

Expertises & Services
11 bis, rue Portalis
75008 PARIS

Société inscrite à la Compagnie Régionale de Paris

BECOUBE
19, rue René Rouchy
49100 ANGERS

Société inscrite à la Compagnie Régionale d'Angers

S.A. AFONE

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2010

RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

RAPPORT SPECIAL
SUR LES CONVENTIONS
ET ENGAGEMENTS REGLEMENTES

S.A. AFONE

Société Anonyme au capital de 623 541 Euros
Siège social : 11, place François Mitterrand
49100 ANGERS

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2010

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2010, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société AFONE, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

2 - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Règles et principes comptables :

La note "immobilisations financières" figurant en page 7 de l'Annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des titres de participation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des informations fournies dans les notes de l'Annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Estimations comptables :

La note "immobilisations financières" figurant en page 7 de l'Annexe précise que votre société constitue des dépréciations lorsque la valeur comptable des immobilisations financières est supérieure à la valeur d'inventaire. Nous avons examiné, sur la base des éléments disponibles, les éléments de calcul ayant conduit à la détermination des valeurs d'inventaire retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3 - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital et des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à PARIS et ANGERS, le 22 avril 2011


Les Commissaires aux Comptes

Expertises & Services



J. PETIT

BECOUBE



S. BERTRAND

Ce rapport comprend 35 pages.

S.A. AFONE

SOMMAIRE

	<u>PAGES</u>
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS	1 - 2
BILAN	4
COMPTE DE RESULTAT	5
ANNEXE	6 à 33
TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS	34
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE NETTE	35
RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS REGLEMENTES	36 à 39

AFONE

BILAN ACTIF

Intitulés	2010			2009
	Brut	Amort	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
<u>immobilisations incorporelles</u>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	20 561 981	8 405 328	12 156 653	12 908 675
Fonds commercial	4 699 518	3 301 768	1 397 749	1 770 864
Autres immobilisations incorporelles	1 170 336		1 170 336	1 160 336
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<u>immobilisations corporelles</u>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriel				
Autres immobilisations corporelles	5 319 858	3 911 645	1 408 213	1 099 056
Immobilisations en cours	16 087		16 087	
Avances et acomptes				
<u>Immobilisations financières</u>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	15 787 000	7 750 000	8 037 000	5 187 000
Créances rattachées à des participations	4 363 098	3 421 698	941 400	
Autres titres immobilisés				
Prêts				625
Autres immobilisations financières	329 230		329 230	326 275
ACTIF IMMOBILISE	52 247 109	26 790 440	25 456 669	22 452 831
<u>Stocks</u>				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				2 646
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	527 853	225 646	302 207	230 465
Avances et acomptes versés sur commandes	20 000		20 000	20 000
<u>Créances</u>				
Clients et comptes rattachés	20 895 048	1 829 181	19 065 867	12 282 074
Autres créances	16 201 669	5 766 855	10 434 814	9 100 128
Capital souscrit et appelé, non versé				
<u>Divers</u>				
Valeurs mobilières dont actions propres :	5 535 269	31 562	5 503 707	2 198 275
Disponibilités	519 038		519 038	3 289 512
<u>Comptes de régularisations</u>				
Charges constatées d'avance	348 524		348 524	396 712
ACTIF CIRCULANT	44 047 400	7 853 244	36 194 156	27 519 812
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	96 294 509	34 643 684	61 650 825	49 972 643

Etats financiers du : 01/01/2010 au 31/12/2010 , en Euro

AFONE

BILAN PASSIF

Intitulés	2010	2009
Capital social ou individuel Dont versé : 623 541	623 541	623 541
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	25 430 702	47 240 082
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	62 354	62 354
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	6 017	(19 740 628)
<u>Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</u>	2 098 477	(73 420)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	194 259	
CAPITAUX PROPRES	28 415 350	28 111 928
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	516 410	629 670
Provisions pour charges	162 459	303 035
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	678 869	932 704
<u>Dettes financières</u>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 846 468	1 228
Emprunts et dettes financières divers	531 275	348 512
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	18 810	18 810
<u>Dettes d'exploitation</u>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	19 941 912	15 791 244
Dettes fiscales et sociales	5 884 844	4 757 239
<u>Dettes diverses</u>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 304 010	5 692
<u>Comptes de régularisation</u>		
Produits constatés d'avance	29 288	5 285
DETTES	32 556 607	20 928 010
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	61 650 825	49 972 643

AFONE

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

	2010			2009
	France	Export	Total	
Vente de marchandises	38 776 022		38 776 022	26 382 741
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	32 201 878		32 201 878	31 060 636
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	70 977 900		70 977 900	57 443 377
Production stockée			(2 646)	490
Production immobilisée			578 025	
Subventions d'exploitation			6 000	6 400
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			578 764	368 104
Autres produits			357 886	376 518
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			72 495 929	58 194 889
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			1 571 576	855 948
Variation de stocks (marchandises)			(67 516)	39 036
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			57 894 196	44 178 172
Impôts, taxes et assimilés			1 047 593	742 654
Salaires et traitements			6 697 872	6 079 787
Charges sociales			2 655 293	2 489 436
Dotations d'exploitation				
sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 152 511	2 130 200
sur immobilisations : dotations aux provisions				
sur actif circulant : dotations aux provisions			940 720	538 122
pour risques et charges : dotations aux provisions			259 613	452 230
Autres charges			157 795	77 761
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			73 309 653	57 583 344
RESULTAT D'EXPLOITATION			(813 724)	611 544
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations			962 970	52 500
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			555 691	422 318
Reprises sur provisions et transferts de charges			97 620	48 198
Différences positives de change			8 996	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			8 632	19 396
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			1 633 909	542 412
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 497 612	1 165 853
Intérêts et charges assimilées			15 939	15 519
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			1 513 551	1 181 372
RESULTAT FINANCIER			120 359	(638 959)
RESULTAT COURANT			(693 366)	(27 415)

Etats financiers du : 01/01/2010 au 31/12/2010 , en Euro

AFONE

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2010	2009
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	848 522	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 500 000	34 162
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 348 522	34 162
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	973	471
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	150 000	16 011
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	545 373	555 207
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	696 346	571 689
RESULTAT EXCEPTIONNEL	1 652 176	(537 527)
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	(1 139 667)	(491 522)
TOTAL DES PRODUITS	76 478 360	58 771 463
TOTAL DES CHARGES	74 379 883	58 844 883
BENEFICE ou PERTE	2 098 477	(73 420)

AFONE
Annexes aux comptes sociaux
Exercice clos le 31 décembre 2010

Les présents comptes sociaux concernent la période du 1^{er} janvier 2010 au 31 décembre 2010. Sauf mention particulière, les données sont présentées en d'Euros. Les comptes annuels sont arrêtés conformément aux normes comptables françaises en vigueur. Ces comptes sociaux sont consolidés avec l'ensemble des comptes sociaux des filiales du groupe Afone.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Il a été réalisé sur l'exercice une fusion de toutes les sociétés de la BU sécurité au sein de deux entités juridiques :

- L'une pour l'exploitation : la société ACDM concept a absorbé les sociétés Afone Sécurité et Girardot 24 (qui a elle même absorbé la société Gestalarmes). La dénomination sociale a ensuite été modifiée pour conserver le nom Afone Sécurité.
- L'autre pour la commercialisation des contrats et l'installation du matériel : « Girardot Sécurité » renommée « Afone services ».

Dans la continuité des exercices précédents et afin de maintenir ses efforts de réorganisation la société a procédé à la fermeture de son site de Labège, au transfert de certaines activités au siège de la société à Angers. Pour cela un plan de sauvegarde de l'emploi a été réalisé. Ce plan de sauvegarde a concerné 3 personnes de la société et a représenté une charge de 46 K€.

Un crédit d'impôt recherche d'un montant de 617 363 € a été accordé concernant 5 projets : SATTI, LE BRIDGE, SURKI, Paiement par mobile, et Afone mobile Retail. Il concerne l'année 2009.

Une demande de CIR pour 2010 est en cours. Elle concerne les travaux de Recherche et Développement valorisés dans le cadre de la continuité des projets précédemment listés. Son montant a été estimé à 286 418 €.

Les titres de participation de la société TUTOR ON LINE ont été cédés en fin d'année pour un montant de 1.500 K€, Afone réalisant sur cette opération une plus-value de 1.350 K€. Cette opération matérialise le désengagement d'Afone du marché des infrastructures fibre optique

Afone a acquis l'ensemble des titres de la société Primus Télécommunication pour un montant de 3.000 K€. Cette acquisition permet au groupe de renforcer ses moyens en matière de voix sur IP, avec l'intégration d'une équipe basée en France, particulièrement performante dans la gestion des communications vers l'international.

Compte tenu de la situation nette comptable de sa filiale Carte & Services, une dépréciation complémentaire du compte courant a été comptabilisée pour 1.482 K€, portant la dépréciation totale à 9.189 K€, étant précisé ici que les titres de Carte & Services sont dépréciés en totalité.

Actionnaire à hauteur de 50% de la Joint-Venture Meta-Lfone, Afone a perçu au cours de l'exercice 2010 le premiers dividendes de cette société. Ceux-ci s'élèvent à 858 K€.

Suite au résultat consolidé net part du Groupe positif au 31 décembre 2009, qui pour rappel s'est élevé à 2.721 K€, il a été versé aux actionnaires un dividende d'un montant total de 1.995 K€ représentant un dividende par action de 0,32 €. Une partie de ce dividende a été prélevé sur le poste "primes d'émission".

La société a eu gain de cause dans son litige contre l'ARCEP. Cette dernière a été condamnée à verser à la société Afone la somme de 852 500 €. Ce produit a été constaté en produits sur exercices antérieurs. Il est précisé ci-après que ce montant au 31 décembre 2010 n'est pas encore encaissé par la société.

Pour information, les frais de développement liés à la mise en production du nouveau système d'information du Groupe Afone (SIGRAF) ont été activés pour un montant de 578 K€.

PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur, résultant des arrêtés du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

Notes sur les méthodes comptables :

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements ont été calculés suivant le mode linéaire en fonction des durées de vie prévues.

7

Désignation	Durée d'amortissement
- Fonds de commerce	Non amortissables à 5 ans
- IRU	15 ans
- Instanciation MVNO	9 ans
- Frais de développement	2 ans
- Logiciels	1 à 3 ans

Dans le cas où la valeur probable de réalisation des immobilisations incorporelles deviendrait inférieure à la valeur comptable, celle-ci ferait l'objet d'une dépréciation.

En l'absence de flux de trésorerie directement affectables, la valeur d'utilité des fonds de commerce et des coûts de fusion est appréciée au niveau de l'UGT Afone.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements ont été calculés sur une durée normale d'utilisation des biens selon le mode linéaire :

Désignation	Durée d'amortissement
- Installations générales, agencements et aménagements divers	5 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique	1 à 5 ans

Immobilisations financières

Les immobilisations financières correspondent à des dépôts de garantie versés dans le cadre de l'activité normale du groupe et à des titres de participation dans les filiales, Afone Sécurité, Carte & Services, Afone Financement, Afone Call, Primus Télécom et Méta-Lfone ainsi que des créances rattachées à ces participations.

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'achat.

Une dépréciation est constituée si la valeur d'utilité de l'actif à la date d'arrêté des comptes est inférieure à sa valeur comptable. La valeur d'utilité est appréciée par différents indicateurs dont les principaux sont les suivants :

- cash flows futurs actualisés
- méthode des comparables.

Afone comptabilise les coûts d'acquisition des titres directement en charge.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti.
Les stocks sont valorisés à leur coût d'entrée. La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une dépréciation est appliquée lorsqu'il apparaît que la valeur de réalisation des biens déduction faite des frais proportionnels de vente est inférieure à la valeur brute déterminée suivant les modalités énoncées ci-dessus.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont enregistrées à leur valeur nominale.
Une dépréciation est appliquée lorsqu'il apparaît une perte probable. Les dépréciations sont individualisées.
Les créances non dépréciées ont une échéance inférieure à 12 mois.

Produits à recevoir

Les produits à recevoir inclus dans les postes d'actif circulant représentent le montant des produits non encore facturés à la fin de la période mais correspondant à des produits imputables à cette période.

Comptes de régularisation

23

Toutes les charges constatées d'avance sont liées à l'exploitation.

Charges à payer

Les charges à payer incluses dans les postes de dettes représentent le montant des dettes potentielles évaluées à l'arrêté des comptes nettement précisées quant à leur objet et dont la charge est imputable à cette période.

Reconnaissance des produits

Le chiffre d'affaires des sociétés de l'activité télécom représente les reversements acquis au titre des heures de communication constatées au cours de l'exercice ainsi que des prestations de services rendues aux clients de la société.

Les produits afférents aux prestations continues sont rattachés à l'exercice au prorata temporis.

Pour la téléphonie mobile, le chiffre d'affaires est constitué de la vente des minutes consommées par les utilisateurs.

Résultat exceptionnel.

Les produits et charges exceptionnels comprennent, d'une part les éléments exceptionnels non récurrents provenant des activités ordinaires et d'autre part les éléments extraordinaires.

Etats financiers du : 01/01/2010 au 31/12/2010 , en Euro

AFONE

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2010	Réévaluations courant 2010	Acquisitions courant 2010
Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immobilisations incorporelles	25 641 872		789 962
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	25 641 872		789 962
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements des constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Installations générales, agencements, aménagements divers Matériel de transport Matériel de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes	448 077 3 964 097		23 335 884 350 16 087
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 412 174		923 772
Participations évaluées par mise en équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières	16 358 698 326 900		4 000 000 2 955
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	16 685 599		4 002 955
TOTAL GENERAL	46 739 645		5 716 689

	Virements courant 2010	Cessions courant 2010	Valeur brute fin 2010	Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immobilisations incorporelles			26 431 835	
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			26 431 835	
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements des constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Installations générales, agencements, aménagements divers Matériel de transport Matériel de bureau et informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			471 412 4 848 447 16 087	
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES			5 335 946	
Participations évaluées par mise en équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières		208 600 625	20 150 098 329 230	
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES		209 225	20 479 329	
TOTAL GENERAL		209 225	52 247 109	

Etats financiers du : 01/01/2010 au 31/12/2010 , en Euro

AFONE

AMORTISSEMENTS

Situation et mouvements de l'exercice	Montant début 2010	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2010
Frais d'établissement, de recherche et de dév. Autres postes d'immobilisations incorporelles	6 961 343	1 553 984		8 515 328
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 961 343	1 553 984		8 515 328
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements des constr. Installations techniques, matériel et outillages ind. Installations générales, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau et informatique, mobilier Emballages récupérables et divers	159 204 3 153 914	59 620 538 907		218 824 3 692 821
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 313 118	598 527		3 911 645
TOTAL GENERAL	10 274 462	2 152 511		12 426 973

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressifs	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressifs	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement, de recherche et de dév. Autres postes d'immobilisations incorporelles			194 259				194 259
TOTAL DES IMMO. INCORPORELLES			194 259				194 259
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Inst gén., agencements des constr. Inst tech, matériel et outillages ind. Inst gén, agencements, aménag. Matériel de transport Matériel de bureau et informatique Emballages récupérables et divers							
TOTAL DES IMMO. CORPORELLES							
Frais d'acquisition des titres de participation							
TOTAL GENERAL			194 259				194 259
TOTAL GENERAL non ventilé			194 259				194 259

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2010	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2010
Frais d'émission d'emprunt à étaler Primes de remboursement des obligations				

Les fonds de commerce se décomposent en trois parties :

- téléphonie entrante : 264 K€

FDC ABEC = 3.8 K€
 FDC ADG Conseil = 198.0 K€
 FDC FNCT = 15.2 K€
 Edison FDS Prosodie = 47.0 K€

- téléphonie sortante : 644 K€

FDC Téléphonie Sortante = 5 K€
 FDC PBX = 300 K€
 FDC EMS - EVATEL = 229 K€
 FDC ESE = 110 K€

- mali de fusion : 3 792 K€

Mali de fusion Elsaphone = 783 K€
 Mali de fusion EMS = 3 009 €

Les fonds de commerce sont constitués par les activités ADG, Odyssee des Enfants (fédération de services), PBX (téléphonie sortante) et Evatel (fonds de commerce acquis par la société EMS Telecom).

Les malis de fusion nés des fusions et Transmission Universelle de Patrimoine de l'exercice 2006, sont comptabilisés en fonds de commerce.

Le total des dépréciations est de 3 302 K€ et se décompose comme suit :

Le fonds de commerce ABEC est déprécié pour la totalité.
 Le fonds de commerce Téléphonie Sortante est déprécié pour la totalité.
 Le fonds de commerce PBX est déprécié à hauteur de 106 K€.
 Le fonds de commerce EMS –EVATEL est déprécié à hauteur de 69 K€.
 Le fonds de commerce ESE est amorti à hauteur de 110 K€.
 Le mali de fusion EMS est déprécié à hauteur de 3 008 K€.

Les immobilisations incorporelles en cours sont constituées d'avances faites sur l'acquisition d'un logiciel.

Etats financiers du : 01/01/2010 au 31/12/2010 , en Euro

AFONE

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2010	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :		Montant à la fin 2010
			Utilisées au cours de l'exercice	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements (mines, pétrole)					
Provisions pour investissement					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires		194 259			194 259
Dont majorations exceptionnelles de 30%					
Provisions fiscales pour implantations à l'étranger (av.1.1.92)					
Provisions fiscales pour implantations à l'étranger (ap.1.1.92)					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL DES PROVISIONS REGLEMENTEES		194 259			194 259
Provisions pour risques et charges					
Provisions pour litiges	314 783	96 214	177 501	2 330	231 166
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	17 035			4 314	12 720
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien et grandes révisions					
Prov. pour charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions	600 886	167 137	193 041	140 000	434 983
TOTAL DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	932 704	263 351	370 542	146 645	678 869
Provisions pour dépréciation					
Sur immobilisations incorporelles	2 840 654	351 115			3 191 768
Sur immobilisations corporelles					
Sur immobilisation de titres mis en équivalence					
Sur immobilisation de titres de participation	7 750 000				7 750 000
Sur autres immobilisations financières	3 421 698				3 421 698
Sur stocks et en-cours	253 688	33 535		61 577	225 646
Sur comptes clients	921 996	907 185			1 829 181
Autres dépréciations	4 398 425	1 497 612		97 620	5 798 417
TOTAL DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION	19 586 462	2 789 446		159 197	22 216 711
TOTAL GENERAL	20 519 167	3 247 056	370 542	305 842	23 089 839
Dont dotations et reprises d'exploitation		1 204 071		578 764	
Dont dotations et reprises financières		1 497 612		97 620	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		545 373			
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice					

Etats financiers du : 01/01/2010 au 31/12/2010 , en Euro

AFONE

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	4 363 098	234 400	4 128 698
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	329 230	329 230	
Clients douteux ou litigieux	368 811		368 811
Autres créances clients	20 526 236	20 526 236	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	31 008	31 008	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	252	252	
Impôts sur les bénéfices	25 508	25 508	
Taxe sur la valeur ajoutée	3 331 489	3 331 489	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	11 680 535		11 680 535
Débiteurs divers	1 152 878	1 152 878	
Charges constatées d'avance	348 524	348 524	
TOTAL DES CREANCES	42 157 569	25 979 525	16 178 044

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires --(1)				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maxi	2 900 035	2 900 035		
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an	946 433	244 472	701 961	
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	531 275	7 293	523 982	
Fournisseurs et comptes rattachés	19 941 912	19 941 912		
Personnel et comptes rattachés	698 691	698 691		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	785 493	785 493		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 967 602	3 967 602		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	433 057	433 057		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes	2 322 820	2 322 820		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	29 288	29 288		
TOTAL DES DETTES	32 556 607	31 330 664	1 225 943	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice 1 000 000

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 58 600

(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés

Etats financiers du : 01/01/2010 au 31/12/2010 , en Euro

AFONE

PRODUITS À RECEVOIR

Nature des produits (créances)	Montant
<u>Immobilisations financières</u>	
- créances rattachées à des participations	
- autres immobilisations financières	
<u>Créances</u>	
- créances clients et comptes rattachés	4 715 313
- autres créances	1 132 878
<u>Valeurs mobilières de placement</u>	16 167
<u>Disponibilités</u>	
<u>Autres</u>	
TOTAL	5 864 357

AFONE

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2010			2009		
	France	Export	Total	France	Export	Total
TELEPHONIE ENTRANTE	16 455 922		16 455 922	17 540 665		17 540 665
TELEPHONIE SORTANTE	1 869 158		1 869 158	2 356 522		2 356 522
VOIP	6 585 352		6 585 352	6 016 988		6 016 988
VENTES MATERIELS	1 166 241		1 166 241	782 496		782 496
MVNO	37 934 795		37 934 795	25 614 880		25 614 880
AUTRES VENTES	6 966 429		6 966 429	5 131 822		5 131 822
			∩			
TOTAL	70 977 897		70 977 897	57 443 373		57 443 373

Le chiffre d'affaires se répartit entre prestations d'opérateurs de télécommunications et édition de services.

L'ensemble des flux liés à la croissance de l'activité MVNO entraîne une augmentation significative du chiffre d'affaires, il faut toutefois noter que la marge dégagée par ces flux est faible.

AFONE

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2010	2009
<u>Charges d'exploitation :</u> AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	348 523	396 712
<u>Charges financières :</u>		
<u>Charges exceptionnelles :</u>	5	
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	348 523	396 712
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	348 524	396 712

Nature des produits	2010	2009
<u>Produits d'exploitation :</u> ABONNEMENT TELECOM	29 288	5 285
<u>Produits financiers :</u>		
<u>Produits exceptionnels :</u>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	29 288	5 285
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	29 288	5 285

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	319 236	391 427
---	----------------	----------------

AFONE

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	Montant
<u>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</u>	
Pénalités sur marchés	
Pénalités et amendes fiscales et pénales	973
Dons, libéralités	
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice	
Subventions accordées	
Rappels d'impôts	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
<u>Charges sur exercices antérieurs</u>	
<u>Valeurs comptables des éléments d'actif cédés</u>	
Immobilisations incorporelles	
Immobilisations corporelles	
Immobilisations financières	150 000
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)	
<u>Autres charges exceptionnelles</u>	
Malis provenant de clauses d'indexation	
Lots	
Malis provenant du rachat de titres propres	
Charges exceptionnelles diverses	
Dotation amortissement dérogatoire	194 258
Dépréciation des fonds de commerce	351 115
TOTAL	696 346

La valeur nette comptable des immobilisations financières correspond à la sortie des titres de participation de la société TUTOR ONLINE. Ces titres avaient été acquis pour une valeur de 150 000 €

AFONE

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	Montant
<u>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</u>	
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes	
Libéralités reçues	
Rentrées sur créances amorties	
Subventions d'équilibre	
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	
<u>Produits sur exercices antérieurs</u>	848 522
<u>Produits des cessions d'éléments d'actif</u>	
Immobilisations incorporelles	
Immobilisations corporelles	
Immobilisations financières	3 1 500 000
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)	
<u>Quote-part des subventions d'invest. virée au résultat</u>	
<u>Autres produits exceptionnels</u>	
Bonis provenant de clauses d'indexation	
Lots	
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres	
Produits exceptionnels divers	
TOTAL	2 348 522

Le produit de cession d'immobilisation financière correspond à la cession des titres de participation de la société TUTOR ONLINE.

Ces titres ont été cédés en 2010 pour un montant de 1 500 000 €. La plus value réalisée est de 1 350 000 €.

Par ailleurs, les produits sur exercices antérieurs sont composés principalement de la réparation du préjudice ARCEP pour un montant de 852 K€.

Etats financiers du : 01/01/2010 au 31/12/2010 , en Euro

AFONE

DÉTAIL DES CHARGES ET PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS

Charges antérieures	Imputation au compte	Montant
	7	
	TOTAL	

Produits antérieurs	Imputation au compte	Montant
AVOIRS SUR FACTURES CLIENTS	ABONNEMENT BOX	(3 978)
CONDAMNATION ARCEP		852 500
	TOTAL	848 522

Etats financiers du : 01/01/2010 au 31/12/2010 , en Euro

AFONE

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	6235410			0
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements		3		

Le capital social est composé de 6 235 410 actions avec un nominal de 0,10 €.

Un droit de vote double est accordé à toutes les actions détenues sans interruption par le même actionnaire pendant deux ans.

AFONE

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	Rubriques	Montant
A	<u>Situation à l'ouverture de l'exercice</u>	
1	Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	28 185 348
2	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	(73 420)
3	Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	28 111 928
B	<u>Apports recus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N</u>	
1	Variation du capital	
2	Variation des autres postes	
C	<u>(= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs</u>	28 111 928
D	<u>Variations en cours d'exercice</u>	
1	Variations du capital	
2	Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3	Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4	Contreparties de réévaluations	
5	Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	194 259
6	Autres variations	109 163
E	<u>Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)</u>	28 415 350
F	<u>VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)</u>	303 422
G	dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H	<u>Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)</u>	303 422

Les autres variations correspondent à :

- une distribution de dividendes prélevés sur les réserves : 1 989 314 €
- le résultat de l'exercice 2010 : 2 098 477 €

AFONE

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2010					2009
	Résultat avant report déductible	report déductible	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	(693 366)		(693 366)		(693 366)	(27 415)
Résultat exceptionnel à court terme	302 176		302 176		302 176	(537 527)
Résultat exceptionnel à long terme	1 350 000		1 350 000		1 350 000	
Résultat intégration fiscale	226 814		226 814		226 814	491 522
Participation des salariés						
Créances d'impôt	912 853		912 853)	912 853	
TOTAL	2 098 477		2 098 477		2 098 477	(73 420)

Une intégration fiscale a été mise en place depuis le 1er janvier 2008, dans les conditions prévues à l'article 223.A du CGI.

La société AFONE est la société mère de cette intégration fiscale.

Les règles de répartition de la charge d'impôts du groupe entre les différentes sociétés sont fixées conventionnellement. Les principes retenus sont les suivantes :

- Pour toutes les sociétés du groupe : constatation d'une charge d'impôt équivalente à celle qu'elles supporteraient en l'absence d'intégration fiscale
- Chez la mère : constatation en charges ou en produits de l'incidence des retraitements liés au régime.

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2010, la société AFONE a constaté un produit d'intégration fiscale d'un montant de 226 814 €.

ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT	BASE	IMPOT
Participation effort construction	28	9
Organic	114	38
Provision Bailleur	285	95
Provision retraite	13	4
Déficit reportable	5 870	1 957

Le déficit reportable indiqué ci-dessus correspond au déficit propre à Afone au 31/12/2010.

Le déficit reportable groupe au 31/12/2010 est de 2 634 K€

Etats financiers du : 01/01/2010 au 31/12/2010 , en Euro

AFONE

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à disposition		Total	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Cadres	80	70			80	70
Agents de maîtrise						
Employés et techniciens	98	86			98	86
Ouvriers				5		
Total	178	156			178	156

dont 3 apprentis inclus dans la catégorie "Employés et techniciens"

dont 2 dirigeants inclus dans la catégorie "Cadres"

En K€

	2010	2009
Rémunération du personnel	6 698	6 080
Charges sociales	2 655	2 489
Total	9 353	8 569

Les salariés sous contrat de travail à durée indéterminés bénéficient d'un droit individuel à la formation à compter du 4 Mai 2004.

A la clôture de l'exercice 2009, le volume d'heures de formation cumulées et correspondant aux droits acquis au titre du droit individuel à la formation n'a pas été estimé.

2011

Etats financiers du : 01/01/2010 au : 31/12/2010 , en Euro

AFONE

RÉGIME FISCAL DES GROUPES DE SOCIÉTÉS

N° 2029-B

LISTE DES SOCIÉTÉS MEMBRES DU GROUPE ET DES SOCIÉTÉS QUI ONT CESSÉ D'ÊTRE

MEMBRES DE CE GROUPE (article 223 A du CGI)

Dénomination de la société mère : SA AFONE

Numéro SIRET de la société mère : 41106873700153

Exercice ouvert le : 01/01/2010 et clos le : 31/12/2010

I - Liste des sociétés membres du groupe au titre de l'exercice déclaré.

Sociétés du périmètre d'intégration fiscale		Adresse du principal établissement (Si différent de l'adresse du siège)	1er exercice d'entrée dans le groupe (oui/non)	Taux de détention par la société mère	
				Directe	Indirecte
Siren	347719171	Adresse	NON	100	
Forme Juridique	SAS				
Dénomination	SAS CARTE ET SERVICES				
Adresse	11 PLACE FRANCOIS MITTERRAND CS11024 ANGERS CE				
Siren	482438330	Adresse	NON	100	
Forme Juridique	SAS				
Dénomination	SAS AFONE FINANCEMENT				
Adresse	11 PLACE FRANCOIS MITTERRAND CS11024 ANGERS CE				
Siren	402490866	Adresse	NON	100	
Forme Juridique	SAS				
Dénomination	SAS AFONE SECURITE				
Adresse	3 RUE ALFRED KASTLER MAXEVILLE 54320				
Siren	384529483	Adresse	NON		100
Forme Juridique	SARL				
Dénomination	SARL AFONE SERVICES				
Adresse	22 RUE DES FRERES GARNIER ZI DE LA DAME HUGUEN				
Siren	503586935	Adresse	NON	100	
Forme Juridique	SAS				
Dénomination	SAS AFONE CALL				
Adresse	11 PLACE FRANCOIS MITTERRAND CS11024 ANGERS CE				
Siren		Adresse			
Forme Juridique					
Dénomination					
Adresse					
Siren		Adresse			
Forme Juridique					
Dénomination					
Adresse					

© Insolite - Formulaire TDFC - non réglementaire pour les dépôts papier

II - Liste des sociétés qui ont cessé d'être membre du groupe au titre de l'exercice déclaré

A détailler sur la page 2029B EXTENSION 2

Etats financiers du : 01/01/2010 au 31/12/2010 , en Euro

AFONE

RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS

Catégories	Montants
Membres des organes d'administration	387 353
Membres des organes de direction	
Membres des organes de surveillance	
TOTAL	387 353

Les organes de direction sont composés de trois administrateurs. Deux administrateurs sont salariés, le montant global des rémunérations versées pour la période du 1er janvier 2010 au 31 décembre 2010 est de 387 K€.

}

AFONE

ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSIONS

RETRAITES ET INDEMNITÉS ASSIMILÉES

Catégories d'engagement	Au profit de		
	dirigeants	autres	provisions
1 - Pensions & indemnités assimilées			12 720
2 - Compléments de retraite pour personnel en activité			
3 - Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite			
4 - Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel en activité	3		
5 - Autres :			
Total des engagements			12 720

L'engagement de retraite, calculé selon la méthode rétrospective, tient compte des paramètres sui-vants :

- Convention collective applicable : Bureaux d'études techniques, cabinets d'ingénieurs, conseils, société de conseils.
- Hypothèse de départ à la retraite à l'initiative du salarié : l'âge de départ est calculé en ajoutant à la date du premier emploi le nombre de trimestres nécessaires à l'obtention d'une retraite à taux plein selon les dernières modalités de départ à la retraite. La provision est calculée avec charges sociales (estimées au taux de 45 %).
- Age de premier emploi
 - o Cadres : 23 ans
 - o Non-cadres : 21 ans
 - o Ouvriers : 18 ans
- Taux de sortie évalué statistiquement : 23 %
- Table de mortalité retenue : table INSEE 2006-2008 (sexe masculin ou sexe féminin)
- Taux d'actualisation financière : courbe de taux Eur Ind AA+/AA éditée par Bloomberg au 31/12/2010.
- Taux de revalorisation des salaires : 2% (inflation de 2% incluse)

Etats financiers du : 01/01/2010 au 31/12/2010 , en Euro

AFONE

CRÉDIT BAIL

IMMOBILISATIONS EN CREDIT-BAIL	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeur nette
		de l'exercice	cumulées	
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	668 918	222 973	641 310	27 608
Immobilisations en cours				
TOTAL	668 918	222 973	641 310	27 608

ENGAGEMENTS DE CREDIT-BAIL	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total	
Terrains				13			
Constructions							
Installations techniques, ...							
Autres immo corporelles	235 194	676 461	19 626				6 689
Immobilisations en cours							
TOTAL	235 194	676 461	19 626				6 689

La société a souscrit un Crédit Bail Mobilier au cours de l'exercice 2009 ayant pour but de financer du matériel informatique.

Le contrat se termine au 14/02/2011. L'option de rachat a été mise en oeuvre par lettre recommandée avec accusé réception en octobre 2010, soit 3 mois avant l'échéance du contrat comme stipulé dans le contrat initial.

Etats financiers du : 01/01/2010 au 31/12/2010 , en Euro

AFONE

ENGAGEMENTS FINANCIERS

ENGAGEMENTS DONNES	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avais : -						
-						
-						
Cautions : - operateur telecom	15 000					15 000
- AFONE FINANCEMENT	937 500		937 500			
-						
Garanties : - nantissement materiel informatiq	646 000					646 000
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
TOTAL	1 598 500		937 500			661 000

ENGAGEMENTS RECUS	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avais : -						
-						
-						
Cautions : - cédants Carte et Services	248 000					248 000
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
TOTAL	248 000					248 000

AFONE

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

Postes concernés	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
<u>Autres dettes</u>			
TOTAL			

AFONE

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation
Immobilisations financières		
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations	15 787 000	
Créances rattachées à des participations	4 363 099	
Prêts		
Créances		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	2 500 323	6 624 811
Autres créances	11 946 441	14 425
Capital souscrit appelé non versé		
Passif		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 692 766	3 686 903
Autres dettes		83 720
Éléments financiers		
Produits de participation	1 332 483	
Autres produits financiers		
Charges financières		
Autres		
Charges d'exploitation	3 402 440	16 021 042
Produits d'exploitation	6 851 007	21 378 304
Dettes liées à l'intégration fiscale	260 914	
TOTAL	48 136 473	47 809 205

L'ensemble des opérations intervenues avec des parties liées au cours de l'exercice 2010 concerne des entités détenues à 100% par la société Afone.

Par ailleurs, et conformément à la nouvelle applicable, il est précisé ci-après les transactions avec des entités non détenues à 100% :

SCI Immobordo (Merignac - 33)	Loyers : 25.156 €	Charges locatives : Néant
SCI Lincoln (Paris - 75)	Loyers : 169.362 €	Charges locatives : 16.628 €
SCI Tour St Serge (Angers - 49)	Loyers : 729.467 €	Charges locatives : 97.200 €

EXPOSITION AUX RISQUES DE CHANGE ET DE TAUX

Les transactions monétaires réalisées par Afone sont libellées en Euros. Afone ne supporte donc aucun risque de change.

Les emprunts contractés sont indexés sur l'Euribor 3 mois. Par ailleurs, les liquidités de la société sont principalement investies en SICAV rémunérées sur la base des taux monétaires du marché. Dans ce contexte, le risque de taux d'Afone apparaît limité.

AUTRES RISQUES

Risque de contrepartie : les principaux clients sont de grands groupes de télécommunications français qui assurent le recouvrement et le risque sur les créances clients. Les principaux risques de contrepartie sont liés aux filiales du groupe.

Risque de liquidité : les contrats relatifs aux lignes de crédit accordées au groupe Afone ne contiennent pas de disposition conditionnant les termes et modalités du crédit octroyé aux ratios financiers du groupe.

Risques environnementaux : l'activité de l'entreprise entraîne un risque environnemental non significatif.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Le poste « valeurs mobilières » est essentiellement composé de SICAV Monétaires et obligations comptabilisées à leur valeur historique au 31/12/2010 pour un total de 5 370K€.

La société détient 21 203 actions propres pour un total de 149 K€. La valeur de marché de ces actions auto-détenues est de 138 K€ au 31/12/2010. Une dépréciation de 16 K€ a été constatée.

Les valeurs mobilières ont généré un revenu net de 64 K€ au titre de l'exercice 2010.

RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier est constitué de produits financiers pour 1 634 K€ et de charges financières pour 1 513 K€.

Afone a perçu en 2010 de ses filiales 962 K€ de dividendes dont 858 K€ provenant de META-L-FONE et 105 K€ de TUTOR.

Il a été constaté sur l'exercice une dépréciation de la créance Carte et services pour un montant de 1 498 K€.

EVENEMENTS POSTERIEURS

Dans la continuité des exercices précédents et afin de maintenir ses efforts de réorganisation, la société envisage la fermeture de son site de Vancouver et le transfert des activités concernées. Pour cela un plan de sauvegarde de l'emploi devrait concerner 1 personne de la société Afone.

Dans le litige qui l'opposait à la société Evatel, le tribunal de commerce de Bar le Duc a statué en première instance en faveur de la société Afone condamnant Evatel au paiement de 166 044 € auxquels s'ajoute 5 000 € relatif au NCPC. Evatel avait jusqu'au 24 mars 2011 pour faire appel.

Suite à l'obtention par AFONE de l'agrément établissement de paiement, une société spécifique a été créée du nom d'AFONE PAIEMENT dans laquelle la société AFONE détient 90% du capital social.

AFONE

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avais donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
CARTE ET SERVICES	4 707 536	(12 414 161)	100	7 750 000		15 095 926		15 560 900	(1 481 934)	
AFONE FINANCEMENT	1 500 000	999 865	100	1 500 000	1 500 000	1 000 000	937 500	4 856 434	352 507	
AFONE SECURITE	787 390	3 816 902	100	3 400 000	3 400 000			5 341 704	1 002 132	
PRIMUS TELECOM	65 013	36 503	100	3 000 000	3 000 000			35 327 247	3 250 821	
AFONE CALL	37 000	29 404	100	37 000	37 000			1 165 875	42 061	
META-L-FONE	200 000		50	100 000	100 000			31 724 255	7 740 160	857 970

AFONE

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE NETTE

	2010	2009	2008
RESULTAT NET CONSOLIDE (y compris intérêts minoritaires)	2 098	(73)	(17 099)
+/- Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	2 362	2 756	18 391
+/- Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur			
+/- Charges et produits calculés liés aux stocks options et assimilés			
+/- Autres produits et charges calculés			
+/- Plus et moins-values de cession	(1 350)	(18)	(53)
+/- Profits et pertes de dilution			
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence			
- Dividendes (titres non consolidés)			
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt			
+ Coût de l'endettement financier net			
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)			
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	3 110	2 665	1 239
- Impôts versés (B)			
+/- Variation du BFR lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) (C)	(557)	1 302	1 872
= FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE L'ACTIVITE = (A + B + C) (D)	2 553	3 967	3 111
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 714	1 784	1 583
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles			7 886
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	3 000		
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	1 500		
+/- Incidence des variations de périmètre			
+ Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés) * cf traitement alternatif 6.2			
+/- Variation des prêts et avances consentis	(866)		
+ Subventions d'investissement reçues			
+/- Autres flux liés aux opérations d'investissement			
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)	(4 080)	(1 784)	6 303
+ Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital Versées par les actionnaires de la société mère Versées par les minoritaires des sociétés intégrées			
+ Sommes reçues lors de l'exercice des stocks options			
+/- Rachats et reventes d'actions propres		104	
- Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	1 989		
Dividendes versés aux minoritaires de sociétés intégrées	1 989		
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	1 213	165	77
- Remboursement d'emprunts (y compris contrats de location financement)	59	806	1 008
- Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location financement)			
+/- Autres flux liés aux opérations de financement			(6 188)
= FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (F)	(835)	(537)	(7 119)
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)			
= VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE (D + E + F + G)	(2 362)	1 646	2 295

S.A. AFONE

Société Anonyme au capital de 623 541 €uros
Siège social : 11, place François Mitterrand
49100 ANGERS

*Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions et engagements réglementés
Assemblée Générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010*

Aux actionnaires,

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions et engagements réglementés.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions et engagements dont nous avons été avisés ou que nous aurions découverts à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions et engagements. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-31 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et engagements en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du Code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions et engagements déjà approuvés par l'Assemblée Générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

1 - CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS SOUMIS A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

En application de l'article L.225-40 du Code de commerce, nous avons été avisés des conventions et engagements suivants qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre Conseil d'Administration.

Nature et objet : Emprunt souscrit pour le compte d'une filiale

Entité cocontractante : S.A.S.U. AFONE FINANCEMENT

Personnes concernées : Monsieur Philip FOURNIER, Président-Directeur Général de la S.A. AFONE et Président de la S.A.S.U. AFONE FINANCEMENT, ainsi que Monsieur Eric DURAND-GASSELIN, Directeur Général Délégué de la S.A. AFONE et Directeur Général de la S.A.S.U. AFONE FINANCEMENT

Modalités : La S.A. AFONE a souscrit un emprunt de 1 M€ le 9 juillet 2010 auprès de la banque PALATINE au taux de 3,41 % et pour une durée de 4 ans. Parallèlement, la société AFONE a effectué un prêt à la S.A.S.U. AFONE FINANCEMENT dans les mêmes conditions. Au 31 décembre 2010, le capital restant dû s'élève à 941 400 euros et les intérêts financiers à 15 819 euros.

(Convention autorisée par votre Conseil d'Administration le 5 juillet 2010)

2- CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS DEJA APPROUVES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

En application de l'article R. 225-30 du Code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions et engagements suivants, déjà approuvés par l'Assemblée Générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

2-1 Nature et objet : Rémunérations au titre du contrat de travail du Directeur Général Délégué

Modalités : Le montant du salaire de base mensuel de Monsieur Eric DURAND-GASSELIN, pour l'exercice de sa fonction de Directeur des opérations au titre de son contrat de travail, s'élève à 3 373 euros. Le montant porté en charges au titre de l'exercice 2010 s'élève à 59 062 euros (charges patronales incluses).

2-2 Nature et objet : Convention de prestations de services techniques, commerciaux et administratifs réalisées par la société CARTE ET SERVICES au profit de la société AFONE

Modalités : La société CARTE ET SERVICES assure des prestations de services au profit de la S.A. AFONE. Le montant des honoraires facturés par la société CARTE ET SERVICES au titre de l'exercice 2010 s'élève à 286 553 Euros.

2-3 Nature et objet : Mise à disposition de locaux au profit de la société CARTE ET SERVICES

Modalités : La société AFONE met à disposition à titre gracieux des locaux au profit de la société CARTE ET SERVICES.

2-4 Nature et objet : Convention de prestations de services avec la S.A.R.L. 2R MUSIC

Modalités : La S.A.R.L. 2R MUSIC réalise au profit de la société AFONE une prestation de surveillance de messagerie.

Le montant comptabilisé en charges s'élève à 183 186 Euros.

2-5 Nature et objet : Baux commerciaux

Modalités : Baux commerciaux concernant l'occupation de locaux à usage de bureaux.

Société	Situation	Loyers	Charges locatives
S.C.I. IMOBORDO	MERIGNAC	25 156 Euros	Néant
S.C.I. LINCOLN	PARIS	169 362 Euros	16 628 Euros
S.C.I. TOUR ST SERGE	ANGERS	729 467 Euros	97 200 Euros

2-6 Nature et objet : Convention de mise à disposition de locaux par la société CARTE ET SERVICES

Modalités : Mise à disposition à titre gracieux d'une partie des locaux situés dans différents établissements par la société CARTE ET SERVICES.

2-7 Nature et objet : Convention de trésorerie conclue avec les filiales et sous-filiales

Modalités : Avances rémunérées au taux de 3,5 %.

Société	Créances /Dettes	Produits/Charges
AFONE SECURITE	25 305 Euros	0 Euro
CARTE ET SERVICES	15 095 927 Euros	445 459 Euros
TUTOR ON LINE	0 Euro	26 807 Euros
AFONE FINANCEMENT	- 15 982 Euros	29 051 Euros

Créances & produits (signe +)

Dettes & charges (signe -)

2-8 Nature et objet : Convention de prestations de services administratifs et de direction au profit des filiales et sous-filiales

Modalités : La société AFONE assure le suivi administratif des sociétés suivantes :

Société	Montants
AFONE SECURITE	328 241 €uros
CARTE ET SERVICES	5 363 526 €uros
AFONE SERVICE	107 095 €uros
AFONE FINANCEMENT	240 007 €uros

2-9 Nature et objet : Convention de mise à disposition de locaux et de matériels à la S.A.S.U. AFONE CALL

Entité cocontractante : S.A.S.U. AFONE CALL

Modalités : Mise à disposition à titre onéreux d'une partie des locaux situés 11, place François Mitterrand à ANGERS au profit de la société AFONE CALL. Le montant facturé à la société AFONE CALL au titre de l'exercice 2010 s'élève à 214 800 €uros.

2-10 Nature et objet : Convention de prestations de services administratifs de suivi de comptabilité avec la S.A.R.L. FREMAP

Modalités : La société AFONE a refacturé à la société FREMAP des frais administratifs de suivi de comptabilité pour un montant de 1 740 €uros H.T. au titre de l'exercice 2010.

Fait à PARIS et ANGERS, le 22 avril 2011

Les Commissaires aux Comptes

Expertises & Services



J. PETIT

BECOUBE



S. BERTRAND