

FREELANCE.COM SA

COMPTES ANNUELS

01/01/2009 – 31/12/2009

Bilan Actif

FREELANCE.COM

Période du 01/01/09 au 31/12/09

Edition du 30/04/10

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2009	Net (N-1) 31/12/2008
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	212 216	81 049	131 167	158 727
Fonds commercial	30 000		30 000	
Autres immobilisations incorporelles	432 717		432 717	432 717
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	674 933	81 049	593 884	591 444
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	252 558	238 924	13 634	67 658
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	252 558	238 924	13 634	67 658
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	4 651 235		4 651 235	4 742 228
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	27 510		27 510	32 481
TOTAL immobilisations financières :	4 678 745		4 678 745	4 774 709
ACTIF IMMOBILISÉ	5 606 236	319 973	5 286 263	5 433 811
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	5 310		5 310	5 310
Créances clients et comptes rattachés	3 504 790	205 160	3 299 630	4 659 170
Autres créances	2 211 318	70 000	2 141 318	2 789 424
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	5 721 418	275 160	5 446 258	7 453 903
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	46		46	46
Disponibilités	1 224 096		1 224 096	1 741 159
Charges constatées d'avance	68 781		68 781	94 901
TOTAL disponibilités et divers :	1 292 923		1 292 923	1 836 106
ACTIF CIRCULANT	7 014 342	275 160	6 739 181	9 290 009
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	12 620 578	595 133	12 025 445	14 723 820

Bilan Passif

FREELANCE.COM

Période du 01/01/09 au 31/12/09
Edition du 30/04/10

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2009	Net (N-1) 31/12/2008
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 1 369 998	1 369 998	1 369 998
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	356 730	356 730
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	135 133	135 133
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	16 787	16 787
Report à nouveau	(199 350)	104 157
Résultat de l'exercice	(926 857)	(303 507)
TOTAL situation nette :	752 440	1 679 297
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	154 990	113 050
CAPITAUX PROPRES	907 430	1 792 347
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		76 842
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		76 842
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	112	
Emprunts et dettes financières divers	2 519 183	3 512 207
TOTAL dettes financières :	2 519 295	3 512 207
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 366 010	6 945 756
Dettes fiscales et sociales	2 077 936	2 292 316
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	25 000	25 000
Autres dettes	129 773	79 351
TOTAL dettes diverses :	8 598 719	9 342 424
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	11 118 015	12 854 631
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	12 025 445	14 723 820

Compte de Résultat (Première Partie)

FREELANCE.COM

Période du 01/01/09 au 31/12/09
Edition du 30/04/10

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2009	Net (N-1) 31/12/2008
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	26 957 042		26 957 042	28 810 500
Chiffres d'affaires nets	26 957 042		26 957 042	28 810 500
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			470 946 24 298	451 692 354
PRODUITS D'EXPLOITATION			27 452 287	29 262 547
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnement Variation de stock [matières premières et approvisionnement] Autres achats et charges externes			26 227 265	27 761 567
TOTAL charges externes :			26 227 265	27 761 567
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			109 502	100 458
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales			904 398 385 100	720 001 341 817
TOTAL charges de personnel :			1 289 498	1 061 818
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges			37 965 13 551	37 222 32 212
TOTAL dotations d'exploitation :			51 516	69 433
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			28 892	28 259
CHARGES D'EXPLOITATION			27 706 673	29 021 535
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(254 386)	241 012

Compte de Résultat (Seconde Partie)

FREELANCE.COM

Période du 01/01/09 au 31/12/09
Edition du 30/04/10

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2009	Net (N-1) 31/12/2008
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(254 386)	241 012
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	7 115	3 029
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		9 917
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	562	1 887
	7 677	14 833
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		305 019
Intérêts et charges assimilées	234 697	330 781
Différences négatives de change		0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	234 697	635 801
RÉSULTAT FINANCIER	(227 021)	(620 968)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(481 407)	(379 956)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	73 532	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	124 019	95 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 094 950	950 526
	1 292 502	1 045 526
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	516 728	92 620
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 179 285	689 517
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	41 940	186 940
	1 737 952	969 077
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(445 451)	76 449
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	28 752 465	30 322 906
TOTAL DES CHARGES	29 679 323	30 626 413
BÉNÉFICE OU PERTE	(926 857)	(303 507)

FREELANCE.COM SA

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

01/01/2009 – 31/12/2009

PRINCIPES, REGLES et METHODES

PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels ont été établis en application des règles générales comptables applicables en France.

Les conventions suivantes ont notamment été respectées :

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices.

Le principe de continuité d'exploitation a été considéré comme approprié pour l'arrêté des comptes, malgré les pertes enregistrées. Cependant le contexte économique et les conséquences de la crise financière n'ont pas eu d'incidence significative sur l'évaluation des actifs et des passifs présentés au bilan.

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 incluant les frais accessoires, notamment d'avocats.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Les dotations et reprises de provisions pour dépréciation des titres de participation et créances associées sont inscrites en résultat exceptionnel.

La valeur d'inventaire de notre filiale propriétaire des marques, noms de domaine et logiciels utilisés par la société et ses filiales opérationnelles dépend principalement des marques, évaluées par rapport aux prévisions d'activité.

La valeur d'inventaire des filiales opérationnelles est appréciée en fonction de critères de rentabilité et de développement. Pour Valor sas, société gestionnaire du pôle de portage salarial, ces critères sont appliqués à l'ensemble de ses filiales.

La valeur d'inventaire de WEB Profils est appréciée en fonction de ses perspectives de croissance et de développement corroborées par les résultats du 1^{er} trimestre 2010.

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 |
| - logiciel spécifique | 7 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

- La crise économique qui sévit depuis la fin de l'année 2008 a affecté l'activité de Freelancing au 2^{ème} semestre en France mais pas à l'étranger. Elle a en revanche affecté l'activité de portage salarial tout au long de l'année. Les clients du portage salarial ont réduit le nombre et la durée des missions confiées à des consultants portés. En outre un nombre croissant d'entre eux a décidé de cesser son activité.
- Les retards accumulés dans le développement de nos outils Web ont contribué à affaiblir la réactivité de certaines entreprises du groupe aux difficultés nées de la crise et sont la cause des changements intervenus au sein du Conseil d'administration en juin 2009.
- L'activité de recrutement réalisée par notre établissement secondaire à Dubaï étant fortement touchée par la crise locale, la société en a décidé la fermeture. Celle-ci a été effective en octobre 2009. Les coûts correspondants inscrits en résultat exceptionnel, soit une charge nette de 115 KE, ont été partiellement couverts par une assurance à l'exportation.
- La société a cédé 3 filiales déficitaires, sans activité ou à faible activité, en Belgique, Espagne et Suisse. Compte tenu des provisions existantes le résultat exceptionnel résultant de ces cessions est de -111 KE. Par ailleurs, la société a racheté le fonds de commerce de la filiale suisse pour 30.000 Euros.
- La solidité de notre clientèle, le nombre de nouveaux clients ainsi que le nombre de nouveaux services que nous nous apprêtons à commercialiser nous permettent d'être confiants dans le développement de nos activités et le retour à l'équilibre en 2010 puis le rétablissement de notre rentabilité.

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 :

4.2.1	Valeur brute des immobilisations	au 31/12/08	Acquisitions	Cessions	au 31/12/09
	<i>Logiciel acquis</i>	19 300			19 300
	<i>Fonds de commerce</i>	0	30 000		30 000
	<i>Logiciel spécifique</i>	192 916			192 916
	<i>immos incorporelles en cours</i>	432 717			432 717
	s/total immobilisations incorporelles	644 933	30 000	0	674 933
	<i>Installations agencements</i>	113 083	1 741	55 108	59 715
	<i>Matériel de bureau, informatique, mobilier</i>	191 078	13 101	11 336	192 843
	s/total immobilisations corporelles	304 161	14 842	66 445	252 558
	Participations				
	<i>Freelance Espagne</i>	571 203		571 203	0
	<i>Freelance Maroc</i>	15 732			15 732
	<i>Freelance Suisse</i>	507 219		507 219	0
	<i>Freelance Belgique</i>	41 130		41 130	0
	<i>VALOR SA</i>	1 950 851			1 950 851
	<i>WEB PROFILS</i>	489 915	10 451		500 366
	<i>STB sas</i>	50 000			50 000
	<i>Freelance Man</i>	2 134 286			2 134 286
	s/total participations	5 760 337	10 451	1 119 552	4 651 236
	<i>Prêts</i>	0			0
	<i>Dépôts et cautionnements</i>	32 481	124	5 096	27 510
	s/total immobilisations financières	32 481	124	5 096	27 510
	ACTIF IMMOBILISE BRUT	6 741 912	55 417	1 191 092	5 606 237

Note 1 : Les immobilisations incorporelles en cours concernent les coûts de développement de notre nouveau logiciel. En avril 2009, le fournisseur concepteur de ce nouveau logiciel, lié au Groupe par un mandat social, nous avait annoncé que le logiciel en question serait opérationnel avant l'été. Fin juin, il nous a annoncé un nouveau retard de 6 mois. En septembre, nous avons pris la décision de nous séparer définitivement de ce fournisseur et d'engager une phase d'audit et de consultation de fournisseurs hors du Groupe.

Eu égard aux coûts déjà engagés, et par mesure de prudence, les frais de développement de l'exercice ont été maintenus en charges, comme en 2008.

Après la première phase de l'expertise, il a été décidé d'adapter et de compléter certaines parties du logiciel développé avant juillet 2009.

Note 2 : Les cessions d'installations, agencements et matériel de bureau et informatique, ainsi que pour l'essentiel des dépôts et cautionnement représentent la mise au rebut des immobilisations de notre établissement de Dubai suite à sa fermeture soit 70 KE amortis à concurrence de 10 KE. Les installations, agencements, matériels et mobiliers facturés au début du second semestre, soit 90 KE, ont été directement inscrits en charges exceptionnelles.

Note 3 : Comme indiqué dans les faits caractéristiques, les titres de nos filiales en Belgique, Espagne et Suisse ont été cédés pour 1 Euro et les dépréciations correspondantes reprises. Cf § 4.2.2.

4.2.2 Amortissements et dépréciations	au 31/12/08	Dotations	Reprises	au 31/12/09
<i>Logiciel acquis et autres incorporels</i>	12 150			12 150
<i>Logiciel spécifique</i>	41 339	27 559		68 898
<i>immos incorporelles en cours</i>	0			0
s/total immobilisations incorporelles	53 489	27 559	0	81 048
<i>Installations agencements</i>	60 665	3 213	4 615	59 263
<i>Matériel de bureau, informatique, mobilier</i>	175 838	7 193	3 370	179 661
s/total immobilisations corporelles	236 503	10 406	7 985	238 924
Participations				
<i>Freelance Espagne</i>	571 203		571 203	0
<i>Freelance Maroc</i>	0			0
<i>Freelance Suisse</i>	405 775		405 775	0
<i>Freelance Belgique</i>	41 130		41 130	0
<i>VALOR SA</i>	0			0
<i>WEB PROFILS</i>	0			0
<i>STB sas</i>	0			0
<i>Freelance Man</i>	0			0
s/total participations	1 018 108	0	1 018 108	0
<i>Prêts</i>	0			0
<i>Dépôts et cautionnements</i>	0			0
s/total immobilisations financières	0	0	0	0
AMORTISSEMENTS et DEPRECIATIONS	1 308 100	37 965	1 026 093	319 972

Créances et dettes d'exploitation:

	Val. Brute au 31/12/09	Dépréciation	Valeur Nette au 31/12/09	Valeur Nette au 31/12/08
Créances d'expl. et comptes de régul				
Clients et comptes rattachés	3 504 790	205 160	3 299 630	4 659 170
Avances et acomptes sur commandes	5 310		5 310	5 310
Créances sur l'état	1 403 871		1 403 871	1 660 658
Personnel et comptes rattachés	0		0	0
Organismes sociaux	1 431		1 431	0
Groupe et associés	98 246		98 246	185 778
Comptes de Factor	572 629		572 629	791 381
Débiteurs divers	135 143	70 000	65 143	151 607
Charges constatées d'avance	68 781		68 781	94 901
Total autres créances & comptes de régul	2 280 101	70 000	2 210 101	2 884 325

La société a recours aux services d'un factor. Au 31 décembre 2009, le solde des créances transmises au factor et non encore réglées par les clients s'élève à 4.958.889 Euros contre 5.944.440 à fin 2008.

Les créances en compte courant détenues sur les filiales représentent, au 31 décembre 2009, une valeur brute de 98.246 Euros. Le compte courant de 70.000 Euros de notre filiale en Espagne a été reclassé en débiteurs divers, déprécié à 100%.

Ces créances, détaillées dans le tableau des filiales et participations joint en fin de la présente annexe, ont donné lieu à rémunération en 2009 conformément aux conventions de trésorerie existant au sein du groupe.

Etat des dettes	Montant	A 1 an au +	A + d'1 an
Découverts bancaires	112	112	
Autres dettes financières	300 000	200 000	100 000
Dettes intra groupe	2 219 183	2 219 183	0
Avances et acomptes reçus	0	0	
Fournisseurs et comptes rattachés	6 366 010	6 366 010	
Personnel et comptes rattachés	108 691	108 691	
Sécurité sociale et organismes sociaux	152 155	152 155	
Etat, TVA	1 817 089	1 817 089	
Sur immobilisations	25 000		25 000
Autres dettes	129 774	129 774	
TOTAL	11 118 014	10 993 014	125 000

Les dettes en compte courant contractées auprès de filiales représentent 2.219.183 Euros au 31 décembre 2009. 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, ont donné lieu, pour les principales d'entre elles, à rémunération en 2009 conformément aux conventions de trésorerie existant au sein du groupe.

Provisions réglementées, pour risques et charges et pour dépréciation :

Provisions	31/12/08	Augment. Dotations	Diminutions		31/12/09
			Reprises utilisation	Reprises non utilisation	
réglementée	113 050	41 940			154 990
pour risques	76 842		76 842		0
pour charges	0				0
s/total PRC	76 842	0	76 842	0	0
Provisions pour dépréciation					
sur comptes clients	197 227	13 551		5 618	205 160
sur immobilisations financières	1 018 108		1 018 108		0
sur autres créances	70 000				70 000
sur valeurs mobilières de placement	0				0
s/total	1 285 335	13 551	1 018 108	5 618	275 160
TOTAL	1 475 227	55 491	1 094 950	5 618	430 150
Ventilation					
Résultat d'exploitation		13 551		5 618	
Résultat Financier					
Résultat exceptionnel		41 940	1 094 950		
		55 491	1 094 950	5 618	

Les reprises de provisions pour dépréciation, d'un montant de 1.018.108 Euros en 2009, concernent les titres des filiales cédées. Cf § 4.2.2.

Passifs éventuels

La procédure qui nous opposait à un ancien manager commercial a été jugée en appel et s'est terminée par une transaction signée en juillet 2009. Cette transaction s'est traduite dans les comptes au 31 décembre 2009 par une charge exceptionnelle de 150 KE environ compte tenu des provisions existantes.

Un litige est né consécutivement au départ de Monsieur Vieujot en juillet, puis à la rupture en septembre du contrat de sous-traitance informatique signé avec la SSII de ce dernier, Seanergie.

La société Seanergie réclame une indemnité de résiliation de 200 KE et le paiement intégral de ses factures.

Détail des reprises de provisions et transferts de charges

Reprises de provisions et transferts de charges	au 31/12/09	au 31/12/08
Transferts de charges	48 000	48 000
Reprise prov. Clients et risques	5 618	30 352
Autres transferts de charges	1 389	1 920
Loyers et services VALOR + PC + WEB Profils	415 939	371 420
TOTAL	470 946	451 692

Détail des achats et charges externes

Détail des achats et charges externes	au 31/12/09	au 31/12/08
Achats de prestations	22 721 959	23 683 755
Commissions des commerciaux	1 336 038	1 709 453
Honoraires	1 288 650	1 369 157
Autres	880 618	999 202
TOTAL	26 227 265	27 761 567

Détail du résultat financier :

Le résultat financier s'établit à -227.021 Euros (contre -620.968 Euros au cours de l'exercice précédent qui incluait une dotation aux provisions financières de 305 KE), dont principalement 78.815 Euros de frais financiers de factoring et 131.813 Euros d'intérêts sur les comptes courants de nos filiales.

Détail du résultat exceptionnel :

Le résultat exceptionnel, est une perte de -445.451 Euros (contre 76.449 Euros au cours de l'exercice précédent) comprenant principalement les opérations résultant :

- de transactions ou de litiges désormais clos pour une charge totale de 177 KE ;
- de la fermeture de notre établissement de Dubai pour une charge nette de 115 KE après imputation d'une assurance à l'exportation ;
- de la cession de nos filiales en Suisse, Espagne et Belgique pour une charge nette de 111 KE.

Capitaux propres

Variation des capitaux propres	Capital	Prime d'émission	Réserves	RAN	Dividendes	Résultat	Prov. Régl.	TOTAL
solde au 31/12/08	1 369 998	356 730	151 920	104 156	0	-303 507	113 050	1 792 347
Affectation résultat exercice 2008				-303 507		303 507		0
Résultat 2009						-926 857		-926 857
Provision réglementée							41 940	41 940
Autres								0
solde au 31/12/09	1 369 998	356 730	151 920	-199 351	0	-926 857	154 990	907 430

Le capital est constitué de 2.739.996 actions de 0,50 euro de nominal.

Déficit reportable

- Au 31 décembre 2009, notre société dispose d'un déficit reportable indéfiniment de 2.944 KE.

Engagements hors bilan

Crédit bail : néant.

Encours d'affacturage : 4.958.889 Euros

Autres engagements :

- une clause de révision du prix d'acquisition des titres VALOR SAS qui ne devrait pas trouver à s'appliquer.
- une promesse d'achat du solde des actions de WEB PROFILS exerçable en septembre 2009 et fonction de l'évolution du chiffre d'affaires.
- Une ligne de crédit ouverte au CIC, d'un montant de 300 KE au 31 décembre 2009, garantie par un nantissement des titres de la société Valor SAS.

Effectif moyen : L'effectif moyen de la société au cours de l'exercice 2009 a été de 14 personnes.

Evénements postérieurs à la clôture :

Aucun évènement, ayant eu ou susceptible d'avoir une incidence significative sur les comptes, ou de faire l'objet d'une mention dans la présente annexe, n'est à signaler.

Comptes de régularisations

Charges à payer sur :	au 31/12/09
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières diverses	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 962 242
Dettes sociales	157 541
Dettes fiscales	44 027
Autres dettes	38 414
TOTAL	2 202 224

Produits à recevoir sur :	au 31/12/09
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	525 931
Autres créances	66 573
TOTAL	592 504

Produits constatés d'avance	au 31/12/09
Produits d'exploitation	0
Produits financiers	0
Produits exceptionnels	0
TOTAL	0

Charges constatées d'avance	au 31/12/09
Charges d'exploitation	68 781
Charges financières	0
Charges exceptionnelles	0
TOTAL	68 781

Honoraires des Commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des Commissaires aux comptes comptabilisés en charges s'élève à 54.000 Euros au titre de l'exercice 2009 et ne concerne que leur mission légale.

Société	Adresse	Capital social (devise)	Nb actions	Actions détenues et quote part	Capitaux propres autres que capital (a) (Euros)	Valeur comptable brute des titres (Euros)	VNC des titres (Euros)	Prêts et avances consentis non remboursés (Euros)	Cautions et avals donnés par la société (Euros)	CA HT (Euros)	Résultat net (Euros)	Dividendes encaissés par la société (Euros)
Freelance.com sarl	221 boulevard Zerktoni Casablanca Maroc	200.000 Dirham	2.000	2.000 100 %	68 931	15 732	15 732	98 246	0	3 120 576	41 299	0
VALOR sasu consolidé avec Valor Consultants, PC SAS et VALOR ONE	42 avenue Sainte Foy, 92200 Neuilly	60.000 Euros	25.000	25.000 100%	-621 133	1 950 851	1 950 851	-1 615 087	0	15 661 034	75 141	0
WEB PROFILS SAS	42 avenue Sainte Foy, 92200 Neuilly	50.000 Euros	50.000	47.501 95%	-21 774	500 366	500 366	-	0	241 436	6 666	0
STB sasu	42 avenue Sainte Foy, 92200 Neuilly	50.000 Euros	5.000	5.000 100%	0	50 000	50 000	-25 151	0	0	-284	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 %	671 025	2 134 286	2 134 286	-578 945	0	0	118 591	0

NOTES : (a) Réserves et report à nouveau antérieur, non compris résultat 2009