions attribuées cumulées depuis la date d'attribution du plan	Néant
Information sur les passifs éventuels	Néant
Nombre d'actions annulées et montant de la charge comptabilisée au cours de l'exercice et de l'exercice précédent	Néant
Montant du passif enregistré au bilan	Néant
Détail du compte 502 " Actions propres"	Néant

## **6.2 Evénements postérieurs à la clôture.**

Aucun événement significatif postérieur à la clôture n'est à signaler.

# **7 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation**

---

## **7.1 Référentiel comptable**

Les comptes du groupe PROWEBCE sont consolidés dans le respect des principes français et établis conformément aux dispositions de l'arrêté du 22 juin 1999 homologuant le règlement du CRC n° 99-02.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

## **7.2 Modalités de consolidation**

Les états financiers des sociétés dans lesquelles PROWEBCE SA exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidés suivant la méthode de l'intégration globale. Les états financiers des sociétés dans lesquelles PROWEBCE SA exerce directement ou indirectement une influence notable sont consolidés suivant la méthode de la mise en équivalence. Les incidences des transactions entre les sociétés du groupe sont éliminées. Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base de leurs comptes annuels arrêtés au 31 décembre, mis en harmonie avec les principes comptables retenus par le groupe.

L'ensemble des sociétés étant contrôlé exclusivement, directement par la société mère PROWEBCE, elles sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

L'état récapitulatif, présenté en note 8, liste l'ensemble des sociétés consolidées et les méthodes y afférent.

## 7.2.1 Ecarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition correspondent :

- aux fonds commerciaux enregistrés dans les comptes individuels qui, en l'absence de possibilité d'évaluer séparément les éléments constitutifs, sont assimilés à des écarts d'acquisition ;
- à l'écart calculé entre le coût d'achat de participations acquises et la quote-part des capitaux propres correspondants. Cet écart est prioritairement affectée aux actifs et passifs identifiés de l'entreprise acquise de telle sorte que leur contribution au bilan consolidé soit représentative de leur juste valeur. L'écart résiduel est inscrit en écart d'acquisition et affecté à chaque Unité Génératrice de Trésorerie susceptible de bénéficier des synergies du regroupement d'entreprise.

Les écarts d'acquisition sont amortis en linéaire sur une durée de 20 ans qui reflète selon la Direction la durée de consommation des avantages économiques futurs.

Conformément au règlement 99-02 du CRC, le Groupe procède à des tests d'évaluation de ses écarts d'acquisition. Ces tests sont réalisés au moins une fois par an lors de la clôture annuelle des comptes et lors de la survenance d'indicateurs internes ou externes remettant en cause leur valeur nette comptable. Un amortissement exceptionnel est constaté, le cas échéant, afin de ramener ces derniers à leur juste valeur.

## 7.2.2 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les comptes intermédiaires semestriels des entreprises consolidées sont arrêtés à la même date que ceux de la société consolidante soit le 30 juin 2011.

## 7.3 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe PROWEBCE sont les suivants :

### 7.3.1 Immobilisations incorporelles

Se trouvent, principalement, classés dans cette rubrique :

- les frais de développement générés en interne. Ces frais de développement sont amortis en linéaire sur une durée de cinq ans à partir du début de l'exercice suivant celui au cours duquel ils ont été générés,
- divers logiciels. Ils font l'objet d'un amortissement linéaire sur une période d'un an,

- des fonds de commerce : Les tests de dépréciation effectués à la date de clôture sur la base des flux futurs n'ont pas mis en évidence de perte de valeur.

### 7.3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Un plan d'amortissement est déterminé pour chaque actif amortissable, selon le rythme de consommation des avantages économiques attendus, en fonction de son utilisation probable. Les immobilisations sont amorties sur leur durée attendue d'utilisation et selon un mode linéaire.

<i>Immobilisations corporelles</i>	<i>Méthode</i>	<i>Durée</i>
Installations générales et agencements	Linéaire	5 ou 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans
Matériel informatique	Linéaire	3 ans

### 7.3.3 Contrats de location-financement

Il n'existe pas de contrat de location-financement significatif au sein du Groupe.

### 7.3.4 Immobilisations financières

Les autres immobilisations financières correspondent principalement à des dépôts de garantie.

### 7.3.5 Stocks

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et la valeur de réalisation est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme annoncé (billetterie périmée).

### 7.3.6 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation des créances est pratiquée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Elles font l'objet d'une appréciation au cas par cas en fonction du risque encouru.

### 7.3.7 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les produits financiers générés par les certificats de dépôts et dépôts à terme sont comptabilisés dans l'exercice au prorata des jours de placement sur cet exercice.

Les valeurs mobilières figurent au bilan pour leur coût d'acquisition. Elles font, lorsque nécessaire, l'objet d'une provision calculée pour chaque ligne de titres d'une même nature, afin de ramener leur

valeur au cours de bourse moyen du dernier mois ou à leur valeur de négociation probable pour les titres non cotés. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

Les valeurs mobilières de placement comprennent également des actions propres utilisées dans le cadre d'un contrat de liquidité.

### **7.3.8 Provisions**

Les provisions pour risques et charges sont destinées à couvrir des risques et charges que des événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains. Ces provisions sont conformes au règlement CRC 2000.06 sur les passifs.

### **7.3.9 Impôts sur les bénéfices**

La charge d'impôt sur les résultats correspond à l'impôt dû par la société Prowebce, tête de groupe fiscal formé par la société et ses filiales Meyclub, Agence DCE et Proweb Formation (anciennement dénommée Forhusce), corrigé des impositions différées. Un impôt différé est constaté à la clôture lorsqu'il existe une situation fiscale latente et que la situation fiscale de la société le permet.

La situation fiscale latente résulte :

- Des impôts à payer sur certains montants inclus dans les capitaux propres qui, en raison de dispositions fiscales particulières, n'ont pas été soumis à l'impôt sur les sociétés ou ont fait l'objet d'une imposition à un taux réduit.
- Des impôts à payer ou payés d'avance, relatifs à certains produits ou charges inclus dans le résultat comptable d'un exercice, mais imposable ou déductible fiscalement au cours d'exercices différents.

Les impôts différés sont constatés à la suite des retraitements effectués sur les comptes consolidés. En raison de leur non-déductibilité, aucun impôt différé n'est constaté sur les dotations aux amortissements des écarts d'évaluation et des écarts d'acquisition.

Le Groupe utilise la méthode du report variable selon laquelle les impôts différés sont calculés en appliquant les taux d'imposition votés à la date de clôture de l'exercice qui seront en vigueur à la date à laquelle ces différences se renverseront.

Les impôts différés ont été retenus sur une base nette par entité fiscale. Aucun impôt différé actif n'est calculé si la situation fiscale de la société ne permet pas d'envisager une imputation possible de ces impôts. Les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

Le régime français d'intégration fiscale permet aux sociétés du Groupe de compenser leurs résultats imposables pour la détermination de la charge d'impôt d'ensemble.

### **7.3.10 Reconnaissance du chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires de l'exercice correspond :

- aux prestations réalisées dans les domaines de l'internet, de l'informatique, qui représentent les honoraires de création, d'hébergement & maintenance et de référencement de sites internet & intranet, ainsi que dans les domaines de la communication et de la formation.
- aux ventes de billetterie et adhésions correspondantes.

La reconnaissance du chiffre d'affaires repose sur les principes suivants

- les prestations d'hébergement et de maintenance sont des prestations continues qui sont étalées dans le temps, sur la durée des contrats. La facturation qui excède l'avancement des prestations est ainsi enregistrée en produits constatés d'avance ;
- les prestations de développement de site sont reconnues en fonction de leur degré d'avancement ;
- les prestations de concession de licences de logiciels sont reconnues à la date de mise à disposition du logiciel au client ;
- le chiffre d'affaires de billetterie est reconnu à la date de livraison ;
- les prestations d'adhésion de clients « Billetterie » sont reconnues à hauteur de 50 % au cours du mois de démarrage du contrat, le solde étant étalé sur la durée résiduelle du contrat.

Jusqu'au 31 décembre 2010, les prestations de concession de licences de logiciels étaient étalées dans le temps. Compte tenu de ce que les prestations de licences d'une part, et d'hébergement et maintenance, d'autre part, peuvent faire, désormais, l'objet d'une valorisation distincte, en interne, et que l'acquisition du droit à percevoir une rémunération au titre de la première prestation n'est pas susceptible d'être remise en cause en cas de défaillance dans la mise en œuvre de la seconde, les deux prestations sont qualifiées comme indépendantes. Dès lors, le produit lié à la concession de licences est acquis dès que le client a accès à l'application et celui lié à la prestation d'hébergement et de maintenance, assurée toute la durée du contrat, est étalé sur la durée de celui-ci.

Ce changement d'estimation a une incidence positive sur le résultat au 30 juin 2011 de 1.558 milliers d'euros avant impôt sur les sociétés

### **7.3.11 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat d'exploitation**

Le résultat d'exploitation 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.

### 7.3.12 Résultats par action

Le résultat net consolidé par action est obtenu en divisant le résultat net part du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Pour le calcul du résultat net dilué, le résultat net part du groupe de l'exercice et le nombre moyen pondéré d'actions sont ajustés de l'incidence maximale de la conversion des éléments dilutifs en actions ordinaires. Est donc intégrée au calcul du résultat par action l'incidence de l'émission future éventuelle d'actions y compris celles résultant de la conversion d'instruments donnant un accès différé au capital de la société consolidante.

L'incidence à la baisse est due à l'existence d'instruments pouvant donner accès au capital est déterminée en retenant l'ensemble des instruments dilutifs émis, quel que soit leur terme et indépendamment de la probabilité de conversion en actions ordinaires, et en excluant les instruments relatifs.

Date d'attribution du plan	14-oct-08
Période d'acquisition	2 ans, à partir du 14 octobre 2008 au 13 octobre 2010
Pix d'exercice	premier cours coté connu au jour de l'attribution définitive (13 octobre 2010)
Nombre total d'actions pouvant être émises ou achetées	31 593
Valeur des actions retenue comme assiette de la contribution de 10 %	12,19 €
Conditions d'acquisition des actions ou d'exercice des options d'achat	- bénéficiaire aura été sans interruption salarié ou mandataire social dirigeant de la société ou entité de son groupe pendant la période d'acquisition
	- la société aura été en mesure de constituer les réserves suffisantes à l'émission et l'attribution des actions.
Performance	néant
Présence	présence continue pendant la période d'acquisition
Nombre d'actions attribuées pendant l'exercice ou au cours de l'exercice précédent	Néant
Nombre d'actions attribuées cumulées depuis la date d'attribution du plan	Néant
Information sur les passifs éventuels	Néant
Nombre d'actions annulées et montant de la charge comptabilisée au cours de l'exercice et de l'exercice précédent	Néant
Montant du passif enregistré au bilan	Néant
Détail du compte 502 " Actions propres"	Néant

\*

## 8 Périmètre de consolidation

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous.

L'ensemble de ces entités est consolidé selon la méthode de l'intégration globale ou de la mise en équivalence.

Dénomination sociale et siège	N° Siret	Contrôle	Méthode
PROWEBCE SA 6/8, rue Gesnouin 92110 CLICHY	42101187500150	100,00	IG
ADCE SARL 6/8, rue Gesnouin 92110 CLICHY	44340816600025	100,00	IG
MEYCLUB SAS 6/8, rue Gesnouin 92110 CLICHY	38353144900056	100,00	IG
PROWEB FORMATION (anciennement dénommée FORHU) SARL 6/8, rue Gesnouin 92110 CLICHY	44753109600017	100,00	IG
SONDAGES CE SARL 24 , rue Lamartine 38 320 EYBENS	50499621600017	100,00	IG
AU SERVICE DU CE SARL 20/24, rue Martin Bernard 75013 PARIS	398965442	33,99	MEQ

## 9 Comparabilité des comptes

---

### 9.1 Changements comptables

Changement d'estimation portant sur les produits de concession de licence (voir infra § « Reconnaissance du chiffre d'affaires »).

### 9.2 Variations de périmètre

Les variations de périmètre sur le 1<sup>er</sup> semestre 2011 sont les suivantes :

- SONDAGES CE SARL : acquisition par la société ADCE de 1.600 parts, soit 100 % du capital social, pour un montant de 180.895 euros,
- AU SERVICE DU CE SARL : souscription par la société PROWEBCE à une augmentation de capital de 1.167 parts, représentant 33,99 % du capital social, pour un montant de 246.155 euros.

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés. Ils sont libellés en euros.

## 10 Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

### 10.1 Immobilisations – valeur brute

Rubriques	Ouverture	Acquisitions	Cession	Variation périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	8 106 696	0	0	431 123		8 537 819
<b>ECARTS D'ACQUISITION</b>	<b>8 106 696</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>431 123</b>	<b>0</b>	<b>8 537 819</b>
Frais d'établissement	245 983					245 983
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	4 072 888	3 793	777	8 265		4 084 169
Fonds commercial	549 812				(123 450)	426 362
Autres immobilisations incorporelles	329 575					329 575
Immobilisations en cours (R&D)	0	650 000				650 000
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>5 198 258</b>	<b>653 793</b>	<b>777</b>	<b>8 265</b>	<b>(123 450)</b>	<b>5 736 089</b>
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel, outillage	175 910					175 910
Autres immobilisations corporelles	933 601	48 565	72 586	1 667		911 247
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 109 511</b>	<b>48 565</b>	<b>72 586</b>	<b>1 667</b>	<b>0</b>	<b>1 087 157</b>
Titres de participations		180 895			(180 895)	0
Participations par mise en équivalence		246 155			(246 155)	0
Autres titres immobilisés	512					512
Prêts	53 578					53 578
Autres immobilisations financières	138 104	3 412				141 516
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>192 194</b>	<b>430 462</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(427 050)</b>	<b>195 606</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>14 606 659</b>	<b>1 132 820</b>	<b>73 363</b>	<b>441 055</b>	<b>(550 500)</b>	<b>15 556 671</b>

Les encours incorporels représentent des frais de développement produits en interne.

Le détail des écarts d'acquisition s'analyse ainsi :

sociétés intégrées

Sociétés consolidées	ADCE	FORHUS	MEYCLUB	SONDAGES CE	TOTAL
sous total	320 244	93 571	3 278 484	111 073	3 803 372
Sociétés précédemment absorbées par la société mère ou ayant fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine en faveur de la société mère	AMARIS	HORUS	CENET	JMF	
sous total	2 433 095	430 527	1 165 539	385 236	4 414 397
<b>Total</b>					<b>8 217 769</b>

sociétés mises en équivalence

AU SERVICE DU CE	TOTAL
320 050	<b>320 050</b>

<b>Total Général</b>					<b>8 537 819</b>
----------------------	--	--	--	--	------------------

La variation de périmètre correspond à

- Ecart d'acquisition pour 431.123 euros : écarts d'acquisition des sociétés SONDAGES CE et AU SERVICE DU CE,
- Autres lignes : actifs de la société SONDAGES CE.

Les autres mouvements représentent :

- Fonds de commerce : diminution de 123.450 euros liée à l'imputation de la provision pour indemnités de fin de carrière de la société MEYCLUB (cf. infra « Provisions ») sur le fonds de commerce,
- Elimination des titres de participation : élimination des titres de participation de la société SONDAGES CE,
- Elimination des participations par mise en équivalence : remplacement de la valeur des titres de la société AU SERVICE DU CE (-246.155 euros) par la valeur quote-part de situation nette dans cette société. La situation nette de cette société à la date d'acquisition étant négative, à la valeur des titres a été substitué un écart d'acquisition (de 320.050 euros).

## 10.2 Amortissements

Rubriques	Ouverture	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	1 145 370	207 172			2 000	1 354 542
<b>ECARTS D'ACQUISITION</b>	<b>1 145 370</b>	<b>207 172</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 000</b>	<b>1 354 542</b>
Frais d'établissement	169 876	24 054				193 930
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	1 040 326	375 567	748	4 731		1 419 876
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	149 229	30 058				179 287
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1 359 431</b>	<b>429 679</b>	<b>748</b>	<b>4 731</b>	<b>0</b>	<b>1 793 093</b>
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel, outillage	175 910					175 910
Autres immobilisations corporelles	555 495	57 931	27 179	693		586 940
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>731 405</b>	<b>57 931</b>	<b>27 179</b>	<b>693</b>	<b>0</b>	<b>762 850</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 236 206</b>	<b>694 782</b>	<b>27 927</b>	<b>5 424</b>	<b>2 000</b>	<b>3 910 485</b>

Les « Autres mouvements » représentent l'amortissement de l'écart d'acquisition de la société mise en équivalence, AU SERVICE DU CE, de 2.000 euros (imputé sur le résultat des sociétés mises en équivalence au compte de résultat).

### 10.3 Immobilisations – valeur nette comptable

(Hors immobilisations financières).

Rubriques	Ouverture	Clôture
Ecarts d'acquisition	6 961 326	7 183 277
<b>ECARTS D'ACQUISITION</b>	<b>7 355 303</b>	<b>7 183 277</b>
Frais d'établissement	76 107	52 053
Concessions, brevets et droits similaires	3 032 562	2 664 293
Fonds commercial	549 812	426 362
Autres immobilisations incorporelles	180 346	150 288
Immobilisations en cours (R&D)	0	650 000
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>3 838 827</b>	<b>3 942 996</b>
Constructions		
Installations techniques, matériel, outillage	0	0
Autres immobilisations corporelles	378 106	324 307
Immobilisations en cours		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>378 106</b>	<b>324 307</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 572 236</b>	<b>11 450 580</b>

Contrairement à la méthode préférentielle, les frais d'établissement ont été maintenus à l'actif.

### 10.4 Stocks

Les stocks représentent des stocks de billetterie.

## 10.5 Créances clients et comptes rattachés

Les créances clients se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, moins de 5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Créances clients et comptes rattachés	10 802 089	10 802 089		
Clients douteux	335 212		335 212	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 137 301</b>	<b>10 802 089</b>	<b>335 212</b>	<b>0</b>

	30-juin-11	31-déc-10
Clients (brut)	11 137 301	9 308 046
Dépréciation	-472 020	-562 667
<b>Clients (net)</b>	<b>10 665 281</b>	<b>8 745 379</b>

Taux de dépréciation

4%

6%

## 10.6 Valeurs mobilières de placement et Disponibilités

DIVERS	30/06/2011	31/12/2010
Valeurs mobilières de placement	536 495	501 495
Disponibilités	2 200 601	1 517 115
<b>TOTAL</b>	<b>2 737 096</b>	<b>2 018 610</b>

Le poste de valeur mobilière comprend principalement 50 EMTN Société Générale.

Les disponibilités, de 2.737.096 euros, représentent deux placements à terme pour 1.000.000 euros à échéance juillet 2012, auxquels s'ajoutent les intérêts courus sur ces placements au 30 juin 2011 pour 41.054 €, et le solde débiteur de comptes bancaires pour le solde.

## 10.7 Charges de régularisation actif

Les charges de régularisation actif représentent diverses charges d'exploitation constatées d'avance.

## 10.8 Capitaux propres

Le capital social de la société PROWEBCE est au 31 décembre 2010 de 396.604,60 euros divisé en 1.983.023 actions d'une valeur nominale 0,20 euro chacune, souscrites et entièrement libérées, et toutes de même catégorie.

## 10.9 Provisions

Rubriques	Ouverture	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Autres mouvements	Clôture
Provisions pour risques & charges	121 386	0	3 800			117 586
Provisions pour indemnités de retraites	218 636				(123 450)	95 186
<b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>340 022</b>	<b>0</b>	<b>3 800</b>	<b>0</b>	<b>(123 450)</b>	<b>212 772</b>
Provisions sur prêts	5 728					5 728
<b>PROV. SUR IMMO FINANCIERES</b>	<b>5 728</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 728</b>
Provisions sur stocks marchandises	631	0				631
<b>PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS</b>	<b>631</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>631</b>
Provisions sur comptes clients	562 667		90 647			472 020
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>562 667</b>	<b>0</b>	<b>90 647</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>472 020</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>909 048</b>	<b>0</b>	<b>94 447</b>	<b>0</b>	<b>(123 450)</b>	<b>691 151</b>

Les provisions pour risques et charges représentent au 30 juin 2011 :

- des provisions pour litiges et risques divers pour 117.586 euros,
- des provisions pour indemnités de retraite pour 95.1866 Euros.

Ces provisions pour indemnités de retraites ont été calculées lors de la première consolidation des sociétés filiales dans le cadre d'une évaluation des passifs à leur juste valeur.

Il convient de noter que la provision de 123.450 euros, qui avait été comptabilisée chez la société MC SARL pour atteindre une juste valeur dans le cadre de l'absorption de celle-ci par la société MEYCLUB, a été annulée par imputation sur le fonds de commerce MEYCLUB.

Le groupe n'a pas opté pour la comptabilisation des indemnités de retraite au bilan consolidé, de manière récurrente.

## 10.10 Impôts différés

Les impôts différés actif et passif s'analysent comme suit :

Impôt différé actif	31/12/2010	Compensation IDA/IDP	Impact résultat	Impact Réserves	30/06/2011
Déficits reportables	350 901		-23 504	0	327 397
Sur écarts temporaires	52 177		-11 483		40 694
Compensation IDA/IDP	-41 400			0	-41 400
<b>TOTAL</b>	<b>361 678</b>	<b>0</b>	<b>-34 987</b>	<b>0</b>	<b>326 691</b>

## 10.11 Emprunts et dettes financières

Les emprunts et dettes financières se détaillent ainsi :

	31/12/2010	+	-	30/06/2011
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 468 590	200 000	242 800	1 425 790
Concours bancaires courants	0		10	-10
Emprunts et dettes financières divers	90 553	194 705		285 258
<b>TOTAL</b>	<b>1 559 143</b>	<b>394 705</b>	<b>242 810</b>	<b>1 711 038</b>

**Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit correspondent aux lignes suivantes :**

Sept emprunts bancaires pour un montant global de 1.407.661 €, souscrits par la société mère, PROWEBCE, à savoir :

le premier, octroyé en janvier 2007, sur 5 ans à taux fixe, pour un montant initial de 300.000 €, dont le solde est de 38.854 € au 30 juin 2011,

le deuxième, octroyé en décembre 2007, sur 5 ans à taux fixe, pour un montant initial de 262.500 €, dont le solde est de 87.192 € au 30 juin 2011,

le troisième, octroyé en janvier 2008, sur 5 ans à taux fixe, pour un montant initial de 262.500 €, dont le solde est de 91.037 € au 30 juin 2011,

le quatrième octroyé en mars 2009, sur 3 ans à taux fixe, pour un montant de 275.000 €, dont le solde est de 72.183 € au 30 juin 2011,

le cinquième octroyé en mars 2009, sur 4 ans à taux fixe, pour un montant de 720.000 €, dont le solde est de 330.966 € au 30 juin 2011,

le sixième, octroyé en avril 2010, sur 6 ans à taux fixe, pour un montant initial de 600.000 €, dont le solde est de 600.000 € au 30 juin 2011,

le septième, octroyé en février 2011, sur 5 ans à taux fixe, pour un montant initial de 200.000 €, dont le solde est de 187.429 € au 28 février 2016,

montant auquel s'ajoutent des intérêts courus et non échus au titre du sixième prêt pour 15.187 €.

Solde d'emprunts souscrits par la société filiale Meyclub pour 2.942 euros.

**Les emprunts et dettes financières divers** représentent essentiellement les dividendes à verser par la maison-mère, Prowebce (198.302 euros).

## **10.12 Engagements hors-bilan**

### **10.12.1 Engagements reçus**

Garantie de passif reçue du cédant de la société CLAS pour 300.000 € pour tout redressement émanant de l'URSSAF et pour 150.000 € en ce qui concerne les autres risques, valable jusqu'au 31 décembre 2012 pour les passifs sociaux et fiscaux. Cette garantie de passif s'est traduite, notamment

par une garantie bancaire de 150.000 € reçue exerçable jusqu'au 31 décembre 2012 : le cédant de la société CLAS ayant été mis en règlement judiciaire, la garantie n'a plus lieu d'être.

Garantie de passif reçue des cédants de la société SONDAGES CE pour 150.000 €, exerçable jusqu'au 31 janvier 2014.

#### **10.12.2 Engagements donnés**

Cautionnement donné à la société MEYCLUB à hauteur de 450.000 €, en garantie d'un découvert bancaire.

Complément de prix d'acquisition des titres de la société SONDAGES CE pour 115.000 € dont le règlement est conditionné le niveau de résultat net annuel atteint entre 2011 et 2012.

A la connaissance de la société, il n'existe pas d'autres engagements hors bilan significatifs selon les normes comptables en vigueur ou qui pourraient le devenir dans le futur.

### **10.13 Autres passifs à court terme**

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

.

#### **10.13.1 Engagements de retraite**

Conformément aux dispositions de la loi française, la société s'affranchit de ses obligations de financement des retraites du personnel en France par le versement aux organismes qui gèrent les programmes de retraite des cotisations calculées sur la base des salaires. Il n'y a pas d'autre engagement lié à ces contributions.

La loi française exige également, le cas échéant, le versement en une seule fois d'une indemnité de départ en retraite. Cette indemnité est déterminée en fonction de l'ancienneté et du niveau de rémunération au moment du départ. Les droits sont uniquement acquis aux salariés présents dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

Selon des dispositions proches de la norme IAS 19 « Avantages du personnel », conformément à la recommandation 03-R-01 du Conseil National de la Comptabilité du 1er avril 2003. Le montant des engagements est évalué selon la méthode des unités de crédit projetées qui est une méthode rétrospective avec salaire de fin de carrière. Cette méthode consiste à calculer le montant des droits projetés à la retraite au prorata de l'ancienneté sur la période de constitution de ces droits.

Le montant des engagements de retraite du groupe n'a pas été recalculé au 30 juin 2011. Pour rappel, il s'élevait, au 31 décembre 2010, à 569.527 euros, dont 179.340 euros de charges sociales.

## 10.14 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires se détaille ainsi :

Rubriques	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>			
Ventes de marchandises France	10 872 212	10 359 676	20 232 423
Production vendue de services France	9 403 071	7 321 429	14 612 198
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL I</b>	<b>20 275 283</b>	<b>17 681 105</b>	<b>34 844 621</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Production stockée	-55 514	-1 562	26 197
Production immobilisée	650 000	739 997	1 543 361
Subventions d'exploitation	18 323	18 500	37 698
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	106 451	5 916	191 606
Autres produits	135 887	252 227	851 431
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION TOTAL II</b>	<b>855 147</b>	<b>1 015 078</b>	<b>2 650 293</b>
<b>TOTAL (I + II)</b>	<b>21 130 430</b>	<b>18 696 183</b>	<b>37 494 914</b>

Le poste « Production immobilisée » représente des dépenses de développement générées en interne par la société PROWEBCE.

## 10.15 Reprises sur provisions, amortissement, transfert

Le poste « Reprises sur provisions, amortissements et transfert », qui s'élève à 106.451 euros, représente essentiellement une reprise de dépréciation des créances clients pour 90.647 euros.

## 10.16 Autres produits

Les autres produits d'exploitation représentent divers gains d'exploitation.

## 10.17 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation se ventilent ainsi :

Rubriques	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	11 557 832	9 525 890	19 881 522
Variation de stock de marchandises	74 625	-53 248	-530 307
Achats de matières premières et autres appro.	-1 364	-3 722	270 056
Autres achats et charges externes	2 083 657	2 217 208	4 404 666
Impôts, taxes et versements assimilés	245 156	234 769	459 016
Salaires et traitements	4 003 205	3 792 481	7 197 775
Charges sociales	1 756 165	1 816 899	3 357 063
Dotations aux amortissements immobilisations	487 610	345 882	725 805
Dotations aux provisions immobilisations			
Dotations aux provisions sur actif circulant	0	75 000	413 692
Dotations aux provisions pour risques et charges			
Autres charges	118 062	33 283	213 001
<b>TOTAL III</b>	<b>20 324 948</b>	<b>17 984 442</b>	<b>36 392 289</b>

Les « Achats de marchandises » qui s'élèvent à 11.557 milliers d'euros intègrent des charges d'achat de billetterie antérieures à 2011 pour près de 895 milliers d'euros.

Les « Autres charges » représentent des pertes sur créances clients irrécouvrables à hauteur de 70.281 euros.

## 10.18 Résultat financier

Le résultat financier est une charge de 27.320 Euros Il représente :

- des charges pour 39.182 euros : intérêts sur emprunts et avances bancaires,
- des produits pour 11.862 euros : intérêts sur placements à terme.

## 10.19 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel, positif, de 74.435 euros se détaille ainsi :

Plus- value cession fonds de commerce		158 000
Plus- value cession actifs corporels		6 505
Mise au rebut agencements		-33 590
Indemnités rupture contrats de travail		-34 639
Divers charges nettes non récurrentes		-21 841
<b>total</b>	<b>0</b>	<b>74 435</b>

Les plus-values sur cession de fonds de commerce représentent le prix de cession de fonds de commerce associés à l'activité de formation et assistance juridique par les sociétés Prowebce et Proweb Formation (anciennement Forhus). Ces fonds de commerce ayant été créés, ils n'étaient pas inscrits à l'actif du bilan des sociétés.

## 10.20 Impôt sur les bénéfices

L'impôt sur les sociétés s'analyse de la façon suivante :

Impôt exigible	312 579
crédits d'impôt recherche	-136 000
<b>Impôt dû</b>	<b>176 579</b>
Impôt différé	34 987
<b>SOLDE</b>	<b>211 566</b>

Preuve de l'impôt :

résultat consolidé	436 624	
Amortissement des écarts d'acquisition sociétés intégrées (1)	207 172	
Impôt	211 566	
<b>résultat avant impôt</b>	<b>855 362</b>	
taux IS	33,33%	
<b>impôt théorique</b>	<b>285 092</b>	
Crédit d'impôt recherche	-136 000	
Autres différences	62 474	
<b>Impôt effectivement constaté</b>	<b>211 566</b>	

(1) hors sociétés mises en équivalence

### **10.21 Résultat des sociétés mises en équivalence**

Le résultat des sociétés mises en équivalence, de 8.833 euros, représente le résultat de la société mise en équivalence, AU SERVICE DU CE, pour 10.883 euros duquel a été déduit l'amortissement de l'écart d'acquisition de ladite société pour 2.000 euros.

### **10.22 Résultat hors groupe**

Le résultat hors groupe représente le résultat généré par la société SONDAGES CE entre le 1<sup>er</sup> janvier 2011 et la date d'acquisition de cette société par la société PROWEBCE.

### **10.23 Effectif moyen**

L'effectif moyen du groupe a évolué comme suit :

- Effectif moyen au 1<sup>er</sup> semestre 2011 : 225,
- Effectif moyen en 2010 : 230,

### **10.24 Droits individuels à la formation**

Le volume d'heure de formation cumulé correspondant aux droits acquis, et non utilisés au 30 juin 2011, au titre du droit individuel à la formation n'a pas été calculé au 30 juin 2011.

### **10.25 Rémunération des dirigeants**

La rémunération des dirigeants n'est pas donnée car la communication de ces informations reviendrait à spécifier des rémunérations individuelles.