

## 1/ Comptes au 31 décembre 2012.

Le conseil d'administration a arrêté les comptes de la société lors de sa séance du 25 mars dernier.

Les principaux éléments des comptes audités sont les suivants :

- Chiffre d'affaires consolidé de 16,62 M€, contre 17,3 M€ à périmètre constant en 2011, en baisse d'environ 4%.
- Cette baisse a été concentrée sur le premier semestre, l'activité au second semestre ayant été légèrement supérieure à celle de 2011, grâce aux premiers effets du plan de relance commerciale du groupe.
- Le taux de marge subit une érosion essentiellement expliquée par l'évolution des canaux de distribution (81% contre 84,38% en 2011 et 77% en 2010).
- La baisse des coûts (14,3 M€ contre 15,9 M€ en 2011) matérialise les efforts de diminution du point mort entrepris depuis plus de deux ans.
- Cette baisse a permis de limiter l'impact de la baisse de marge (1,7 M€) sur le Résultat Opérationnel Courant, qui s'établit à - 1.486 k€, contre -1.405 k€ en 2011.
- Les éléments non courants du résultat opérationnel se montent à +2.932 k€ contre - 1.817 k€ en 2011. Ils se composent principalement du produit lié à la restructuration financière conclue en avril 2012, et de la variation de la juste valeur des vignes, prenant en compte le changement de méthode et d'estimation opéré cette année.
- En conséquence, le résultat opérationnel est de + 1.442 k€ contre - 3.222 k€ en 2011.
- Le résultat net part du groupe s'établit à + 1.440 k€ contre - 3 582 k€ en 2011.
- Les investissements opérationnels, base du plan de redéveloppement de la société, ont été maintenus à 1.367 k€, contre 1 434 k€ en 2011.
- Les fonds propres consolidés se montent à 8.634 k€, auxquels se rajoutent 3.850 k€ de comptes courants de l'actionnaire principal, pour une dette bancaire de 6.090k€ en incluant les crédits-baux.
- La trésorerie s'établit à 1.700 k€ au 31 décembre.

---

Producteur exclusif du Vin Fou, vin de fête \* Propriétaire des plus prestigieux domaines viticoles du Jura

## 2/ Variation de trésorerie de l'exercice.

en milliers d'euros	31.12.2012	31.12.2011
<b>Résultat net de la période Part du groupe</b>	<b>1 440</b>	<b>-3 582</b>
Part des minoritaires	0	0
Charges nettes liées aux amortissements, provisions et abandons de créances	-1 425	454
Variations des impôts différés	-383	-48
Plus ou moins values nettes sur cessions d'actifs non courants	-56	-862
Variation de la juste valeur des actifs biologiques	-1 428	-221
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>-1 852</b>	<b>-4 259</b>
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>807</b>	<b>1 064</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>-1 045</b>	<b>-3 195</b>
Acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-1 367	-1 434
Produits de cession d'immobilisations corporelles, incorporelles et autres actifs non courants	179	2 388
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-1 188</b>	<b>954</b>
Dividendes versés		
Augmentation de capital		
Variation des comptes courants d'actionnaires (Note 2)	2 600	
Variation des dettes financières (Note 2)	590	634
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>3 190</b>	<b>634</b>
<b>Variation de la trésorerie nette</b>	<b>957</b>	<b>-1 607</b>
<b>Trésorerie à l'ouverture</b>	<b>743</b>	<b>2 350</b>
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>1 700</b>	<b>743</b>
<b>Détail de la trésorerie nette</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	836	743
Valeurs mobilières de placement	864	
Soldes créditeurs de banques		
<b>Total</b>	<b>1 700</b>	<b>743</b>