



Rapport d'activité

1er semestre 2012

Rapport d'activité

p. 3

Comptes intermédiaires au 30 juin 2012

p. 5

RAPPORT D'ACTIVITE

Résultats semestriels 2012 Chiffre d'affaires de 24,2 M€ et EBITDA de 2,05 M€

Comptes semestriels consolidés 2012 clos le 30 juin 2012 (données non auditées établies selon les normes comptables françaises).

| En M€ - Données non auditées | S1 2012 | S1 2011 | % |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------|
| Chiffre d'affaires | 24,20 | 20,28 | +19% |
| EBITDA | 2,05 | 1,2 | +70% |
| <i>% du chiffre d'affaires</i> | <i>8,5%</i> | <i>5,9%</i> | |
| Résultat d'exploitation | 1,57 | 0,81 | +94% |
| <i>% du chiffre d'affaires</i> | <i>6,5%</i> | <i>4%</i> | |
| Résultat courant avant impôt | 1,61 | 0,78 | +106% |
| Résultat net* | 1,19 | 0,64 | +85% |
| <i>% du chiffre d'affaires</i> | <i>4,9%</i> | <i>3,1%</i> | |

* Résultat net des sociétés intégrées avant écart d'acquisition

Au 1er semestre 2012, **ProwebCE** a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 24,2 M€, en croissance de 19% par rapport au 1er semestre 2011. Comme pour l'exercice 2011, les facturations de l'agence de voyages en ligne Meyclub n'ont pas été comptabilisées dans le chiffre d'affaires consolidé du groupe, seule la marge brute ayant été reconnue. Le volume d'affaires de cette activité Voyages s'est établi à 2,24 M€ sur le semestre écoulé, en progression de 40% par rapport au 1er semestre 2011.

Progression de 94% du résultat d'exploitation

L'EBITDA du 1er semestre 2012 ressort à 2,05 M€, en progression de 70% par rapport à 2011, soit une marge d'EBITDA de 8,5%. Le résultat d'exploitation s'élève à 1,57 M€, en hausse de 94%. La marge d'exploitation ressort ainsi à 6,5% du chiffre d'affaires. Le résultat courant avant impôts progresse de 106% à 1,61 M€.

Après prise en compte de l'impôt sur les sociétés, le résultat net des sociétés intégrées (avant amortissement linéaire des écarts d'acquisition selon les normes comptables françaises) s'établit à 1,19M€ contre 0,64 M€ un an plus tôt.

Structure financière renforcée : 12,2 M€ de capitaux propres au 30 juin 2012

Au 30 juin 2012, les capitaux propres consolidés de ProwebCE s'établissaient à 12,2 M€ contre 11,1 M€ au 31/12/2011.

Confirmation des objectifs annuels 2012

« Toute l'équipe ProwebCE est fière de ces bons résultats, déclare Patrice X. Thiry, Président Directeur Général de ProwebCE. L'innovation et la satisfaction clients restent au cœur de nos priorités. L'offre chèque cadeau Meyclub séduit de plus en plus de CE qui peuvent ainsi satisfaire un grand nombre de salariés tout en augmentant significativement leur pouvoir d'achat. Nous allons donc investir massivement dans cette nouvelle activité à forte croissance. »

GROUPE PROWEBCE

Comptes consolidés

Comptes intermédiaires au 30 juin 2012
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 A LA CLOTURE..... | 9 |
| 7 | REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'ÉVALUATION | 10 |
| 7.1 | REFERENTIEL COMPTABLE..... | 10 |
| 7.2 | MODALITES DE CONSOLIDATION..... | 10 |
| 7.2.1 | ECARTS D'ACQUISITION..... | 10 |
| | LES ECARTS D'ACQUISITION CORRESPONDENT :..... | 10 |
| | - AUX FONDS COMMERCIAUX ENREGISTRES DANS LES COMPTES INDIVIDUELS QUI, EN L'ABSENCE DE POSSIBILITE D'ÉVALUER SEPARÉMENT LES ÉLÉMENTS CONSTITUTIFS, SONT ASSIMILÉS A DES ECARTS D'ACQUISITION ;..... | 10 |
| | - A L'ECART CALCULÉ ENTRE LE COUT D'ACHAT DE PARTICIPATIONS ACQUISES ET LA QUOTE-PART DES CAPITAUX PROPRES CORRESPONDANTS. CET ECART EST PRIORITAIREMENT AFFECTÉE AUX ACTIFS ET PASSIFS IDENTIFIÉS DE L'ENTREPRISE ACQUISE DE TELLE MANIÈRE QUE LEUR CONTRIBUTION AU BILAN CONSOLIDÉ SOIT REPRESENTATIVE DE LEUR JUSTE VALEUR. L'ECART RESIDUEL EST INSCRIT EN ECART D'ACQUISITION ET AFFECTÉ A CHAQUE UNITÉ GÉNÉRATRICE DE TRESORERIE SUSCEPTIBLE DE BÉNÉFICIER DES SYNERGIES DU REGROUPEMENT D'ENTREPRISE..... | 10 |
| 7.2.2 | DATES DE CLOTURE DES EXERCICES DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES..... | 11 |
| 7.3 | METHODES ET REGLES D'ÉVALUATION..... | 11 |
| 7.3.1 | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES..... | 11 |
| 7.3.2 | IMMOBILISATIONS CORPORELLES..... | 11 |
| 7.3.3 | CONTRATS DE LOCATION-FINANCEMENT..... | 12 |
| 7.3.4 | IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES..... | 12 |
| 7.3.5 | STOCKS..... | 12 |
| 7.3.6 | CRÉANCES ET DETTES..... | 12 |
| 7.3.7 | TRESORERIE ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT..... | 12 |
| 7.3.8 | PROVISIONS..... | 12 |
| 7.3.9 | IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES..... | 13 |
| 7.3.10 | RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES..... | 13 |
| 7.3.11 | DISTINCTION ENTRE RESULTAT EXCEPTIONNEL ET RESULTAT D'EXPLOITATION..... | 14 |
| 7.3.12 | RESULTATS PAR ACTION..... | 14 |
| 8 | PERIMÈTRE DE CONSOLIDATION..... | 16 |
| 9 | COMPARABILITE DES COMPTES..... | 17 |
| 9.1 | CHANGEMENTS COMPTABLES..... | 17 |
| 9.2 | VARIATIONS DE PERIMÈTRE..... | 17 |
| 10 | EXPLICATION DES COMPTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS..... | 18 |
| 10.1 | IMMOBILISATIONS – VALEUR BRUTE..... | 18 |

| | | |
|---------|---|----|
| 10.2 | AMORTISSEMENTS | 1 |
| 10.3 | IMMOBILISATIONS – VALEUR NETTE COMPTABLE..... | 2 |
| 10.4 | STOCKS..... | 2 |
| 10.5 | CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | 3 |
| 10.6 | VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT ET DISPONIBILITES | 3 |
| 10.7 | CHARGES DE REGULARISATION ACTIF..... | 4 |
| 10.8 | CAPITAUX PROPRES | 4 |
| 10.9 | PROVISIONS | 4 |
| 10.10 | IMPOTS DIFFERES | 5 |
| 10.11 | EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES | 5 |
| 10.12 | ENGAGEMENTS HORS-BILAN | 6 |
| 10.12.1 | ENGAGEMENTS REÇUS..... | 6 |
| 10.12.2 | ENGAGEMENTS DONNES..... | 6 |
| 10.13 | AUTRES PASSIFS A COURT TERME..... | 7 |
| 10.13.1 | ENGAGEMENTS DE RETRAITE..... | 7 |
| 10.14 | CHIFFRE D’AFFAIRES | 7 |
| 10.15 | REPRISES SUR PROVISIONS, AMORTISSEMENT, TRANSFERT..... | 8 |
| 10.16 | AUTRES PRODUITS..... | 8 |
| 10.17 | CHARGES D’EXPLOITATION | 9 |
| 10.18 | RESULTAT FINANCIER..... | 9 |
| 10.19 | RESULTAT EXCEPTIONNEL | 10 |
| 10.20 | IMPOT SUR LES BENEFICES | 10 |
| 10.21 | RESULTAT DES SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE | 11 |
| 10.22 | EFFECTIF MOYEN | 11 |
| 10.23 | DROITS INDIVIDUELS A LA FORMATION | 11 |
| 10.24 | REMUNERATION DES DIRIGEANTS..... | 11 |

1 Bilan consolidé (en €)

| ACTIF | Notes | 30/06/2012 | 31/12/2011 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| ECART D'ACQUISITION I | 10.1 à 10.3 | 8 546 416 | 6 728 860 |
| Capital souscrit non appelé II | | 0 | 0 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 10.1 à 10.3 | 4 487 434 | 4 308 380 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 10.1 à 10.3 | 236 819 | 289 134 |
| PARTICIPATIONS PAR MISE EN EQUIVALENCE | 10.1 | 82 651 | 49 706 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 10.1 | 343 320 | 186 517 |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISE TOTAL III | | 5 150 224 | 4 833 737 |
| STOCKS ET EN-COURS | 10.4 | 2 413 720 | 1 993 356 |
| Avances, acomptes versés/commandes | | | |
| CREANCES | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 10.5 | 10 777 457 | 9 451 380 |
| Actifs d'impôt différé | 10.10 | 206 731 | 73 307 |
| Autres créances | | 1 486 017 | 1 306 374 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | |
| DISPONIBILITES | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 10.6 | 749 166 | 498 145 |
| Actions propres | 10.6 | 0 | 0 |
| Disponibilités | 10.6 | 2 056 865 | 4 139 349 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | |
| Charges constatées d'avance | 10.7 | 67 318 | 143 710 |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT ET DISPONIBILITES TOTAL IV | | 17 757 274 | 17 605 621 |
| | | | |
| TOTAL ACTIF (I à IV) | | 31 453 914 | 29 168 218 |

| PASSIF | Notes | 30/06/2012 | 31/12/2011 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| 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 | | 536 174 | -252 594 |
| RESULTAT GROUPE | | 970 937 | 564 705 |
| TOTAL I | 4 & 10.8 | 12 234 639 | 11 039 639 |
| INTERETS MINORITAIRES | | | |
| Intérêts hors groupe | | 6 428 | |
| Ecarts de conversion hors groupe | | | 6 428 |
| Résultat hors groupe | | | |
| TOTAL II | | 6 428 | 6 428 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | | |
| Provisions pour risques et charges | | 245 800 | 258 409 |
| Provisions pour indemnités de retraite | | 218 636 | 218 636 |
| TOTAL III | 10,9 | 464 436 | 477 045 |
| DETTES | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 10.11 | 838 525 | 1 112 830 |
| Concours bancaires courants | | 822 429 | 0 |
| Emprunts et dettes financières divers | 10.11 | 36 219 | 36 219 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | 2 241 830 | 3 454 574 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 2 067 509 | 4 105 909 |
| Dettes fiscales et sociales | | 5 584 014 | 4 516 744 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 4 086 | 4 086 |
| Autres dettes | | 1 600 960 | 402 891 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | |
| Produits constatés d'avance | 7.3.1.0 | 5 552 839 | 4 011 853 |
| TOTAL IV | | 18 748 411 | 17 645 106 |
| TOTAL GENERAL (I à IV) | | 31 453 914 | 29 168 218 |

2 Compte de résultat consolidé (en €)

| | Notes | 30/06/2012 | 30/06/2011 | |
|--|------------------|------------|-------------------|-------------------|
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | TOTAL I | 10.14 | 24 202 154 | 20 275 283 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | TOTAL II | | 1 126 084 | 855 147 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | 14 677 828 | 11 556 468 | |
| Variation de stock de marchandises | | -308 571 | 74 265 | |
| Achats de matières premières et autres appro. | | 0 | 0 | |
| Autres achats et charges externes | | 2 874 838 | 2 083 657 | |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | 292 908 | 245 156 | |
| Salaires et traitements | | 3 734 333 | 4 003 205 | |
| Charges sociales | | 1 789 327 | 1 756 165 | |
| Dotations aux amortissements immobilisations | | 591 979 | 487 610 | |
| Dotations aux provisions immobilisations | | | | |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | 5 371 | | |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | | |
| Autres charges | | 98 448 | 118 062 | |
| CHARGES D'EXPLOITATION | TOTAL III | 10.17 | 23 756 461 | 20 324 588 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III) | | | 1 571 777 | 805 842 |
| PRODUITS FINANCIERS | TOTAL IV | | 63 883 | 11 862 |
| CHARGES FINANCIERES | TOTAL V | | 21 255 | 39 182 |
| RESULTAT FINANCIER (IV - V) | | 10.16 | 42 628 | -27 320 |
| RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES | | | 1 614 405 | 778 522 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | TOTAL VI | | 166 317 | 179 264 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | TOTAL VII | | 350 120 | 104 829 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII) | | 10.18 | -183 803 | 74 435 |
| IMPOTS | VIII | 10.20 | 240 658 | 211 566 |
| Résultat des sociétés intégrées | | | 1 189 944 | 641 391 |
| Résultat des sociétés mises en équivalence | | | 14 698 | 8 833 |
| Dotations aux amortissements des écarts acquisitions | | 233 703 | 207 172 | |
| Résultat d'ensemble consolidé | | | 970 939 | 443 052 |
| Résultat groupe | | | 970 939 | 436 624 |
| Résultat hors groupe | | | 0 | 6428 |
| Résultat dilué par action | | | 0,48963 | 0,22018 |

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

| RUBRIQUES | 30/06/2012 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Résultat net des sociétés intégrées | 956 240 | 636 822 |
| Résultat net des sociétés mises en équivalence | 14 698 | -65 692 |
| <u>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</u> | | |
| - Amortissements et provisions (1) | 717 273 | 1 525 213 |
| - Variation des impôts différés | 19 107 | 208 251 |
| - cession immobilisations | 110 460 | 39 481 |
| Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées | 1 803 080 | 2 344 075 |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence | | |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2) | -1 795 406 | 2 638 792 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | 7 674 | 4 982 867 |
| <u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :</u> | | |
| Acquisition d'immobilisations (3) | -976 213 | -1 385 174 |
| Cession d'immobilisations | 11 655 | -39 481 |
| Incidence des variations de périmètres (4) | -1 422 825 | -330 932 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | -2 387 383 | -1 755 587 |
| <u>Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :</u> | | |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | | -198 302 |
| Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées | | |
| Augmentations ou diminutions de capital en numéraire | | |
| Emissions d'emprunts | | 200 000 |
| Remboursements d'emprunts | -274 183 | -610 094 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | -274 183 | -608 396 |
| Incidence des variations de cours des devises | | |
| Variations de trésorerie (A) | -2 653 892 | 2 618 884 |
| Trésorerie d'ouverture (B) | 4 637 494 | 2 018 610 |
| Trésorerie de clôture (C) (5) | 1 983 602 | 4 637 494 |
| Ecart (A - (C - B) | | |

+ = diminution. - = hausse

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

(2) Soit :

| | |
|--|------------|
| <u>Variation du BFR au bilan</u> | -1 428 635 |
| IDA passant en réserves (Cité Achat) | 152 532 |
| Incidence variation périmètre | -543 295 |
| Autres | 23 992 |
| <u>Variation du BFR dans tableau de flux</u> | -1 795 406 |

Ventilation de la variation du BFR au bilan par postes :

| | |
|--------------|-------------|
| Total | 1 428 635 |
| stocks | 420 364 |
| clients | 2 538 821 |
| fournisseurs | 2 037 590 |
| autres | (3 568 140) |

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

(4) Soit, prix d'acquisition de la société CITE ACHAT, déduction faite de la trésorerie acquise.

(5) La trésorerie de clôture, soit 1.983.602 euros correspond aux disponibilités (2.806.061 euros), déduction faite des concours bancaires (822.429 euros). Ces concours bancaires représentent à hauteur de 800.000 euros un découvert octroyé en relai à un emprunt bancaire à moyen terme de 1.000.000 souscrit le 25 juillet 2012 en vue de financer l'acquisition de la société CITE ACHAT.

4 Variation des capitaux propres – part du groupe

| | Capital | Primes | Réserves consolidées | Résultat de l'exercice | Total Capitaux propres |
|---|----------------|-------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| 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 |
| Variation de capital de l'entreprise consolidante | | | | | |
| Distributions de dividendes | | | | | |
| Affectation en réserves | | | 549 138 | (549 138) | |
| Autres variations | | | 224 062 | | 224 062 |
| RESULTAT 30 JUIN 2012 | | | | 970 937 | 970 937 |
| CAPITAUX PROPRES 30 JUIN 2012 | 396 605 | 10 330 923 | 536 173 | 970 937 | 12 234 638 |

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.

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

- détenues directement à 100 % :
 - o PROWEB FORMATION SARL,
 - o CITE ACHAT SA.
- détenues directement à 33,99 % :
 - o AU SERVICE DU CE SARL.

6 Faits marquants

6.1 Evénements marquants de l'exercice.

Déménagement : en avril 2012, la société PROWEBCE a déménagé ses bureaux et transféré son siège social du 6/8, rue Gesnouin à Clichy (92110) au 14, rue Chaptal à Levallois-Perret (92300).

Les immobilisations devenues non utilisées ont été mises au rebut. L'incidence est une moins-value sur actifs immobilisés de 122.115 euros, qui est couverte par la reprise d'une provision pour charges qui était enregistrée dans les comptes au 31 décembre 2011, la décision ayant été prise à la fin de l'exercice 2011.

Acquisition, le 31 mars 2012, de la totalité des titres de la société CITE ACHAT SA, ayant pour activité le référencement de produits et services, à la suite d'une autorisation du Conseil d'administration de la société PROWEBCE en date du 15 mars 2012. Le prix d'acquisition de la société est de 2.195.498 euros auquel s'ajoutent des frais d'acquisition pour 22.429 euros.

Cession partielle par la société CITE ACHAT de son fonds de commerce représentatif de l'activité d'audit des frais généraux des sociétés pour 15.000 euros, dégageant une plus-value de 11.655 euros.

6.2 Evénements postérieurs à la clôture.

Restructuration du capital de la société PROWEBCE : à la clôture de l'Offre Publique d'Achat simplifiée, initiée du 20 juillet au 7 septembre 2012, la société PROWEBCLUB, contrôlée essentiellement par les dirigeants de PROWEBCE et les fonds gérés par Edmond de Rothschild Investment Partners et Iris Capital, détient 1.873.163 actions PROWEBCE, soit 94,46 % du capital et 90,82 % des droits de vote.

Transfert du siège social de la société CITE ACHAT de Nantes (13, rue Olympes de Gouges) à Levallois Perret, au 14, rue Chaptal, en date du 9 juillet 2012.

Souscription le 25 juillet 2012 d'un emprunt bancaire à moyen terme de 1.000.000 euros en financement de l'acquisition de la société CITE ACHAT.

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 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 des entreprises consolidées sont arrêtés à la même date que ceux de la société consolidante, soit au 30 juin.

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 ou 10 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 sa filiale Proweb Formation, 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.

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 14, rue Chaptal 92300LEVALLOIS-PERRET | 42101187500190 | 100,00 | IG |
| PROWEB FORMATION SARL 6/8 , rue Gesnouin 92110 CLICHY | 44753109600017 | 100,00 | IG |
| CITE ACHAT SA 13, rue Olympes de Gouge 44800 SAINT-HERBLAIN | 43263530800039 | 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

A compter du 1er avril 2012, date à laquelle la société PROWEBCE a commencé à gérer la société CITE ACHAT, acquise le 31 mars 2012, la gestion Billetterie des clients de cette société a été basculée sur la plateforme commune du Groupe, dite « HM », faisant ainsi, en particulier, bénéficier ces clients de nouvelles fonctionnalités (gestion de la subvention, gestion des chèques cadeaux...).

En conséquence, les prestations d'adhésion « Billetterie » au titre des contrats signés à partir du 1er avril 2012 par la société CITE ACHAT ont été reconnues à hauteur de 50 % au cours du mois de démarrage du contrat, le solde étant étalé sur la durée résiduelle du contrat, alors que, sous l'ancienne gestion, les prestations étaient étalées linéairement sur la durée du contrat.

Ce faisant, la reconnaissance du chiffre d'affaires des prestations « Billetterie » de la société CITE ACHAT a été mise en conformité avec celle du Groupe PROWEBCE.

L'incidence de ces nouvelles modalités sur le chiffre d'affaires et le résultat courant des sociétés intégrées est de + 268.000 euros au 30 juin 2012.

9.2 Variations de périmètre

Les variations de périmètre sur le 1^{er} semestre 2012 sont les suivantes :

- CITE ACHAT SA : acquisition par la société PROWEBCE de 12.936 actions, soit 100 % du capital social, pour un montant de 2.217.927 euros, dont 22.429 euros de frais d'acquisition.

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 | Virement | Variation périmètre | Autres mouvements | Clôture |
|--|-------------------|----------------|----------------|-----------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Ecarts d'acquisition sociétés intégrées | 8 217 769 | 0 | 0 | | 2 053 247 | | 10 271 016 |
| Ecarts d'acquisition sociétés mises en équivalence | 79 537 | | | | | | 79 537 |
| ECARTS D'ACQUISITION | 8 297 306 | 0 | 0 | 0 | 2 053 247 | 0 | 10 350 553 |
| Frais d'établissement | 245 983 | | | | | | 245 983 |
| Frais de recherche et développement | | | | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 5 400 297 | 62 010 | 62 581 | 23 861 | 124 805 | | 5 548 392 |
| Fonds commercial | 549 812 | | | | | | 549 812 |
| Autres immobilisations incorporelles | 329 575 | | 121 850 | (23 861) | | | 183 864 |
| Immobilisations en cours (R&D) | | 650 000 | | | | | 650 000 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 6 525 667 | 712 010 | 184 431 | 0 | 124 805 | 0 | 7 178 051 |
| Terrains | | | | | | | |
| Constructions | | | | | | | |
| Installations techniques, matériel, outillage | 174 818 | | | (164 977) | | | 9 841 |
| Autres immobilisations corporelles | 902 374 | 108 047 | 474 019 | 164 977 | 59 248 | | 760 627 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 1 077 192 | 108 047 | 474 019 | 0 | 59 248 | 0 | 770 468 |
| Titres de participations | 0 | | | | | | 0 |
| Participations par mise en équivalence | 49 706 | | | | | 32 945 | 82 651 |
| Autres titres immobilisés | 0 | | | | | | 0 |
| Prêts | 53 578 | | | | | | 53 578 |
| Autres immobilisations financières | 138 667 | 151 645 | 250 | | | | 290 062 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 241 951 | 151 645 | 250 | 0 | 0 | 32 945 | 426 291 |
| TOTAL GENERAL | 16 142 116 | 971 702 | 658 700 | 0 | 2 237 300 | 32 945 | 18 725 363 |

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 650.000 €.

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

sociétés intégrées

| Sociétés consolidées | ADCE | FORHUS | MEYCLUB | SONDAGES CE | CITE ACHAT | TOTAL |
|---|-----------|---------|-----------|-------------|------------|-------------------|
| sous total | 320 244 | 93 571 | 3 278 484 | 111 073 | 2 053 247 | 5 856 619 |
| 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 | | | | | | 10 271 016 |

sociétés mises en équivalence

| AU SERVICE DU CE | TOTAL |
|------------------|---------------|
| 79 537 | 79 537 |

| | | | | | | |
|----------------------|--|--|--|--|--|-------------------|
| Total Général | | | | | | 10 350 553 |
|----------------------|--|--|--|--|--|-------------------|

La variation de périmètre correspond à l'acquisition de la société CITE ACHAT.

Les « Autres mouvements » représentent une hausse de valeur des titres de la société AU SERVICE DU CE, intégrée selon la méthode de la mise en équivalence. Ce montant de 32.945 euros s'explique à hauteur de 16.686 euros par la quote-part de résultat dégagé au 1^{er} semestre 2012 (avant amortissement de l'écart d'acquisition pour 1.988 euros) par la société et pour le solde par un ajustement du résultat de l'exercice 2011 entre les comptes qui avaient été transmis par la direction de la société et les comptes définitifs au titre de 2011.

10.2 Amortissements

| Rubriques | Ouverture | Dotations | Reprises | Virement | Variation périmètre | Clôture |
|---|------------------|----------------|----------------|-----------|---------------------|------------------|
| Ecart d'acquisition sociétés intégrées | 1 565 961 | 233 703 | | | | 1 799 664 |
| Ecart d'acquisition sociétés mises en équivalence | 2 486 | 1 988 | | | | 4 474 |
| ECARTS D'ACQUISITION | 1 568 447 | 235 691 | 0 | | 0 | 1 804 138 |
| Frais d'établissement | 217 984 | 11 128 | | | | 229 112 |
| Frais de recherche et développement | | | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 1 789 959 | 493 737 | 53 579 | 23 862 | 44 129 | 2 298 108 |
| Fonds commercial | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 209 344 | 30 059 | 52 145 | (23 862) | | 163 396 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 2 217 287 | 534 924 | 105 724 | | 44 129 | 2 690 616 |
| Terrains | | | | | | |
| Constructions | | | | | | |
| Installations techniques, matériel, outillage | 174 818 | | | (164 976) | | 9 842 |
| Autres immobilisations corporelles | 613 239 | 57 054 | 355 137 | 164 976 | 43 676 | 523 808 |
| Immobilisations en cours | | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 788 057 | 57 054 | 355 137 | | 43 676 | 533 650 |
| TOTAL GENERAL | 4 573 791 | 827 669 | 460 861 | | 87 805 | 5 028 404 |

La variation de périmètre correspond à l'acquisition de la société CITE ACHAT.

10.3 Immobilisations – valeur nette comptable

(Hors immobilisations financières).

| Rubriques | Ouverture | Clôture |
|--|-------------------|-------------------|
| Ecarts d'acquisition sociétés intégrées | 6 651 808 | 8 471 352 |
| Ecarts d'acquisition sociétés mises en équivalence | 77 052 | 75 064 |
| ECARTS D'ACQUISITION | 6 728 860 | 8 546 416 |
| Frais d'établissement | 27 999 | 16 871 |
| Concessions, brevets et droits similaires | 3 610 338 | 3 250 284 |
| Fonds commercial | 549 812 | 549 812 |
| Autres immobilisations incorporelles | 329 575 | 20 468 |
| Immobilisations en cours (R&D) | 0 | 650 000 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 4 517 724 | 4 487 435 |
| Constructions | | |
| Installations techniques, matériel, outillage | | |
| Autres immobilisations corporelles | 289 135 | 236 819 |
| Immobilisations en cours | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 289 135 | 236 819 |
| TOTAL GENERAL | 11 535 719 | 13 270 670 |

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 | 10 680 604 | 10 680 604 | | |
| Clients douteux | 827 075 | | 827 075 | |
| TOTAL GENERAL | 11 507 679 | 10 680 604 | 827 075 | 0 |

| | 30-juin-12 | 31-déc-11 |
|----------------------|-------------------|------------------|
| Clients (brut) | 11 507 679 | 10 388 193 |
| Dépréciation | -730 222 | -936 813 |
| Clients (net) | 10 777 457 | 9 451 380 |

Taux de dépréciation

6%

9%

10.6 Valeurs mobilières de placement et Disponibilités

| DIVERS | 30/06/2012 | 31/12/2011 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières de placement | 749 166 | 498 145 |
| Disponibilités | 2 056 865 | 4 139 349 |
| TOTAL | 2 806 031 | 4 637 494 |

Le poste « Valeurs mobilières de placement » comprend principalement 50 EMTN Société Générale et des SICAV BCME Crédit Mutuel.

Les disponibilités, de 2.056.865 euros, représentent 5 comptes à terme pour 929.847 euros et 1 compte de dépôt pour 100.000 euros, auxquels s'ajoutent les intérêts courus au 30 juin 2012 pour 87.297 euros. Les 5 comptes à terme sont à échéance septembre 2012 (10.000 euros), mi-2013 (19.847 euros), février 2013 (100.000 euros), décembre 2014 (300.000 euros) et juillet 2015 (500.000 euros),

Le solde est composé de comptes de banque et de caisse pour 939.721 €.

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 30 juin 2012 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 Péri-mètre | Clôture |
|---|------------------|---------------|----------------|----------------------|------------------|
| Provisions pour risques & charges | 258 409 | 40 000 | 148 409 | 95 800 | 245 800 |
| Provisions pour indemnités de retraites | 218 636 | | | | 218 636 |
| PROV. POUR RISQUES ET CHARGES | 477 045 | 40 000 | 148 409 | 95 800 | 464 436 |
| Provisions sur prêts | 5 728 | | | | 5 728 |
| PROV. SUR IMMO FINANCIERES | 5 728 | 0 | 0 | 0 | 5 728 |
| Provisions sur stocks marchandises | 0 | 0 | | | 0 |
| PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions sur comptes clients | 936 813 | 5 000 | 279 505 | 67 913 | 730 221 |
| Provisions sur actions propres | 0 | | | | 0 |
| Provisions sur VMP | 3 350 | | | | 3 350 |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION | 940 163 | 5 000 | 279 505 | 67 913 | 733 571 |
| TOTAL GENERAL | 1 422 936 | 45 000 | 427 914 | 163 713 | 1 203 735 |

Les provisions pour risques et charges représentent au 30 juin 2012 :

- des provisions pour litiges pour 150.000 euros et pour risques pour 95.800 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 été 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 | 31/12/2011 | Impact résultat | Impact Réserves | 30/06/2012 |
|------------------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Déficits reportables | 39 784 | -22 357 | 152 532 | 169 958 |
| Sur écarts temporaires | 74 923 | 3 947 | | 78 870 |
| Compensation IDA/IDP | -41 400 | -697 | 0 | -42 097 |
| TOTAL | 73 307 | -19 108 | 152 532 | 206 731 |

10.11 Emprunts et dettes financières

Les emprunts et dettes financières se détaillent ainsi :

| PASSIF | 30/06/2012 | 31/12/2011 |
|--|------------------|------------------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 838 525 | 1 112 830 |
| Concours bancaires courants | 822 429 | 0 |
| Emprunts et dettes financières divers | 36 219 | 36 219 |
| TOTAL | 1 697 173 | 1 149 049 |

| | 31/12/2011 | + | - | 30/06/2012 |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 1 112 830 | | 274 305 | 838 525 |
| Concours bancaires courants | 0 | 822 429 | 0 | 822 429 |
| Emprunts et dettes financières divers | 36 219 | | 0 | 36 219 |
| TOTAL | 1 149 049 | 822 429 | 274 305 | 1 697 173 |

Le poste « Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit » s'élève à 838.525 euros. Il représente le solde de cinq emprunts bancaires €, souscrits par la société PROWEBCE, à savoir :

- le premier, octroyé en décembre 2007, sur 5 ans à taux fixe, pour un montant initial de 262.500 €, dont le solde est de 34.463 € au 30 juin 2012,
- le deuxième, octroyé en janvier 2008, sur 5 ans à taux fixe, pour un montant initial de 262.500 €, dont le solde est de 29.942 € au 30 juin 2012,
- le troisième, octroyé en mars 2009, sur 4 ans à taux fixe, pour un montant de 720.000 €, dont le solde est de 145.034 € au 30 juin 2012,
- le quatrième, octroyé en avril 2010, sur 6 ans à taux fixe, pour un montant initial de 600.000 €, dont le solde est de 480.000 € au 30 juin 2012,
- le cinquième, octroyé en février 2011, sur 5 ans à taux fixe, pour un montant initial de 200.000 €, dont le solde est de 149.086 € au 30 juin 2012.

Les concours bancaires courants, de 822.429 euros, représentent à hauteur de 800.000 euros un découvert octroyé en relai à un emprunt bancaire à moyen terme de 1.000.000 souscrit le 25 juillet 2012 en vue de financer l'acquisition de la société CITE ACHAT.

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.

Garantie bancaire de 400.000 euros reçue au titre de la garantie de passif dans le cadre de l'acquisition de la société CITE ACHAT, valable jusqu'au 5 avril 2014.

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 n'a pas été recalculé au 30 juin 2012. Pour rappel, il s'élevait, au 31 décembre 2011, à 304.708 euros, dont 98.827 euros de charges sociales.

10.14 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires se détaille ainsi :

| Rubriques | 30/06/2012 | 30/06/2011 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | | | |
| Ventes de marchandises France | 15 653 808 | 10 872 212 | 26 718 443 |
| Production vendue de services France | 8 548 346 | 9 403 071 | 16 529 598 |
| CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL I | 24 202 154 | 20 275 283 | 43 248 041 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | |
| Production stockée | 0 | -55 414 | -104 854 |
| Production immobilisée | 650 000 | 650 000 | 1 306 792 |
| Subventions d'exploitation | 7 167 | 18 323 | 18 594 |
| Reprises sur provisions, amortissements, transfert | 434 861 | 106 451 | 195 017 |
| Autres produits | 34 056 | 135 887 | 382 717 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION TOTAL II | 1 126 084 | 855 247 | 1 798 266 |
| TOTAL (I + II) | 25 328 238 | 21 130 530 | 45 046 307 |

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 434.861 euros, intègre une reprise de dépréciation des créances clients pour 279.505 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 | 30/06/2012 | 30/06/2011 | 31/12/2011 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | 14 677 828 | 11 557 832 | 27 175 055 |
| Variation de stock de marchandises | -308 571 | 74 625 | -782 138 |
| Achats de matières premières et autres appro. | 0 | -1 364 | 0 |
| Autres achats et charges externes | 2 874 838 | 2 083 657 | 4 904 937 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 292 908 | 245 156 | 492 465 |
| Salaires et traitements | 3 734 333 | 4 003 205 | 6 976 015 |
| Charges sociales | 1 789 327 | 1 756 165 | 3 327 446 |
| Dotations aux amortissements immobilisations | 591 979 | 487 610 | 965 113 |
| Dotations aux provisions immobilisations | | | |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | 5 371 | 0 | 478 621 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | |
| Autres charges | 98 448 | 118 062 | 190 945 |
| TOTAL III | 23 756 461 | 20 324 948 | 43 728 459 |

Les « Autres charges » représentent diverses charges d'exploitation.

10.18 Résultat financier

Le résultat financier est un produit de 42.628 Euros. Il représente :

- des charges pour 21.255 euros,
- des produits pour 63.883 euros : intérêts sur placements à terme.

10.19 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel, négatif, de 183.803 euros se détaille ainsi :

| | |
|--|-----------------|
| Plus- value cession fonds de commerce | 11 655 |
| Mise au rebut d'actifs (agencements et matériel de bureau) | -122 115 |
| Reprise provision pour perte sur actifs (mise rebut agencements) | 120 633 |
| Indemnités rupture contrats de travail | -181 625 |
| Provision (nettes) pour litiges personnel | -12 224 |
| Divers charges nettes non récurrentes | -127 |
| total | -183 803 |

La plus-value réalisée de 11.655 euros a été dégagée par la cession par la société CITE ACHAT de son fonds de commerce représentatif de l'activité « Audit des frais généraux des entreprises » pour 15.000 euros, après déduction de la valeur nette des biens corporels attachés de 3.345 euros. Le fonds de commerce ayant été créé par la société, il n'y pas de « sortie » correspondante sous la rubrique « Fonds commercial ».

10.20 Impôt sur les bénéfices

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

Preuve de l'impôt :

| | |
|---|------------------|
| résultat consolidé groupe | 970 939 |
| Elimination résultat société mise en équivalence | -14 698 |
| Amortissement des écarts d'acquisition sociétés intégrées (1) | 233 703 |
| Impôt | 240 658 |
| résultat avant impôt | 1 430 602 |
| taux IS | 33,33% |
| impôt théorique | 476 820 |
| Crédit d'impôt recherche | -148 000 |
| Autres différences | -88 161 |
| Impôt effectivement constaté | 240 658 |

10.21 Résultat des sociétés mises en équivalence

Le résultat des sociétés mises en équivalence, de +14.698 euros, représente le résultat de la société mise en équivalence, AU SERVICE DU CE, pour + 16.686 euros duquel est déduit l'amortissement de l'écart d'acquisition de ladite société pour 1.988 euros.

10.22 Effectif moyen

L'effectif moyen du groupe a évolué comme suit :

- Effectif moyen en 2011 : 212,
- Effectif moyen au 1^{er} semestre 2012 : 248.

10.23 Droits individuels à la formation

Le volume d'heure de formation cumulé correspondant aux droits acquis, et non utilisés au 30 juin 2012, au titre du droit individuel à la formation n'a pas été calculé au 30 juin 2012.

10.24 Rémunération des dirigeants

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



A propos de ProwebCE

Leader sur le marché de la communication, de la gestion et des activités sociales et culturelles des Comités d'Entreprise (site Internet CE, logiciels de gestion des activités et de comptabilité, billetterie, médiathèque), le groupe accompagne aujourd'hui plus de **7 000 Comités d'Entreprise** représentant plus de **5 millions de bénéficiaires**. Le portefeuille clients de ProwebCE est composé de CE de grands groupes financiers comme AXA, BNP Paribas, Crédit Agricole, Société Générale. ProwebCE accompagne également des CE issus de l'industrie, des services, de l'énergie, du luxe ou encore des nouvelles technologies : Carrefour, Cap Gemini, Danone, Eurocopter, France Télécom, Havas, Louis Vuitton, Michelin, MMA, Technip, Total, Saint Gobain, etc.

Avec l'acquisition début 2009 de Meyclub, précurseur dans le domaine de l'amélioration du pouvoir d'achat des salariés, ProwebCE a lancé **la 1^{ère} plateforme de communication et de gestion totalement interfacée à un portail d'e-commerce intégrant les subventions des CE**. En septembre 2010, ProwebCE a lancé une nouvelle offre inédite en créant **le 1^{er} chèque cadeau dématérialisé à destination des « CE »** afin de pénétrer un marché de **plus de 2 Mds€**.

ALPRW ProwebCE est coté sur **NYSE Alternext à Paris**. Le capital de ProwebCE est composé de **1 983 023 actions**.



Avec un taux de croissance de 1110% sur les cinq dernières années, les performances du groupe ProwebCE lui ont permis de se classer à la 1^{ère} place du classement national 2012 des entreprises cotées sur NYSE Euronext du Deloitte Technology Fast 50



ProwebCE a obtenu le renouvellement du label « entreprise innovante » par OSEO innovation en 2010

www.prowebce.com

Contact investisseurs
Patrice X. Thiry - 01 41 49 95 95
Code ISIN : FR0010355057 – MNEMO : ALPRW

Relations Presse
Myriam Zammit
01 70 15 09 81