

Titres	Au début de l'exercice		Entrées		Sorties		A la fin de l'exercice	
	Nombre	Valeur brute	Nombre	Valeur brute	Nombre	Valeur brute	Nombre	Valeur brute
IV. Autres :								
Fonds de roulement		48		13				61
Total		48		13				61
Total général		2 725 412		388 325		51 769		3 061 968

86290

PHONE WEB

Société anonyme au capital de 225 000 €.
Siège social : 88, rue de Courcelles, 75008 Paris.
403 916 133 R.C.S. Paris (2000 B 04555).

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

Actif	31/12/04			31/12/03
	Valeurs brutes	Amortissements et provisions	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé (0)				
Actif immobilisé :				
Immobilisations incorporelles :				
Frais d'établissement ..				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	96 640	75 133	21 507	43 379
Fonds commercial (1) ..				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes ..				
Immobilisations corporelles :				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage ..				
Autres immobilisations corporelles	122 589	55 051	67 538	62 172
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes ..				
Immobilisations financières (2) :				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				652
Autres immobilisations financières	27 009		27 009	14 056
Total de l'actif immobilisé (I)	246 238	130 184	116 053	120 259
Actif circulant :				
Stocks et encours :				
Matières premières, approvisionnements ..				
En cours de production de biens				
Encours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commande				

Actif	31/12/04		31/12/03	
	Valeurs brutes	Amortissements et provisions	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Créances (3) :				
Clients et comptes rattachés	1 158 999	5 921	1 153 078	1 285 634
Autres créances	141 658	7 500	134 158	26 787
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers :				
Valeurs mobilières de placement	189 765		189 765	368 810
Disponibilités	328 267		328 267	34 721
Charges constatées d'avance (3)	38 542		38 542	19 685
Total de l'actif circulant (II)	1 857 231	13 421	1 843 810	1 735 637
Comptes de régularisation :				
Charges à répartir (III) ..				
Primes de remboursement (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
Total actif (0 à V)	2 103 469	143 605	1 959 863	1 855 896

Renvois	Clause de réserve de propriété
(1) Dont droit au bail	Immobilisations
(2) Part à moins d'un an	Stocks
(3) Part à plus d'un an	Créances

Passif	Au 31/12/04	Au 31/12/03
Capitaux propres :		
Capital social ou individuel (1) (dont versé : 225 000)	225 000	225 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence : 0)		
Réserve légale (3)	22 500	21 855
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (3)		
Autres réserves		
Report à nouveau	391 185	238 945
Résultat de l'exercice	402 623	400 385
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	21 245	10 892
Capitaux propres - Total (I)	1 062 553	897 076
Autres fonds propres :		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres - Total (II)		
Provisions risques charges :		
Provisions pour risques		4 260
Provisions pour charges		
Provisions pour risques et charges - Total (III) ..		4 260
Dettes (4) :		
Emprunts obligataires convertibles		

Passif	Au 31/12/04	Au 31/12/03
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	1 158	20 606
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunt particip. : 0)	193	193
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés.	140 307	75 365
Dettes fiscales et sociales.	754 465	763 980
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés .		
Autres dettes	1 188	94 415
Produits constatés d'avance (4)		
Dettes - Total (IV).	897 310	954 560
Ecart de conversion passif - Total (V)		
Total passif (I à V)	1 959 863	1 855 896
(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital		
Réserve spéciale de réévaluation		
(2) Ecart de réévaluation libre		
Réserve de réévaluation (1976)		
(3) Dont réserve réglementée des plus-values à long terme		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	897 310	954 560
(5) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et C.C.P.	1 158	20 606

II. — Compte de résultat.
(En euros.)

Rubriques	31/12/04 (12 mois)	31/12/03 (12 mois)	Variation N/N - 1	
Produits d'exploitation :				
Ventes de marchandises. .				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	3 715 580	3 076 788	638 792	21 %
Chiffre d'affaires net. . .	3 715 580	3 076 788	638 792	21 %
Production stockée				
Production immobilisée . .				
Subvention d'exploitation	46 000		46 000	
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges	4 260	2 059	2 201	107 %
Autres produits	287	2 950	- 2 663	- 90 %
Produits d'exploitation . . .	3 766 127	3 081 797	684 329	22 %
Charges d'exploitation :				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements.				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes	519 660	486 794	32 866	7 %
Impôts, taxes et versements assimilés	53 407	27 445	25 962	95 %
Salaires et traitements . . .	1 739 554	1 256 106	483 448	38 %
Charges sociales	701 370	481 833	219 537	46 %
Dotation aux amortissements sur immobilisations	39 205	30 444	8 762	29 %
Dotations aux provisions sur immobilisations . . .				

Rubriques	31/12/04 (12 mois)	31/12/03 (12 mois)	Variation N/N - 1	
Dotations aux provisions sur actif circulant.	7 500		7 500	
Dotations aux provisions pour risque et charges .		4 260	- 4 260	- 100 %
Autres charges.	883	1 364	- 481	- 35 %
Charges d'exploitation	3 061 580	2 288 246	773 334	34 %
1. Résultat d'exploitation . .	704 547	793 552	- 89 005	- 11 %
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers :				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé . .				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transfert de charges . . .				
Différences positives de changes				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	3 617	2 395	1 222	51 %
Produits financiers	3 617	2 395	1 222	51 %
Charges financières :				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilés	28	129	- 101	- 79 %
Différences négatives de changes				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Charges financières.	28	129	- 101	- 79 %
2. Résultat financier	3 590	2 266	1 324	58 %
3. Résultat courant avant impôts.	708 137	795 818	- 87 681	- 11 %
Produits exceptionnels :				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion . .				
Produits exceptionnels sur opérations en capital . .				
Reprises sur provisions et transferts de charges . .	1 012	6 097	- 5 085	- 83 %
Produits exceptionnels.	1 012	6 097	- 5 085	- 83 %
Charges exceptionnelles :				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		11	- 11	- 100 %
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	11 366	10 473	893	9 %
Charges exceptionnelles . . .	11 366	10 484	882	8 %
4. Résultat exceptionnel . . .	- 10 354	- 4 387	- 5 967	136 %
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise . .	93 855	118 678	- 24 823	- 21 %
Impôts sur les bénéfices . . .	201 305	272 368	- 71 063	- 26 %
Bénéfice ou perte	402 623	400 385	2 238	1 %

III. — Affectation du résultat. (En euros.)

L'assemblée générale, sur proposition du conseil d'administration, décide d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice 2004, s'élevant à la somme de 402 623 €, de la manière suivante savoir :

Aux dividendes à servir aux actionnaires, la somme de	315 000
Au poste « Report à nouveau », le solde disponible, soit la somme de	87 623
Total égal au bénéfice de l'exercice, soit	402 623

Ainsi chaque action recevra un dividende de 0,28 €, désormais sans avoir fiscal.

La mise en paiement de ce dividende sera immédiate.

L'assemblée générale rappelle, pour satisfaire aux prescriptions légales, qu'il a été mis en distribution au titre des trois derniers exercices précédents, les dividendes suivants, savoir :

Exercice	Nombre de parts ou d'actions	Dividende net par part ou action	Crédit d'impôts par part ou action	Revenu global par part ou action
2001	500	274 €	137 €	411 €
2002	1 125 000	0,14 €	0,07 €	0,21 €
2003	1 125 000	0,22 €	0,11 €	0,33 €

IV. — Annexe aux comptes annuels.

Règles et méthodes.

Faits significatifs. — Néant.

Règle générale d'évaluation. — La monnaie de présentation des comptes est l'euro.

Les comptes annuels ont été établis selon les règles comptables en vigueur, dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de continuité de l'exploitation, de permanence des méthodes et d'indépendance des exercices.

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

Immobilisations. — Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou bien à leur coût de production. Le coût de production ne comprend que les charges directes.

Amortissements. — Les amortissements sont calculés en fonction de la durée de vie prévue comme indiqué dans le tableau ci-dessous.

	Durée	Mode
Logiciels	3 ans	Dégressif (Fiscalement sur 12 mois)
Agencement, aménagement, installation technique	5 à 10 ans	Linéaire
Matériel de bureau et informatique	3 ans	Linéaire (Dégressif fiscalement)
Mobilier de bureau	10 ans	Linéaire

La différence entre l'amortissement économique et l'amortissement fiscal est comptabilisé dans les capitaux propres au passif au poste « Amortissements dérogatoires ».

Stocks et encours. — Néant.

Créances et dettes. — Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances font l'objet d'une dépréciation individuelle en fonction du risque encouru.

Provisions pour risques et charges. — Les provisions pour risques et charges sont calculées individuellement en fonction des risques encourus, dans le respect du principe de prudence.

Changement de méthode. — Néant.

Etat des immobilisations.

(En euros)	Valeur brute des immobilisations au 31/12/03	Augmentations		Diminutions		Valeur brute des immobilisations au 31/12/04	Réévaluation légale
		Réévaluations	Acquisitions	Virements de poste à poste	Cessions et mises hors service		Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles :							
Frais d'établissement, de recherche et de développement							
Autres postes d'immobilisations incorporelles	96 577		63			96 640	
Immobilisations incorporelles	96 577		63			96 640	
Immobilisations corporelles :							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Installations générales, agencements et aménagements des constructions							
Installations techniques, matériel et outillage industriel							
Installations générales, agencements, aménagements divers	44 336		5 420			49 757	
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique, mobilier. Emballages récupérables et divers	70 306		17 216		14 689	72 833	
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
Immobilisations corporelles	114 642		22 636		14 689	122 589	
Immobilisations financières :							
Participations évaluées par mise en équivalence							
Autres participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts et autres immobilisations financières	14 709		12 300			27 009	
Immobilisations financières	14 709		12 300			27 009	
Total général	225 928		34 999		14 689	246 238	

Etat des amortissements.

(En euros)	Situations et mouvements de l'exercice				Ventilations			Amortissements dérogatoires	
	Amortissements au 31/12/03	Dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements afférents aux cessions d'actif	Amortissements au 31/12/04	Linéaires	Dégressifs	Exceptionnels	Dotations	Reprises
Immobilisations incorporelles :									
Frais d'établissement, de recherche et de développement . . .									
Autres postes d'immobilisations incorporelles	53 198	21 935		75 133		21 935		11 366	689
Immobilisations incorporelles . . .	53 198	21 935		75 133		21 935		11 366	689
Immobilisations corporelles :									
Terrains									
Constructions sur sol propre . .									
Constructions sur sol d'autrui .									
Installations générales, agencements et aménagements des constructions									
Installations techniques, matériel et outillage industriel . . .									
Installations générales, agencements, aménagements divers.	16 680	5 858		22 538	5 858				
Matériel de transport									
Matériel de bureau et informatique, mobilier	35 790	11 412	14 689	32 513	4 052	7 361			323
Emballages récupérables et divers									
Immobilisations corporelles	52 470	17 270	14 689	55 051	9 910	7 361			323
Total général	105 668	39 205	14 689	130 184	9 910	29 296		11 366	1 012

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentation	Dotations de l'exercice	Montant net à la fin de l'exercice
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				

Etat des provisions.

Nature des provisions	Provisions au 31/12/03	Dotations	Reprises	Provisions au 31/12/04
Provisions réglementées :				
Provisions pour reconstitution des gisements pétroliers				
Provisions pour investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	10 892	11 366	1 012	21 245
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour implantation à l'étranger (avant 1 ^{er} janvier 1992)				
Provisions pour implantation à l'étranger (après 1 ^{er} janvier 1992)				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Provisions réglementées	10 892	11 366	1 012	21 245
Provisions pour risques et charges :				
Provisions pour litiges	4 260		4 260	
Provisions pour garanties données aux clients . . .				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				

Nature des provisions	Provisions au 31/12/03	Dotations	Reprises	Provisions au 31/12/04
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes et charges				
Provisions pour pensions et obligations similaires . .				
Provisions pour impôts . .				
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				
Provisions pour risques et charges	4 260		4 260	
Provisions pour dépréciations :				
Provisions pour dépréciation sur immobilisations incorporelles				
Provisions pour dépréciation sur immobilisations corporelles				
Provisions pour dépréciation sur titres mis en équivalence				
Provisions pour dépréciation sur titres de placement				
Provisions pour dépréciation sur immobilisations financières				
Provisions pour dépréciation sur stocks et encours				
Provisions pour dépréciation sur comptes clients . .	5 921			5 921
Autres provisions pour dépréciations		7 500		7 500

Nature des provisions	Provisions au 31/12/03	Dotations	Reprises	Provisions au 31/12/04
Provisions pour dépréciations	5 921	7 500		13 421
Total général	21 072	18 866	5 272	34 666
Dont dotations et reprises :				
D'exploitation		7 500	4 260	
Financières				
Exceptionnelles		11 366	1 012	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice .				

Etat des créances et dettes.
(En euros.)

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	27 009		27 009
Clients douteux ou litigieux	7 081	7 081	
Autres créances clients	1 151 918	1 151 918	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	141	141	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	71 063	71 063	
Taxe sur la valeur ajoutée	16 188	16 188	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Créances diverses envers l'Etat et les collectivités publiques	46 000	46 000	
Groupe et associés (2)	7 500	7 500	
Débiteurs divers	766	766	
Charges constatées d'avance	38 542	38 542	
Total des créances	1 366 208	1 339 199	27 009

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

(2) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice.

(3) Prêts et avances consentis aux associés.

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				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 2 ans maximum à l'origine	1 158	1 158		
Emprunts et dettes à plus de 2 ans à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	140 307	140 307		
Personnel et comptes rattachés	232 590	232 590		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	196 777	196 777		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	279 495	279 495		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	45 604	45 604		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	193	193		
Autres dettes	1 188	1 188		
Dette représentatives de titres empruntés				

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
Produits constatés d'avance				
Total des dettes	897 310	897 310		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés	193			

Notes sur le bilan.

Capital social. — Le capital social s'élève à 225 000 €.

Il est composé de 1 125 000 actions de 0,20 € chacune, entièrement libérées.

Produits à recevoir :

Facture à établir	63 554
Créances clients et comptes rattachés	63 554
Subvention PAT à recevoir	46 000
Autres créances	46 000

Charges à payer :

Intérêts bancaires courus	1 008
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 008
Factures non parvenues : loyers	46 691
Factures non parvenues : autres	36 778
Fournisseurs et comptes rattachés	83 468
Provision pour congés payés (brut + charges)	123 630
Provisions pour primes (brut + charges)	47 069
Provision participation des salariés aux fruits de l'expansion	93 855
Taxes (Formation, apprentissage, organique...)	42 567
Dettes fiscales et sociales	307 121

Charges constatées d'avance :

Loyers d'avance	30 394
Autres divers	8 148
Charges constatées d'avance d'exploitation	38 541

Produits constatés d'avance. — Néant.

Frais d'établissement. — Néant.

Frais de recherche et développement. — Néant.

Fonds commercial. — Néant.

Situation fiscale différée ou latente :

	31/12/03		Variations	31/12/04	
	Actif	Passif		Actif	Passif
I. Décalages certains ou éventuels :					
1. Provisions réglementées :					
Amortissements dérogatoires		10 892	10 353		21 245
2. Subventions d'investissement					
3. Charges non déductibles temporairement :					
3.1. A déduire l'année suivante :					
Organic	3 937		2 059	5 996	
Participation des salariés					
	118 678			93 855	

	31/12/03		Variations	31/12/04	
	Actif	Passif		Actif	Passif
3.2. A déduire ultérieurement					
4. Produits non taxables temporairement.					
5. Charges déduites ou produits imposés fiscalement, et non encore comptabilisés	89		551	640	
Total (base d'impôt) . .	122 704	10 892		100 491	21 245
Total impôt société (33,33 %).	40 901	3 631		33 497	7 082
II. Eléments à imputer :					
1. Déficits reportables fiscalement . .					
2. Amortissements différés					
3. Moins-values à long terme					
4. Autres					
III. Eléments de taxation éventuelle :					
1. Réserve de plus-value à long terme .					
3. Réserve réglementée (œuvre d'art)					

Impact sur les capitaux propres et le résultat des dispositions fiscales :

Impact sur le résultat de l'exercice	31/12/04	31/12/03
Résultat net de l'exercice	402 623	400 385
Dotation amortissements dérogatoires (provisions réglementée)	11 366	10 473
Reprises sur provisions réglementées (amortissements dérogatoires)	- 1 012	- 6 097
Réductions d'impôts du fait des dotations . .		
Augmentations/Diminutions d'impôts du fait des reprises	- 3 451	- 1 459
Carry-back		
Crédit d'impôt recherche/formation		
Résultat hors incidence des dispositions fiscales dérogatoires	409 525	403 302

Impact sur les capitaux propres	31/12/04	31/12/03
Impact des impôts résultant des dotations et reprises de provisions réglementées	- 3 451	- 1 459

Répartition du chiffre d'affaires :

	31/12/04	31/12/03
Chiffre d'affaires : France	3 715 579	3 076 788
Chiffre d'affaires : Export		
Chiffre d'affaires : CEE	3 715 579	3 076 788

Composition de l'effectif :

	31/12/04	31/12/03
Ingénieurs et cadres	4	4
Employés	76	65

	31/12/04	31/12/03
Ouvriers	80	69

Charges et produits exceptionnels :

	Charge	Produit
Dotation/Reprise sur amortissement dérogatoire	11 366	1 012
	11 366	1 012

V. — Rapport général du commissaire aux comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels. — Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession, 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 examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes.

Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Nous certifions que les comptes annuels sont 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.

II. Vérifications et informations spécifiques. — Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, 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 gérant et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Par application de la loi, nous portons à votre connaissance les informations suivantes :

Concernant les détenteurs du capital social visés par l'article L. 233-13 du nouveau Code de commerce (anciennement l'article 356-3 de la loi du 24 juillet 1966), nous portons à votre connaissance que les associés détenant une partie significative du capital social de la Société sont :

- Pour plus de 50 % du capital : aucun associé ;
- Pour plus de 33 % du capital : la société Casalva Germany Gmb ;
- Pour au moins 10 % du capital :
 - M. Mohamed Boukerdenna,
 - M. Spinosa Patrick.

En application de l'article 243 bis du CGI, nous vous rappelons, les dividendes distribués au cours des trois derniers exercices :

Exercice clos le 31 décembre 2001	137 000 €
Exercice clos le 31 décembre 2002	157 500 €
Exercice clos le 31 décembre 2003	247 500 €

Fait le 10 mars 2005.

Le commissaire aux comptes :
RENÉ SOULTAN.

86225

SOCIETE DES PRODUITS MARNIER LAPOSTOLLE

Société anonyme au capital de 27 157 500 €.
Siège social : 91, boulevard Haussmann, 75008 Paris.
552 073 371 R.C.S. Paris.

Chiffres d'affaires comparés.
(En euros.)

1°) Groupe consolidé hors taxes :

	2005	2004
Total premier trimestre	35 087 644	27 520 566

Soit une progression de 27,5 % par rapport au premier trimestre 2004.