

SWORD GROUP CONSOLIDE
(1er janvier au 31 décembre 2010)

COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)

	Note annexe	31/12/2010	31/12/2009
Chiffre d'affaires	6.1	185 323	180 603
Achats consommés		-5 385	-11 350
Autres achats et charges externes		-53 011	-51 019
Impôts et taxes		-1 822	-1 218
Salaires et Charges sociales	7.1	-88 793	-82 055
Dotations nettes aux amortissements et provisions	7.2	-2 557	-2 259
Autres produits et charges d'exploitation	7.4	249	-670
Résultat opérationnel courant		34 005	32 031
Résultat sur cessions et dépréciation d'actifs	7.5	-86	4 554
Autres produits et charges opérationnels non courants	7.6	-314	-316
Résultat opérationnel		33 605	36 270
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	7.7	1	9
Coût de l'endettement financier brut	7.8	-2 084	-2 667
Coût de l'endettement financier net		-2 084	-2 657
Autres produits et charges financières	7.9	2 138	-3 933
Résultat avant impôts		33 660	29 680
Impôts sur les sociétés	7.10	-10 425	-7 645
Résultat net de l'ensemble consolidé		23 235	22 035
Dont part revenant au groupe		23 230	21 724
Dont part revenant aux minoritaires		5	311

SWORD GROUP CONSOLIDE
(1er janvier au 31 décembre 2010)
ACTIF

(en milliers d'euros)

	31/12/2010			31/12/2009
	Brut	Amort prov	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS				
Goodwill	187 347		187 347	181 389
Autres immobilisations incorporelles	9 452	2 176	7 276	2 956
Immobilisations corporelles	29 268	22 631	6 638	5 569
Actifs financiers non courants	7 676		7 676	837
Titres disponibles à la vente	15 631	1 295	14 335	11 300
Autres actifs non courants	3 337		3 337	4 415
Impôts différés actifs	1 438		1 438	884
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	254 149	26 102	228 047	207 351
ACTIFS COURANTS				
Actifs destinés à la vente	10 841	3 671	7 170	7 051
Clients et comptes rattachés	71 245	1 385	69 859	70 832
Autres actifs courants	22 311	5	22 307	18 563
Trésorerie et équivalents de trésorerie	28 051	32	28 020	41 431
TOTAL ACTIFS COURANTS	132 448	5 092	127 356	137 876
TOTAL ACTIF	386 597	31 194	355 403	345 227

SWORD GROUP CONSOLIDE
(1er janvier au 31 décembre 2010)
PASSIF

(en milliers d'euros)

	31/12/2010	31/12/2009
FONDS PROPRES CONSOLIDES		
Capital	9 290	9 290
Prime d'émission	100 909	100 909
Réserves - part du groupe	24 853	14 607
Résultat net - part du groupe	23 230	21 724
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	158 281	146 530
Intérêts minoritaires	3 051	1 570
TOTAL FONDS PROPRES CONSOLIDES	161 332	148 101
PASSIFS NON COURANTS		
Provision pour retraites	184	135
Autres provisions non courantes	179	117
Dettes financières long terme	106 088	114 951
Dettes liées à des compléments de prix		
Autres passifs non courants	1 816	886
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	108 267	116 090
PASSIFS COURANTS		
Passif destiné à la vente	2 440	7 812
Provisions courantes		
Fournisseurs et comptes rattachés	15 634	19 343
Dettes d'impôt société	10 431	8 581
Autres passifs courants	40 757	37 823
Dettes financières court terme	16 542	7 479
TOTAL PASSIFS COURANTS	85 803	81 037
TOTAL GENERAL	355 403	345 227

SWORD GROUP CONSOLIDE
Tableau des flux de trésorerie
(1er janvier au 31 décembre 2010)

(en K€)	Note annexe	31/12/2010	31/12/2009
Flux provenant des activités opérationnelles			
Résultat net de l'ensemble consolidé		23 235	22 035
Charges (produits) sans effets sur la trésorerie			
• Dotations aux amortissements		3 113	2 807
• Dotations / reprises sur autres provisions		110	106
• Plus ou moins-value de cession d'actifs non courant		86	-9
• Rémunération payées en actions		-62	225
Coût de l'endettement financier net		2 084	2 657
Charges d'impôt (exigible et différés)	7.10	10 425	7 645
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		38 990	35 467
Impôt société payé		-8 442	-7 796
Intérêts payés		-2 084	-2 679
Variation du besoin en fonds de roulement.	22	-2 188	-9 438
FLUX DE TRESORERIE OPERATIONNELS		26 276	15 553
Flux d'investissement			
Décaissement sur acquisition			
• immobilisations incorporelles		-4 790	-2 198
• immobilisations corporelles		-3 347	-2 062
• immobilisations financières		-12 760	-11 476
Encaissement sur cessions			
• immobilisations incorporelles		0	1
• immobilisations corporelles		58	189
• immobilisations financières		601	2 024
Incidence des variations de périmètre	22	-8 602	7 711
FLUX NETS DE TRESORERIE SUR INVESTISSEMENTS		-28 839	-5 811
FLUX NETS DE TRESORERIE OPERATIONNELS APRES INVESTISSEMENTS		-2 563	9 742
Flux sur opérations financières			
Dividendes versés par la société mère		-6 050	-5 551
Dividendes versés aux minoritaires		-5	0
Fonds nets reçus par :		0	0
• Augmentation de capital et de prime d'émission		0	0
• Souscription d'emprunt à long terme		17 211	17 945
Rachat / cession d'actions propres		0	0
Remboursement des dettes à long terme.		-22 700	-2 375
TOTAL DES FLUX DE FINANCEMENT		-11 544	10 019
TOTAL DES FLUX DE TRESORERIE		-14 108	19 761
Trésorerie nette à la clôture (A)		27 109	41 261
Trésorerie à l'ouverture (B)		41 261	18 175
Incidence des variations des cours des devises		44	-3 324
Variation trésorerie (B)-(A)		-14 108	19 761
Trésorerie et équivalents de trésorerie		28 047	42 228
Concours bancaires créditeurs		-938	-967
Trésorerie nette		27 109	41 261