

FREELANCE.COM

**42 avenue Sainte Foy
92200 NEUILLY SUR SEINE**

Comptes annuels au 31 décembre 2005

BILAN ACTIF

| <i>Rubriques</i> | <i>Montant Brut</i> | <i>Amortissements</i> | <i>31/12/2005</i> | <i>31/12/2004</i> |
|---|---------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 19 300 | 11 883 | 7 417 | 8 116 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 171 000 | | 171 000 | |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel, outillage | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 224 541 | 201 894 | 22 646 | 25 166 |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 3 345 199 | 405 775 | 2 939 423 | 2 894 423 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | 1 200 |
| Autres immobilisations financières | 23 511 | | 23 511 | 23 349 |
| ACTIF IMMOBILISE | 3 783 550 | 619 553 | 3 163 998 | 2 952 254 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | | | | |
| En-cours de production de biens | | | | |
| En-cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 20 310 | | 20 310 | 690 |
| CREANCES | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 3 310 718 | 177 314 | 3 133 405 | 2 746 253 |
| Autres créances | 2 018 551 | | 2 018 551 | 2 250 239 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 172 675 | | 172 675 | 395 234 |
| (dont actions propres :) | | | | |
| Disponibilités | 2 907 424 | | 2 907 424 | 7 075 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 47 685 | | 47 685 | 53 470 |
| ACTIF CIRCULANT | 8 477 364 | 177 314 | 8 300 050 | 5 452 961 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecart de conversion actif | | | | |
| TOTAL GENERAL | 12 260 915 | 796 866 | 11 464 048 | 8 405 215 |

BILAN PASSIF

| Rubriques | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---|-------------------|------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé :) | 268 132 | 239 000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 1 292 989 | 408 |
| Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :) | | |
| Réserve légale | 23 900 | 2 593 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours) | | |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes) | 16 787 | 16 787 |
| Report à nouveau | 11 522 | |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | 795 401 | 32 829 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| CAPITAUX PROPRES | 2 408 732 | 291 617 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | 144 909 | 50 900 |
| Provisions pour charges | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 144 909 | 50 900 |
| DETTES FINANCIERES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 683 474 |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs) | 114 948 | 14 869 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | 7 843 |
| DETTES D'EXPLOITATION | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 6 742 401 | 5 361 639 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 977 912 | 1 850 923 |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 75 147 | 143 949 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | | |
| DETTES | 8 910 408 | 8 062 698 |
| Ecarts de conversion passif | | |
| TOTAL GENERAL | 11 464 048 | 8 405 215 |

Résultat de l'exercice en centimes

795 401,49

Total du bilan en centimes

11 464 048,32

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

| Rubriques | France | Exportation | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---|-------------------|-------------|--|--|
| Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services | 26 617 939 | | 26 617 939 | 22 816 407 |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | 26 617 939 | | 26 617 939 | 22 816 407 |
| Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges Autres produits | | | 171 000 176 294 193 | 206 376 859 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 26 965 427 | 23 023 641 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) Variation de stock (marchandises) Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) Variation de stock (matières premières et approvisionnements) Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales | | | 25 534 776 70 807 434 082 187 816 | 21 948 831 66 618 445 588 197 828 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements Sur immobilisations : dotations aux provisions Sur actif circulant : dotations aux provisions Pour risques et charges : dotations aux provisions Autres charges | | | 18 018 40 349 80 442 96 812 | 23 982 29 486 900 30 299 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 26 463 101 | 22 743 532 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | 502 326 | 280 109 |
| OPERATIONS EN COMMUN 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 transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | 1 832 1 573 1 10 127 | 19 686 130 4 256 |
| PRODUITS FINANCIERS | | | 13 532 | 24 072 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | 98 831 13 | 130 508 161 |
| CHARGES FINANCIERES | | | 98 844 | 130 669 |
| RESULTAT FINANCIER | | | (85 312) | (106 597) |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | 417 014 | 173 512 |

COMPTE DE RESULTAT (suite)

| <i>Rubriques</i> | <i>31/12/2005</i> | <i>31/12/2004</i> |
|--|-------------------|-------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 111 163 | 313 394 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 40 230 | 247 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 304 571 | 504 946 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 455 964 | 818 587 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 26 509 | 19 768 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | 486 227 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 32 317 | 434 525 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 58 826 | 940 520 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 397 138 | (121 933) |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | |
| Impôts sur les bénéfices | 18 750 | 18 750 |
| TOTAL DES PRODUITS | 27 434 923 | 23 866 301 |
| TOTAL DES CHARGES | 26 639 522 | 23 833 471 |
| BENEFICE OU PERTE | 795 401 | 32 829 |

ANNEXE

PRINCIPES, REGLES et METHODES

PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels ont été établis en application des règles générales comptables et dans le respect du principe de prudence.

Les conventions suivantes ont notamment été respectées :

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, étant précisé que l'application, depuis le 1^{er} janvier 2005, des règlements du Comité de Réglementation Comptable sur la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs (CRC 2002-10), n'a pas eu d'incidence significative ;
- indépendance des exercices.

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

REGLES et METHODES D'EVALUATION

Participations, et autres titres immobilisés

La valeur brute des titres est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire de notre filiale propriétaire des marques, noms de domaine et logiciels utilisés par la société et ses filiales opérationnelles est appréciée, pour ce qui concerne les marques, en fonction des données du business plan à 3 ans du groupe et, pour ce qui concerne les logiciels, en fonction de leur valeur de remplacement estimée par des experts indépendants.

La valeur d'inventaire des filiales opérationnelles est appréciée en fonction de critères d'évaluation habituellement retenus par le marché français appliqués aux données de leur business plan à 3 ans et de leurs performances réalisées, étant précisé que, compte tenu du stade de développement de ces filiales, les critères de rentabilité ne sont pas jugés déterminants au profit de critères qualitatifs et quantitatifs d'activité et de création de fonds de commerce locaux.

Immobilisations incorporelles et corporelles

La valeur brute des éléments incorporels et corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée ou de production des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

Les actifs non amortissables de l'actif immobilisé sont, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de la valeur actuelle de ces biens.

Les amortissements sont calculés sur la durée normale d'utilisation des biens selon le mode linéaire.

Les durées d'amortissements les plus généralement retenues sont les suivantes :

- | | |
|--|-----------------|
| - logiciels | 4 ans |
| - installations générales, agencements, aménagements | 5 ans ou 10 ans |
| - matériel de bureau et informatique | 3 ou 4 ans |
| - mobilier | 8 ans |

Provisions pour risques et charges

Ces provisions sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements survenus ou en cours rendent probables à la date d'établissement des comptes, dès lors que leur montant peut être estimé avec une précision suffisante.

Les provisions sont évaluées à chaque clôture et font l'objet d'une reprise lors de leur utilisation (comptabilisation des charges correspondantes) ou de la disparition du risque initialement prévu.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition.

Elles font, lorsque nécessaire, l'objet d'une provision calculée pour chaque ligne de titre d'une même nature, afin de ramener leur valeur au cours de bourse moyen du dernier mois, ou à leur valeur de négociation probable pour les titres non cotés. Conformément au principe de prudence, les plus values latentes ne sont pas comptabilisées en compte de résultat.

Reconnaissance du chiffre d'affaires

Les factures de prestations de services sont émises chaque mois au vu du rapport d'intervention signé du client et du prestataire concernant les prestations du mois précédent.

Aucun revenu n'est constaté pour des missions non encore réalisées quelle qu'en soit la durée.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel eu égard à leurs montants.

Indemnités de départ en retraite

Les engagements liés aux indemnités de départ en retraite dues au personnel en activité sous contrat à durée indéterminée ne sont pas constatés sous forme de provision, ni mentionnés en engagements hors bilan du fait de leur caractère non significatif.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES DE L'ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- ❑ Création de la société PC SAS (Portage.com) au capital de 50.000 Euros, société filiale de portage salarial, détenue à 90% par Freelance.com SA et 10% par Monsieur Hugues de Monclin son dirigeant opérationnel.
- ❑ L'AGM du 20 juin 2005 a décidé de déléguer au Conseil l'émission de diverses valeurs mobilières permettant une introduction des titres de la société sur le marché Alternext d'Euronext.
- ❑ La société est entrée en bourse le 14 juillet 2005 et une augmentation de capital a été réalisée le 20 juillet portant sur 278 256 actions au prix de 6,81 euros, soit un montant total de 1,9 ME. En outre, la société Freelance.com INC a cédé 109.692 actions ce qui lui a permis de rembourser l'intégralité de son compte courant débiteur. Les frais d'introduction en Bourse ont été imputé à la prime d'émission à hauteur de 610.178 Euros.
- ❑ Le Conseil d'administration du 3 août 2005 faisant usage de la délégation reçue de l'Assemblée du 20 juin 2005 a créé 23.200 BSA2002M pouvant être exercés au prix de 2,825 Euros à partir du 30 juin 2006 et jusqu'au 13 novembre 2007.
- ❑ Compte tenu de l'exercice de 13.064 BSA et BSPCE en décembre 2005, une augmentation de capital complémentaire de 1.306 Euros a été réalisée.
- ❑ Au 31 mars 2006, 37.290 BSPCE ou BSA sont exerçables et peuvent permettre la souscription de 37.290 actions souscrites au prix de 2,82 Euros par action. Le montant maximal de l'augmentation de capital correspondante est de 3.729 Euros, soit 1,4 % en pourcentage.

CIRCONSTANCES EMPECHANT LA COMPARAISON

Néant

DEROGATIONS AUX PRESCRIPTIONS COMPTABLES

Néant

MODIFICATIONS SUR LES METHODES

Néant

AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

Mouvements ayant affecté les divers postes de l'actif immobilisé :

| Valeur brute des immobilisations | au 31/12/04 | Acquisitions | Cessions | au 31/12/05 |
|---|------------------|----------------|--------------|------------------|
| Logiciel acquis et autres incorporels | 18 867 | 171 433 | | 190 300 |
| <i>Installations agencements</i> | 58 905 | 810 | | 59 715 |
| <i>Matériel de bureau, informatique, mobilier</i> | 153 863 | 13 557 | 2 594 | 164 826 |
| s/total immobilisations corporelles | 212 768 | 14 367 | 2 594 | 224 541 |
| Participations | | | | |
| <i>Freelance Espagne</i> | 601 831 | | | 601 831 |
| <i>Freelance Maroc</i> | 15 732 | | | 15 732 |
| <i>Freelance Suisse</i> | 507 219 | | | 507 219 |
| <i>Freelance Belgique</i> | 41 130 | | | 41 130 |
| PC SAS | 0 | 45 000 | | 45 000 |
| <i>Freelance Man</i> | 2 134 286 | | | 2 134 286 |
| s/total participations | 3 300 199 | 45 000 | 0 | 3 345 199 |
| <i>Prêts</i> | 1 200 | | 1 200 | 0 |
| <i>Dépôts et cautionnements</i> | 23 349 | 162 | | 23 511 |
| s/total immobilisations financières | 24 549 | 162 | 1 200 | 23 511 |
| ACTIF IMMOBILISE BRUT | 3 556 383 | 230 962 | 3 794 | 3 783 551 |

| Amortissements et dépréciations | au 31/12/04 | Dotations | Reprises | au 31/12/05 |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Logiciel acquis et autres incorporels | 10 752 | 1 131 | | 11 883 |
| <i>Installations agencements</i> | 54 581 | 4 358 | | 58 939 |
| <i>Matériel de bureau, informatique, mobilier</i> | 133 020 | 12 528 | 2 594 | 142 954 |
| s/total immobilisations corporelles | 187 601 | 16 886 | 2 594 | 201 893 |
| Participations | | | | |
| <i>Freelance Espagne</i> | 0 | | | 0 |
| <i>Freelance Maroc</i> | 0 | | | 0 |
| <i>Freelance Suisse</i> | 405 775 | | | 405 775 |
| <i>Freelance Belgique</i> | 0 | | | 0 |
| PC SAS | 0 | | | 0 |
| <i>Freelance Man</i> | 0 | | | 0 |
| s/total participations | 405 775 | 0 | 0 | 405 775 |
| <i>Prêts</i> | 0 | | | 0 |
| <i>Dépôts et cautionnements</i> | 0 | | | 0 |
| s/total immobilisations financières | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AMORTISSEMENTS et DEPRECIATIONS | 604 128 | 18 017 | 2 594 | 619 551 |

Le développement du nouveau logiciel étant entré en phase de programmation, les coûts afférents ont été immobilisés à hauteur de 171.000 Euros en immobilisations incorporelles « en cours ».

Echéance des créances et des dettes :

| Etat des créances | Montant | A 1 an au + | A + d'1 an |
|------------------------------------|-----------|-------------|------------|
| Prêts | 0 | 0 | |
| Autres immobilisations financières | 23 511 | 23 511 | |
| Clients douteux ou litigieux | 216 417 | 216 417 | |
| Autres créances clients | 3 094 302 | 3 094 302 | |
| Etat, impôt sur les bénéfices | 37 500 | 37 500 | |
| Etat, TVA | 1 285 055 | 1 285 055 | |
| Etat, autres | 7 000 | 7 000 | |
| Groupe et associés | 60 297 | 60 297 | |
| Débiteurs divers | 628 699 | 628 699 | |
| Charges constatées d'avance | 47 685 | 47 685 | |
| TOTAL | 5 400 466 | 5 400 466 | 0 |

Créances clients :

La société a recours aux services d'un factor. Au 31 décembre 2005, le solde des créances transmises au factor et non encore réglées par les clients s'élève à 4.145.161 Euros.

Créances et dettes en compte courant détenues sur des sociétés du groupe :

Les créances en compte courant détenues sur les filiales représentent, au 31 décembre 2005, une valeur brute de 60.297 Euros.

Ces créances, détaillées dans le tableau des filiales et participations joint en fin de la présente annexe, ont donné lieu à rémunération en 2005 conformément aux conventions de trésorerie existant au sein du groupe.

Les dettes en compte courant contractées auprès de filiales représentent 114.949 Euros au 31 décembre 2005. Elles figurent en dettes financières diverses au passif du bilan.

Ces dettes, détaillées dans le tableau des filiales et participations joint en fin de la présente annexe, n'ont pas donné lieu à rémunération en 2005.

| Etat des dettes | Montant | A 1 an au + | A + d'1 an |
|--|-----------|-------------|------------|
| Avances et acomptes reçus | 0 | 0 | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 6 742 401 | 6 742 401 | |
| Personnel et comptes rattachés | 65 464 | 65 464 | |
| Sécurité sociale et organismes sociaux | 89 299 | 89 299 | |
| Etat, TVA | 1 777 152 | 1 777 152 | |
| Etat, autres | 45 997 | 45 997 | |
| Groupe et associés | 114 948 | 114 948 | |
| Autres dettes | 75 147 | 75 147 | |
| TOTAL | 8 910 408 | 8 910 408 | 0 |

Provisions pour risques et charges et pour dépréciation :

| Provisions | au 31/12/04 | Augment. Dotations | Diminutions | | au 31/12/05 |
|-------------------------------------|-------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------|
| | | | Reprises utilisation | Reprises non utilisation | |
| pour risques | 50 900 | 112 759 | 18 750 | | 144 909 |
| pour charges | 0 | | | | 0 |
| s/total | 50 900 | 112 759 | 18 750 | 0 | 144 909 |
| Provisions pour dépréciation | | | | | |
| sur immobilisations financières | 405 775 | | | | 405 775 |
| sur comptes clients | 250 216 | 40 349 | 68 964 | 44 288 | 177 313 |
| sur autres créances | 285 821 | | | 285 821 | 0 |
| sur valeurs mobilières de placement | 0 | | | | 0 |
| s/total | 941 812 | 40 349 | 68 964 | 330 109 | 583 088 |
| TOTAL | 992 712 | 153 108 | 87 714 | 330 109 | 727 997 |
| Ventilation | | | | | |
| Résultat d'exploitation | | 120 791 | 68 964 | 44 288 | |
| Résultat Financier | | | | | |
| Résultat exceptionnel | | 32 317 | 18 750 | 285 821 | |
| | | 153 108 | 87 714 | 330 109 | |

Les dotations de provisions pour risques et charges, d'un montant de 112.759 Euros en 2005, concernent principalement le risque de non réception d'avoirs à recevoir d'un montant de 76.842, un litige prud'homal pour 13.567 Euros et le risque de non récupération de l'impôt forfaitaire annuel versé à l'Etat (18.750 Euros).

La reprise de 285.821 Euros de provision sur autres créances est consécutive au remboursement de son compte courant débiteur par Freelance.com INC.

Détail des reprises de provisions et transferts de charges

| Reprises de provisions et transferts de charges | au 31/12/05 | au 31/12/04 |
|---|-------------|-------------|
| Production immobilisée | 171 000 | 0 |
| Transferts de charges | 60 000 | 106 780 |
| Reprise provisions | 113 252 | 99 596 |
| Remboursement assurances | 3 042 | 0 |
| Autres | 0 | 0 |
| TOTAL | 347 294 | 206 376 |

Détail des Charges externes

| Détail des achats et charges externes | au 31/12/05 | au 31/12/04 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Achats de prestations | 22 150 180 | 19 283 240 |
| Commissions des commerciaux | 1 921 258 | 1 483 033 |
| Honoraires | 1 002 387 | 667 113 |
| Autres | 460 951 | 515 445 |
| TOTAL | 25 534 776 | 21 948 831 |

Détail du résultat exceptionnel :

| Décomposition des produits exceptionnels | au 31/12/05 |
|---|----------------|
| Reprise provision c/c INC | 285 821 |
| Facturation intérêts INC | 68 233 |
| Remboursements divers + Bull sur exercices antérieur | 40 230 |
| IFA | 42 046 |
| Autres | 18 750 |
| | 884 |
| TOTAL | 455 964 |

| Décomposition des charges exceptionnelles | au 31/12/05 |
|---|---------------|
| En rapport avec contrats de travail | 38 156 |
| IFA + autre | 20 671 |
| TOTAL | 58 827 |

Capitaux propres

Le nombre d'actions a évolué comme suit :

| | |
|--|-----------|
| Au 1 ^{er} janvier 2005 | 2.390.000 |
| Augmentation de capital du 20 juillet 2005 | 278.256 |
| Créées suite à exercice de BSA ou BSPCE | 13.064 |
| Nombre d'actions au 31 décembre 2005 | 2.681.320 |

| Variation des capitaux propres | Capital | Prime d'émission | Réserves | RAN | Résultat | TOTAL |
|--|----------------|---------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|
| solde au 31/12/04 | 239 000 | 408 | 19 380 | 0 | 32 829 | 291 617 |
| Affectation résultat exercice 2004 | | | 21 307 | 11 522 | -32 829 | 0 |
| Augmentation de capital 20/07/05 | 27 826 | 1 867 098 | | | | 1 894 924 |
| Imputation des frais à la prime d'émission | | -610 178 | | | | -610 178 |
| Augmentation de capital BSA/BSPCE | 1 306 | 35 534 | | | | 36 840 |
| Résultat 2005 | | | | | 795 401 | 795 401 |
| Autres mouvements | | 127 | | | | 127 |
| solde au 31/12/05 | 268 132 | 1 292 989 | 40 687 | 11 522 | 795 401 | 2 408 731 |

Le capital est constitué de 2.681.320 actions de 0,10 euro de nominal.

Déficit reportable

Au 31 décembre 2005 notre société dispose d'un déficit reportable indéfiniment de 2.868.684 Euros

Engagements hors bilan

Crédit bail : néant

Cautions et avals donnés : des assurances ont été données à deux banques Espagnoles sur la capacité de notre filiale à faire face à ses engagements à hauteur de 102 KE.

Effectif moyen: L'effectif moyen de la société au cours de l'exercice 2005 a été de 8 personnes.

COMPTES DE REGULARISATION

| Charges à payer | au 31/12/05 |
|--|--------------------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 0 |
| Emprunts et dettes financières diverses | 0 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 716 726 |
| Dettes sociales | 94 528 |
| Dettes fiscales | 45 997 |
| Autres dettes | 46 840 |
| TOTAL | 1 904 091 |

| Produits à recevoir | au 31/12/05 |
|--|--------------------|
| Créances rattachées à des participations | 0 |
| Autres immobilisations financières | 0 |
| Créances clients et comptes rattachés | 367 551 |
| Autres créances | 142 290 |
| TOTAL | 509 841 |

| Produits constatés d'avance | au 31/12/05 |
|------------------------------------|--------------------|
| Produits d'exploitation | 0 |
| Produits financiers | 0 |
| Produits exceptionnels | 0 |
| TOTAL | 0 |

| Charges constatées d'avance | au 31/12/05 |
|------------------------------------|--------------------|
| Charges d'exploitation | 47 685 |
| Charges financières | 0 |
| Charges exceptionnelles | 0 |
| TOTAL | 47 685 |

| Société | Adresse | Capital social (devise) | Nb actions | Actions détenues et quote part | Capitaux propres autres que capital (a) | Valeur comptable brute des titres | VNC des titres | Prêts et avances consentis non remboursés | Cautions et avals donnés par la société | CA HT (Euros) | Résultat net (Euros) | Dividendes encaissés par la société (Euros) |
|-------------------------|---|-------------------------|------------|--------------------------------|---|-----------------------------------|----------------|---|---|--|----------------------|---|
| Freelance.com sarl | 221 boulevard Zerktouni Casablanca Maroc | 200.000 Dirham | 2.000 | 2.000 100 % | 12 280 | 15 732 | 15 732 | 0 | 0 | 1 988 827 | 21 887 | 0 |
| Freelance.com SA | Calle Jorge Juan 29 1°dcha 28001 Madrid Espagne | 60.200 Euros | 6.020 | 6.020 100 % | -490 | 601 831 | 601 831 | 42 332 | 102.200 (b) | 1 055 106 | -97 317 | 0 |
| Freelance.com SA | 19 boulevard Georges Favon 1204 Genève Suisse | 100.000 CHF | 1.000 | 997 99,70 % | -60 253 | 507 219 | 101 444 | 17 965 | 0 | 496 503 | -9 061 | 0 |
| Freelance.com sarl | 55 avenue de Tervueren Etterbeck 1040 Bruxelles Belgique | 61.973 Euros | 2.500 | 2.499 99,96 % | -29 487 | 41 130 | 41 130 | 0 | 0 | 0 | -2 207 | 0 |
| PC SAS (Portage.com) | 42 avenue Sainte Foy, 92200 Neuilly | 50.000 Euros | 5.000 | 4.500 90% | 0 | 45 000 | 45 000 | 0 | 0 | 1.468.637 dt Hors Groupe 516.378 | -24 947 | 0 |
| Freelance.Man Ltd | Clinch's House Lord Street Douglas IM 99 1 RZ Isle of Man | 2.000 GBP | 2.000 | 2.000 100 % | 156 293 | 2 134 286 | 2 134 286 | 0 | 0 | 0 | 135 786 | 0 |

NOTES : (a) Report à nouveau antérieur, non compris résultat 2005

(b) Caution donnée à la Banque Caja del Mediterraneo