

SWORD GROUP CONSOLIDE
COMPTE DE RESULTAT

K€	Note annexe	30/06/2012	30/06/2011
Chiffre d'affaires	6.1	66 974	90 275
Achats consommés	7.1	-1 628	-2 661
Autres achats et charges externes		-22 723	-27 497
Impôts et taxes		-817	-1 184
Salaires et Charges sociales	7.2	-32 759	-45 022
Dotations nettes aux amortissements et provisions	7.3	-890	-1 264
Autres produits et charges d'exploitation	7.4	1 041	1 125
Résultat opérationnel courant		9 199	13 771
Résultat sur cessions et dépréciation d'actifs	7.5	-39	16 705
Autres produits et charges opérationnels non courants	7.6	-10	-7 741
Provision pour dépréciation du Goodwill			
Résultat opérationnel		9 151	22 736
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie		0	3
Coût de l'endettement financier brut	7.7	-31	-1 109
Coût de l'endettement financier net		-31	-1 106
Autres produits et charges financières	7.8	-698	-2 089
Résultat avant impôts		8 422	19 541
Impôts sur les sociétés	7.9	-2 981	-2 384
Résultat net de l'ensemble consolidé		5 440	17 157
Dont part revenant au groupe		5 376	17 205
Dont part revenant aux minoritaires		64	-48
Résultat par action	8	0,59	1,85
Résultat dilué par action	8	0,59	1,84

SWORD GROUP CONSOLIDE
ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDE AU 30 JUIN 2012
ACTIF

K€	Note annexe	30/06/2012	31/12/2011
		Net	Net
ACTIFS NON COURANTS			
Goodwill	9	62 415	90 377
Autres immobilisations incorporelles	10	2 778	6 518
Immobilisations corporelles	11	3 213	2 897
Actifs financiers non courants	12.1	774	777
Titres disponibles à la vente	12.2	3 321	4 899
Autres actifs non courants	12.1	2 545	932
Impôts différés actifs		982	1 117
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		76 028	107 518
ACTIFS COURANTS			
Actifs destinés à la vente	15	80 124	24 233
Clients et comptes rattachés	13	38 435	44 432
Autres actifs courants	14	9 384	13 561
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16	88 149	111 609
TOTAL ACTIFS COURANTS		216 093	193 834
TOTAL ACTIF		292 121	301 351

SWORD GROUP CONSOLIDE

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDE AU 30 JUIN 2012

PASSIF

K€	Note annexe	30/06/2012	31/12/2011
FONDS PROPRES CONSOLIDES			
Capital	17	9 290	9 290
Prime d'émission	17	91 727	100 909
Réserves - part du groupe	17	27 258	19 345
Résultat net - part du groupe		5 376	1 313
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE		133 651	130 857
Intérêts minoritaires		799	-565
TOTAL FONDS PROPRES CONSOLIDES		134 450	130 293
PASSIFS NON COURANTS			
Provision pour retraites	18	279	200
Autres provisions non courantes	18	293	1 839
Dettes financières long terme	16	79 003	86 518
Dettes liées à des compléments de prix			
Autres passifs non courants		527	1 290
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		80 103	89 847
PASSIFS COURANTS			
Passif destiné à la vente	15	32 810	23 178
Provisions courantes	18		389
Fournisseurs et comptes rattachés	19	9 044	12 253
Dettes d'impôt société	20	3 492	5 034
Autres passifs courants	20	17 580	23 712
Dettes financières court terme	16	14 642	16 646
TOTAL PASSIFS COURANTS		77 568	81 212
TOTAL PASSIF		292 121	301 351

SWORD GROUP CONSOLIDE
Tableau des flux de trésorerie
(1er janvier au 30 juin 2012)

(en K€)	Note annexe	30/06/2012	31/12/2011
Flux provenant des activités opérationnelles			
Résultat net de l'ensemble consolidé		5 440	1 421
Charges (produits) sans effets sur la trésorerie			
• Dotations aux amortissements		1 220	4 596
• Dotations / reprises sur autres provisions		-45	28 192
• Plus ou moins-value de cession d'actifs non courant		39	-20 853
• Rémunération payées en actions		99	76
Coût de l'endettement financier net		31	2 227
Charges d'impôt (exigible et différés)	7.9	2 981	5 066
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		9 766	20 726
Impôt société payé		-2 007	-8 016
Intérêts payés		-31	-2 227
Variation du besoin en fonds de roulement.	21.2	-4 244	6 041
FLUX DE TRESORERIE OPERATIONNELS		3 484	16 524
Flux d'investissement			
Décaissement sur acquisition			
• immobilisations incorporelles		-1 969	-5 266
• immobilisations corporelles		-1 776	-1 231
• immobilisations financières		-395	-409
Encaissement sur cessions			
• immobilisations incorporelles		0	0
• immobilisations corporelles		1	58
• immobilisations financières		221	8
Incidence des variations de périmètre	21.1	33	94 883
FLUX NETS DE TRESORERIE SUR INVESTISSEMENTS		-3 885	88 043
FLUX NETS DE TRESORERIE OPERATIONNELS APRES INVESTISSEMENTS		-402	104 567
Flux sur opérations financières			
Dividendes versés par la société mère		-6 354	-22 203
Dividendes versés aux minoritaires		-100	0
Fonds nets reçus par :		0	0
• Augmentation de capital et de prime d'émission		0	0
• Souscription d'emprunt à long terme		5 000	46 460
Rachat / cession d'actions propres		-738	-923
Remboursement des dettes à long terme.		-15 354	-45 038
TOTAL DES FLUX DE FINANCEMENT		-17 546	-21 704
TOTAL DES FLUX DE TRESORERIE		-17 948	82 862
Trésorerie nette à la clôture (A)		92 687	111 532
Trésorerie à l'ouverture (B)		111 532	27 109
Incidence des variations des cours des devises		898	-1 561
Variation trésorerie (B)-(A)		-17 948	82 862
Trésorerie et équivalents de trésorerie		93 629	111 638
Concours bancaires créditeurs		-941	-106
Trésorerie nette ⁽¹⁾		92 688	111 532

⁽¹⁾ dont Graham Land and Estates classé selon IFRS 5 pour 29 K€ au 31/12/2011 et Graham Land and Estates et le sous groupe Ciboodle pour 3 255 K€ au 30/06/2012.