

# SWORD GROUP CONSOLIDE

## COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)

	31/12/2012	%	31/12/2011	%
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>117 908</b>		<b>156 193</b>	
Achats consommés	-4 926		-3 771	
Autres achats et charges externes	-40 803		-50 480	
Impôts et taxes	-1 290		-2 048	
Salaires et Charges sociales	-55 984		-76 971	
Dotations nettes aux amortissements et provisions	-1 537		-2 864	
Autres produits et charges d'exploitation	1 376		2 967	
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>14 744</b>	<b>12,5%</b>	<b>23 025</b>	<b>14,7%</b>
Résultat sur cessions et dépréciation d'actifs	16 168		20 853	
Autres produits et charges opérationnels non courants	-3 824		-7 693	
Provision pour dépréciation du Goodwill			-25 000	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>27 088</b>	<b>23,0%</b>	<b>11 185</b>	<b>7,2%</b>
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	0		3	
Coût de l'endettement financier brut	216		-2 230	
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>216</b>		<b>-2 227</b>	
Autres produits et charges financières	-7 208		-2 470	
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>20 096</b>		<b>6 487</b>	
Impôts sur les sociétés	-3 810	18,96%	-5 066	78,09%
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>16 286</b>		<b>1 421</b>	
Dont part revenant au groupe	16 217		1 313	
Dont part revenant aux minoritaires	69		108	
Résultat par action	1,75		0,15	
Résultat dilué par action	1,75		0,15	

**SWORD GROUP CONSOLIDE**  
**ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2012**  
**ACTIF**

(en milliers d'euros)	Note annexe	31/12/2012	31/12/2011
		Net	Net
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
Goodwill	8	62 122	90 377
Autres immobilisations incorporelles	9	3 514	6 518
Immobilisations corporelles	10	3 101	2 897
Actifs financiers non courants	11.1	820	777
Titres disponibles à la vente	11.2	6 217	4 899
Autres actifs non courants	11.1	839	932
Impôts différés actifs		486	1 117
<b>TOTAL ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>77 098</b>	<b>107 518</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Actifs destinés à la vente	14	18 832	24 233
Clients et comptes rattachés	12	33 675	44 432
Autres actifs courants	13	11 741	13 561
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15	125 867	111 609
<b>TOTAL ACTIFS COURANTS</b>		<b>190 115</b>	<b>193 834</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>267 214</b>	<b>301 351</b>

**SWORD GROUP CONSOLIDE**

**ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2012**

**PASSIF**

(en milliers d'euros)	Note annexe	31/12/2012	31/12/2011
<b>FONDS PROPRES CONSOLIDES</b>			
Capital	16	9 290	9 290
Prime d'émission	16	91 727	100 909
Réserves - part du groupe	16	19 876	19 345
<b>Résultat net - part du groupe</b>		<b>16 217</b>	<b>1 313</b>
<b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE</b>		<b>137 110</b>	<b>130 857</b>
Intérêts minoritaires		357	-565
<b>TOTAL FONDS PROPRES CONSOLIDES</b>		<b>137 467</b>	<b>130 293</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Provision pour retraites	17	264	200
Autres provisions non courantes	17	3 654	1 839
Dettes financières long terme	15	69 003	86 518
Dettes liées à des compléments de prix			
Autres passifs non courants		825	1 290
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>73 746</b>	<b>89 847</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Passif destiné à la vente	14	18 515	23 178
Provisions courantes	17		389
Fournisseurs et comptes rattachés	18	8 625	12 253
Dettes d'impôt société	19	2 265	5 034
Autres passifs courants	19	17 426	23 712
Dettes financières court terme	15	9 170	16 646
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS</b>		<b>56 001</b>	<b>81 212</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>267 214</b>	<b>301 351</b>

**SWORD GROUP CONSOLIDE**

**Tableau des flux de trésorerie**

(1er janvier au 31 Décembre 2012)

(en K€)	Note annexe	31/12/2012	31/12/2011
<b>Flux provenant des activités opérationnelles</b>			
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>16 286</b>	<b>1 421</b>
Charges (produits) sans effets sur la trésorerie			
• Dotations aux amortissements		2 217	4 596
• Dotations / reprises sur autres provisions		5 042	28 192
• Plus ou moins-value de cession d'actifs non courant		-21 804	-20 853
• Rémunération payées en actions		197	76
Coût de l'endettement financier net		-216	2 227
Charges d'impôt ( exigible et différés)	<b>7.10</b>	3 810	5 066
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>		<b>5 532</b>	<b>20 726</b>
Impôt société payé		-3 494	-8 016
Intérêts payés		216	-2 227
Variation du besoin en fonds de roulement.	<b>22</b>	2 144	6 041
<b>FLUX DE TRESORERIE OPERATIONNELS</b>		<b>4 399</b>	<b>16 524</b>
<b>Flux d'investissement</b>			
Décaissement sur acquisition			
• immobilisations incorporelles		-3 316	-5 266
• immobilisations corporelles		-2 273	-1 231
• immobilisations financières		-5 421	-409
Encaissement sur cessions			
• immobilisations incorporelles		28	0
• immobilisations corporelles		3	58
• immobilisations financières		224	8
Incidence des variations de périmètre	<b>22</b>	59 662	94 883
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE SUR INVESTISSEMENTS</b>		<b>48 906</b>	<b>88 043</b>
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE OPERATIONNELS APRES INVESTISSEMENTS</b>		<b>53 306</b>	<b>104 567</b>
<b>Flux sur opérations financières</b>			
Dividendes versés par la société mère		-12 665	-22 203
Dividendes versés aux minoritaires		-101	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		-630	-923
Remboursement des dettes à long terme.		-30 211	-45 038
<b>TOTAL DES FLUX DE FINANCEMENT</b>		<b>-38 606</b>	<b>-21 704</b>
<b>TOTAL DES FLUX DE TRESORERIE</b>		<b>14 700</b>	<b>82 862</b>
Trésorerie nette à la clôture (A)		125 541	111 532
Trésorerie à l'ouverture (B)		111 532	27 109
Incidence des variations des cours des devises		691	-1 561
<b>Variation trésorerie (B)-(A)</b>		<b>14 700</b>	<b>82 862</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		125 867	111 638
Concours bancaires créditeurs		-326	-106
<b>Trésorerie nette (1)</b>		<b>125 541</b>	<b>111 532</b>

(1) dont Graham Land and Estates classé selon IFRS 5 pour 29 K€ au 31/12/2011