

Bilan consolidé pro forma

<i>Actif en milliers d'euros</i>	2010
Ecarts d'acquisition	204 242
Immobilisations incorporelles	2 868
Immobilisations corporelles	35 801
Actifs financiers	93 202
Titres de participation mis en équivalence	79 500
Impôts différés actifs	16 428
Autres actifs non courants	126
Actif non courant	432 167
Stocks et en-cours	292
Clients et comptes rattachés	306 400
Autres créances courantes	22 715
Trésorerie et équivalents de trésorerie	32 518
Actif courant	361 925
TOTAL DE L' ACTIF	794 092

<i>Capitaux propres et passif en milliers d'euros</i>	2010
Capital	11 854
Réserves liées au capital	92 873
Réserves consolidées	81 895
Résultat de l'exercice	101 248
<i>Résultats enregistrés directement en capitaux propres</i>	-19 807
Capitaux propres - part du Groupe	268 063
Intérêts minoritaires	-
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	268 063
Emprunts et dettes financières - part à long terme	72 649
Impôts différés passifs	118
Provisions pour retraites et engagements assimilés	35 728
Provisions non courantes	750
Autres dettes non courantes	11 172
Passif non courant	120 417
Emprunts et dettes financières - part à court terme	83 743
Fournisseurs et comptes rattachés	49 839
Autres dettes courantes	272 030
Passif courant	405 612
TOTAL DU PASSIF	526 029
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	794 092

Compte de résultat pro forma

<i>(en milliers d'euros)</i>	2010	
	Montant	%
Chiffre d'affaires	964 406	100,00%
Achats consommés	-113 208	-11,70%
Charges de personnel	-652 113	-67,60%
Charges externes	-99 530	-10,30%
Impôts et taxes	-11 368	-1,20%
Dotations aux amortissements	-10 040	-1,00%
Dotations aux provisions et dépréciations	-3 013	-0,30%
Autres produits d'exploitation	12 007	1,20%
Autres charges d'exploitation	-1 456	-0,20%
Résultat opérationnel d'activité	85 685	8,90%
Charges liées aux stock-options	-197	0,00%
Dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés	-655	-0,10%
Résultat opérationnel courant	84 833	8,80%
Autres produits et charges opérationnels	-1 090	-0,10%
Résultat opérationnel	83 743	8,70%
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	15	0,00%
Coût de l'endettement financier brut	-5 639	-0,60%
Coût de l'endettement financier net	-5 624	-0,60%
Gains et pertes de change	-948	-0,10%
Autres produits et charges financiers	1 314	0,10%
Plus-value sur titres Axway conservés	46 027	4,80%
Charge d'impôt	-30 312	-3,10%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	7 048	0,70%
Résultat net avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession	101 248	10,50%
Résultat net d'impôt des activités abandonnées	-	-
RÉSULTAT NET	101 248	10,50%
Part du Groupe	101 248	10,50%
Intérêts minoritaires	-	-

Variation de l'endettement net Pro forma

<i>(en milliers d'euros)</i>	2010
ENDETTEMENT NET EN DÉBUT D'EXERCICE (A)	146 926
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	60 586
Coût de l'endettement financier net	5 624
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	30 312
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	96 522
Impôt versé	-27 191
Variation du besoin en fonds de roulement	17 441
Flux net de trésorerie généré par l'activité	86 772
Variation liée aux opérations d'investissement	-12 157
Intérêts financiers nets versés	-5 774
Flux net de trésorerie disponible	68 841
Incidence des variations de périmètre	-183
Investissements financiers	-100
Variation du compte courant Axway	8 179
Dividendes	-55 869
Augmentations de capital par levées d'options	2 580
Autres variations	-873
VARIATION NETTE TOTALE DE L'EXERCICE (B)	22 575
Incidence des variations de taux de change	477
ENDETTEMENT NET EN FIN D'EXERCICE (A-B)	123 874

Flux de trésorerie pro forma

<i>(en milliers d'euros)</i>	2010
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	101 248
Dotations nettes aux amortissements et provisions	13 808
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	-520
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	841
Autres produits et charges calculés	-1 381
Plus-value sur titres Axway conservés	-46 027
Plus et moins-values de cession	-335
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	-7 048
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	60 586
Coût de l'endettement financier net	5 624
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	30 312
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	96 522
Impôt versé (B)	-27 191
Variation du BFR, lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) (C)	17 441
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C)	86 772
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-9 835
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	937
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	-297
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	197
Incidence des variations de périmètre	-183
Variations des prêts et avances consenties	8 179
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)	-1 002
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital	-
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options	2 580
Rachats et reventes d'actions propres	-508
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice	
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-55 869
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-
Variation des emprunts	-76 413
Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location-financement)	-5 774
Autres flux liés aux opérations de financement	2 351
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)	-133 633
Incidence des variations des cours des devises (G)	477
VARIATION DE TRÉSORERIE NETTE (D+E+F+G)	-47 386
Trésorerie d'ouverture	32 226
Trésorerie de clôture	-15 160