

COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2012

COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)

	31/12/2012	%	31/12/2011	%
Chiffre d'affaires	117 908		156 193	
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	
Résultat opérationnel courant	14 744	12,5%	23 025	14,7%
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	
Résultat opérationnel	27 088	23,0%	11 185	7,2%
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	0		3	
Coût de l'endettement financier brut	216		-2 230	
Coût de l'endettement financier net	216		-2 227	
Autres produits et charges financières	-7 208		-2 470	
Résultat avant impôts	20 096		6 487	
Impôts sur les sociétés	-3 810	18,96%	-5 066	78,09%
Résultat net de l'ensemble consolidé	16 286		1 421	
Dont part revenant au groupe	16 217		1 313	
Dont part revenant aux minoritaires	69		108	
Résultat par action	1,77		0,15	
Résultat dilué par action	1,76		0,15	

BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2012 – ACTIF

(en milliers d'euros)	Note annexe	31/12/2012	31/12/2011
		Net	Net
ACTIFS NON COURANTS			
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
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		77 098	107 518
ACTIFS COURANTS			
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
TOTAL ACTIFS COURANTS		190 115	193 834
TOTAL ACTIF		267 214	301 351

BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2012 - PASSIF

(en milliers d'euros)	Note annexe	31/12/2012	31/12/2011
FONDS PROPRES CONSOLIDES			
Capital	16	9 290	9 290
Prime d'émission	16	91 727	100 909
Réserves - part du groupe	16	19 876	19 345
Résultat net - part du groupe		16 217	1 313
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE		137 110	130 857
Intérêts minoritaires		357	-565
TOTAL FONDS PROPRES CONSOLIDES		137 467	130 293
PASSIFS NON COURANTS			
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
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		73 746	89 847
PASSIFS COURANTS			
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
TOTAL PASSIFS COURANTS		56 001	81 212
TOTAL PASSIF		267 214	301 351

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS AU 31 DECEMBRE 2012

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Actions propres	Résultat de l'exercice	Réserves de conversion	Totaux capitaux propres part du groupe	Totaux capitaux propres intérêts minoritaires	Totaux capitaux propres
Situation à la clôture 31/12/2010	9 290	100 909	29 396	1 142	23 229	-5 686	158 281	3 051	161 332
- Résultat global de l'exercice							0		
. Résultat net					1 313		1 313	108	1 421
. Pertes et profits de conversion						2 996	2 996	567	3 563
. Actifs financiers disponibles à la vente			74				74		74
. Instruments de couverture de flux de trésorerie			1 115				1 115		1 115
- Opérations sur actions propres				-923			-923		-923
- Paiement en actions							0	0	0
- Opérations sur stocks options			76				76		76
- Affectation du résultat			23 229		-23 229		0		0
- Dividendes versés par la mère			-22 203				-22 203		-22 203
- Variation de périmètre et divers			-9 871				-9 871	-4 291	-14 162
Situation à la clôture 31/12/2011	9 290	100 909	21 816	219	1 313	-2 690	130 858	-565	130 293
- Résultat global de l'exercice					16 217		16 217	69	16 286
. Résultat net									
. Pertes et profits de conversion						7 234	7 234	-1 349	5 885
. Actifs financiers disponibles à la vente			11				11		11
. Instruments de couverture de flux de trésorerie			-426				-426		-426
- Opérations sur actions propres				-630			-630		-630
- Paiement en actions							0	0	0
- Opérations sur stocks options			197				197		197
- Affectation du résultat			1 313		-1 313		0		0
- Dividendes versés par la mère			-12 665				-12 665	-98	-12 763
- Variation de périmètre et divers			-3 686				-3 686	2 299	-1 387
Situation à la clôture 31/12/2012	9 290	100 909	6 560	-411	16 217	4 545	137 110	357	137 467

Les produits et charges directement passés par les réserves (variations des écarts de conversion, plus-values de cession des actions propres et réévaluation des titres disponibles à la vente) s'élèvent à : 43 K€ en 2012 et 74 K€ en 2011.

TABLEAUX DE FLUX AU 31 DECEMBRE 2012

(en K€)	Note annexe	31/12/2012	31/12/2011
Flux provenant des activités opérationnelles			
Résultat net de l'ensemble consolidé		16 286	1 421
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)	7.10	3 810	5 066
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		5 532	20 726
Impôt société payé		-3 494	-8 016
Intérêts payés		216	-2 227
Variation du besoin en fonds de roulement.	22	2 144	6 041
FLUX DE TRESORERIE OPERATIONNELS		4 399	16 524
Flux d'investissement			
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	22	59 662	94 883
FLUX NETS DE TRESORERIE SUR INVESTISSEMENTS		48 906	88 043
FLUX NETS DE TRESORERIE OPERATIONNELS APRES INVESTISSEMENTS		53 306	104 567
Flux sur opérations financières			
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
TOTAL DES FLUX DE FINANCEMENT		-38 606	-21 704
TOTAL DES FLUX DE TRESORERIE		14 700	82 862
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
Variation trésorerie (B)-(A)		14 700	82 862

Trésorerie et équivalents de trésorerie ⁽¹⁾		125 867	111 638
Concours bancaires créditeurs		-326	-106
Trésorerie nette ⁽¹⁾		125 541	111 532

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