ACTIMUT

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 5 131 008 €.
Adresse de l'entreprise : 494, avenue du Prado, 13008 Marseille.
337 905 335 R.C.S. Marseille — APE 741 J.

Documents comptables annuels.

A. — Comptes sociaux.

I. — **Bilan au 31 décembre 2004.**
(En euros.)

Actif	Exercice N, clos le 31/12/04			Exercice précédent clos le 31/12/03
	Brut	Amortissement, provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
Actif immobilisé (*) :				
Immobilisations incorporelles :				
Frais d'établissements (*)				
Frais de recherche et développement (*)				
Concessions brevets et droits similaires	4 447,64	4 447,64	0,00	0,00
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles :				
Terrains				
Constructions	0,00	0,00	0,00	0,00
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	46 070,75	45 843,73	227,02	302,69
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières : (2)				
Participations	4 053 326,29	647 908,32	3 405 417,97	3 405 417,97
Créances rattachées à des participations	35 520,62		35 520,62	35 520,62
Autres titres immobilisés				
Prêts	0,00		0,00	18 293 882,07
Autres immobilisations financières (*)	496,98		496,98	496,98
Total (I)	4 139 862,28	698 199,69	3 441 662,59	21 735 620,33
Actif circulant :				
Stocks :				
Matières premières, approvisionnements				
Encours de production de biens				
Encours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances :				
Clients et comptes rattachés (3) (*)				
Autres créances (3)	606 859,02		606 859,02	1 510 787,21
Capital souscrit et appelé non versé				
Divers :				
Valeurs mobilières de placements (dont actions propres)				
Disponibilités	4 534 673,25		4 534 673,25	4 452 104,49
Comptes de régularisation :				
Charges constatées d'avance (3) (*)	719,66		719,66	859,08
Total (II)	5 142 251,93		5 142 251,93	5 963 750,78
Charges à répartir sur plusieurs exercices (*) (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (*) (V)	0,00		0,00	0,00
Total général (0 à V)	9 282 114,21	698 199,69	8 583 914,52	27 699 371,11

Passif	Exercice 2004	Exercice 2003
Capitaux propres :		
Capital social ou individuel (dont versé : ...) (1) (*)	5 131 008,00	5 131 008,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (2) (*)		
Réserve légale (3)	152 192,17	146 256,01
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (3) (4)		
Autres réserves	2 874 149,79	2 761 362,81
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice)	59 742,99	118 723,14
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées (*)		
Total (I)	8 217 092,95	8 157 349,96

Passif	Exercice 2004	Exercice 2003
Autres fonds propres :		
Produits des émissions de titres participatifs.		
Avances conditionnées.		
Total (II)		
Provisions pour risques et charges :		
Provisions pour risques	251 083,83	251 083,83
Provisions pour charges	1 216,00	0,00
Total (III)	252 299,83	251 083,83
Dettes (5) :		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	0,00	19 110 295,68
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (6)	0,00	29,09
Emprunts et dettes financières divers (7)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales	16 507,46	65 236,52
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	98 014,28	115 376,03
Compte de régularisation :		
Produits constatés d'avance (5)		
Total (IV)	114 521,74	19 290 937,32
Ecarts de conversion passif (*) (V)		
Total général (I à V)	8 583 914,52	27 699 371,11

	Exercice 2004	Exercice 2003
Renvois :		
(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital.		
Réserve spéciale de réévaluation (1959).		
(2) Dont écart de réévaluation libre		
Réserve de réévaluation (1976)		
(3) Dont réserve réglementée des plus-values à long terme		
(4) Dont réserve spéciale des profits de construction (*)		
(5) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		
(6) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et C.C.P.	0,0	29,09
(7) Dont emprunts participatifs		

II. — **Compte de résultat de l'exercice** (en liste).
(En euros.)

	Exercice 2004			Exercice 2003
	France	Exportation	Total	
Produits d'exploitation :				
Ventes de marchandises (*)				
Production vendue :				
Biens				
Services (*)	119 634,85		119 634,85	119 053,66
Chiffres d'affaires net (*)	119 634,85		119 634,85	119 053,66
Production stockée (*)				
Production immobilisée (*)				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges (*)				
Autres produits (1)				
Total des produits d'exploitation (2) (I)	119 634,85		119 634,85	119 053,66
Charges d'exploitation :				
Achats de marchandises (y compris droits de douane) (*)				
Variation de stock (marchandises) (*)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) (*)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements) (*)				
Autres achats et charges externes (3) (*)	191 192,45		191 192,45	239 289,16
Impôts, taxes et versements assimilés (*)	13 649,02		13 649,02	16 739,43
Salaires et traitements (*)	84 818,95		84 818,95	83 256,19
Charges sociales	36 496,92		36 496,92	33 865,50
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations :	75.67		75.67	75.67
Dotations aux amortissements.				
Dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions (*)	0,00		0,00	0,00
Pour risques et charges : dotations aux provisions (*)				
Autres charges	76,30		76,34	76,34
Total des charges d'exploitation (4) (II)	326 309,31		326 309,31	373 302,29
Résultat d'exploitation (I – II)	– 206 674,46		– 206 674,46	– 254 248,63
Opérations en commun :				
Bénéfice attribué ou perte transférés (III) (*).				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) (*).				
Produits financiers :				
Produits financiers de participations (5)	0,00		0,00	0,00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)	1 121 180,32		1 121 180,32	2 055 011,00
Reprises sur provisions et transferts de changes.				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)	1 121 180,32		1 121 180,32	2 055 011,00
Charges financières :				
Dotations financières aux amortissements et provisions (*)				
Intérêts et charges assimilées (6)	849 862,11		849 862,11	1 666 312,15
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)	849 862,11		849 862,11	1 666 312,15
Résultat financier (V – VI)	271 318,21		271 318,21	388 698,85
Résultat courant avant impôts (I.II + III.IV + V.VI)	64 643,75		64 643,75	134 450 22
Produits exceptionnels :				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	25 499,16		25 499,16	4 156,00
Produits exceptionnels sur opérations en capital (*)	0,00		0,00	44 118,84
Reprises sur provisions et transferts de charges.				
Total des produits exceptionnels (7) (VII)	25 499,16		25 499,16	48 274,84
Charges exceptionnelles :				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	14 219,92		14 219,92	1 407,04
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0,00		0,00	38 035,88
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 216,00		1 216,00	0,00
Total des charges exceptionnelles (7) (VIII).	15 435,92		15 435,92	39 442,92
Résultat exceptionnel (VII – VIII)	10 063,24		10 063,24	8 831,92

	Exercice 2004			Exercice 2003
	France	Exportation	Total	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices (*)			14 964,00	24 559,00
Total des produits (I + III + V + VII)			1 266 314,33	2 222 339,50
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)			1 206 571,34	2 103 616,36
Bénéfice (total des produits – total des charges)			59 742,99	118 723,14

III. — **Projet d'affectation du résultat.**

L'assemblée générale décide d'affecter comme suit le résultat de l'exercice :

5 % à la réserve légale	2 987,15 €
Le solde à la réserve ordinaire	56 755,84 €
Total égal au bénéfice de l'exercice	59 742,99 €

IV. — **Résultats financiers de la société au cours des cinq derniers exercices.**

(En euros.)

Nature des indications	2000	2001	2002	2003	2004
Situation financière en fin d'exercice :					
Capital social	(1) 5 131 008	(1) 5 131 008	(1) 5 131 008	(1) 5 131 008	(1) 5 131 008
Nombre d'actions	33 536	33 536	33 536	33 536	33 536
Nombre d'obligations convertibles en actions					
Résultat global des opérations effectives :					
Chiffre d'affaires H.T.	2 753 417,22	2 165 820,60	2 128 285,60	2 174 064,56	1 240 815,17
Bénéfice avant impôts amortissement, provisions	201 494,87	489 707,27	402 105,22	143 357,81	74 706,99
Impôts sur les bénéfices	(a) 66 922,22	(a) 4 777,29	(a) 46 883,22	(a) 41 084,00	(a) 39 637,00
Bénéfice après impôts, amortissements, provisions	118 409,47	146 931,74	179 991,75	118 723,14	59 742,99
Montant des bénéfices distribués					
Résultat des opérations réduit à une seule action :					
Bénéfice après impôt avant amortissement et provision	4,01	19,18	11,05	4,27	2,23
Bénéfice après impôts, amortissements, provisions	3,53	4,38	5,36	3,54	1,78
Dividende versé à chaque action					
Personnel :					
Nombre de salariés	1	1	1	1	1
Montant masse salariale	70 545,40	80 734,22	81 923,42	83 256,19	84 818,95
Montant sommes versées au titre des avantages sociaux	28 220,40	34 648,96	34 818,98	33 865,50	36 496,92

(a) Impôt société Actimut uniquement.

(1) Conversion de capital en euros.

V. — **Annexe aux états financiers.**

(En euros.)

Cette annexe fait partie intégrante :

— du bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2004 :

Dont le total est de	8 583 914,52
Pour un chiffre d'affaire de	1 240 815,17
Et un nombre moyen de salariés permanents	1

— et du compte de résultat de l'exercice :

Dont le total est de	1 266 314,33
Et dégageant un bénéfice de	59 742,99

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 1er janvier 2004 au 31 décembre 2004.

Les notes nº 1 à 21 ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

Note 1. – Règles et méthodes comptables.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

— Continuité de l'exploitation ;

— Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;

— Indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Note 2. – Evénements marquants de l'exercice.

Intégration fiscale. — Chaque filiale constate sa charge d'impôt, comme en l'absence d'intégration fiscale, la société-mère enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble.

Prêt/Emprunt. — Remboursement le 6 juillet 2004 de l'emprunt Actimut 1992 pour 18 293 882,07 € (120 000 K€) au taux de 9,10 % l'an.

Echéance le 6 juillet 2004 du prêt 1992 pour 18 293 882,07 € (120 000 K€) auprès de la Caisse fédérale du crédit mutuel Méditerranéen au taux de 10,38 % l'an.

Note 2 *bis*. – 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.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire et exceptionnel en fonction de la durée de vie prévue :

Constructions	20 ans
Installations techniques, matériel et outillage industriels	Néant
Installations, agencements, aménagements divers	10 ans
Matériel de transport	Néant
Matériel de bureau et informatique	De 4 à 5 ans
Mobilier	De 6 à 10 ans
Concessions, brevets et droits similaires	12 mois *prorata temporis*

Note 3. – Eléments relevant de plusieurs postes du bilan.

Néant.

Note 4. – Frais d'établissement.

Néant.

Note 5. – Frais de recherche appliquée et de développement.

Néant.

Note 6. – Fonds commercial.

Néant.

Note 7. – Charges à répartir sur plusieurs exercices.

Néant.

Note 8. – Crédit-bail.

Néant.

Note 9. – Circonstances qui empêchent la comparaison d'un poste d'un exercice à l'autre.

Néant.

Note 10. – Réévaluation.

Néant.

Note 11. – Ecarts de conversion.

Néant.

Note 12. – Dettes garanties par des sûretés réelles.

Néant.

Note 13. – Engagements financiers.

Engagements	Donnés	Reçus
Effets escomptés non échus	Néant	Néant
Avals et cautions	Néant	Néant
Engagements en matière de pensions	Néant	Néant
Autres engagements	Néant	Néant
Total sur emprunts obligataires (1)	Néant	Néant
(1) Dont concernant :		
Garanties conjointes :		
Caisse fédérale		

Note 14. – Intérêts immobilisés.

Néant.

Note 15. – Intérêts sur éléments de l'actif circulant.

Néant.

Note 16. – Différences d'évaluation sur éléments fongibles de l'actif circulant.

Néant.

Note 17. – Identité des sociétés-mère consolidant les comptes de la société.

Groupe Crédit mutuel Méditerranéen.

Note 18. – Composition du capital social.

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	A la clôture de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	
Actions (en euros)	33 536			153 €

Note 19. – Note concernant les entreprises liées.

Entreprises liées	Montants
Immobilisations incorporelles :	
Avances et acomptes	Néant
Immobilisations corporelles :	
Avances et acomptes	Néant
Immobilisations financières :	
Participations	4 053 326,29
Créances rattachées à des participations	Néant
Prêts	Néant
Avances et acomptes versés sur commandes	Néant
Créances :	
Créances clients et comptes rattachés	Néant
Autres créances	526 857,72
Capital souscrit, appelé non versé	Néant
Dettes :	
Emprunts et dettes financières divers	Néant
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	Néant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Néant
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	Néant
Autres dettes	Néant
Charges financières :	
Intérêts et charges assimilés	Néant
Produits financiers :	
Produits de participations	Néant
Produits des créances	Néant
Intérêts	Néant

Note 20. – Avances et crédits alloués aux dirigeants.

Néant.

Note 21.

Rubriques traitées dans l'annexe et déjà servies dans la liasse fiscale	Voir liasse fiscale tableau n°
a) Dérogation aux prescriptions comptables	2065 *bis*
b) Modification affectant les méthodes d'évaluation et la présentation des comptes annuel	2065 *bis*
c) Charges et produits constatés d'avance	2065 *bis*
d) Produits à recevoir - Charges à payer	2065 *bis*
e) Liste des filiales et participation	2065 *bis*
f) Etat de l'actif immobilisé	2054 N
g) Etat des amortissements	2055 N
h) Etat des provisions	2056 N
i) Etat des échéances, des créances et des dettes	2057 N
j) Crédit-bail	2058 CN

Annexe note 21.

a) Dérogations aux prescriptions comptables. — Néant.

b) Modifications affectant les méthodes d'évaluation et la présentation des comptes annuels. — Néant.

c) Charges et produits constatés d'avance. — 719,66.

d) Produits à recevoir :

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montants
Comptes rattachés à des participations	Néant
Autres immobilisations financières	22 628,67
Créances clients et comptes rattachés	Néant
Autres créances	127 076,19
Valeurs mobilières de placement	Néant
Disponibilités	Néant
Total	149 704,86

— Charges à payer :

Montant des charges à payer inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	Néant
Autres emprunts obligataires	Néant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	Néant
Emprunts et dettes financières divers	Néant

Montant des charges à payer inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Néant
Dettes fiscales et sociales	Néant
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	Néant
Autres dettes	98 014,28
Total	98 014,28

e) Tableau des filiales et participations :

	Capital (En euros)	Capitaux propres autre que le capital au 31/12/04	Quote-part du capital détenu (En %)	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés	CA. (H.T.)	Résultat du dernier exercice	Dividendes	Observation
				Brute	Nette						
Fedimo S.A.R.L. (Siren : 317 271 344)	1 548 820	– 357 537	99,99 %	1 628 003	1 033 452			508 549	104 464		31/12/04
Actimo S.A.R.L. (Siren : 340 960 541)	803 250	131 437	99,98 %	800 205	800 205			544 541	8 049		31/12/04
S.A.R.L. Change Marseille Provence (Siren : 398 219 436)	38 250	524 602	99,60 %	37 960	37 960			279 103	25 748		31/12/04
Locamut S.A.R.L. (Siren : 340 738 772)	7 650	1 541 268	98 %	7 470	7 470			564 114	64 411		31/12/04
S.C.I. Toulon Mirabeau (Siren : 385 150 164)	1 500	– 230 226	90 %	1 350	1 350			210 259	– 3 738		31/12/04
S.A. pour le développement du Crédit mutuel méditerranéen (Siren : 312 426 406).	6 592	2 934 259	(*) 71,60 %	1 276 074	1 276 074			1 546 181	185 030		31/12/04
Crédit mutuel Evasion S.A. (Siren : 332 587 054)	134 360	699 129	(*) 68,66 %	248 754	248 754			819 734	112 219		31/12/04
Astree S.C.I. (Siren : 351 520 879)	1 530	953 193	10 %	152	152			182 572	449 662		31/12/04
Free Card S.A. (au 31 mars 2003 (Siren : 431 340 447).	152 449	– 2 007 491	(***) 35 %	53 357	0						Encours liquidation
Pargest S.A. (Siren : 349 788 919)	1 650 629	205 581	1,85 %	30 490	30 490			13 554	2 349		31/03/04

(*) 98,78 % en tenant compte de la participation de la S.A.R.L. Actimo dans la S.C.I. pour le développement du Crédit mutuel méditerranéen.

(**) 69,21 % en tenant compte des participations des sociétés Fedimo, Actimo, Locamut, et Change Marseille Provence qui détiennent respectivement 0,13 % du capital de la S.A. Crédit mutuel Evasion.

(***) 85,03 % en tenant compte des participations des sociétés Change Marseille Provence, Locamut, qui détiennent respectivement 0,01 % et 0,02 % du capital de la S.A. Free Card.

f) Immobilisations (en euros) :

Immobilisations	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice	Réévaluation légale
		Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice	Apports, et virements de poste à poste	Par virements de poste à poste	Par cession à des tiers ou mises hors service		Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement Total I	0,00						
Autres postes d'immobilisations incorporelles Total II	4 447,64						
Terrains						0,00	
Constructions :						4 447,64	
Sur sol propre							
Sur sol d'autrui	0,00						
Installations générales, agencements et outillages industriels	0,00					0,00	
Installations techniques, matériel et outillages industriels						0,00	
Autres immobilisations corporelles :							
Installations générales, agencements, aménagements divers	0,00					0,00	
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique, mobilier	46 070,75					46 070,75	
Emballages récupérables et divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
Total III	46 070,75					46 070,75	
Participation et créances rattachées à des participations	4 088 846,91					4 088 846,91	
Autres titres immobilisés	0,00					0,00	

Immobilisations	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice	Réévaluation légale
		Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice	Apports, et virements de poste à poste	Par virements de poste à poste	Par cession à des tiers ou mises hors service		Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice
Prêts et autres immobilisations financières	18 294 379,05					496,98	
Total IV	22 383 225,96					4 089 343,89	
Total général (I + II + III + IV)	22 433 744,35					4 139 862,28	

g) Amortissements (en euros) :
Situations et mouvements de l'exercice :

Immobilisations amortissables	Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentation : Dotations de l'exercice	Diminutions : Amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement Total I.	0,00			0,00
Autres immobilisations incorporelles Total II	4 447,64			4 447,64
Terrains				
Constructions :				
Sur sol propre				
Sur sol d'autrui	0,00			0,00
Installations générales, agencements et aménagements des constructions.	0,00			0,00
Installations techniques, matériel et outillage industriels.				
Autres immobilisations corporelles :				
Installations générales, agencements divers. . . .	0,00			0,00
Matériel de transports. . . .				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	45 768,06	75,67		45 843,73
Emballages récupérables et divers.				
Total III	45 768,06	75,67		45 843,73
Total GLE (1 + 2 + 3) . .	50 215,70	75,67		50 291,37

Immobilisations amortissables	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires	
	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Dotations	Reprises
Frais établissements et recherche Total I . . .					
Immobilisations incorporelles Total II.					
Terrains					
Constructions :					
Sur sol propre.					
Sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements et aménagements divers					
Installations techniques, matériel et outillage . . .					

Immobilisations amortissables	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires	
	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Dotations	Reprises
Installations générales, agencements aménagements divers					
Matériel de transports.					
Matériel bureau et informatique, mobilier	75,67				
Emballages récupérables et divers					
Total III. . . .	75,67				
Total général (I + II + III).	75,67				

Mouvement de l'exercice, affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin d'exercice
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				

h) Provisions inscrites au bilan :

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées :				
Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers				
Provisions pour investissement.				
Provisions pour hausse des prix (1).				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions fiscales pour implantations à l'étranger constituées avant le 1er janvier 1992 (*). . . .				
Provisions fiscales pour implantations à l'étranger constituées après le 1er janvier 1992 (*). . . .				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées (1)				
Total I				

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour risques et charges :				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts (1).				
Provisions pour renouvellement des immobilisations (*)				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer (*)				
Autres provisions pour risques et charges (1)	251 083	1 216		252 299
Total II	251 083	1 216		252 299
Provisions pour dépréciation :				
Sur immobilisations :				
Incorporelles				
Corporelles				
Titres mis en équivalence	53 357			53 357
Titres de participation	594 551			594 551
Autres immobilisations financières (1) (*)				
Sur stocks et encours				
Sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation (1) (*)				
Total III	647 908			647 908
Total général (I + II + III).	898 991	1 216		900 207
Dont dotations et reprises :				
D'exploitation		1 216		
Financières				
Exceptionnelles				
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39.1 5° du CGI				

(1) A détailler sur feuillet séparé selon l'année de la provision on selon l'objet de la provision.

Nota : Les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais entre ventilées sur l'état détaille des charges à payer dont la production est prévue par l'article 38.11 de l'annexe III au CGI.

i) Etat des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice :

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
De l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	35 521		35 521
Prêts (1) (2).			
Autres immobilisations financières	497		497
De l'actif circulant :			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients.			
Créance représentative de titres prêtés (*).			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres engagements sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
Impôts sur les bénéfices	23 426	23 426	
Taxe sur la valeur ajoutée	33 947	33 947	
Autres impôts, taxes et versements assimilés.			
Divers			
Groupe et associés (2)	251 083	251 083	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	298 403	298 403	
Charges constatées d'avance	720	720	
Totaux	643 597	607 579	36 018
(1)Montant des :			
Prêts accordés en cours d'exercice			
Remboursements obtenus en cours d'exercice.	18 293 882		
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) :				
A 1 an maximum à l'origine				
A plus d'1 an à l'origine .				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	15 002	15 002		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée.				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 505	1 505		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	98 014	98 014		
Dettes représentative de titres empruntés (*).				
Produits constatés d'avance .				
Totaux	114 521	114 521		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	19 110 296			
(2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques.				

(*) Des explications concernant dette rubrique, sont données dans la notice n° 2032

Détermination de la base fiscale du groupe.

Désignation	Actimut (1)	Actimo	Fedimo	Locamut	S.C.I. pour le développement du Crédit mutuel Méditerranéen	Change Marseille Provence	Total	(1) S.C.I.
Résultats comptables	74 706,99	12 258,10	104 463,85	97 476,64	281 757,02	38 208,11	608 870,71	42 351,52
Réintégrations fiscales	47 181,00	0,00	1 130,00	0,00	0,00	0,00	48 311,00	
Déductions fiscales	6 428,00	0,00	177 467,00	1 156,00	0,00	0,00	185 051,00	
Résultat fiscal	115 460	12 258	– 71 873	96 321	281 757	39 208	472 131	
Impôt société 34,32 %	14 964,00	4 209,00	0,00	33 066,00	96 727,00	13 460,00	162 426,00	
I.S. Groupe	163 662,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Résultat net	59 742,99	8 049,10	104 463,85	64 410,64	185 030,02	24 748,11	446 444,71	

(1) Résultats S.C.I.		% Détention
S.C.I. Astrée	457 060,08	10,00
S.C.I. Toulon Mirabeau	– 3 738,32	90,00
Total	453 321,76	

B. — Comptes consolidés.

I. — **Bilan consolidé au 31 décembre 2004.**
(En euros.)

Actif	Exercice 2004			Exercice 2003	Exercice 2002
	Brut	Amortissements	Net	Net	Net
Immobilisations incorporelles	456 341,80	56 639,38	399 702,42	399 702,42	399 702,42
Immobilisations corporelles	23 691 638,32	8 779 996,70	14 911 641,62	14 080 710,63	14 612 605,70
Ecart d'acquisition	17 748,27	15 973,30	1 774,97	2 662,37	8 878,78
Immobilisations financières	89 677,83	53 357,16	36 320,67	18 334 033,33	18 334 048,42
Titres mis en équivalence	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actif immobilisé	24 255 406,22	8 905 966,54	15 349 439,68	32 817 208,74	33 355 235,33
Stocks	2 319 938,96	151 714,37	2 168 224,59	2 288 380,03	1 670 180,97
Clients et comptes rattachés	584 890,63	86 931,00	497 959,63	630 313,72	614 947,78
Autres créances	620 089,27		620 089,27	2 343 393,85	2 072 523,05
Disponibilités	9 108 279,04		9 108 279,04	7 992 367,49	7 151 891,36
Actif circulant	12 633 197,90	238 645,37	12 394 552,53	13 254 455,09	11 509 543,16
Comptes de régularisation et assimilés	55 487,79		55 487,79	143 925,44	172 040,85
Total actif	36 944 091,91	9 144 611,91	27 799 480,00	46 215 489,28	45 036 819,33

Passif	Exercice 2004	Exercice 2003	Exercice 2002
Capital	5 131 008,00	5 131 008,00	5 131 008,00
Réserves	5 611 815,26	4 871 779,86	4 837 001,51
Résultats	467 462,35	341 253,77	235 761,64
Capitaux propres	11 210 285,61	10 344 041,63	10 203 771,15
Intérêts minoritaires	293 138,12	257 233,63	247 374,75
Provisions pour risques et charges	410 567,77	1 242 096,05	1 054 437,71
Autres emprunts obligataires	0,00	19 110 295,64	19 110 295,64
Emprunts et dettes financières	14 374 313,41	13 619 336,33	13 025 435,81
Fournisseurs et comptes rattachés	673 957,29	1 071 845,41	993 764,07
Autres dettes	807 033,36	545 474,00	399 379,35
Dettes	15 855 304,06	34 346 951,38	33 528 874,88
Comptes de régularisation et assimilés	30 184,44	25 166,59	2 360,83
Total passif	27 799 480,00	46 215 489,28	45 036 819,33

II. — **Compte de résultat consolidé.**
(En euros.)

Charges	2004	2003	2002
Achats et variation de stock	657 456,51	106 768,74	1 186 910,12
Charges d'exploitation	923 777,02	1 025 973,81	1 095 451,69
Impôts et taxes	144 180,94	112 548,84	173 774,50
Charges de personnel	829 585,17	798 627,50	791 365,75
Dotation aux amortissements	1 397 578,19	1 404 687,05	1 343 744,18
Dotation aux provisions	46 718,00	0,00	22 551,78
Autres charges	314 722,60	69 441,44	719 717,45
	4 314 018,43	3 518 047,37	5 333 515,46
Charges financières	1 218 113,85	2 060 555,80	2 175 269,26
Charges exceptionnelles	390 877,76	60 190,99	269 373,45
Impôts sur les sociétés	223 648,96	211 471,94	188 486,29
	1 832 640,57	2 332 218,73	2 633 129,00
Résultats nets des entreprises intégrées	503 366,84	351 004,56	253 662,82
Quote-part des sociétés mis en équivalence (perte)	0,00	226 740,78	176 261,55
	6 650 025,84	6 428 011,44	8 396 568,83
Répartition des résultats :			
Part des intérêts minoritaires	35 904,49	9 750,79	17 901,18
Part du groupe	467 462,35	341 253,77	235 761,64

Produits	2004	2003	2002
Produits d'exploitation	5 576 967,55	5 945 094,27	6 655 207,73
Autres produits d'exploitation	19 987,44	81 250,30	930 136,73
Produits financiers	22 351,11	13 570,55	123 632,19
Produits exceptionnels	559 994,94	364 935,81	654 947,66
Reprise sur provision	480 724,80	23 160,51	32 644,52
	6 650 025,84	6 428 011,44	8 396 568,83

III. — **Périmètre de consolidation au 31 décembre 2004.**

Sociétés consolidées		Participation	Secteurs d'activité
S.A.R.L. Fedimo	317 271 344	99,99 %	Marchands de biens
S.A.R.L. Actimo	340 960 541	99,98 %	Marchands de biens
S.A.R.L. Change Marseille Provence	398 219 436	99,60 %	Bureau de change
S.A.R.L. Locamut	340 738 772	98 %	Location matériel
S.C.I. Toulon Mirabeau	385 150 164	90,00 %	Location immobilière
S.C.I. Pour le développement du Crédit mutuel Méditerranéen	312 426 406	(*) 71,60 %	Location immobilière
Crédit mutuel Evasion S.A.	332 587 054	(**) 68,52 %	Agence de voyages

(*) 98,78 % en tenant compte de la participation de la S.A.R.L. Actimo dans la S.C.I. pour le développement du Crédit mutuel Méditerranéen.

(**) 69,21 % en tenant compte des participations des sociétés Fedimo, Actimo, Locamut et Change Marseille Provence qui détiennent respectivement 0,13 % du capital de la S.A. Crédit mutuel Evasion.

IV. — **Annexe aux comptes consolidés.**

I. – Généralités.

Les comptes consolidés du groupe Actimut au 31 décembre 2004 sont établis en conformité avec la loi du 3 janvier 1985.

Ces principes comptables ont été appliqués aux comptes de l'exercice 2004.

II. – Principes de consolidation.

1. Périmètre. — Toutes les sociétés dans lesquelles le groupe Actimut exerce directement ou indirectement le contrôle exclusif, sont consolidées par intégration globale.

Toutes les autres sociétés dont le pourcentage de détention du capital est inférieur à 50 % (voir note 3), n'ont pas été consolidées.

En raison de la mise en liquidation judiciaire de la société Free Card intervenue en mai 2004, cette participation, auparavant traitée par équivalence, a été éliminée, ce qui a entraîné un retraitement corrélatif dans les capitaux propres.

2. Elimination des comptes de transactions réciproques. — Les comptes et transactions d'importance significative entre les sociétés consolidées par intégration globale, sont éliminés.

3. Ecarts d'acquisition. — Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la part du groupe Actimut dans leur actif net. Ils sont inscrits :

a) à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique « Ecarts d'acquisition » pour le montant positif d'acquisition 1987, amortis de manière linéaire sur une durée de 20 ans (note 1).

b) au passif du bilan dans la rubrique « Provisions pour risques », pour le montant négatif d'acquisition 1988 (note 5).

III. – Immobilisations corporelles.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties linéairement sur leur durée d'utilisation (note 2).

Elles comprennent le montant de la réévaluation des immobilisations de la Société civile immobilière pour le développement du Crédit mutuel Méditerranéen, suite à l'apport à la S.A. Actimut des parts de cette société et qui a fait ressortir un écart de première consolidation identifiable sur le poste « Constructions ».

IV. – Immobilisations financières.

Les titres de participation non consolidés figurent au bilan pour leur prix d'acquisition.

V. – Impôts sur les bénéfices.

Maintien du régime de l'intégration fiscale selon l'article 223 A du Code général des impôts pour le groupe Actimut.

VI. – Engagements hors bilan.

Engagements reçus :	
Actimo	1 600 000,00 €
S.C.I. pour le développement du Crédit mutuel Méditerranéen	9 360 205,78 €
Engagements donnés	Néant
Avals et cautions :	
Actimo	83 033,53 €
CM Evasion	556 426,74 €
S.C.I. pour le développement du Crédit mutuel Méditerranéen	22 868,00 €

VII. – Autres créances.

Les autres créances comprennent les produits à recevoir pour 32 302,87 €.

Note 1. – Ecart d'acquisition.

(En euros)	2004	2003	2002
Montant brut	17 748,27	17 748,27	28 406,89
Amortissements	15 973,30	15 085,90	19 528,11

(*) L augmentation du capital de la société Fedimo en 1987, souscrite par la société Actimut, a fait ressortir un écart d'acquisition amorti sur vingt ans.

Le total d'amortissement correspond donc à la dotation de 1988 à 2004.

Note 2. – Immobilisations corporelles.

(En euros)	2004	2003	2002
Constructions	20 062 782,66	17 652 862,67	16 950 191,31
Ecart d'évaluation	1 291 782,24	1 291 782,24	1 291 782,24
Installation générale	220 420,54	216 176,85	177 066,62
Agencement aménagement installation	191 424,49	208 156,38	300 660,40
Matériel de transport	805 305,16	797 004,06	630 392,83
Matériel de bureau	289 799,36	288 656,71	385 073,27
Matériel informatique	151 434,85	1 111 966,45	1 092 961,97
Mobilier de bureau	569 229,08	680 938,07	665 306,25
Matériel audiovisuel	109 459,95	109 459,95	109 459,95
Travaux en cours	0,00	161 208,03	463 466,39
	23 691 638,32	22 518 211,41	22 066 361,21
Amortissements	8 779 996,70	8 437 500,78	7 453 755,51
Valeur nette	14 911 641,62	14 080 710,63	14 612 605,70

Les immobilisations sont inscrites au prix de revient historique, sous déduction des amortissements cumulés.

Les amortissements sont pratiqués suivant le mode linéaire, sur une durée de vie de 5 à 10 ans.

Ils comprennent également le montant de l'écart d'évaluation des immobilisations de la Société civile immobilière pour le développement du Crédit mutuel Méditerranéen. Cet écart provient de la différence sur le prix d'acquisition des titres par la société Actimut.

Cet écart a été analysé comme une plus-value sur les valeurs des immeubles appartenant à la Société civile immobilière pour le développement du Crédit mutuel Méditerranéen.

Ces immeubles sont amortis au taux de 4 %, le même taux a été appliqué sur l'écart d'évaluation.

Note 3. – Immobilisations financières.

(En euros)	2004	2003	2002
Autres titres de participations	53 660,18	4 100,88	17 683,93
Créances rattachées à des participations	35 520,62	35 520,62	21 952,66
Prêts	0,00	18 293 882,07	18 293 882,07
Dépôt et cautionnement	497,03	529,76	529,76
Titres mis en équivalence	0,00	0,00	0,00
	89 677,83	18 334 033,33	18 334 048,42

1. Les « Autres titres de participations » et « Créances rattachées à des participations » concernent :
— Pour Actimut :
– 5 030,86 € de la S.A. Munster ;
– 152,44 € de l'Astrée S.C.I. ;
– 30 489,80 € de la S.A. à capital variable Pargest ;
– 53 357,15 € de Free Card S.A.
— Pour Crédit mutuel Evasion :
– 15,24 € de la Caisse de Crédit mutuel Vieux Port ;
– 15,24 € de la Caisse de Crédit mutuel Martigues ;
– 76,00 € de la CM professions juridiques de Nice.
— Pour Locamut :
– 28,56 € de Free Card S.A.
— Pour Change Marseille Provence :
– 15,24 € de Free Card S.A.

2. La société Actimut a accordé à la Caisse fédérale du Crédit mutuel Méditerranéen un prêt de 18 293 882,07 € le 6 juillet 1992 au taux de 10,38 % pour une durée de 12 ans.

Le remboursement de ce prêt a été effectué le 6 juillet 2004, conformément aux termes du contrat.

Note 4. – Capitaux propres consolidés.

(En euros)	Capital			Réserves			Total		
	2004	2003	2002	2004	2003	2002	2004	2003	2002
Capital	5 131 008,00	5 131 008,00	5 131 008,00				5 131 008,00	5 131 008,00	5 131 008,00
Réserves				5 611 815,26	4 871 779,86	4 837 001,51	5 611 815,26	4 871 779,86	4 837 001,51
	5 131 008,00	5 131 008,00	5 131 008,00	5 611 815,26	4 871 779,86	4 837 001,51	10 742 823,26	10 002 787,86	9 968 009,51
Résultats				467 462,35	341 253,77	235 761,64	467 462,35	341 253,77	235 761,64
	5 131 008,00	5 131 008,00	5 131 008,00	6 079 277,61	5 213 033,63	5 072 763,15	11 210 285,61	10 344 041,63	10 203 771,15

Capital. — Le capital de la société Actimut est composé de 33 536 actions entièrement libérées, d'une valeur nominale de 153 € suite à une augmentation de capital le 20 décembre 1993 pour un montant de 2 286 735,26 €.

Par l'assemblée générale extraordinaire en date du 23 mai 2000, les valeurs du capital et des actions d'Actimut ont été converties en unités Euro. Le capital social a augmenté à concurrence de 18 477,76 € par prélèvements sur le poste « Autres réserves ».

Note 5. – Provisions pour risques et charges.

(En euros)	2004	2003	2002
Ecart d'acquisition négatif (a)	10 733,94	10 733,94	10 733,94
Provision pour litige (b)	95 161,56	504 788,51	504 788,51
Provision pour charges (c)	1 216,00	649 821,25	423 080,51
Provision pour risques (d)	303 456,27	76 752,35	115 834,75
	410 567,77	1 242 096,05	1 054 437,71

(a) Ecart d'acquisition négatif provenant de l'achat par la société Actimut des parts de la société Fedimo.
(b) Provision pour litige dans la S.A.R.L. Fedimo (Hôtel Helvétique) 95 161,56 €.
(c) Provision « Médaille du travail » au 31 décembre 2004 pour la S.A. Actimut.
(d) :
— Provision pour risques dans la S.A.R.L. Change Marseille Provence pour : 31 805,43 € ;
— Provision pour risques dans la S.A. Crédit mutuel Evasion pour : 20 567,01 ;
— Provision pour risques dans la S.A. Actimut pour : 251 083,83 €.

Note 6. – Autres emprunts obligataire.

(En euros)	2004	2003	2002	2004	2003	2002	2004	2003	2002
				Moins de 5 ans			Plus de 5 ans		
Autres emprunts obligataires	0,00	18 293 882,07	18 293 882,07	0,00	18 293 882,07	18 293 882,07			
Intérêts à payer sur emprunts	0,00	816 413,57	816 413,57	0,00	816 413,57	816 413,57			
	0,00	19 110 295,64	19 110 295,64	0,00	19 110 295,64	19 110 295,64			

La société Actimut a émis en 1992 un emprunt obligataire de 18 293 882,07 € au taux de 9,10 % pour une durée de 12 ans. Cet emprunt a été remboursé à l'échéance, le 6 juillet 2004.

Note 6 *bis*.

Les sociétés du groupe Actimut ont chacune un compte courant bancaire soit à la Caisse fédérale du crédit mutuel Méditerranéen, soit dans une Caisse locale du Crédit mutuel Méditerranéen.

Le poste Emprunts et Dettes financières comprend d'une part les comptes courants créditeurs de banque, et d'autre part les dépôts et cautionnements des tiers reçus par la S.A.R.L. Locamut pour 191 335,56 €.

Note 7. – Répartition des résultats 2004.

(En euros)	Résultats	% Intérêts	Intérêts consolidés	Intérêts minoritaires
Actimut	59 742,99	100 %	59 742,99	
Locamut	64 410,64	100 %	64 410,64	
Fedimo	104 463,85	100 %	104 463,85	
Actimo	8 049,10	100 %	8 049,10	
Change Marseille Provence	25 748,11	99,60 %	25 645,12	102,99
S.C.I. Toulon Mirabeau	– 3 738,32	90,00 %	– 3 364,49	– 373,83
S.C.I. pour le développement du Crédit mutuel Méditerranéen	185 030,02	98,78 %	184 070,21	959,81
Crédit mutuel Evasion	112 218,98	69,21 %	99 892,34	12 326,64
	555 925,37		542 909,76	13 015,61

La différence entre le résultat consolidé d'Actimut et le cumul des résultats des sociétés consolidées comptables provient :
a) de l'amortissement 2004 de l'écart d'acquisition des parts de Fedimo au taux de 5 % soit : – 887,40 €.
b) de l'amortissement de l'écart de réévaluation des parts de la S.C.I. pour le développement du Crédit mutuel Méditerranéen au taux de 4 % soit : – 51 671,13 €.

Note 8. – Parts des intérêts minoritaires.

Avant résultats 2004	280 122,51
Sur résultats 2004	13 015,61
	293 138,12

Note 9. – Produits et charges exceptionnels.

Produits exceptionnels (a)	559 994,94
Charges exceptionnelles (b)	390 877,76
	169 117,18

Eléments significatifs :
(a) :
— Produit de cession des éléments d'actifs cédés de Locamut pour un montant de 362 325,26 € ;
— Produit de cession des éléments d'actifs cédés de Actimo pour un montant de 15 000,00 € ;
— Produit exceptionnels sur opérations de gestion dans la S.C.I. Toulon Mirabeau pour un montant de 7 839,84 € ;

— Produit exceptionnels sur opérations de gestion dans Crédit mutuel Evasion pour un montant de 38 923,92 € ;
— Produit exceptionnels sur exercices antérieurs dans la S.C.I. Crédit mutuel Méditerranéen pour un montant de 81 163,25 € ;
— Produit exceptionnels sur exercices antérieurs dans Actimut pour un montant de 25 499,15 € ;
— Produit exceptionnels sur opérations de gestion dans Fedimo pour un montant de 7 314,29 €.
(b) :
— Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés de Locamut pour un montant de 310 510,62 € ;
— Charges exceptionnelles sur opérations de gestion dans Crédit mutuel Evasion pour un montant de 4 332,29 € ;
— Charges exceptionnelles sur opérations de gestion dans la S.C.I. Crédit mutuel Méditerranéen pour un montant de 30 936,93 € ;
— Charges exceptionnelles sur opérations de gestion dans Actimo pour un montant de 1 685,77 € ;
— Charges exceptionnelles sur opérations de gestion dans Actimut pour un montant de 14 219,91 € ;
— Charges exceptionnelles sur opérations de gestion dans Locamut pour un montant de 10 726,59 €.

Note 10. – Renseignements par secteur d'activité.
(En euros.)

Chiffre d'affaires	2004	2003	2002
Activités financières	1 415 877,30	2 372 750,52	2 245 366,42
Location de biens meubles	559 410,46	885 196,02	818 396,88
Location immobilière	1 728 854,87	1 553 392,66	1 352 364,45
Marchands de biens	1 053 090,43	373 924,58	1 462 366,12
Toutes activités	Néant	Néant	Néant
Agence de voyages	819 734,49	759 830,49	776 713,86
	5 576 967,55	5 945 094,27	6 655 207,73

Résultat net (Part du groupe après impôts)	2004	2003	2002
Activités financières	85 388,11	144 308,53	211 289,05
Location de biens meubles	64 410,64	132 069,86	76 118,88
Location immobilière	180 705,72	97 053,88	– 33 291,26
Marchands de biens	112 512,95	– 25 553,86	– 36 569,72
Courtage d'assurances	0,00	0,00	– 1 214,54
Toutes activités	0,00	0,00	– 1 808,98
Agence de voyages	99 892,34	27 673,93	60 487,42
	542 909,76	375 552,34	275 010,85

87013

AFONE

Société anonyme au capital de 457 871 €.
Siège social : 25-27, rue Lenepveu, 49100 Angers.
411 068 737 R.C.S. Angers.

Comptes annuels consolidés.

I. — **Bilans consolidés groupe Afone au 31 décembre 2004.**
(En milliers d'euros.)

Actif	Notes	Au 31 décembre 2004	2003	2002
Ecart d'acquisition :	3.1.1			
Montant brut		107	107	309
Amortissements		– 28	– 18	– 23
		79	89	286
Immobilisations incorporelles :	3.1.2			
Montant brut		30 300	1 367	1 388
Amortissements		– 2 359	– 459	– 419
		27 941	908	969
Immobilisations corporelles :	3.1.3			
Montant brut		11 428	1 189	1 047
Amortissements		– 7 704	– 732	– 395
		3 724	457	652
Immobilisations financières :	3.1.4			
Créances liées aux opérations de refinancement		9 467		
Provisions		– 1 703		
Créances nettes		7 764		
Autres immobilisations		745	73	18
Provisions		– 81		
Autres immobilisations nettes		664	73	18
		8 428	73	18
Stocks et encours, net	3.2	2 875		
Créances, net :				
Clients et comptes rattachés, net	3.3	13 676	2 607	2 843
Créances diverses, net	3.4	6 820	775	338
		20 496	3 382	3 181
Valeurs financières :				
Valeurs mobilières de placement	3.5	3 904	5 051	5 849
Disponibilités	3.6	13 492	1 468	169
		17 396	6 519	6 018
Comptes de régularisation				
Total actif		80 939	11 428	11 124

Passif	Notes	Au 31 décembre 2004	2003	2002
Capitaux propres-part du groupe :	3.7			
Capital		457	404	404
Prime d'émission		13 458	4 460	4 460
Réserves		1 628	1 263	564
Résultat part du groupe		1 263	365	1 103
		16 806	6 492	6 531
Intérêts minoritaires		2		
Provisions pour risques et charges :	3.8			
Provisions pour risques		2 092	28	34
Provisions pour charges		1 024		
		3 118	28	34
Dettes financières	3.9	9 685	974	780
Dettes financières liées aux opérations de refinancement	3.9	13 352		
Dettes d'exploitation :				
Fournisseur	3.10	13 015	2 673	1 824
Autres dettes d'exploitation	3.11	17 583	1 241	1 953
Produits constatés d'avance	3.11	7 378	20	2
		61 013	4 908	4 559
Total passif		80 939	11 428	11 124

II. — **Comptes de résultat consolidés groupe Afone.**
(En milliers d'euros.)

	Notes	2004	2003	2002
Chiffre d'affaires	3.12	36 685	10 438	10 274
Autres produits d'exploitation		3 004	31	45
Charges d'exploitation				
Achats consommés	3.13	– 19 633	– 6 928	– 6 864
Autres charges d'exploitation	3.13	– 1 207	– 1	– 13