

I - 1.- Etat de situation financière consolidée

| | 2009 | 2008 | 06/07 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Actifs non courants | | | |
| Ecart d'acquisition | 17 261 | 17 750 | 16 058 |
| Immobilisations incorporelles | 712 | 656 | 245 |
| Immobilisations corporelles | 15 829 | 19 115 | 14 695 |
| Actifs disponibles à la vente | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs financiers non courants | 377 | 366 | 358 |
| Autres actifs non courants | 0 | 0 | 0 |
| Actifs d'impôts différés | 2 845 | 2 726 | 1 605 |
| Total actifs non courants | 37 022 | 40 613 | 32 961 |
| Actifs courants | | | |
| Stocks | 8 496 | 10 074 | 8 521 |
| Clients et comptes rattachés | 19 723 | 14 567 | 17 638 |
| Autres créances nettes | 2 166 | 2 682 | 2 395 |
| Impôts courants | 296 | 358 | 266 |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie | 7 351 | 3 907 | 5 921 |
| Actifs détenus en vue d'être cédés | 0 | 0 | 0 |
| Total actifs courants | 38 032 | 31 587 | 34 741 |
| Total actif | 75 054 | 72 200 | 67 701 |
| <i>Taux de change USD/€</i> | <i>0,694155</i> | <i>0,718546</i> | <i>0,679302</i> |
| Passif | 2009 | 2008 | 06/07 |
| Capitaux propres Groupe | | | |
| Capital société mère | 2 490 | 2 490 | 2 490 |
| Réserves liées au capital | 5 309 | 5 309 | 5 309 |
| Titres auto-détenus | (325) | (273) | (399) |
| Réserves consolidées | 19 564 | 23 748 | 22 596 |
| Ecart de conversion | (4 786) | (4 361) | (5 293) |
| Résultat consolidé du Groupe | (611) | (4 179) | 3 083 |
| Total capitaux propres du Groupe | 21 641 | 22 735 | 27 785 |
| Intérêts minoritaires | | | |
| Intérêts minoritaires sur réserves | 845 | 847 | 1 170 |
| Intérêts minoritaires sur résultat | 84 | 135 | 214 |
| Total intérêts minoritaires | 929 | 982 | 1 384 |
| Total capitaux propres | 22 571 | 23 716 | 29 169 |
| Passifs non courants | | | |
| Dettes financières à long et moyen terme | 19 261 | 10 464 | 6 643 |
| Autres passifs financiers | 440 | 355 | 0 |
| Avantage du personnel | 377 | 342 | 225 |
| Provisions non courantes | 851 | 527 | 292 |
| Passif d'impôts différés | 1 051 | 757 | 87 |
| Total passifs non courants | 21 980 | 12 445 | 7 247 |
| Passifs courants | | | |
| Dettes financières à moins d'1 an (1) | 16 318 | 23 722 | 13 261 |
| Dettes fournisseurs | 9 810 | 7 103 | 11 860 |
| Autres passifs courants | 4 244 | 5 097 | 6 068 |
| Provisions courantes | 0 | 0 | 0 |
| Impôts courants | 131 | 117 | 95 |
| Passifs détenus en vue d'être cédés | 0 | 0 | 0 |
| Total passifs courants | 30 503 | 36 039 | 31 284 |
| Total passif | 75 054 | 72 200 | 67 701 |
| (1) Dont concours bancaires courants | 3 795 | 9 608 | 8 452 |
| Dont intérêts courus | 42 | 52 | 54 |
| <i>Taux de change USD/€</i> | <i>0,694155</i> | <i>0,718546</i> | <i>0,679302</i> |

Le capital est composé de 1 627 624 actions de 1,53 € de nominal. Le Groupe détient 29 442 titres d'auto-contrôle.

I – 2 Etat du résultat global consolidé

| | 2009 | 2008 | 2007 (12 mois) | 06/07 (17 mois) |
|--|-----------------|-----------------|--------------------------|---------------------------|
| Chiffre d'affaires net | 77 344 | 92 007 | 91 209 | 123 664 |
| Autres produits | 67 | 226 | 9 | 11 |
| Total produits d'exploitation | 77 411 | 92 233 | 91 218 | 123 675 |
| Achats consommés | (39 871) | (48 722) | (44 867) | (61 688) |
| Autres achats et charges externes | (13 851) | (18 280) | (17 130) | (23 422) |
| Impôts et taxes | (818) | (1 132) | (894) | (1 462) |
| Charges de personnel (1) | (16 598) | (22 138) | (21 223) | (29 288) |
| Dotations nettes aux amortissements | (3 842) | (3 834) | (3 136) | (4 240) |
| Dotations nettes aux provisions et pertes de valeur | (480) | (536) | 156 | 308 |
| Production stockée, immobilisée | 588 | 2 292 | 2 473 | 3 767 |
| Autres Produits d'exploitation | 361 | 145 | 966 | 2 478 |
| Autres Charges d'exploitation | (319) | (258) | (1 614) | (3 552) |
| Total charges d'exploitation | (74 829) | (92 462) | (85 269) | (117 099) |
| Résultat opérationnel courant | 2 581 | (229) | 5 949 | 6 576 |
| Autres Produits opérationnels | 106 | 163 | (280) | 77 |
| Autres Charges opérationnelles | (115) | (1 174) | (82) | (340) |
| Résultat opérationnel | 2 573 | (1 240) | 5 587 | 6 312 |
| Produits de trésorerie et équivalents | 1 | 17 | 28 | 36 |
| Coût de l'endettement financier brut | (1 331) | (1 648) | (1 215) | (1 656) |
| Coût de l'endettement financier net | (1 331) | (1 631) | (1 186) | (1 620) |
| Autres Produits financiers | 794 | 1 322 | 997 | 1 773 |
| Autres Charges financières | (1 289) | (2 067) | (1 335) | (1 957) |
| Résultat avant impôt | 746 | (3 616) | 4 063 | 4 508 |
| Charge d'impôts sur le résultat | (556) | (428) | (1 287) | (1 212) |
| Résultat net des activités poursuivies | 190 | (4 044) | 2 776 | 3 296 |
| Résultat net des activités abandonnées | (717) | 0 | 0 | 0 |
| Résultat net consolidé | (527) | (4 044) | 2 776 | 3 296 |
| Part revenant aux minoritaires | 84 | 135 | 168 | 214 |
| Résultat net, part du Groupe | (611) | (4 179) | 2 607 | 3 083 |
| Résultat par action (en €) | (0,4) | (2,6) | 1,6 | 1,9 |
| Résultat dilué par action (en €) | (0,4) | (2,6) | 1,6 | 1,9 |
| Résultat par action des activités poursuivies (en €) | 0,1 | (2,6) | 1,6 | 1,9 |

Taux moyen de l'exercice USD/€

0,719223 0,683531 0,730609 0,744822

Les exercices 2008 et précédents ne sont pas retraités des activités abandonnées en 2009. Pour plus de détails, se reporter à la note 38 du rapport financier annuel 2009.

| Etat du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (en milliers d'euros) | 2009 | 2008 | 2007 (12 mois) | 06/07 (17 mois) |
|--|--------------|----------------|--------------------------|---------------------------|
| Résultat net | (527) | (4 044) | 2 776 | 3 296 |
| Ecart de conversion | (430) | 946 | (2 316) | (2 661) |
| Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | (430) | 946 | (2 316) | (2 661) |

| | | | | |
|--|--------------|----------------|------------|------------|
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | (957) | (3 098) | 460 | 636 |
| Dont part du Groupe | (1 036) | (3 247) | 313 | 444 |
| Dont part des minoritaires | 79 | 149 | 147 | 192 |

I - 3 Etat de variation des flux de trésorerie consolidés

| | 2009 | 2008 | 2007 (12 mois) | 06/07 (17 mois) |
|--|----------------|-----------------|-------------------|--------------------|
| Résultat net des sociétés intégrées | (527) | (4 044) | 2 776 | 3 296 |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité | | | | |
| Amortissements et provisions: dotations | 4 764 | 5 444 | 3 378 | 5 032 |
| Amortissements et provisions: reprises | (642) | (272) | (334) | (1 039) |
| Plus-values de cessions | 44 | 22 | 482 | 994 |
| Quote-part dans les sociétés mises en équivalence | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</i> | <i>3 638</i> | <i>1 150</i> | <i>6 302</i> | <i>8 283</i> |
| Coût de l'endettement financier net | 1 388 | 1 631 | 1 186 | 1 620 |
| Charge d'impôt exigible | 408 | 170 | 689 | 949 |
| Variation des impôts différés | 148 | 258 | 598 | 263 |
| <i>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</i> | <i>5 581</i> | <i>3 208</i> | <i>8 776</i> | <i>11 115</i> |
| Impôts versés | (335) | (313) | (715) | (1 127) |
| Variation du besoin en fonds de roulement | (1 283) | (1 647) | 567 | (77) |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | 3 963 | 1 247 | 8 628 | 9 911 |
| Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement | | | | |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles | (784) | (5 613) | (3 985) | (5 512) |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles | (141) | (476) | (40) | (50) |
| Acquisitions d'immobilisations financières (hors sociétés consolidées) | (10) | 7 | (73) | (127) |
| Cession d'immobilisations | 395 | 95 | 598 | 1 940 |
| Mouvement de périmètre | 1 | 7 | 0 | (381) |
| Décassements des sociétés acquises | 0 | (7 453) | (0) | (1 339) |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | (539) | (13 433) | (3 500) | (5 469) |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | | | | |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | (67) | (2 293) | (674) | (674) |
| Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées | (66) | (46) | (3) | (12) |
| Augmentation de capital numéraire | 0 | 0 | 0 | 121 |
| Variation des dettes financières diverses | 2 991 | 278 | (112) | (221) |
| Souscription d'emprunts | 8 933 | 19 152 | 5 164 | 6 663 |
| Remboursement d'emprunts | (4 581) | (6 468) | (6 286) | (10 160) |
| Instruments financiers dérivés | 85 | 355 | | |
| Intérêts financiers versés | (1 398) | (1 632) | (1 183) | (1 627) |
| Titres d'autocontrôle | (52) | | | |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | 5 845 | 9 345 | (3 093) | (5 910) |
| Variation théorique de trésorerie | 9 269 | (2 840) | 2 034 | (1 467) |
| Trésorerie réelle d'ouverture | (5 700) | (2 531) | (4 317) | (815) |
| Incidence des variations de change | (14) | (329) | (248) | (249) |
| Trésorerie réelle de clôture | 3 555 | (5 700) | (2 531) | (2 531) |
| Variation réelle de trésorerie | 9 269 | (2 840) | 2 034 | (1 467) |

I – 4 Etat de variation des capitaux propres consolidés

| | Capital | Réserves liées au capital | Titres auto-détenus | Réserves et résultats consolidés | directement en capitaux (écarts de conversion) | Capitaux propres - Part du Groupe | Capitaux propres - Part des minoritaires | Total capitaux Propres |
|------------------------------------|--------------|---------------------------|---------------------|----------------------------------|--|-----------------------------------|--|------------------------|
| Au 31/12/2007 | 2 490 | 5 309 | (399) | 25 678 | -5 293 | 27 785 | 1 384 | 29 169 |
| Augmentation/ Réduction de capital | | | | | | 0 | | 0 |
| Résultat de l'exercice | | | 127 | (4 305) | | (4 179) | 135 | (4 044) |
| Dividendes versés | | | | (1 753) | | (1 753) | (586) | (2 339) |
| Variation écarts de conversion | | | | | 932 | 932 | 14 | 946 |
| Variation de périmètre | | | | | | 0 | (5) | (5) |
| Autres variations | | | | (51) | | (51) | 40 | (11) |
| Au 31/12/2008 | 2 490 | 5 309 | (273) | 19 569 | (4 361) | 22 735 | 981 | 23 716 |
| Augmentation/ Réduction de capital | | | | | | 0 | | 0 |
| Résultat de l'exercice | | | | (611) | | (611) | 84 | (527) |
| Dividendes versés | | | | | | 0 | (133) | (133) |
| Variation écarts de conversion | | | | | (425) | (425) | (5) | (430) |
| Variation de périmètre | | | | | | 0 | | 0 |
| Autres variations | | | (52) | (5) | | (57) | 2 | (55) |
| Au 31/12/2009 | 2 490 | 5 309 | (325) | 18 953 | (4 786) | 21 641 | 929 | 22 571 |