PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

WEB VALLEY LES SERVICES DE E-MAGE

Société anonyme au capital de 268 737 €.
Siège social : Immeuble Cap-St-Ouen, 5, rue Paul-Bert, 93581 Saint-Ouen.
404 127 938 R.C.S. Bobigny.

I. — Bilan au 31 décembre 2005.

(En euros).

Actif	31/12/05			31/12/04
	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Actif immobilisé :				
Immobilisations incorporelles :				
Frais d'établissement	48 632	31 604	17 028	26 754
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	13 663	9 757	3 906	0
Fonds commercial (1)	290 860		290 860	290 860
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles :				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques matériel et outillage	118 975	86 151	32 824	56 927
Autres immobilisations corporelles	254 692	187 010	67 682	102 667
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2) :				
Participations mises en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				

Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	43 114		43 114	42 707
Total II	769 937	314 524	455 413	519 914
Actif circulant :				
Stocks et en-cours :				
Matières premières, approvisionnements				6 351
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3) :				
Clients et comptes rattachés	955 059	27 386	927 673	1 042 162
Autres créances	251 966		251 966	237 201
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	47 913		47 913	97 788
Comptes de régularisation :				
Charges constatées d'avance (3)	3 247		3 247	8 932
Total III	1 258 185	27 386	1 230 799	1 392 434
Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
Total général (I + II + III + IV + V + VI)	2 028 122	341 909	1 686 213	1 912 348

Passif	31/12/05	31/12/04
Capitaux propres :		
Capital (dont versé : 268 737)	268 737	268 737
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 028 575	1 028 575
Ecarts de réévaluation		
Réserves :		
Réserve légale	22 302	22 302

Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	– 1 461 458	– 1 145 381
Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	156 857	– 316 077
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Total I	15 012	– 141 845
Autres fonds propres :		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total II		
Provisions :		
Provisions pour risques		8 171
Provisions pour charges	7 500	3 750
Total III	7 500	11 921
Dettes (1) :		
Dettes financières :		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit		
Concours bancaires courants		
Emprunts et dettes financières diverses	139 390	105 822
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation :		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	436 087	638 167
Dettes fiscales et sociales	465 921	524 584
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	604 951	673 471
Comptes de régularisation :		
Produits constatés d'avance	17 352	100 228
Total IV	1 663 701	2 042 272
Ecarts de conversion passif (V)		
Total général (I + II + III + IV + V)	1 686 213	1 912 348

II. — Compte de résultat.

(En euros).

	31/12/05			31/12/04
	France	**Exportation**	**Total**	
Produits d'exploitation (1) :				
Ventes de marchandises	5 499		5 499	
Production vendue de biens	– 12 326		– 12 326	– 11 522
Production vendue de services	3 004 896		3 004 896	3 085 958
Chiffre d'affaires net	2 998 069		2 998 069	3 074 436
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			12 940	56 480
Autres produits			294	2 007
Total des produits d'exploitation (I)			3 011 303	3 132 923
Charges d'exploitation (2) :				
Achats de marchandises			5 421	
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			28 445	30 833
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			6 351	– 6 351
Autres achats et charges externes (*)			1 399 434	1 606 009
Impôts, taxes et versements assimilés			88 959	91 636
Salaires et traitements			898 964	1 046 371
Charges sociales			434 982	458 921
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			93 248	109 824
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			4 043	12 691
Dotations aux provisions			3 750	11 921
Autres charges			517	448
Total des charges d'exploitation (II)			2 964 113	3 362 303
1. Résultat d'exploitation (I – II)			47 190	– 229 380
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers :				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			333	1 700
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V			333	1 700
Charges financières :				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			26 526	31 559
Différences négatives de change				

Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI			26 526	31 559
2. Résultat financier (V – VI)			– 26 192	– 29 858
3. Résultat courant avant impôts (I – II + III – IV + V – VI)			20 997	– 259 238
Produits exceptionnels :				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			39 358	3 455
Produits exceptionnels sur opérations en capital			100 251	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII			139 609	3 455
Charges exceptionnelles :				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				14 564
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				31 866
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				439
Total VIII				46 869
4. Résultat exceptionnel (VII – VIII)			139 609	– 43 414
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)			3 750	13 425
Total produits (I + III + V + VII)			3 151 245	3 138 079
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)			2 994 389	3 454 156
5. Bénéfice ou perte (Total des produits – Total des charges)			156 857	– 316 077

III. — Annexe.

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 1 686 212,57 € et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 2 998 069,00 € et dégageant un bénéfice de 156 856,55 €.
L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2005 au 31/12/2005.
Les notes et les tableaux présentes ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

Faits caractéristiques de l'exercice.

La société a procédé à la cession de sa branche d'activité « West Valley » en date du 31 octobre 2005.

Evènements significatifs postérieurs à la clôture.

Néant.

Règles et méthodes comptables.

(Code du commerce - articles L.123-13 et L.123-17) (Décret n° 83-1020 du 29/11/83, articles 7, 21, 24 début, 24-1°, 24-2°. 24-3°).

Principes et conventions générales. — Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 120-1 et suivants du Plan comptable général 2005.
La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du Code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que des règlements CRC relatifs à la réécriture du Plan comptable général 2005 applicables à la clôture de l'exercice, notamment en matière d'évaluation et d'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles.

Permanence des méthodes. — Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent (même en l'application des nouveaux règlements évoqués ci-dessus).

Complément d'informations relatif au bilan.

Etat des immobilisations :

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
		Réévaluations	Acquisitions	Poste à poste	Cessions		
Frais d'établissements, de recherche et de développement	48 632					48 632	48 632
Total	48 632					48 632	48 632

Autres postes d'immobilisations incorporelles	296 467		8 056			304 523	304 523
Total	296 467		8 056			304 523	304 523
Installations techniques, matériel et outillage industriel	108 030		10 945			118 975	118 975
Installations générales agencements aménagements divers	207 665		7 750			215 415	215 415
Matériel de transport	1 069					1 069	1 069
Matériel de bureau et informatique, mobilier	96 079		1 588		59 458	38 208	38 208
Total	412 843		20 283		59 458	373 668	373 668
Prêts, autres immobilisations financières	42 707		1 783		1 376	43 114	43 114
Total	42 707		1 783		1 376	43 114	43 114
Total général	800 649		30 123		60 834	769 937	769 937

Etat des amortissements :

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement	21 878	9 726		31 604
Total	21 878	9 726		31 604
Autres immobilisations incorporelles	5 607	4 151		9 757
Total	5 607	4 151		9 757
Installations techniques, matériel et outillage industriel	51 104	35 048		86 151
Installations générales agencements aménagements divers	129 452	24 210		153 662
Matériel de transport	1 069			1 069
Matériel de bureau et informatique, mobilier	71 625	20 113	59 458	32 279
Total	253 250	79 370	59 458	273 162
Total général	280 734	93 248	59 458	314 524

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais établissements recherche développement - Total	9 726				
Autres immobilisations incorporelles - Total	4 151				

Installations techniques matériel outillage industriel	35 048				
Installations générales agencements aménagements divers	24 210				
Matériel de bureau informatique mobilier	20 113				
Total	79 370				
Total général	93 248				

Etat des provisions :

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Impôts	3 750	3 750			7 500
Autres provisions pour risques et charges	8 171		8 171		
Total	11 921	3 750	8 171		7 500

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients		4 043	401		27 386
Total	23 744	4 043	401		27 386
Total général	35 665	7 793	8 572		34 886
Dont dotations et reprises d'exploitation		7 793	8 572		

Etat des échéances des créances et des dettes :

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	43 114	0	43 114
Clients douteux ou litigieux	33 038	33 038	
Autres créances clients	922 021	922 021	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 148	1 148	
Impôts sur les bénéfices	7 500	7 500	
Taxe sur la valeur ajoutée	55 366	55 366	
Débiteurs divers	187 953	187 953	
Charges constatées d'avance	3 247	3 247	
Total	1 253 386	1 210 272	43 114
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	1 376		

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières divers	7 154	7 154		
Fournisseurs et comptes rattachés	436 087	436 087		

Personnel et comptes rattachés	97 478	97 478		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	114 197	114 197		
Taxe sur la valeur ajoutée	176 918	176 918		
Autres impôts taxes et assimilés	77 328	77 328		
Groupe et associés	132 235	0	132 235	
Autres dettes	604 951	604 951		
Produits constatés d'avance	17 352	17 352		
Total	1 663 701	1 531 466	132 235	

Composition du capital social (Décret n° 83-1020 du 29/11/83, article 24-12°) :

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	0,3000	895 790			895 790

Frais d'établissement (Décret n° 83-1020 du 29/11/83, article 19) :

	Valeurs	Taux d'amortissement
Frais d'augmentation de capital	48 632	20,00
Total général	48 632	

Fonds commercial (Décret n° 83-1020 du 29/11/83, article 24-19°) :

Nature	Montant des éléments				Montant de la dépréciation
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
Fonds de commerce Collet			15 245	15 245	
Fonds de commerce Tomato			106 714	106 714	
Fonds de commerce Vision Lu			168 901	168 901	
Total			290 860	290 860	

Autres immobilisations incorporelles (Décret n° 83-1020 du 29/11/83, article 24-4°) : Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition.

	Valeurs	Taux d'amortissement
Logiciels	13 663	100,00

— Evaluation des immobilisations corporelles (Décret n° 83-1020 du 29/11/83, article 24-4°) : La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
L'application de la nouvelle réglementation en matière d'évaluation des actifs n'a pas d'impact.

Evaluation des amortissements (Décret n° 83-1020 du 29/11/83, article 24-2°) : Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Agencements et aménagements	Linéaire	3 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	1 à 5 ans

Matériel de transport	Linéaire	1 à 5 ans
Matériel de bureau et mobilier	Linéaire	3 à 5 ans

— Evaluation des matières et marchandises (Décret n° 83-1020 du 29/11/83, article 24-1°) : Les matières et marchandises ont été évaluées au coût d'achat des dernières marchandises.
— Evaluation des créances et des dettes (Décret n° 83-1020 du 29/11/83, article 24-5°) : Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.
— Evaluation des valeurs mobilières de placement : Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'achat.

Produits à recevoir (Décret n° 83-1020 du 29/11/83, article 23) :

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	65 030
Autres créances	323
Total	65 353

Charges à payer (Décret n° 83-1020 du 29/11/83, article 23) :

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	4 169
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	53 590
Dettes fiscales et sociales	161 110
Total	218 869

Charges et produits constatés d'avance (Décret n° 83-1020 du 29/11/83, article 23) :

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	3 247
Total	3 247

Produits constatés d'avance	Montant
Produits d'exploitation	17 352
Total	17 352

Complément d'informations relatif au compte de résultat.

Effectif moyen (Décret n° 83-1020 du 29/11/83, article 24-22°) :

	Personnel salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise
Cadres	7	
Employés	15	
Total	22	

Engagements financiers et autres informations.

Engagements financiers (Décret n° 83-1020 du 29/11/83, article 24-9° et 24-16°) :

Engagements donnés	
Engagements reçus :	
Caution donnée par la société Cité de l'Image Holding	700 000
Total	700 000

La société Cité de l'Image Holding s'est engagée à hauteur de 700 000 € auprès de CGA, société d'affacturage, pour le compte de la société Web Valley.
Accroissements et allègements dette future d'impôt (Décret n° 83-1020 du 29/11/83, article 24-24°) :

Nature des différences temporaires	Montant
Allègements :	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
Effort construction	8 597
Organic	5 000
Total des allègements	13 597
Déficits reportables	4 394 016

IV. — Projet d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2005.

L'assemblée générale approuve la proposition du conseil d'administration, et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice de 156 857 euros au compte « Report à nouveau ».
Conformément à la loi, l'assemblée générale constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

0608411