

ProwebCE

Exercice clos le 31 décembre 2011

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes consolidés**

FIDEXIA AUDIT & CONSEIL
11, rue la Boétie
75008 Paris
S.A.R.L. au capital de € 100.000

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG Audit
1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

ProwebCE

Exercice clos le 31 décembre 2011

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2011, sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société ProwebCE, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants :

- La note 9.1 « Changements comptables » de l'annexe mentionne le changement comptable relatif à la comptabilisation du chiffre d'affaires « Licences annuelles, prestations d'hébergement et maintenance » suite à la modification des conditions générales de vente de la société et son impact dans les comptes consolidés ;
- La note 9.2 « Correction d'erreur » de l'annexe mentionne une correction d'erreur dans les états financiers au 31 décembre 2011 au titre de l'exercice 2010 et son impact dans les comptes consolidés.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Votre groupe constitue des provisions sur les créances lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable, comme cela est décrit dans la note 7.3.6 de l'annexe intitulée « Créances et dettes ». Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation des provisions pour dépréciations s'est fondée sur l'analyse des processus mis en place par votre société pour identifier et évaluer les risques ainsi que sur l'examen des documents mis à notre disposition.
- Votre groupe procède à des tests de dépréciation de ses écarts d'acquisition selon les modalités décrites dans la note 7.2.1 « Ecart d'acquisition » de l'annexe. Nos travaux ont consisté à examiner les modalités de mise en œuvre de ces tests de dépréciation, à apprécier les données et les hypothèses utilisées sur lesquelles se fondent les prévisions de flux de trésorerie futurs et actualisés, et à revoir les calculs effectués par votre groupe. Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés de caractère raisonnable de ces estimations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérification spécifique

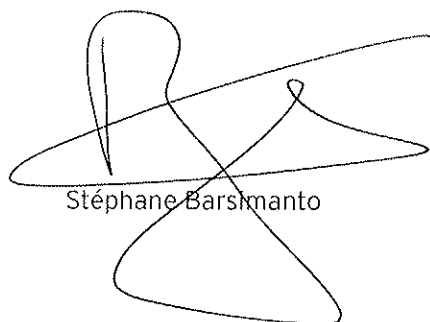
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Paris et Paris-La Défense, le 20 avril 2012

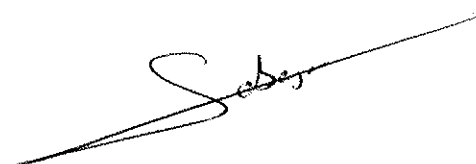
Les Commissaires aux Comptes

FIDEXIA AUDIT & CONSEIL



Stéphane Barsimanto

ERNST & YOUNG Audit



Franck Sebag

GROUPE PROWEBCE

Comptes consolidés

Comptes annuels au 31 décembre 2011

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	EVENEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE	9
6.2	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	9
7	REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION	10
7.1	REFERENTIEL COMPTABLE	10
7.2	MODALITES DE CONSOLIDATION	10
7.2.1	ECARTS D'ACQUISITION	11
7.2.2	DATES DE CLOTURE DES EXERCICES DES SOCIETES CONSOLIDEES	11
7.3	METHODES ET REGLES D'EVALUATION	11
7.3.1	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	11
7.3.2	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	12
7.3.3	CONTRATS DE LOCATION-FINANCEMENT	12
7.3.4	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	12
7.3.5	STOCKS	12
7.3.6	CREANCES ET DETTES	12
7.3.7	TRESORERIE ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	12
7.3.8	PROVISIONS	13
7.3.9	IMPOTS SUR LES BENEFICES	13
7.3.10	RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES	14
7.3.11	DISTINCTION ENTRE RESULTAT EXCEPTIONNEL ET RESULTAT D'EXPLOITATION	14
7.3.12	RESULTATS PAR ACTION	15
8	PERIMETRE DE CONSOLIDATION	17
9	COMPARABILITE DES COMPTES	18
9.1	CHANGEMENTS COMPTABLES	18
9.2	CORRECTION D'ERREUR :	18
9.3	VARIATIONS DE PERIMETRE	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	CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	20
10.6	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT ET DISPONIBILITES	20

10.7	CHARGES DE REGULARISATION 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	23
10.13	AUTRES PASSIFS A COURT TERME	23
10.13.1	ENGAGEMENTS DE RETRAITE	24
10.14	CHIFFRE D'AFFAIRES	25
10.15	REPRISES SUR PROVISIONS, AMORTISSEMENT, TRANSFERT	26
10.16	AUTRES PRODUITS	26
10.17	CHARGES D'EXPLOITATION	27
10.18	RESULTAT FINANCIER	27
10.19	RESULTAT EXCEPTIONNEL	28
10.20	IMPOT SUR LES BENEFICES	28
10.21	RESULTAT DES SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE	29
10.22	RESULTAT HORS GROUPE	29
10.23	EFFECTIF MOYEN	29
10.24	DROITS INDIVIDUELS A LA FORMATION	29
10.25	REMUNERATION DES DIRIGEANTS	29

1 Bilan consolidé (en €)

ACTIF	Notes	31/12/2011	31/12/2010
ECART D'ACQUISITION	I 10.1 à 10.3	6 728 860	6 961 326
Capital souscrit non appelé	II	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	10.1 à 10.3	4 308 380	3 838 827
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10.1 à 10.3	289 134	378 106
PARTICIPATIONS PAR MISE EN EQUIVALENCE	10.1	49 706	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	10.1	186 517	186 466
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	TOTAL III	4 833 737	4 403 399
STOCKS ET EN-COURS	10.4	1 993 356	1 315 440
Avances, acomptes versés/commandes			15 381
CREANCES			
Créances clients et comptes rattachés	10.5	9 451 380	8 745 379
Actifs d'impôt différé	10.10	73 307	361 678
Autres créances		1 306 374	1 433 058
Capital souscrit et appelé, non versé			
DISPONIBILITES			
Valeurs mobilières de placement	10.6	498 145	501 495
Disponibilités	10.6	4 139 349	1 517 115
COMPTES DE REGULARISATION			
Charges constatées d'avance	10.7	143 710	165 579
TOTAL ACTIF CIRCULANT ET DISPONIBILITES	TOTAL IV	17 605 621	14 055 125
TOTAL ACTIF (I à IV)		29 168 218	25 419 850

PASSIF	Notes	31/12/2011	31/12/2010
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel		396 605	396 605
Primes d'émission, de fusion, d'apport		10 330 923	10 330 923
Réserves consolidées		-252 594	17 891
RESULTAT GROUPE		564 705	40 946
TOTAL I	4 & 10.8	11 039 639	10 786 365
INTERETS MINORITAIRES			
Intérêts hors groupe			
Ecarts de conversion hors groupe			
Résultat hors groupe	10.22	6 428	
TOTAL II		6 428	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques et charges		258 409	121 386
Provisions pour indemnités de retraite		218 636	218 636
TOTAL III	10,9	477 045	340 022
DETTES			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10.11	1 112 830	1 468 590
Concours bancaires courants		0	0
Emprunts et dettes financières divers	10.11	36 219	90 553
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		3 454 574	33 834
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		4 105 909	2 064 030
Dettes fiscales et sociales		4 516 744	4 946 999
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		4 086	10 066
Autres dettes		402 891	2 071 576
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance	7.3.1.0	4 011 853	3 607 815
TOTAL IV		17 645 106	14 293 463
TOTAL GENERAL (I à IV)		29 168 218	25 419 850

2 Compte de résultat consolidé (en €)

	Notes	31/12/2011	31/12/2010
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	TOTAL I	43 248 041	34 844 621
PRODUITS D'EXPLOITATION	TOTAL II	1 798 266	2 650 294
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		27 175 055	19 881 522
Variation de stock de marchandises		-782 138	-530 307
Achats de matières premières et autres appro.		0	270 056
Autres achats et charges externes		4 904 937	4 404 666
Impôts, taxes et versements assimilés		492 465	459 016
Salaires et traitements		6 976 015	7 197 775
Charges sociales		3 327 446	3 357 063
Dotations aux amortissements immobilisations		965 113	725 805
Dotations aux provisions immobilisations			
Dotations aux provisions sur actif circulant		478 621	413 692
Dotations aux provisions pour risques et charges			
Autres charges		190 945	213 001
CHARGES D'EXPLOITATION	TOTAL III	43 728 459	36 392 289
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)		1 317 848	1 102 626
PRODUITS FINANCIERS	TOTAL IV	46 386	33 549
CHARGES FINANCIERES	TOTAL V	84 315	96 609
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	10.18	-37 929	-63 060
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES		1 279 919	1 039 566
PRODUITS EXCEPTIONNELS	TOTAL VI	278 064	36 306
CHARGES EXCEPTIONNELLES	TOTAL VII	529 335	791 041
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	10.19	-251 271	-754 735
IMPOTS	VIII	-28 765	-166 293
Résultat des sociétés intégrées		1 057 413	451 124
Résultat des sociétés mises en équivalence		-65 692	0
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions		420 591	410 178
Résultat d'ensemble consolidé		571 130	40 946
Résultat groupe		564 705	40 946
Résultat hors groupe		6425	0
Résultat dilué par action		0,28477	0,02107

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

RUBRIQUES	31/12/2011	31/12/2010
Résultat net des sociétés intégrées	636 822	40 946
Résultat net des sociétés mises en équivalence	-65 692	
<u>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</u>		
- Amortissements et provisions (1)	1 525 213	1 091 181
- Variation des impôts différés	208 251	105 579
- cession immobilisations	39 481	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	2 344 075	1 237 706
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	2 638 792	1 589 877
Flux net de trésorerie généré par l'activité	4 982 867	2 827 583
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :</u>		
Acquisition d'immobilisations (3)	-1 385 174	-1 894 032
Cession d'immobilisations	-39 481	
Incidence des variations de périmètres (4)	-330 932	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 755 587	-1 894 032
<u>Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :</u>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-198 302	
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		738 940
Emissions d'emprunts	200 000	600 000
Remboursements d'emprunts	-610 094	-519 395
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-608 396	819 545
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie (A)	2 618 884	1 753 096
Trésorerie d'ouverture (B)	2 018 610	265 514
Trésorerie de clôture (C)	4 637 494	2 018 610
Ecart (A - (C - B)	0	

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

(2) Soit :

détail variation bfi 2 638 792

stocks/en cours production	-677 916	
créances exploitation	2 730 120	
dettes exploitation	2 041 879	
autres créances et dettes	-1 455 291	

+ = diminution. - = hausse

(3) Intégrant les investissements en R&D, développés en interne pour 1.306.792 euros.

(4) Prix d'acquisition des titres de participation (SONDAGES CE et AU SERVICE DU CE) et trésorerie acquise (SONDAGES CE).

4 Variation des capitaux propres – part du groupe

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total Capitaux propres
CAPITAUX PROPRES 31 décembre 2009	383 925	9 599 372	(187 122)	194 114	9 990 289
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)	
RESULTAT 2010				40 946	40 946
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
CAPITAUX PROPRES 31 décembre 2010	396 605	10 330 923	17 891	40 946	10 786 365
Variation de capital de l'entreprise consolidante					
Distributions de dividendes			(198 302)		(198 302)
Affectation en réserves			40 946	(40 946)	
RESULTAT 31 DECEMBRE 2011				549 138	549 138
Variations des écarts de conversion					
Incidence des réévaluations					
Acquisition ou cession de titres en autocontrôle					
Changements de méthodes comptables					
Autres variations			(97 562)		(97 562)
CAPITAUX PROPRES 31 DECEMBRE 2011	396 605	10 330 923	(237 027)	549 138	11 039 639

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 :

- développements de logiciels,
- communication,
- formation,
- assistance juridique,
- billetterie.

A l'issue d'opérations de transmission universelle de patrimoine réalisées au 31 décembre 2011 par les sociétés, anciennement filiales, ADCE et MEYCLUB en faveur de société-mère, PROWEBCE, le Groupe est désormais formé de la société PROWEBCE, société-mère, et de deux filiales, dont le pourcentage de détention est le suivant :

- détenues directement à 100 % :
 - o PROWEB FORMATION SARL (anciennement dénommée FORHUS),
- 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. **Cette société a réalisé une transmission universelle de son patrimoine en faveur de la société AGENCE DCE, avec effet au 31 décembre 2011.**

Du fait des opérations de transmission universelle de patrimoine, l'intégration fiscale formée par la société Prowebce et les sociétés Mey Club et ADCE a été interrompue. Au 31 décembre 2011, le périmètre fiscal est limité à la société Prowebce et sa filiale Proweb Formation (anciennement Forhus).

Décision de déménagement : le 24 octobre 2011, la société a résilié le contrat de location de ses bureaux du 6/8, rue Gesnouin, avec effet au 30 avril 2012, à l'issue d'une période triennale. La durée des amortissements des immobilisations rattachées au siège a été revue, compte tenu de ces éléments. Au 31 décembre 2011, une provision d'un montant de 120.633 euros a été comptabilisée.

6.2 *Evénements postérieurs à la clôture.*

A partir du 31 janvier 2012, la société a demandé à Alternext de suspendre temporairement la cotation des titres de la société dans une perspective de restructuration de l'actionnariat.

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.

Les sociétés contrôlées exclusivement par la société mère PROWEBCE sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale ; les autres sociétés sont mises en équivalence.

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

7.2.1 Ecart 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 affecté 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 des entreprises consolidées sont arrêtés à la même date que ceux de la société consolidante, soit le 31 décembre. La durée de l'exercice des entreprises consolidées est de 12 mois.

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 bénéficiaires

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 sa filiale 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 ;
- le chiffre d'affaires d'agence de voyages représente les commissions de voyageur.

Un changement des conditions générales de vente portant sur la reconnaissance du chiffre d'affaires lié aux prestations d'hébergement et de maintenance est décrit dans la note 9.1. « *Changements comptables* ».

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 (voir tableau suivant).

<u>INSTRUMENTS POUVANT POUVANT DONNER ACCES AU CAPITAL</u>	
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

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	42101187500125	100,00	IG
PROWEB FORMATION (anciennement dénommée FORHUSCE) SARL 6/8, rue Gesnouin 92110 CLICHY	44753109600017	100,00	IG
AU SERVICE DU CE SARL 20/24, rue Martin Bernard 75013 PARIS	39896544200021	33,99	MEQ

9 Comparabilité des comptes

9.1 Changements comptables

Jusqu'au 31 décembre 2010, le chiffre d'affaires afférent aux licences annuelles, prestations d'hébergement et de maintenance faisait l'objet d'un étalement sur la durée des prestations.

En juillet 2011, la Société a modifié ses conditions générales de ventes précisant que le produit lié à la licence était acquis contractuellement dès que le client avait accès à l'application tandis que la prestation d'hébergement et de maintenance était assurée sur toute la durée du contrat. En outre, les cgv stipulent que la vente des droits d'utilisation de la licence n'est pas susceptible d'être remis en cause en cas de défaillance dans la mise en œuvre de l'hébergement/licence.

Dès lors, la Société a procédé à une évaluation de la part de revenu de cette activité devant être affecté au chiffre d'affaires licences (70 %) et celle devant être affectée aux autres prestations (30%). Ainsi, au cours de l'exercice 2011, le chiffre d'affaires afférent aux licences a été reconnu en totalité à la signature du contrat de mise à disposition de la licence, le chiffre d'affaires rattaché aux prestations d'hébergement et de maintenance continuant à être étalé sur la durée de la prestation à réaliser. L'incidence dans les comptes au 31 décembre 2011 s'analyse ainsi (en euros) :

L'incidence de ces nouvelles modalités s'analyse ainsi (en euros) :

Chiffre d'affaires licences- hébergement/maintenance	2010	2011	Variation
Avant changement des CGV	2 157 745	3 728 827	1 571 082
Après changement des CGV	3 479 162	5 265 835	1 786 673
Impact sur le résultat courant des sociétés intégrées	1 321 417	1 537 008	

9.2 Correction d'erreur :

Le Groupe a procédé à la correction d'une erreur dans ses états financiers au 31 décembre 2011 au titre de l'exercice 2010. En effet, des opérations avec un fournisseur liées à des ventes de billetterie dématérialisées n'ont pas été enregistrées dans les comptes de MEYCLUB sur le bon exercice. Les

clients passent une commande sur le site internet de Meyclub et cette commande est directement livrée par le fournisseur sans transiter physiquement par le stock de Meyclub. Le montant de cette correction est de 895 K€.

Compte tenu des éléments mentionnés en 9.1 et 9.2, le résultat synthétique retraité est présenté ci-dessous :

	2011		2010	Variation	
Chiffre d'affaires (1)	43 248 041		36 166 038	7 082 003	19,6%
Résultat courant des sociétés intégrées (2)	2 174 919		1 465 983	708 936	48,4%
Résultat d'ensemble consolidé retraité	1 167 737		325 196	842 541	
Résultat d'ensemble consolidé présenté	564 705		40 946	523 759	
<i>Ecart</i>	<i>603 032</i>		<i>284 250</i>	<i>318 782</i>	

- (1) Prise en compte pour l'exercice 2010 des nouvelles modalités de reconnaissance du Chiffre d'affaires présentées en 9.1
- (2) Prise en compte pour l'exercice 2010 d'une charge complémentaire de 895 K€ afférente à la correction d'erreur, et de cette charge sur l'exercice 2011

9.3 Variations de périmètre

Les variations de périmètre sur l'exercice 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 165.060 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,
- Dissolution des sociétés AGENCE DCE, MEYCLUB et SONDAGES CE, par transmission universelle de patrimoine.

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
Ecart d'acquisition sociétés intégrées	8 106 696	0	0	111 075		8 217 769
Ecart d'acquisition sociétés mises en équivalence	0			79 537		79 537
ECARTS D'ACQUISITION	8 106 696	0	0	190 610	0	8 297 306
Frais d'établissement	245 983					245 983
Frais de recherche et développement	4 072 888	1 321 769	777	6 417		5 400 297
Concessions, brevets et droits similaires	549 812					549 812
Fonds commercial	329 575					329 575
Autres immobilisations incorporelles	5 198 258	1 321 769	777	6 417	0	6 525 667
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel, outillage	175 910		1 092			174 818
Autres immobilisations corporelles	933 601	63 405	94 632	0		902 374
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 109 511	63 405	95 724	0	0	1 077 192
Titres de participations		165 060			(165 066)	0
Participations par mise en équivalence		246 155			(196 449)	49 706
Autres titres immobilisés	512		512			0
Prêts	53 578					53 578
Autres immobilisations financières	138 104	46 104	7 870		(57 671)	138 667
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	192 194	457 319	8 382	0	(399 180)	241 951
TOTAL GENERAL	14 606 659	1 842 493	104 883	197 027	(399 180)	16 142 116

Les encours incorporels représentent des frais de développement produits en interne. 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 1.306.792 €.

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

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
Total					8 217 769

sociétés mises en équivalence

AU SERVICE DU CE	TOTAL
79 537	79 537

Total Général					8 297 306
----------------------	--	--	--	--	------------------

La variation de périmètre correspond aux écarts d'acquisition des sociétés SONDAGES CE (111.073 euros) et AU SERVICE DU CE (79.537 euros).

Les autres mouvements représentent :

- 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,
- Elimination des actions propres détenues par la société PROWEBCE, dans le cadre de la gestion d'un contrat de liquidités..

10.2 Amortissements

Rubriques	Ouverture	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Clôture
Ecarts d'acquisition sociétés intégrées	1 145 370	420 591			1 565 961
Ecarts d'acquisition sociétés mises en équivalence	0	2 486			2 486
ECARTS D'ACQUISITION	1 145 370	423 077	0	0	1 568 447
Frais d'établissement	169 876	48 108			217 984
Frais de recherche et développement					
Concessions, brevets et droits similaires	1 040 326	743 995		5 638	1 789 959
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	149 229	60 115			209 344
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 359 431	852 218	0	5 638	2 217 287
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel, outillage	175 910		1 092		174 818
Autres immobilisations corporelles	555 495	112 895	55 151		613 239
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	731 405	112 895	56 243	0	788 057
TOTAL GENERAL	3 236 206	1 388 190	56 243	5 638	4 573 791

10.3 Immobilisations – valeur nette comptable

(Hors immobilisations financières).

Rubriques	Ouverture	Clôture
Ecarts d'acquisition sociétés intégrées	6 961 326	6 651 808
Ecarts d'acquisition sociétés mises en équivalence	0	77 052
ECARTS D'ACQUISITION	6 961 326	6 728 860
Frais d'établissement	76 107	27 999
Concessions, brevets et droits similaires	3 032 562	3 610 338
Fonds commercial	549 812	549 812
Autres immobilisations incorporelles	329 575	120 231
Immobilisations en cours (R&D)	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 988 056	4 308 380
Constructions		
Installations techniques, matériel, outillage	0	0
Autres immobilisations corporelles	378 106	289 135
Immobilisations en cours		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	378 106	289 135
TOTAL GENERAL	11 327 488	11 326 375

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	10 076 023	10 076 023		
Clients douteux	312 170		312 170	
TOTAL GENERAL	10 388 193	10 076 023	312 170	0

	31-déc-11	31-déc-10
Clients (brut)	10 388 193	9 308 046
Dépréciation	-936 813	-562 667
Clients (net)	9 451 380	8 745 379
Taux de dépréciation	9%	6%

10.6 Valeurs mobilières de placement et Disponibilités

DIVERS	31/12/2011	31/12/2010
Valeurs mobilières de placement	498 145	501 495
Disponibilités	4 139 349	1 517 115
TOTAL	4 637 494	2 018 610

Le poste « Valeurs mobilières de placement » comprend principalement 50 EMTN Société Générale.

Les disponibilités, de 4.139.349 euros, représentent 10 comptes à terme pour 2.164.960 euros à échéance janvier 2012 (200.000 euros), mars 2012 (54.960 euros), mai 2012 (10.000 euros), juillet 2012 (1.000.000 euros) et novembre 2014 (600.000 euros), auxquels s'ajoutent les intérêts courus sur 6 placements au 31 décembre 2011 pour 64.101 euros.

Le solde est composé de comptes de banque et de caisse pour 1.910.288 €.

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 2011 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	Autres mouvements	Clôture
Provisions pour risques & charges	121 386	248 409	111 386		258 409
Provisions pour indemnités de retraites	218 636				218 636
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	340 022	248 409	111 386	0	477 045
Provisions sur prêts	5 728				5 728
PROV. SUR IMMO FINANCIERES	5 728	0	0	0	5 728
Provisions sur stocks marchandises	631	0	631		0
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	631	0	631	0	0
Provisions sur comptes clients	562 667	478 621	104 475		936 813
Provisions sur actions propres	0	2 676		(2 676)	0
Provisions sur VMP	0	3 350			3 350
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	562 667	484 647	104 475	(2 676)	940 163
TOTAL GENERAL	909 048	733 056	216 492	(2 676)	1 422 936

Les provisions pour risques et charges représentent au 31 décembre 2011 :

- des provisions pour litiges pour 137.776 euros et pour charges pour 120.633 euros,
- des provisions pour indemnités de retraite pour 218.636 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.

La provision pour dépréciation des actions propres a annulée, parallèlement à l'annulation des actions propres.

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	31/12/2011
Déficits reportables	350 901		-231 097	-80 020	39 784
Sur écarts temporaires	52 177		22 746		74 923
Compensation IDA/IDP	-41 400			0	-41 400
TOTAL	361 678	0	-208 351	-80 020	73 307

10.11 Emprunts et dettes financières

Les emprunts et dettes financières se détaillent ainsi :

PASSIF	31/12/2011	31/12/2010
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 112 830	1 468 590
Emprunts et dettes financières divers	36 219	90 553
TOTAL	1 149 049	1 559 143

Le poste « Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit » s'élève à 1.112.830 euros.

Il représente le solde de sept emprunts bancaires pour un montant global de 1.111.327 €, souscrits par la société 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 5.618 € au 31 décembre 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 63.138 € au 31 décembre 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 58.998 € au 31 décembre 2011,
- le quatrième octroyé en mars 2009, sur 3 ans à taux fixe, pour un montant de 275.000 €, dont le solde est de 24.326 € au 31 décembre 2011,
- le cinquième octroyé en mars 2009, sur 4 ans à taux fixe, pour un montant de 720.000 €, dont le solde est de 239.044 € au 31 décembre 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 551.826 € au 31 décembre 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 168.377 € au 31 décembre 2011,

montant auquel s'ajoute le solde de trois emprunts souscrits par la société Meyclub pour 1.381 euros et le solde créditeur de comptes bancaires pour 122 euros.

Les emprunts et dettes financières divers représentent le solde de comptes-courants d'actionnaire.

10.12 Engagements hors-bilan

10.12.1 Engagements reçus

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

Garantie bancaire au titre de l'activité de voyageur pour 100.000 euros.

10.12.2 Engagements donnés

Complément de prix d'acquisition des titres de la société SONDAGES CE pour 57.500 € dont le règlement est conditionné par le niveau de chiffre d'affaires et de résultat net I atteint en 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 s'élève, au 31 décembre 2011, à 304.708 euros, dont 98.827 euros de charges sociales.

Les hypothèses de détermination des indemnités de fin de carrière (IFC) ont donc été déterminées comme suit :

Les hypothèses retenues appellent les précisions suivantes :

	Hypothèses 31 déc 2011	Hypothèses 31 déc 2010
Modalités de départ à la retraite	- Pour l'ensemble des salariés : départ volontaire à 62 ans.	- Pour l'ensemble des salariés : départ volontaire à 62 ans.
Application d'un taux de charges sociales	OUI	OUI
Taux d'actualisation	3,16%	3,17%
Tables de mortalité	TF 88-90	TF 88-90
Taux d'augmentation des salaires (inflation incluse)	3,50%	3,50%
Taux de rotation	Taux moyen de 15%, lissé par classe d'âge à l'aide d'une fonction décroissante	Taux moyen de 15%, lissé par classe d'âge à l'aide d'une fonction décroissante

10.14 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires se détaille ainsi :

Rubriques	31/12/2011	31/12/2010
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France	26 718 443	20 232 423
Production vendue de services France	16 529 598	14 612 198
CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL I	43 248 041	34 844 621
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	-104 854	26 197
Production immobilisée	1 306 792	1 543 361
Subventions d'exploitation	18 594	37 698
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	195 017	191 606
Autres produits	382 717	851 431
PRODUITS D'EXPLOITATION TOTAL II	1 798 266	2 650 293
TOTAL (I + II)	45 046 307	37 494 914

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 195.017 euros, intègre une reprise de dépréciation des créances clients pour 104.575 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	31/12/2011	31/12/2010
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	27 175 055	19 881 522
Variation de stock de marchandises	-782 138	-530 307
Achats de matières premières et autres appro.	0	270 056
Autres achats et charges externes	4 904 937	4 404 666
Impôts, taxes et versements assimilés	492 465	459 016
Salaires et traitements	6 976 015	7 197 775
Charges sociales	3 327 446	3 357 063
Dotations aux amortissements immobilisations	965 113	725 805
Dotations aux provisions immobilisations		
Dotations aux provisions sur actif circulant	478 621	413 692
Dotations aux provisions pour risques et charges		
Autres charges	190 945	213 001
TOTAL III	43 728 459	36 392 289

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 37.929 Euros Il représente :

- des charges pour 84.315 euros : intérêts sur emprunts pour 78.289 euros et provisions à caractère financier pour 6.206 euros,
- des produits pour 46.386 euros : intérêts sur placements à terme.

10.19 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel, négatif, de 251.271 euros se détaille ainsi :

Plus- value cession fonds de commerce	109 602
Mise au rebut d'actifs	-39 136
Provision pour perte à venir sur agencements	-120 633
Indemnités rupture contrats de travail	-163 305
Provisions pour risques (reprise)	97 586
Provision (nettes) pour litiges personnel	-117 776
Divers charges nettes non récurrentes	-17 609
total	-251 271

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 :

Preuve de l'impôt :

résultat consolidé groupe	564 705	
Amortissement des écarts d'acquisition sociétés intégrées (1)	420 591	
impôt	-28 765	
résultat avant impôt	956 531	
taux IS	33,33%	
impôt théorique	318 812	
Crédit d'impôt recherche	-296 574	
Autres différences	-51 003	
Impôt effectivement constaté	-28 765	

(1) hors sociétés mises en équivalence

10.21 Résultat des sociétés mises en équivalence

Le résultat des sociétés mises en équivalence, de - 65.692 euros, représente le résultat de la société mise en équivalence, AU SERVICE DU CE, pour - 63.206 euros auquel s'ajoute l'amortissement de l'écart d'acquisition de ladite société pour 2.486 euros.

10.22 Résultat hors groupe

Le résultat hors groupe représente le résultat généré par la société SONDAGES CE entre le 1^{er} 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 en 2011 : 212,
- Effectif moyen en 2010 : 230.

10.24 Droits individuels à la formation

Le volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis et non utilisés au 31 décembre 2011, au titre du droit individuel à la formation, est de 14.547 heures, représentant 133.102 euros.

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.