

DREAMNEX SA

COMPTES ANNUELS
31 décembre 2006

Société DREAMNEX

<i>ACTIF en Euros</i>	31.12.2006			31.12.2005
	Brut	Amortiss.	Net	Net
Frais de recherche et développement	60 235	60 235		
Concessions, brevets, logiciel et autres droits	84 419	52 642	31 777	11 524
Fonds de commerce	5 207 336		5 207 336	757 337
Total immobilisations incorporelles 2.1	5 351 990	112 877	5 239 113	768 861
Installations techniques matériel et outillage	10 512	1 838	8 674	444
Autres immobilisations corporelles	238 477	127 517	110 960	15 383
Total immobilisations corporelles 2.2	248 989	129 355	119 634	15 827
Autres participations	27 600		27 600	27 600
Créances rattachées à des participations	34 927	7 000	27 927	100 000
Immobilisations financières	1 982 780	510 947	1 471 833	554 023
Total immobilisations financières 2.3	2 045 307	517 947	1 527 360	681 623
ACTIF IMMOBILISE	7 646 286	760 179	6 886 107	1 466 311
Stocks de marchandises	741 226		741 226	520 921
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés 2.4	2 134 997	48 655	2 086 342	724 855
Autres créances 2.5	1 909 348		1 909 348	1 098 256
Valeurs mobilières de placements	1 265 687		1 265 687	2 971 261
Disponibilités	685 342		685 342	2 173 842
Charges constatées d'avance	1 074 145		1 074 145	114 520
ACTIF CIRCULANT	7 810 745	48 655	7 762 090	7 603 655
Ecarts de conversion actif	88 140		88 140	
TOTAL ACTIF	15 545 171	808 834	14 736 337	9 069 966

Société DREAMNEX

<i>PASSIF en Euro</i>	<i>Notes</i>	31.12.2006	31.12.2005
Capital social (dont versé 320 680 €)		320 680	301 760
Primes d'émission, de fusion, d'apport		2 771 080	
Réserve légale		30 176	30 176
Report à nouveau		- 555 794	- 1 280 276
Résultat de l'exercice		2 095 572	3 593 644
TOTAL CAPITAUX PROPRES		4 661 714	2 645 304
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	3.8	267 951	262 119
Concours bancaires courant		1 533 395	7 304
Emprunts et dettes financières diverses		1 184 710	
TOTAL DETTES FINANCIERES	3.9	2 718 105	7 304
Fournisseurs et comptes rattachés		3 353 346	3 714 138
Dettes fiscales et sociales		1 589 155	2 327 268
Autres dettes		133 085	113 833
Produits constatés d'avance	3.11	2 012 981	
TOTAL DETTES D'EXPLOITATION	3.10	7 088 567	6 155 239
TOTAL PASSIF		14 736 337	9 069 966

Société DREAMNEX
Compte de résultat

<i>En Euros</i>	<i>Notes</i>	31.12.2006	31.12.2005
Chiffre d'affaires : ventes de marchandises		6 781 839	5 118 580
Chiffre d'affaires : production vendue de services		27 215 174	22 247 026
Chiffre d'affaires net		33 997 013	27 365 606
Subventions		2 873	
Reprise sur amortissement et provision et transfert de charges		263 369	606 225
Autres produits d'exploitation		231 506	241 758
Total des produits d'exploitation		34 494 761	28 213 589
Achats de marchandises		2 404 331	1 886 285
Variation de stocks de marchandises		-220 305	-263 412
Achats de matières premières & autres approv.		91 181	70 620
Autres achats et charges externes	4.1	24 792 927	18 927 025
Impôts et taxes		511 100	103 488
Salaires et charges sociales		1 586 369	1 782 537
Dotations aux amortissements		85 127	19 382
Dotations aux provisions sur immobilisations			
Dotations aux provisions sur actifs circulants		3 249	
Dotations aux provisions pour risques & charges		179 812	385 364
Autres charges		10 723	325 702
Total des charges d'exploitation		29 444 514	23 236 991
RESULTAT D'EXPLOITATION		5 050 247	4 976 598
RESULTAT FINANCIER	4.2	-511 229	31 552
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		4 539 018	5 008 150
RESULTAT EXCEPTIONNEL	4.3	75 563	490 347
Corrections d'erreurs	<i>note d'introduction</i>	-960 493	
Impôts sur les bénéfices		1 558 516	1 904 853
RESULTAT NET APRES IMPOT		2 095 572	3 593 644

Société DREAMNEX - Tableau de flux de trésorerie - En K€

<i>En milliers d'Euros</i>	31.12.2006	31.12.2005
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat d'exploitation	5 050	4 976
Amortissements et provisions	5	- 201
Résultat brut d'exploitation	5 055	4 775
Variation besoin en fonds de roulement d'exploitation		
* Variation des stocks	- 220	- 263
* Variation des créances d'exploitation	- 3 288	+ 256
* Variation des dettes d'exploitation	+ 847	+ 2 787
Total Variation du BFR	- 2 565	+ 2 780
Flux net de trésorerie d'exploitation	2 490	7 555
<u>Autres encaissements et décaissements liés à l'activité :</u>		
Frais financiers	- 60	- 8
Produits financiers (hors provision)	+113	+ 39
Impôt sur les sociétés	- 1 558	- 1 905
Résultat exceptionnel & correction d'erreurs (hors provision)	- 796	+ 490
Flux net de trésorerie généré par l'activité	189	6 171
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	- 6 625	- 1 309
Cession d'immobilisations	+ 620	+ 137
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	- 6 005	-1 172
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Augmentation de capital	+ 2 790	
Dividendes versés	- 2 880	- 1 800
Apport en compte courant	+ 1 185	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	+ 1 095	-1 800
Variation de trésorerie	- 4 721	3 199
Variation de trésorerie	- 4 721	3 199
Trésorerie d'ouverture	5 138	1 939
Trésorerie de clôture	417	5 138
Détail de la trésorerie de clôture		
Disponibilités	685	2 174
Valeurs mobilières de placement	1 265	2 971
Concours bancaires courants	- 1 533	-7
Trésorerie de clôture	417	5 138

Société DREAMNEX
Tableau de variation des capitaux propres - En K€

	Capital	Prime d'émission	Réserve Légale	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Capitaux propres
Situation à la clôture 31.12.2005	301		30	-1 280	3 594	2 645
Fusion avec SELF TELECOM	19	2 771				2 790
Affectation du résultat				3 594	-3 594	
Résultat de l'exercice					2 096	2 096
Distribution de dividendes				- 2 870		-2 870
Situation à la clôture 31.12.2006	320	2 771	30	-556	- 2 096	4 661

	31.12.2005	Augmentation	Réduction	31.12.2006
Nombre d'actions	1 840 000	115 367		1 955 367
Valeur nominale (€)	0.164			0.164
Montant du capital social (€)	301 760	18 920		320 680

Note d'introduction - annexe

Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2006 enregistrent en correction d'erreurs les éléments suivants relatifs aux exercices précédents :

- prise en compte de la dette fiscale due au titre de la taxe sur les ventes et locations de vidéogrammes (art. 302 bis XE du CGI) ;
- prise en compte de la dette fiscale due au titre de la cotisation minimum de taxe professionnelle assise sur la valeur ajoutée (art. 1647 E du CGI) ;
- dépréciation de créances clients et d'immobilisations financières non recouvrées à ce jour alors qu'elles ne présentaient pas de caractère incertain lors de l'arrêt des comptes au 31 décembre 2005 ;
- étalement du chiffre d'affaires et des charges directes directement rattachables aux abonnements bimensuels et mensuels encaissés par la société en novembre et décembre.

Ces retraitements ont un impact négatif sur le résultat de la société hormis l'impôt y afférent et se présentent comme suit :

En K€	2003	2004	2005	Total
Taxe sur les vidéogrammes	0	79	313	392
Taxe professionnelle	0	44	108	152
Dépréciation des immobilisations financières	0	0	42	42
Dépréciation des créances clients	0	0	46	46
Etalement du CA et des charges directes attachées	142	313	357	812
Impôt sur les sociétés	- 47	- 146	-291	- 484
Total des corrections d'erreurs	95	290	575	960

1°) FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE ET EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DES COMPTES

La société DREAMNEX a acquis la totalité des titres de la société SELF TELECOM le 14 novembre 2006 pour un montant de 4 500 000 € selon les modalités suivantes :

- à concurrence de 1 710 000 € en numéraire dont 527 000 € comptant le jour de la cession et le solde payable selon un échéancier sur une durée de trois ans
- à concurrence de 2 790 000 € par voie d'échange de 115 637 titres de la société DREAMNEX émis dans le cadre d'une augmentation de capital

En date du 29 décembre 2006, la société DREAMNEX a fusionné avec la société SELF TELECOM. Cette fusion, conformément à l'avis du CNC du 25 mars 2004 (arrêté du 7 juin 2004), a été réalisée aux valeurs nettes comptables.

L'activité de la société SELF TELECOM consiste principalement en une plateforme d'affiliation chargée de mettre en relation des affiliés avec des fournisseurs de contenus.

En date du 3 avril 2007, les actions de la société DREAMNEX ont été admises à la cotation sur l'EUROLIST C d'EURONEXT Paris.

2°) PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels au 31 décembre 2006 ont été établis conformément à la recommandation CNC 99 R01 du 18 mars 1999 sur les comptes intermédiaires.

Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les comptes annuels au 31 décembre 2006 sont identiques à celles utilisées dans les comptes des exercices précédents à l'exception des points ayant donné lieu à la correction d'erreurs.

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables en vigueur en France dans le respect des principes de prudence et d'indépendance des exercices et en présumant la continuité d'exploitation.

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 novembre 1983, ainsi que des règlements du CRC n°2000-06, n°2004-06 et n°2002-10 relatifs à la réécriture du plan comptable général.

L'application à compter du 1^{er} janvier 2005 des règlements CRC 02-10 et CRC 04-06 n'a eu aucune incidence sur les comptes dans la mesure où les immobilisations utilisées ne sont pas décomposables d'une part et d'autre part, l'analyse des durées d'utilisation des biens immobilisés ne fait ressortir aucune différence significative par rapport aux durées d'usage.

Plus précisément, les règles suivantes ont été appliquées :

2.1/ Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées par :

- les frais de recherche et développement relatifs la création du site internet (totalement amortis)
- les logiciels amortis sur une durée de 2 ans
- les marques (non amortissables) et licences
- les fonds de commerce acquis

2.2/ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût historique d'acquisition.

Les frais d'entretien et de réparation sont passés en charges, sauf ceux engagés pour une augmentation de productivité ou pour la prolongation de la durée d'utilisation d'un bien.

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire fondée sur la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations dont les principales sont les suivantes :

	Durée d'utilisation en années
Matériels techniques	2 à 5
Matériels de bureau et informatiques	2 à 3
Mobilier	2 à 5

2.3/ Immobilisations financières

Les titres de participation ont été évalués au prix pour lesquels ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les prêts, dépôt et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont été le cas échéant dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle au 31 décembre 2006.

2.4/ Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées dès lors qu'il est constaté une obligation à l'égard d'un tiers résultant d'un évènement passé et qu'il est probable ou certain qu'il devra faire face à une sortie de ressources au profit de ce tiers sans contrepartie et qu'une estimation fiable du montant de l'obligation peut être effectuée.

2.5/ Engagement en matière de retraite

L'engagement en matière de retraite (estimé au 31 décembre 2005 à 15 K€ et n'ayant pas évolué au 31 décembre 2006) n'est pas significatif eu égard au nombre moyen de salariés en équivalents temps plein (29) et à la moyenne d'âge des effectifs.

2.6/ Stocks

Les matières et marchandises en stocks ont été évaluées selon la méthode du dernier prix d'achat. Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

2.7/ Evaluation des créances et des dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Lorsque la Direction estime qu'il existe un risque que la créance ne soit pas recouvrée, une provision pour dépréciation de créance est constatée.

2.8/ Valeurs mobilières de placement

Le poste valeurs mobilières de placement est composé d'OPCVM monétaires acquises dans le but d'optimiser la gestion de la trésorerie excédentaire de la société.

Les cessions de valeurs mobilières de placement sont comptabilisées selon la méthode dite « premier entré / premier sorti ».

Au cours de l'exercice, aucune cession n'a fait l'objet d'une moins-value.

Au bilan, le poste valeur mobilière de placement est estimé à la valeur la plus basse entre la valeur de marché et la valeur historique.

2.9/ Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les liquidités en devises ont été converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent le 31 décembre 2006. Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

2.10/ Impôts sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices est déterminé selon la méthode de l'impôt exigible.

La société DREAMNEX a fait l'objet au cours de cet exercice d'une vérification de comptabilité pour les exercices 2003 et 2004 ainsi que la TVA pour 2005. L'Administration fiscale a adressé une proposition de redressement à la société DREAMNEX.

Toutefois, la société DREAMNEX a décidé de contester cette proposition de redressement relative aux bases de calcul de la taxe sur les vidéogrammes. La société a provisionné dans ses comptes au 31 décembre 2006 un montant maximum qu'elle estime devoir au titre de la taxe sur les vidéogrammes, soit 392 K€ au titre des exercices 2003 à 2005 (se référer à la note d'introduction) et de 285 K€ au titre de l'exercice 2006, alors que, selon la méthode de calcul préconisée par l'Administration fiscale, le montant total à payer au titre des exercices 2003 à 2006 pourrait s'élever à 1 303 K€ y compris les intérêts de retards et majorations. L'interprétation de l'Administration fiscale pourrait conduire à un rappel de taxe de 626 K€ pour les années 2003 à 2006.

2.11/ Chiffre d'affaires

Pour l'activité de vente de marchandises, le chiffre d'affaires est constaté lors du transfert de responsabilité de la marchandise. Pour l'activité de mise à disposition de contenus vidéo et photo, le chiffre d'affaires est réparti pro-rata temporis sur la période d'abonnement (se référer à la note d'introduction à l'annexe).

3°) NOTES SUR CERTAINS POSTES DU BILAN

3.1 Immobilisations incorporelles (en K€)

Valeurs brutes				
	31.12.2005	Acquisitions	Cessions	31.12.2006
Frais de R&D	60			60
Autres immob. incorporelles	15	69		84
Fonds de commerce	757	5		762
Mali de fusion SELF TELECOM		4 445		4 445
Total	832	4 519		5 351

Fonds de commerce

Un fonds de commerce a été acquis en 2003.

Cette acquisition a été effectuée sur la base d'un prix de cession minimal de 210 000 € et d'un complément de prix variable correspondant à un pourcentage de la marge brute liée à l'apport de nouveaux clients supplémentaires sur les 30 mois suivant l'acquisition.

Le complément de prix total s'est élevé à 547 K€. Il a été réglé en 2005 en deux versements de 222 K€ et 325 K€ respectivement.

Le coût global du fonds commercial pris en compte s'élève donc à 757 K€. Le complément de prix étant calculé sur la base de la marge dégagée sur les nouveaux clients supplémentaires apportés, la valeur du fonds de commerce apparaissant au bilan est justifiée. Il n'y a pas lieu de constater de provision pour dépréciation.

Mali de fusion

Le mali de fusion de 4 445 K€ est un mali technique constaté lors de l'absorption par la société DREAMNEX de la société SELF TELECOM et correspond au différentiel entre la valeur d'acquisition des titres de SELF TELECOM et l'actif net reçu de la société SELF TELECOM rétroactivement en date du 1^{er} janvier 2006. Ce mali de fusion constitue un actif incorporel représentatif de la valeur du fonds de commerce apporté à la société DREAMNEX. Au 31 décembre 2006, cette valeur est justifiée. Il n'y a pas lieu de constater de provision pour dépréciation.

Amortissements	31.12.2005	Dotations	Reprises	31.12.2006
Frais de R&D	60			60
Autres immo.incorporelles	3	48		52
Total	63	48		112

3.2/ Immobilisations corporelles (en K€)

Valeurs brutes	31.12.2005	Acquisitions	Cessions	31.12.2006
Matériels techniques	1	9		10
Agencements		3		3
Mat. De transport		12		12
Mat. De bureau et inform.	68	141		209
Mobilier	11	3		14
Total	80	168		248

Amortissements	.			
	31.12.2005	Dotations	Reprises	31.12.2006
Matériels techniques	1	1		2
Agencements				n/s
Mat. De transport		2		2
Mat. De bureau et inform.	52	60		112
Mobilier	11	2		13
Total	64	65		129

3.3/ Immobilisations financières (en K€)

Valeurs brutes				
	31.12.2005	Acquisitions	Cessions ou rembst	31.12.2006
Participations	28			28
Créances rattachées à des participations	100		65	35
Dépôts et cautionnements	554	1 984	555	1 983
Total	682	1 984	620	2 046

Ce poste comprend :

- les participations créées suivantes, à savoir :

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenu en pourcentage
Filiales (+50% du capital détenu) Dreamnex GmbH	27 500 €	100 %
Participations (10 à 50% du capital détenu) SCI Duranne	1 000 €	10 %

Ces deux sociétés n'ont aucune activité au 31 décembre 2006. Une avance 35 K€ a été consentie à la SCIDuranne.

La totalité du poste « créances rattachées à des participations » et des « autres immobilisations financières » est constituée de créances immobilisées à moins d'un an.

- les dépôts de garantie liés au risque d'impayés concernant les mandats de gestion des encaissements réalisés à distance pour le compte de la société (1 979 K€). A ce jour, l'ensemble des dépôts de garantie n'a pas été remboursé.

Provisions pour dépréciation				
	31.12.2005	Dotations	Reprises	31.12.2006
Participations				
Créances rattachées à des participations		7		7
Dépôts et cautionnements		511		511
Total		518		518

Une provision de 7 K€ a été constituée sur l'avance accordée par la Société à la SCI Duranne. Le projet pour lequel la SCI Duranne a été créé, n'ayant pu aboutir, la créance a été provisionnée à hauteur des frais engagée par cette société au moyen de l'avance accordé par la Société.

Les autres provisions pour dépréciation sont relatives à des dépôts de garantie liés au risque d'impayés concernant les mandats de gestion des encaissements réalisés à distance pour le compte de la société et pour lesquels il existe un risque sur leur recouvrabilité.

3.4/ Créance clients (en K€)

	31.12.2006	31.12.2005
Comptes clients	2 035	722
Factures à établir	99	2
Total brut	2 134	724
Provision	48	
Total net	2 086	724

La totalité du poste « clients » est constituée de créances à moins d'un an.

3.5/ Autres créances et charges constatées d'avance (en K€)

	31.12.2006	31.12.2005
Créances fiscales (TVA)	457	363
Créances fiscales (IS)	693	
Débiteurs divers	759	735
Charges constatées d'avance	1 074	114
Total	2 983	1 213

La totalité des postes « autres créances et charges constatées d'avance » est constituée de créances à moins d'un an.

Le poste « créances fiscales » est essentiellement constitué par des comptes de TVA à récupérer et les acomptes d'impôt sur les sociétés.

Le poste « débiteurs divers » correspond principalement au compte de liaison pour les ventes à distance.

Les charges constatées d'avance correspondent principalement aux charges d'affiliés directement rattachables aux abonnements facturés d'avance.

3.6/ Inventaire du portefeuille de valeurs mobilières

quantité	Désignation	Valeur d'achat
23	Actions Sequin	211
35	Etoile C.T.SI FR000290173	291
4	Etoile EURO TRESOR FR000292088	763
Total		1 265

Les plus values latentes sont estimées à 5 K€. Les acquisitions de valeurs mobilières de placement se sont élevées sur l'exercice à 11 473 K€ et les cessions de valeurs mobilières de placement à 13 178 K€.

3.7/ Ecart de conversion sur créance et dette en monnaie étrangère (en K€)

Nature des écarts	Montant actif	Provision pour perte de change
Immobilisations financières	657	88
Total	657	88

3.8/ Provisions pour risques et charges (en K€)

Ce poste comprend essentiellement :

	31.12.2005	Dotation	Reprise (prov. utilisées)	Reprise (prov. non utilisées)	31.12.2006
Provision pour perte de change		88			88
Provision pour risque	262	180	262		180
TOTAL	262	268	262	néant	268

Les provisions pour risque sont constituées :

- d'une provision pour risque d'impayés à venir qui a été calculée sur la base d'une méthode statistique en fonction d'un taux d'impayé réel moyen. Cette provision s'élève au 31 décembre 2006 à 30 K€,

- d'une provision pour frais sur impayés calculée sur la même base s'élevant à 150 K€ au 31 décembre 2006,

3.9/ Dettes financières (en K€)

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :

	31.12.2006	31.12.005
DETTES A LONG ET MOYEN TERME	NEANT	NEANT
dont < 1 an		
dont > 1 an et < à 5 ans		
dont > à 5 ans		
TOTAL DETTES FINANCIERES COURT TERME	1 533	7
TOTAL	1 533	7

Emprunts et dettes financières diverses :

	31.12.2006	31.12.005
COMPTES COURANTS D'ASSOCIES		
dont < 1 an	517	
dont > 1 an et < à 5 ans	668	
dont > à 5 ans		
TOTAL	1 185	NEANT

3.10/ Dettes d'exploitation

	31.12.2006	31.12.2005
Fournisseurs	3 353	3 714
Dettes au personnel	131	345
Dettes sociales	191	162
Dettes fiscales	1 267	1 820
Autres dettes	133	114
TOTAL	5 075	6 155

La totalité du poste « autres dettes » est constituée de dettes à moins d'un an.

3.11/ Comptes de régularisation passifs (en K€)

	31.12.2006	31.12.2005
Produits constatés d'avance	2 013	Néant
Total	2 013	Néant

Les produits constatés d'avance correspondent aux abonnements facturés d'avance (cf. note d'introduction relative à la correction d'erreur)

3.12/ Engagements hors bilan

- Engagement de retraites : cf § 1.5
- Les nantissements de valeurs mobilières de placement ont été levés

4°) NOTES SUR CERTAINS POSTES DU COMPTE DE RESULTAT

4.1/ Ventilation du chiffre d'affaires par zones géographiques

	31.12.2006	31.12.2005
France	33 313	29 957
CEE	1 331	1 334
EXPORT	596	534
DOM	757	543
Total	33 997	27 365

4.2/ Charges externes (K€)

	31.12.2006	31.12.2005
Fournitures consommables	94	33
Sous-traitance	627	301
Achats de contenu et paiement sécurisé	4 604	2 436
Locations et charges locatives	159	57
Entretien et maintenance	21	1
Assurances	17	9
Intérimaires et personnel détaché	85	55
Honoraires et commissions	1 325	717
Publicité et partenariat	16 499	14 440
Frais de déplacement et réception	42	21
Frais postaux et télécommunication	1 192	812
Frais bancaires et autres charges diverses	128	45
TOTAL	24 793	18 927

4.3/ Résultat financier (K€)

Produits financiers	31.12.2006	31.12.2005
Produits financiers de participation	15	
Autres intérêts et produits assimilés	26	2
Différences positives de change	6	1
Plus value cession de valeurs mobilières	66	36
Total	113	39

Charges financières	31.12.2006	31.12.2005
Dotation aux provisions	564	
Intérêts et charges assimilés	2	4
Différences négatives de change	58	4
Total	624	8

Résultat financier	- 511	31
---------------------------	--------------	-----------

4.4/ Résultat exceptionnel (K€)

Produits exceptionnels	31.12.2006	31.12.2005
Produits exceptionnels s/ opérations de gestion	75	490
Produits de cession d'immobilisation	1	
Total	76	490

Charges exceptionnelles	31.12.2006	31.12.2005
Valeurs nettes comptables d'actifs cédés	1	
Total	1	Néant

Résultat exceptionnel	75	Néant
------------------------------	-----------	--------------

En 2005, les produits exceptionnels enregistrent pour l'essentiel des remboursements de pénalités réglées sur l'exercice précédent. En 2006, les produits exceptionnels enregistrent des régularisations sur les comptes clients.

4.5/ Ventilation de l'impôt sur les sociétés

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Résultat d'exploitation	5 050	2 153	2 897
Résultat financier	- 511	- 218	- 293
Résultat exceptionnel	- 885	- 377	- 508
TOTAL	3 654	1 558	2 096

5°) AUTRES INFORMATIONS

5.1/ Effectifs

	31.12.2006	31.12.2005
Cadres	10	8
Non cadres	19	8
Total	29	16

5.2/ Droit individuel à la formation

La loi 2004-394 du 4 mai 2004 reconnaît aux salariés un droit individuel à la formation (DIF). Ce droit est d'une durée de 20 heures par an pour tout salarié en contrat à durée indéterminée disposant d'une ancienneté d'au moins un an.

Au 31 décembre 2006, le nombre total d'heures de DIF disponible s'élève à 423 heures. Aucune demande de la part des salariés pour bénéficier du DIF n'ayant été reçue au 31 décembre 2006 par la société, aucune provision n'a été constatée à ce titre.

5.3/ Instruments financiers

Le montant des rémunérations allouées aux organes de direction sur l'exercice 2006 s'élève à 710 K€.

5.4/ Instruments financiers et plan de stock options

Il n'y a pas d'instrument financier et il n'existe pas de plan de stock options.

6°) COMPTES PRO FORMA

Afin d'assurer la comparabilité du compte de résultat de la société DREAMNEX, il a été établi un compte de résultat pro forma pour les exercices 2005.

Ces informations financières pro forma ont été élaborées aux fins de traduire l'effet de l'acquisition de 100% du capital de la société SELF TELCOM comme si elle avait eu lieu depuis l'exercice 2005 dans la mesure où la société DREAMNEX a fusionné avec la société SELF TELECOM en date du 29 décembre 2006 avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2006.

Par ailleurs, ces comptes pro forma ont été établis sur la base des comptes annuels retraités de la correction d'erreurs.

<i>En Euros</i>	31.12.2006 pro forma	31.12.2005 pro forma
Chiffre d'affaires : ventes de marchandises	6 781 839	5 118 580
Chiffre d'affaires : production vendue de services	27 215 174	22 283 359
Chiffre d'affaires net	33 997 013	27 402 119
Production immobilisée	2 873	
Reprise sur amortissement et provision et transfert de charges	263 369	606 225
Autres produits d'exploitation	231 506	241 760
Total des produits d'exploitation	34 494 761	28 250 104
Achats de marchandises	2 404 331	1 886 285
Variation de stocks de marchandises	-220 305	-263 411
Achats de matières premières & autres approv.	91 181	70 619
Autres achats et charges externes	24 792 927	17 926 366
Impôts et taxes	511 100	549 843
Salaires et charges sociales	1 586 369	2 006 348
Dotations aux amortissements	85 127	39 297
Dotations aux provisions sur immobilisations		42 000
Dotations aux provisions sur actifs circulants	3 249	46 656
Dotations aux provisions pour risques & charges	179 812	385 364
Autres charges	10 723	326 079
Total des charges d'exploitation	29 444 514	23 015 446
RESULTAT D'EXPLOITATION	5 050 247	5 234 658
RESULTAT FINANCIER	- 511 229	32 302
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	4 539 018	5 266 960
RESULTAT EXCEPTIONNEL	75 563	489 772
Impôts sur les bénéfices	1 558 516	1 993 890
RESULTAT NET APRES IMPOT	3 056 065	3 762 842