

**GROUPE UCAR**

**Comptes consolidés  
Exercice clos au 31 décembre 2012**

## SOMMAIRE

**Note préalable** : *L'ensemble des données mentionnées dans les documents de synthèse consolidés est exprimé en K€.*

### **ETATS FINANCIERS**

---

1 – Bilan Consolidé	5
2 – Compte de Résultat Consolidé	7
3 – Tableau des Flux de Trésorerie	8
4 – Variation des Capitaux Propres Consolidés – Part du Groupe	9

### **ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES**

---

<i>1 – Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles comptables</i>	
1.1 – Référentiel comptable	10
1.2 – Modalités de consolidation	10
1.3 – Méthodes et règles comptables	11
1.3.1 - Immobilisations incorporelles	11
1.3.2 - Immobilisations corporelles	12
1.3.3 - Contrats de location financement	12
1.3.4 – Immobilisations financières	13
1.3.5 – Stocks	13
1.3.6 – Créances et dettes	13
1.3.7 – Trésorerie et valeurs mobilières de placement	13
1.3.8 – Engagements de retraite et prestations assimilées	13
1.3.9 – Impôts exigibles et différés	14
1.3.10 – Provisions pour risques et charges	14
1.3.11 – Mode de reconnaissance du chiffre d'affaires	15

1.3.12 – Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant	15
1.3.13 – Résultat par action	15
1.3.14 – Frais de remise en état	15
1.3.15 – Honoraires CAC	15
<i>2 – Périmètre de consolidation</i>	
2.1 – Activité	16
2.2 – Liste des sociétés consolidées	16
2.3 – Organigramme du groupe consolidé	17
<i>3 – Comparabilité des comptes</i>	
3.1 – Changements comptables	17
3.2 – Variations de périmètre	17
<i>4 – Notes sur les principaux postes des états financiers</i>	
Note 4.1 – Ecart d'acquisition positifs	18
Note 4.2 - Immobilisations incorporelles	19
Note 4.3 - Immobilisations corporelles	20
Note 4.3 bis - Immobilisations corporelles en Crédit-bail	21
Note 4.4 - Immobilisations financières	22
Note 4.5 – Stocks et en-cours	23
Note 4.6 – Ventilation des Créances et comptes de régularisation par échéances	23
Note 4.6 bis – Dépréciation de l'actif circulant	24
Note 4.7 – Provisions pour risques et charges	24
Note 4.8 – Impôts différés	25
Note 4.9 – Emprunts et dettes financières diverses	26
Note 4.10 – Dettes d'exploitation, autres dettes et comptes de régularisation	26
Note 4.11 – Engagements hors bilan	27

Note 4.12 – Information sectorielle	28
Note 4.12bis – Détail du chiffre d'affaires	28
Note 4.13 – Détail des achats et variation de stock	29
Note 4.14 – Détail des services extérieurs	29
Note 4.15 – Détail des autres charges externes	29
Note 4.16 – Résultat financier	30
Note 4.17 – Résultat exceptionnel	31
Note 4.18 – Impôt sur les résultats	32
Note 4.19 – Effectif moyen	33
Note 4.20 – Evènements post-clôture	33
Note 4.21 – Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration et de direction	33

## ETATS FINANCIERS

### 1 – Bilan Consolidé

#### *Bilan actif consolidé*

	Notes	Valeurs Nettes 31/12/2012	Valeurs Nettes 31/12/2011
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>			
Ecart d'acquisition	4.1	583	568
Immobilisations incorporelles	4.2	1 416	1 389
Immobilisations corporelles	4.3	714	1 376
Immobilisations financières	4.4	410	563
Titres mis en équivalence			
<b>Total de l'Actif Immobilisé</b>		<b>3 124</b>	<b>3 896</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
Stocks et en-cours	4.5	349	316
Créances clients et avances versées	4.6	11 150	10 486
Autres créances et comptes de régularisation	4.6	5 654	7 023
Valeurs mobilières de placement		5 606	4 121
Disponibilités		4 254	5 169
<b>Total de l'Actif Circulant</b>		<b>27 013</b>	<b>27 115</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>30 136</b>	<b>31 011</b>

*en milliers d'Euros*

**Bilan passif consolidé**

	Notes	Valeurs Nettes 31/12/2012	Valeurs Nettes 31/12/2011
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital		4 705	4 705
Primes		2 291	2 639
Réserves		4 450	3 037
Ecart de conversion			
Résultat net		851	1 413
Provisions réglementées			
Subventions d'investissement			
<b>Capitaux Propres –Part du Groupe</b>		<b>12 296</b>	<b>11 794</b>
Intérêts minoritaires		0	34
<b>Total Capitaux propres</b>		<b>12 296</b>	<b>11 827</b>
Provisions pour risques et charges	4.7	64	106
<b>DETTES</b>			
Emprunts obligataires			
Autres emprunts et dettes financières	4.9	379	1 433
Dettes fournisseurs et avances reçues	4.10	11 133	11 594
Autres dettes et comptes de régularisation	4.10	6 264	6 051
<b>Total Provisions et Dettes</b>		<b>17 840</b>	<b>19 184</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>30 136</b>	<b>31 011</b>

*en milliers d'Euros*

## 2 – Compte de Résultat Consolidé

	Notes	31/12/2012	31/12/2011
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>66 338</b>	<b>60 221</b>
Chiffre d'affaires	4.12	65 208	59 411
<i>Dont Ventes de marchandises</i>		35 121	30 201
<i>Dont Prestations de services</i>		30 087	29 210
Autres produits d'exploitation		1 130	809
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>64 946</b>	<b>57 997</b>
Achats et variation de stock	4.13	37 069	30 983
Services Extérieurs	4.14	15 786	14 639
Autres charges externes	4.15	3 688	3 684
Impôts, taxes et versements assimilés		1 353	1 467
Charges de personnel		5 821	5 683
Dotations aux amortissements		592	1 050
Autres charges d'exploitation		636	491
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>1 392</b>	<b>2 223</b>
Charges et produits financiers	4.16	35	-46
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>		<b>1 427</b>	<b>2 177</b>
Charges et produits exceptionnels	4.17	-77	-180
Impôts sur les résultats	4.18	480	538
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>870</b>	<b>1 459</b>
Quote-part dans les résultats des sociétés mise en équivalence			
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		19	15
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>851</b>	<b>1 444</b>
Intérêts minoritaires		0	-31
<b>Résultat net - Part du groupe</b>		<b>851</b>	<b>1 413</b>
<b>Résultat par action en €</b>		<b>0,4881</b>	<b>0,8109</b>
<b>Résultat dilué par action en €</b>		<b>0,4778</b>	<b>0,7937</b>

en milliers d'Euros

### 3 – Tableau des Flux de Trésorerie

	Exercice 2012	Exercice 2011
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
<b>RESULTAT NET</b>	<b>851</b>	<b>1 413</b>
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	0	31
Quote part dans resultat sociétés en équivalence		
Dividendes reçus des sociétés en équivalence		
Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie		
Dérive de résultat + Résultat de dilution		
Dotations aux Amortissements et provisions	394	845
Reprises des Amortissements et provisions	-44	-18
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés		
Plus et moins values de cession	-170	33
Impôts différés	126	58
Subventions virées au résultat		
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>1 157</b>	<b>2 362</b>
<b>Variation des frais financiers</b>		
<b>Variation nette exploitation</b>	<b>-774</b>	<b>2 653</b>
Var° de stock	-33	-77
Var° des Créances d'exploit°	-477	-1 980
Var° des Dettes d'exploit°	-264	4 711
<b>Variation nette hors exploitation</b>	<b>1 003</b>	<b>-1 225</b>
Var° des créances hors exploitation	826	-1 157
Var° des dettes hors exploitation	-62	82
Charges et produits constatés d'avance	240	-149
Pertes & gains de change		
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>230</b>	<b>1 429</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>1 387</b>	<b>3 790</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-148	-119
Décaisst / acquisition immos corporelles	-206	-1 673
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	855	3 194
Subventions d'investissement encaissés		
Décaisst / acquisition immos financières	-672	-13
Encaisst / cession immos financières	825	45
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	-68	0
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>585</b>	<b>1 434</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Augmentation de capital ou apports		445
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options		
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-348	
Dividendes versés aux minoritaires		-27
Variation des autres fonds propres		
Encaissements provenant d'emprunts	300	2 904
Remboursement d'emprunts	-1 419	-4 162
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-1 466</b>	<b>-839</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>505</b>	<b>4 385</b>
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>9 287</b>	<b>4 901</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>9 792</b>	<b>9 287</b>

en milliers d'Euros

#### 4 – Variation des Capitaux Propres Consolidés – Part du Groupe

	Capital	Primes	Réserve légale	RàN	Réserves	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres
--	---------	--------	----------------	-----	----------	------------------------	----------------------------

<b>Situation à la clôture 31/12/2010</b>	<b>4 534</b>	<b>2 364</b>	<b>76</b>	<b>1 438</b>	<b>1 140</b>	<b>380</b>	<b>9 932</b>
Affectation du résultat 2010			29	549	-198	-380	0
Augmentation de capital	171	274					445
Dividendes versés							0
Dividendes reçus							0
Résultat 2011						1 413	1 413
Autres variations					3		3
<b>Situation à la clôture 31/12/2011</b>	<b>4 705</b>	<b>2 639</b>	<b>105</b>	<b>1 987</b>	<b>945</b>	<b>1 413</b>	<b>11 794</b>

Affectation du résultat 2011			86	1 628	-301	-1 413	0
Dividendes versés		-348					-348
Dividendes reçus							0
Résultat 2012						851	851
Autres variations							0
<b>Situation à la clôture 31/12/2012</b>	<b>4 705</b>	<b>2 291</b>	<b>190</b>	<b>3 615</b>	<b>644</b>	<b>851</b>	<b>12 296</b>

en milliers d'Euros

## **ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES**

### **1 – Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles comptables**

#### **1.1 – Référentiel comptable**

Les comptes consolidés du groupe UCAR ont été établis en conformité avec les principes français prévus par les dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable du 22 juin 1999, relatives aux comptes consolidés des sociétés commerciales (modifié par les règlements CRC n°2002-10, n°2002-12, n°2004-03, n°2004-06, n°2004-14 et n°2005-10).

#### **1.2 – Modalités de consolidation**

##### **Méthodes de consolidation**

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre. Toutes les participations significatives dans lesquelles UCAR assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Aucune autre méthode n'est utilisée.

L'intégration globale consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidant les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidant et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits 'intérêts minoritaires ;
- Eliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

##### **Ecart d'acquisition**

L'écart d'acquisition correspond à l'écart constaté, à la date d'entrée d'une société dans le périmètre de consolidation, entre :

- le coût d'acquisition de ses titres (y compris les frais afférents nets d'impôts)
- et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

A l'occasion de la première consolidation des filiales et participations du groupe, l'évaluation de l'ensemble des éléments identifiables (actifs et passifs) acquis a été réalisée. Les affectations sont définitives à la clôture de l'exercice suivant la date de première consolidation de l'entreprise.

Jusqu'au 31 décembre 2010, les écarts d'acquisition positifs étaient amortis sur une durée de 10 ans. Compte tenu des tests de valeur réalisés (valeurs consolidées inférieures aux valeurs de marché), le groupe a décidé d'amortir les écarts d'acquisition sur une durée de 40 ans.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif en provision pour risques et charges et sont repris sur une durée n'excédant pas 5 ans.

##### **Elimination des opérations intra-groupe**

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre es sociétés ont été éliminés dans les comptes consolidés.

### **Date de clôture**

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 31 décembre 2012, d'une durée de 12 mois.

## **1.3 – Méthodes et règles comptables**

Les principes et méthodes appliqués par le groupe UCAR sont les suivants :

### **1.3.1 - Immobilisations incorporelles**

#### **Les frais d'établissement**

Les frais d'établissement comprennent les frais de constitution des sociétés ; ils sont amortis sur 3 ans.

#### **Ecart d'évaluation**

Lors de l'acquisition des fonds de commerce de location courte durée appartenant aux sociétés AUTOP et SDL, la partie du prix affectée aux éléments incorporels a été réduite car elle prenait en considération le niveau de rentabilité constaté sur ces activités jusqu'alors.

Dans le cadre de l'exploitation développée par le groupe UCAR, il a été décidé de revaloriser les fonds de commerce afin de les faire apparaître dans les comptes consolidés pour leur valeur d'utilité. Le montant de cette revalorisation est de 1 079 K€, correspondant à la valeur de rachat des immobilisations corporelles rachetées à AUTOP et SDL ; soit un écart d'évaluation de 657 K€, traité en écart d'acquisition négatif.

Les fonds revalorisés ne font pas l'objet d'un amortissement.

Au cours de l'exercice 2012, les fonds de commerce ont été modifiés comme suit :

- la société UCAR DEVELOPPEMENT a procédé à la sortie d'une partie des fonds de commerce AUTOP pour une valeur consolidée de 35 K€.

#### **Les autres immobilisations incorporelles**

Les autres immobilisations incorporelles sont composées :

- du logo,
- de sites Internet,
- de noms de domaines,
- de logiciels,
- des frais de mise en place d'une nouvelle base de données.

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>Méthode</b>	<b>Durée</b>
Logo	Linéaire	10 ans
Sites Internet	Linéaire	1 an
Noms de domaine	Non amorti	
Logiciels	Linéaire	1 an si faible valeur 5 ans si valeur supérieure à 7 K€

Base de données	Linéaire	5 ans, ou 3 ans si dévelop. complémentaires
Pack Assurance Entreprise	Linéaire	3 ans
Redevance	Linéaire	1 an

### **Dépréciation des immobilisations incorporelles**

A chaque clôture, l'entreprise s'assure qu'il n'existe pas d'indicateurs susceptibles de laisser penser qu'un actif a perdu de la valeur. Toute différence positive entre la valeur nette comptable et la valeur recouvrable constitue le montant de la dépréciation au titre de la période.

### **1.3.2 - Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

L'amortissement est calculé en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

<b><i>Immobilisations corporelles</i></b>	<b><i>Méthode</i></b>	<b><i>Durée</i></b>
Matériel industriel	Linéaire	4 ans
Outillage industriel	Linéaire	4 ans
Installations et agencements	Linéaire	10 ans <sup>1</sup>
Matériel de transport <sup>2</sup>		
Matériel de bureau neuf	Linéaire	3 ans
Matériel de bureau d'occasion	Linéaire	1 an
Mobilier de bureau	Linéaire	10 ans

<sup>1</sup> Certains agencements dont la durée d'utilisation est réduite font l'objet d'un amortissement limité entre 2 et 4 ans.

<sup>2</sup> Le matériel de transport utilisé dans le cadre de l'activité d'UCAR DEVELOPPEMENT est amorti selon les règles retenues dans les protocoles signés avec les fournisseurs de véhicules (constructeurs, importateurs et concessionnaires), ou à défaut en fonction de la durée d'utilisation effective.

### **1.3.3 - Contrats de location financement**

Les immobilisations faisant l'objet d'un contrat de crédit bail ayant pour effet de transférer au Groupe les avantages et les risques inhérents à la propriété sont comptabilisées à l'actif, selon les modalités d'une acquisition pour la valeur d'origine au contrat.

Les biens concernés sont amortis sur des durées identiques à celle retenues pour les immobilisations détenues en pleine propriété ; l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

Les locations financières contractées dans le cadre du financement des véhicules par la société UCAR DEVELOPPEMENT destinées à la location courte durée ne font pas l'objet de retraitement.

#### **1.3.4 – Immobilisations financières**

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements versés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

Par ailleurs, il comprend des titres de participation dans les sociétés non consolidées. Ceux-ci figurent au bilan à leur coût d'acquisition, hors frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est susceptible d'être constatée lorsque la valeur d'inventaire des participations devient inférieure à leur coût d'acquisition. Aucune provision n'a été constatée au 31.12.2012 compte tenu des valeurs réelles estimées.

#### **1.3.5 – Stocks**

Les stocks de marchandises sont évalués selon la méthode FIFO : « Premier entré, Premier sorti ». La valeur brute des marchandises et approvisionnement comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire des stocks devient inférieure à leur coût d'acquisition.

Le stock de marchandises détenu par le groupe est majoritairement constitué par le stock de carburant détenu au 31 décembre.

#### **1.3.6 – Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Au 31 décembre 2012, le passage en pertes de créances anciennes et irrécouvrables a constitué une charge de 396 K€. En 2011, cette charge s'élevait à 238 K€. L'essentiel de ces montants faisaient l'objet d'une provision pour dépréciation qui a été reprise concomitamment.

#### **1.3.7 – Trésorerie et valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Elles sont exclusivement constituées de SICAV monétaires, ou de certificats de dépôt ou de comptes à terme.

Depuis sa cotation sur le marché Alternext, la société s'est dotée d'un contrat de liquidité.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse est inférieur à la valeur d'achat.

#### **1.3.8 – Engagements de retraite et prestations assimilées**

Conformément aux retraitements optionnels considérés comme préférentiels par le règlement 99-02, les engagements en matière d'indemnité de départ en retraite ont été pris en compte dans les comptes consolidés.

Il est rappelé que les sociétés consolidées relevant de la convention collective de l'automobile prennent déjà en compte dans leur résultat individuel les indemnités de fin de carrière, ces dernières étant versées trimestriellement à la caisse de retraite. Les sociétés concernées sont NOUVELLE DE L'ESTEY, UCAR LOCATION, UCAR FLEET, UCAR DEVELOPPEMENT et UCAR PARTENAIRES.

Pour les autres sociétés du groupe, SS2A COURTAGE et UCAR, les engagements en matière d'indemnité de départ en retraite ont été comptabilisés en provision pour risques et charges pour un montant net de 2 K€, après une utilisation de 7 K€. Le montant cumulé comptabilisé de l'engagement au 31 décembre 2012 s'élève à 28 K€.

### **1.3.9 – Impôts exigibles et différés**

Les impôts courants comprennent les impôts exigibles sur les bénéfices.

Les impôts différés sont calculés sur les différences entre les valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs au bilan, ainsi que sur les déficits fiscaux. La détermination des impôts différés prend en compte les retraitements apportés aux comptes sociaux en application des règles de consolidation.

Les taux d'impôts retenus pour calculer les impôts différés à la clôture sont ceux résultant des textes fiscaux en vigueur et qui seront applicables lorsque la différence future se réalisera. Les effets de modifications des taux d'imposition sont inscrits dans le résultat de l'exercice au cours duquel le changement de taux est décidé.

Les impôts différés actif et passif sont compensés par entité fiscale. A ce titre un périmètre d'intégration fiscale est en vigueur dans le Groupe, UCAR SA étant la tête de groupe.

Les impôts différés actifs nets des passifs ne sont pas constatés dès lors que le groupe n'a pas l'assurance raisonnable de les récupérer.

En l'occurrence, le groupe a constaté depuis 2003 les créances d'impôt relatives aux déficits générés par la société UCAR DEVELOPPEMENT, compte tenu des perspectives d'imputation sur les bénéfices à venir et du report illimité des déficits fiscaux. Une partie de ces déficits ayant été imputés sur le bénéfice constaté au 31 décembre 2008 de la société, la créance d'impôt différé correspondante a été diminuée d'autant.

Les actifs d'impôt différé activés en consolidation au titre des déficits fiscaux sont au 31 décembre 2012 de 549 K€.

### **1.3.10 – Provisions pour risques et charges**

Dans le cadre de l'activité normale du groupe UCAR, des litiges pourraient naître avec des tiers et des procédures pourraient être engagées.

Des provisions pour risques et charges seraient alors enregistrées dans les comptes dès que les effets de ces litiges et procédures pourraient être estimés.

Ces provisions seraient déterminées au cas par cas en fonction de l'appréciation prudente des risques attachés à chaque dossier.

Au 31 décembre 2012 une provision pour risque figure au passif de bilan pour un montant de 4 K€.

Suite au contrôle URSSAF dont a fait l'objet la société UCAR DEVELOPPEMENT, une provision pour risques existe dans les comptes de la société au 31.12.2012 pour 32 K€.

Suite au contrôle fiscal engagé sur la société UCAR DEVELOPPEMENT au cours de l'exercice 2009, l'administration a établi une proposition de rectification pour un montant global de 538 k€, ramenée ensuite à 203 K€ et 25 K€ de pénalités de retard. Cette proposition de rectification est contestée dans son intégralité.

D'autres litiges encours existent, concernant des contrats de franchise. Depuis sa création la société n'a jamais perdu un jugement sur des affaires de cette nature ; elle considère qu'elle n'a pas à établir de provision.

### **1.3.11 – Mode de reconnaissance du chiffre d'affaires**

En fonction de la nature de revenus, les faits générateurs de comptabilisation du chiffre d'affaires sont les suivants :

- Location de voitures : facturation de la prestation lors de la restitution du véhicule.
- Revenus franchisés : les redevances sont facturées mensuellement sur la base du chiffre d'affaires des franchisés ; les droits d'entrée et la formation sont enregistrés lors de la signature des engagements.
- Assurances : les produits sont constatés à chaque appel de prime.
- Vente de véhicules : le chiffre d'affaires est enregistré lors de leur livraison.
- Autres prestations : application des clauses contractuelles.

### **1.3.12 – Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant**

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

C'est pourquoi dans les comptes consolidés ont été reclassés en chiffres d'affaires et en achats de marchandises les ventes de véhicules immobilisés réalisés par UCAR DEVELOPPEMENT, comptabilisés dans les comptes sociaux en résultat exceptionnel.

L'impact du reclassement des cessions de véhicules a eu pour conséquence la majoration du chiffre d'affaires consolidé de 570 K€ et du résultat d'exploitation consolidé de 10 K€.

### **1.3.13 – Résultat par action**

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé part du groupe se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Concomitamment à la mise en bourse, des BCE ont été attribués, en nombre total de 37 800. Le résultat dilué par action est donc égal à 0.4778 €.

### **1.3.14 – Frais de remise en état et kilomètres supplémentaires**

Dans le cadre de l'engagement de reprise des véhicules en location, les constructeurs peuvent facturer à la société UCAR DEVELOPPEMENT des frais de remise en état et des kilomètres supplémentaires.

Le montant de ces frais est aléatoire et dépend de l'appréciation de l'état du véhicule.

Ces frais sont comptabilisés dans les comptes de la société UCAR DEVELOPPEMENT lors de la restitution des véhicules et ne font pas l'objet de provision.

### **1.3.15 – Honoraires CAC**

Le montant des honoraires comptabilisés dans les comptes consolidés du groupe au 31 décembre 2012 au titre du contrôle légal s'élève à 117 K€.

## 2 – Périmètre de consolidation

### 2.1 – Activité

UCAR met à la disposition des clients de l'enseigne des véhicules en location pour répondre à leurs besoins de mobilité :

- courte durée,
- remplacement et assistance,
- moyenne et longue durée.

L'enseigne est servie par différents réseaux :

- les succursales, exploitées par la société UCAR DEVELOPPEMENT ;
- les franchisés, exclusifs ou en activité complémentaires ;
- les partenaires.

Les activités de courtage en assurance et de centrale d'achats constituent des activités supports.

UCAR LOCATION est le franchiseur.

L'ensemble du chiffre d'affaires consolidé est essentiellement réalisé sur le territoire français.

### 2.2– Liste des sociétés consolidées

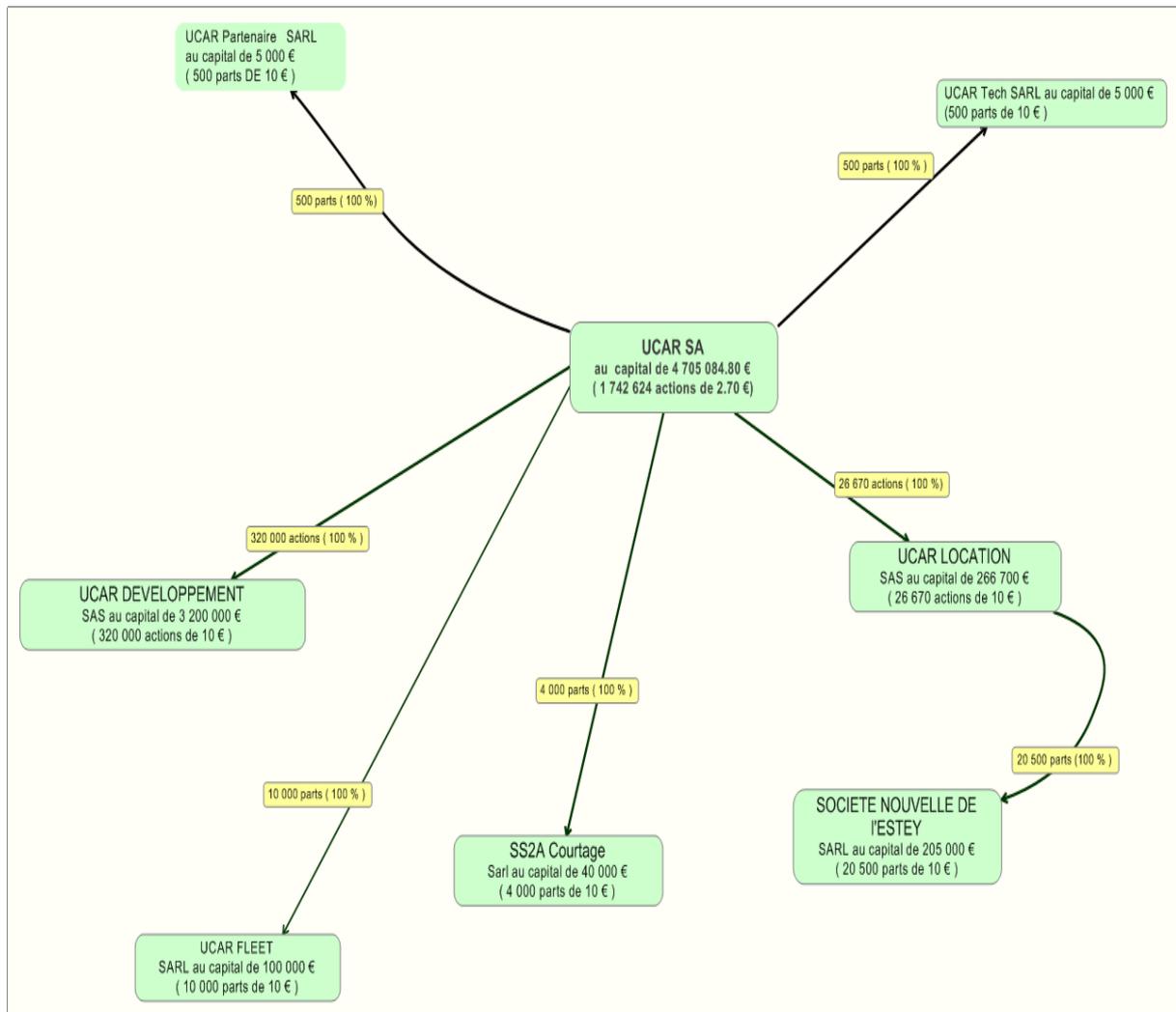
Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous.

	2012			2011		
Sociétés	% Contrôle	% Intérêt	Méthode de consolidation (1)	% Contrôle	% Intérêt	Méthode de consolidation (1)
SA UCAR	100	100	Mère	100	100	Mère
SA UCAR LOCATION	100	100	IG	100	100	IG
SARL SS2A COURTAGE	100	100	IG	95	95	IG
SARL UCAR FLEET	100	100	IG	100	100	IG
SAS UCAR DEVELOPPEMENT	100	100	IG	100	100	IG
SARL NOUVELLE DE L'ESTEY	100	100	IG	100	100	IG
SARL UCAR PARTENAIRES	100	100	IG	100	100	IG
SARL UCAR TECH	100	100	IG	100	100	IG

(1) IG : Intégration globale

Courant l'exercice 2012, la part détenue par les minoritaires dans le capital de SS2A Courtage SARL a été entièrement rachetée par UCAR SA.

## 2.3 – Organigramme du groupe consolidé au 31.12.2012



## 2.4 – Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Les sociétés HI TECH HOLDING, VEHITEL et AUTO MARCHÉ DE L'EST sont exclues du périmètre de consolidation, car la société UCAR ne dispose, directement ou indirectement, que d'une fraction égale respectivement à 15 %, 10% et 10 % des droits de vote de ces sociétés.

## 3 – Comparabilité des comptes

### 3.1 – Changements comptables

Aucun changement comptable suffisamment significatif n'est susceptible d'affecter la comparabilité des comptes.

### 3.2 – Variations de périmètre

Aucune variation n'est intervenue courant cet exercice.

## 4 – Notes sur les principaux postes des états financiers

### Note 4.1 – Ecart d'acquisition positifs

	Valeurs au 31/12/2011	Augm.	Dim.	Var. de périmètre	Valeurs au 31/12/2012
UCAR LOCATION	174				174
UCAR DEVELOPPEMENT	619				619
SS2A COURTAGÉ	0	35			35
<b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>	<b>794</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>828</b>
UCAR LOCATION	38	4			42
UCAR DEVELOPPEMENT	187	12			199
SS2A COURTAGÉ	0	3			3
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>226</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>245</b>
UCAR LOCATION	136	-4			132
UCAR DEVELOPPEMENT	432	-12			420
SS2A COURTAGÉ	0	31			31
<b>TOTAL VALEURS NETTES</b>	<b>568</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>583</b>

#### **Ecart d'acquisition de la société UCAR DEVELOPPEMENT**

Lors de l'acquisition des titres de la société UCAR DEVELOPPEMENT, des écarts d'acquisition positifs de 496 K€ ont été constatés.

L'écart d'acquisition du 15 septembre 2000 d'un montant de 5 K€ a été amorti sur une durée de 10 ans, à compter de cette date.

L'écart d'acquisition du 1er septembre 2008 d'un montant de 491 K€ est amorti sur une durée de 40 ans, à compter de cette date.

#### **Ecart d'acquisition de la société PROMOCAR**

Lors de l'acquisition des titres de la société PROMOCAR, des écarts d'acquisition positifs de 124 K€ ont été constatés.

L'écart d'acquisition du 18 septembre 2000 d'un montant de 37 K€ a été amorti sur une durée de 10 ans, à compter de cette date.

L'écart d'acquisition du 1er septembre 2008 d'un montant de 87 K€ est amorti sur une durée de 40 ans, à compter de cette date.

Suite à la transmission universelle de patrimoine de PROMOCAR avec UCAR DEVELOPPEMENT, l'écart d'acquisition de la société PROMOCAR est désormais inclus dans celui de la société UCAR DEVELOPPEMENT.

#### **Ecart d'acquisition de la société UCAR LOCATION**

Lors de l'acquisition de 10 % des titres de la société UCAR LOCATION, un écart d'acquisition positif de 174 K€ a été constaté.

L'écart d'acquisition est amorti sur une durée de 40 ans, à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2009.

Le changement de la durée d'amortissement des écarts acquis depuis 2008, de 10 à 40 ans, a été réalisé en 2011.

## Ecart d'acquisition de la société SS2A COURTAGE

En 2012 a été constaté un écart sur l'acquisition de 5% des titres de SS2A COURTAGE de 35k€, qui seront amortis sur 10 ans.

### Note 4.2 - Immobilisations incorporelles

*Note préalable : la colonne autres variations correspond à des reclassements de comptes à comptes.*

	31/12/2011	Augm.	Dim.	Var. de périmètre	Autres var.	31/12/2012
<b>Valeurs brutes</b>						
Frais d'établissement		75				75
Concessions, brevets, licences	936	73			13	1 021
Fonds de commerce	1 181		35			1 146
Autres immobilisations incorp.	920					920
Immobilisations incorp. en cours	13				-13	0
Avances et acomptes versés	0					0
<b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>	<b>3 050</b>	<b>148</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 163</b>
<b>Amortissements</b>						
Frais d'établissement	0	9				9
Concessions, brevets, licences	790	62				853
Fonds de commerce	0					0
Autres immobilisations incorp.	870	16				886
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>1 661</b>	<b>87</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 747</b>
<b>Valeurs nettes</b>						
Frais d'établissement	0	67	0		0	67
Concessions, brevets, licences	146	10	0		13	169
Fonds de commerce	1 181	0	35		0	1 146
Autres immobilisations incorp.	50	-16	0		0	34
Immobilisations incorp. en cours	13	0	0		-13	0
Avances et acomptes versés	0	0	0		0	0
<b>TOTAL VALEURS NETTES</b>	<b>1 389</b>	<b>61</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 416</b>

### Note 4.3 - Immobilisations corporelles (\*)

	31/12/2011	Augm.	Dim.	Var. de périmètre	Autres var.	31/12/2012
<b>Valeurs brutes</b>						
Terrains	62		26			36
Constructions	254	15	67			202
Installations techniques, mat. et outillages ind.	71	1				71
Autres immobilisations corp.	2 713	258	840		7	2 138
Immobilisations corp. en cours	7				-7	0
Avances et acomptes versés						
<b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>	<b>3 107</b>	<b>274</b>	<b>933</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 448</b>
<b>Amortissements</b>						
Constructions	84	17	24			77
Installations techniques, mat. et outillages ind.	67	2				68
Autres immobilisations corp.	1 580	268	260			1 588
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>1 731</b>	<b>286</b>	<b>284</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 734</b>
<b>Valeurs nettes</b>						
Terrains	62	0	26			36
Constructions	170	-2	43			125
Installations techniques, mat. et outillages ind.	4	-1	0			3
Autres immobilisations corp.	1 134	-10	581		7	550
Immobilisations corp. en cours	7	0	0		-7	0
Avances et acomptes versés	0	0	0			0
<b>TOTAL VALEURS NETTES</b>	<b>1 376</b>	<b>-12</b>	<b>650</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>714</b>

(\*) Inclut les retraitements des contrats en crédit-bail et de location financière, détaillés ci-dessous.

Les Autres immobilisations corporelles comprennent, entre autre, la partie immobilisée de la flotte d'Ucar Développement. La diminution nette de celle ci sur l'exercice est de 474 K€.

**Note 4.3 bis - Immobilisations corporelles en Crédit-bail**

	31/12/2011	Augm.	Dim.	Var. de périmètre	Autres var.	31/12/2012
<b>Valeurs brutes</b>						
Terrains	62		26			36
Constructions	145		60			84
Installations techniques, mat. et outillages ind.						0
Autres immobilisations corp.	156					156
<b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>	<b>362</b>	<b>0</b>	<b>86</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>276</b>
<b>Amortissements</b>						
Constructions	49	7	23			33
Installations techniques, mat. et outillages ind.	0					0
Autres immobilisations corp.	156					156
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>205</b>	<b>7</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>189</b>
<b>Valeurs nettes</b>						
Terrains	62	0	26			36
Constructions	95	-7	37			51
Installations techniques, mat. et outillages ind.	0	0				0
Autres immobilisations corp.	0	0				0
<b>TOTAL VALEURS NETTES</b>	<b>157</b>	<b>-7</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>87</b>

En 2012, les contrats de crédit bail existant sur trois immeubles ont été rachetés.

#### Note 4.4 - Immobilisations financières

	31/12/2011	Augm.	Dim.	Var. de périmètre	Autres var.	31/12/2012
<b>Valeurs brutes</b>						
Titres de participation (*)	92					92
Créances rattachées à des participations	0					0
Autres immobilisations financières (**)	471	672	825			318
Titres mis en équivalence	0					0
<b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>	<b>563</b>	<b>672</b>	<b>825</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>410</b>
<b>Provisions pour dépréciation</b>						
Titres de participation (*)						
Créances rattachées à des participations						
Autres immobilisations financières						
Titres mis en équivalence						
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Valeurs nettes</b>						
Titres de participation (*)	92	0	0			92
Créances rattachées à des participations	0	0	0			0
Autres immobilisations financières	471	672	825			318
Titres mis en équivalence	0					0
<b>TOTAL VALEURS NETTES</b>	<b>563</b>	<b>672</b>	<b>825</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>410</b>

(\*) Les titres de participation des sociétés non consolidées concernent HI TECH HOLDING, VEHITEL et AUTO MARCHE DE L'EST.

(\*\*) Les autres immobilisations financières correspondent à des dépôts et cautionnements versés

#### Note 4.5 – Stocks et en-cours

	Valeurs Brutes	Dépréciation	Valeurs Nettes 31/12/2012	Valeurs Nettes 31/12/2011
Matières premières				
En-cours				
Produits finis				
Marchandises	349		349	316
<b>TOTAL STOCKS ET EN-COURS</b>	<b>349</b>	<b>0</b>	<b>349</b>	<b>316</b>

#### Note 4.6 – Ventilation des Créances et comptes de régularisation par échéances

	A Moins de 1 an	A Plus de 1 an	Valeurs brutes 31/12/2012	Valeurs brutes 31/12/2011
Avances et acomptes versés	10		10	4
Clients et comptes rattachés	11 946		11 946	11 397
Créances sociales	72		72	11
Créances fiscales	2 876		2 876	2 947
Comptes courants débiteurs	3		3	3
Débiteurs divers	1 240		1 240	2 243
Charges constatées d'avance (*)	883		883	1 112
Impôt différé actif	581		581	707
<b>TOTAL CREANCES</b>	<b>17 610</b>	<b>0</b>	<b>17 610</b>	<b>18 424</b>

(\*) Concerne exclusivement des charges d'exploitation.

**Note 4.6 bis – Dépréciation de l'actif circulant**

	31/12/2011	Augm.	Dim.	Var. de périmètre	Autres var.	31/12/2012
Clients et comptes rattachés	914	217	324			807
Valeurs mobilières	5	19	16			8
<b>TOTAL</b>	<b>919</b>	<b>235</b>	<b>340</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>815</b>

**Note 4.7 – Provisions pour risques et charges**

	31/12/2011	Augm.	Dim.	Var. de périmètre	Autres var.	31/12/2012
Indemnités de fin de carrière	32	2	7			28
Litiges	4					4
Autres provisions	70		37			32
Ecart d'acquisition négatifs	0					0
<b>TOTAL</b>	<b>106</b>	<b>2</b>	<b>44</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64</b>

#### Note 4.8 – Impôts différés

La prise en compte, au 31 décembre 2012, d'imposition différée dans les comptes consolidés a eu, poste par poste, les incidences suivantes :

	31/12/2012	30/12/2011	Variation
Impôts différés actif	581	707	-127
Impôts différés passif	0	0	0
Réserves consolidées	0	0	0
Résultat consolidé	-126	-58	-69

Les impôts différés actif et passif s'analysent comme suit :

	31/12/2011	Impact réserves	Impact résultat	31/12/2012
<b>Impôt différé Actif</b>				
Organic	24		-4	20
Effort Construction	12		4	17
Déficits reportables	681		-132	549
Ecart sur OPCVM et autres	1		-1	0
Indemnités de fin de carrière	11		-2	9
Compensation IDA / IDP	-22		8	-14
<b>TOTAL</b>	<b>707</b>	<b>0</b>	<b>-126</b>	<b>581</b>

	31/12/2011	Impact réserves	Impact résultat	31/12/2012
<b>Impôt différé Passif</b>				
Contrats de location financement	22		-8	14
Harmonisation des amortissements	0		0	0
Compensation IDA / IDP	-22		8	-14
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Note 4.9 – Emprunts et dettes financières diverses

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Valeurs au 31/12/2012	Valeurs au 31/12/2011
Emprunts obligataires convertibles				0	0
Autres emprunts obligataires				0	0
Emprunts auprès des éta de crédit (*)	68	225	75	368	1 313
Comptes courants créditeurs	0			0	0
Dettes financières diverses			11	11	29
Dettes financières Crédit-bail				0	91
<b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>	<b>68</b>	<b>225</b>	<b>86</b>	<b>379</b>	<b>1 433</b>

(\*) Détail des emprunts auprès des établissements de crédit :  
- concours bancaires courants pour 68 K€,  
- lignes de financement OSEO pour 300 K€.

Les emprunts et dettes financières sont tous libellés en euros.

#### Note 4.10 – Dettes d'exploitation, autres dettes et comptes de régularisation

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Valeurs au 31/12/2012	Valeurs au 31/12/2011
Fournisseurs et comptes rattachés	11 112			11 112	11 205
Dettes sociales	1 023			1 023	891
Dettes fiscales	4 315			4 315	4 516
Fournisseurs d'immobilisations	185			185	117
Dettes diverses	738			738	901
Produits constatés d'avance	25			25	14
<b>TOTAL AUTRES PASSIFS</b>	<b>17 397</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 397</b>	<b>17 645</b>

## Note 4.11 – Engagements hors bilan

### 1 – Engagements donnés

#### - Caution au profit des organismes financeurs du parc de véhicules

En garantie des engagements de la société UCAR DEVELOPPEMENT au titre du financement de véhicules dans la limite de 31 millions d'euros (dont 28 M€ pour les financeurs des véhicules) pour une durée pouvant aller jusqu'à 48 mois à compter de la mise en place de chaque tranche de financement.

Au 31 décembre 2012 le montant des engagements en cours s'élève à 13,1 M€.

#### - Engagement au profit d'un jeune franchisé

UCAR SA, dans le cadre de son activité de soutien aux jeunes franchisés, s'est porté caution jusqu'à un montant de 50k€ afin que le franchisé puisse bénéficier d'un emprunt bancaire.

#### - Engagement au profit d'un actionnaire

UCAR SA a bénéficié en 2009 d'un abandon de créance, assorti d'une clause de retour à meilleure fortune, de la part de son actionnaire Société de l'ESTEY d'un montant de 240 K€. Un montant de 60K€ a été rendu en 2012, ce qui fait passer l'engagement à 180K€.

### 2 – Engagements reçus

Le groupe bénéficie de la part de ses fournisseurs (constructeurs, importateurs, concessionnaires) d'engagements de reprises portant sur les véhicules immobilisés et exploités dans le cadre des activités de location. Au 31.12.2012, le montant de ces engagements s'élevait à 22,3 millions d'euros hors taxes.

## Note 4.12 – Information sectorielle

	Période	Location véhicules	Services aux réseaux	Autres	Total
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	Exercice 2012	14 406	50 738	64	65 208
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	Exercice 2011	16 161	42 338	912	59 411
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	Exercice 2010	16 272	26 849	963	44 084
<b>Immobilisations</b>	Exercice 2012	2 106	315	292	2 713
<b>Immobilisations</b>	Exercice 2011	2 800	346	187	3 333
<b>Immobilisations</b>	Exercice 2010	5 242	416	228	5 886
<b>Résultat d'exploitation</b>	Exercice 2012	-1 304	2 826	-130	1 392
<b>Résultat d'exploitation</b>	Exercice 2011	26	2 146	52	2 223
<b>Résultat d'exploitation</b>	Exercice 2010	-1 693	2 373	86	766

## Note 4.12bis– Détail du chiffre d'affaires

	31/12/2012	31/12/2011
Ventes de marchandises (*)	35 121	30 201
Ventes de produits		
Prestations de services	30 087	29 210
<i>Dont Locations de véhicules</i>	<i>22 861</i>	<i>23 010</i>
<i>Dont Revenus des franchises</i>	<i>2 406</i>	<i>2 231</i>
<i>Dont Revenus Activité Assurance</i>	<i>2 077</i>	<i>1 863</i>
<i>Dont Revenues Partnerships</i>	<i>1 590</i>	<i>1 194</i>
<i>Dont Revenues Centrale d'Achats</i>	<i>1 089</i>	<i>830</i>
<i>Dont Autres</i>	<i>64</i>	<i>83</i>
<b>TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES (**)</b>	<b>65 208</b>	<b>59 411</b>

(\*) Ventes de véhicules directement liées à la gestion du parc locatif.

(\*\*) Chiffre d'affaires exclusivement réalisé en France.

#### Note 4.13 – Détail des achats et variation de stock

	31/12/2012	31/12/2011
<i>Achats de sous-traitance</i>	2 252	1 346
<i>Achats non stockés, matériel et fournitures</i>	250	276
<i>Achats de marchandises (*)</i>	34 593	29 439
<i>Variation stocks de marchandises</i>	-26	-77
<b>TOTAL ACHATS ET VARIATION DE STOCK</b>	<b>37 069</b>	<b>30 983</b>

(\*) Achats de véhicules directement liés à la gestion du parc locatif.

#### Note 4.14 – Détail des services extérieurs

	31/12/2012	31/12/2011
<i>Locations et charges locatives</i>	13 000	11 262
<i>Entretien et réparations</i>	1 848	2 378
<i>Primes d'Assurance</i>	817	902
<i>Autres services extérieurs</i>	121	97
<b>TOTAL SERVICES EXTERIEURS</b>	<b>15 786</b>	<b>14 639</b>

#### Note 4.15 – Détail des autres charges externes

	31/12/2012	31/12/2011
<i>Honoraires et personnel extérieur</i>	1 954	1 739
<i>Publicité</i>	701	643
<i>Autres charges externes</i>	1 034	1 303
<b>TOTAL AUTRES CHARGES EXTERNES</b>	<b>3 688</b>	<b>3 684</b>

#### Note 4.16 – Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Produits financiers</b>		
Reprise prov. et amort. financiers	16	31
Autres produits de participation		
Revenus des autres créances et VMP	43	56
Gains de change		
Produits nets sur cession de VMP	30	8
Autres produits financiers	5	2
<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>93</b>	<b>97</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotation aux amortissements et provisions	19	36
Intérêts et charges financiers	35	94
Pertes de change		
Charges nettes sur cession de VMP	5	13
Autres charges financières	0	0
<b>TOTAL CHARGES FINANCIERES</b>	<b>59</b>	<b>143</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>35</b>	<b>-46</b>

## Note 4.17 – Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se décompose comme suit :

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur op. de gestion	19	31
Produits exceptionnels sur ex. antérieurs	0	10
Produits exceptionnels sur op. en capital	295	49
<i>Produits de cession d'éléments d'actifs (*)</i>	295	49
Autres produits exceptionnels	0	49
Reprises de provisions & transferts de charges		
<b>TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>314</b>	<b>139</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	73	129
<i>Dont créances irrécouvrables</i>	0	0
Charges exceptionnelles sur ex. antérieurs	192	108
Charges exceptionnelles sur op. en capital	125	82
<i>Valeurs nettes comptables des éléments d'actifs (*)</i>	125	82
Autres charges exceptionnelles	0	0
Dotations exceptionnelles aux amort. & provisions	0	0
<b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>390</b>	<b>318</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-77</b>	<b>-180</b>

(\*) Le montant de la plus ou moins-values nettes sur cessions d'éléments d'actif s'élève à 170 K€ en 2012, et -33 K€ en 2011.

En 2012, les charges exceptionnelles sur opérations de gestion sont essentiellement constituées par la charge générée par une clause de retour à meilleure fortune.

Toujours en 2012, les charges sur exercices antérieurs sont dues à une erreur de facturation constatée sur d'anciennes factures.

## Note 4.18 – Impôt sur les résultats

### Ventilation Impôt exigible – Impôt différé

	31/12/2012	31/12/2011
Impôt exigible	354	481
Impôt différé	126	58
<b>TOTAL</b>	<b>480</b>	<b>538</b>

### Preuve d'Impôt

Rationalisation de l'impôt	31/12/2012
Impôt sur les résultats fiscaux	354
Impôt différé	126
<i>Charge d'impôt sur les résultats consolidés</i>	<i>480</i>
Résultat net de l'ensemble consolidé	851
Amort. et reprises des Ecart d'acquisition	19
Impôt sur les résultats	480
<i>Résultat avant impôt des sociétés intégrées</i>	<i>1 350</i>
<i>Charge d'impôt théorique (33.33%)</i>	<i>450</i>
<b>DIFFERENCE D'IMPOT</b>	<b>30</b>

Le rapprochement entre l'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultat et l'impôt théorique qui serait supporté s'analyse comme suit :

Analyse de la différence d'impôt	Charges	Produits
Effets des différences permanentes	30	0
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>0</b>
<b>DIFFERENCE NETTE</b>	<b>30</b>	

#### Note 4.19 – Effectif moyen

L'effectif moyen employé par les sociétés intégrées globalement se décompose comme suit :

	31/12/2012	31/12/2011
Ingénieurs et cadres	40	41
Agents de maîtrise	33	27
Employés et techniciens	65	66
Ouvriers et apprentis		
<b>TOTAL</b>	<b>138</b>	<b>134</b>

#### Note 4.20 – Evènements post-clôture

Néant.

#### Note 4.21 – Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration et de direction

Suite à la décision du Conseil d'Administration, M. Puerto bénéficie depuis le 01 avril 2012 d'une rémunération de 36 000€ par an.