

FREELANCE.COM SA

COMPTES ANNUELS

01/01/2010 – 31/12/2010



Bilan Actif

FREELANCE.COM

Période du 01/01/10 au 31/12/10

Edition du 06/06/11

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2010	Net (N-1) 31/12/2009
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	1 110 758	141 428	969 330	131 167
Fonds commercial	30 000	30 000		30 000
Autres immobilisations incorporelles	99 421		99 421	432 717
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	1 240 179	171 428	1 068 751	593 884
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	225 959	190 527	35 432	13 634
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	225 959	190 527	35 432	13 634
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	4 667 235		4 667 235	4 651 235
Créances rattachées à des participations	56 204		56 204	
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	31 852		31 852	27 510
TOTAL immobilisations financières :	4 755 291		4 755 291	4 678 745
ACTIF IMMOBILISÉ	6 221 429	361 955	5 859 474	5 286 263
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
Créances clients et comptes rattachés	4 006 212	229 688	3 776 524	3 299 630
Autres créances	2 509 825	70 000	2 439 825	2 141 318
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	6 516 037	299 688	6 216 349	5 446 258
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	21		21	46
Disponibilités	556 242		556 242	1 224 096
Charges constatées d'avance	46 252		46 252	68 781
TOTAL disponibilités et divers :	602 515		602 515	1 292 923
ACTIF CIRCULANT	7 118 552		6 818 864	6 739 181
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	13 339 981	661 643	12 678 338	12 025 445

C.A.D.
 Comptabilité Audit Développement
 292326, avenue Mac Mahon
 75017 PARIS
 Tél. 01.58.05.08.50

Bilan Passif

FREELANCE.COM

Période du 01/01/10 au 31/12/10

Edition du 06/06/11

RUBRIQUES		Net (N) 31/12/2010	Net (N-1) 31/12/2009
SITUATION NETTE			
Capital social ou individuel	dont versé	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		(1 126 207)	(199 350)
Résultat de l'exercice		13 271	(926 857)
	TOTAL situation nette :	765 712	752 440
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES			
		196 930	154 990
	CAPITAUX PROPRES	962 642	907 430

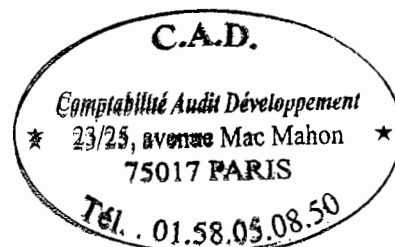
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
	AUTRES FONDS PROPRES		

Provisions pour risques		38 325	
Provisions pour charges			
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	38 325	

DETTES FINANCIÈRES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		299 686	112
Emprunts et dettes financières divers		1 839 957	2 519 183
	TOTAL dettes financières :	2 139 643	2 519 295
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS			
DETTES DIVERSES			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		7 269 706	6 366 010
Dettes fiscales et sociales		2 113 830	2 077 936
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		25 000	25 000
Autres dettes		129 192	129 773
	TOTAL dettes diverses :	9 537 728	8 598 719
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE			
	DETTES	11 677 371	11 118 015

Ecarts de conversion passif			
-----------------------------	--	--	--

TOTAL GÉNÉRAL	12 678 338	12 025 445
----------------------	-------------------	-------------------



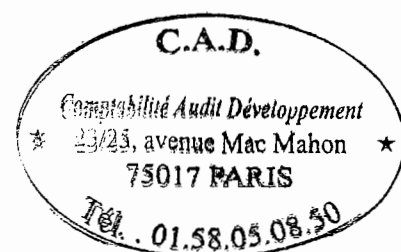
Compte de Résultat (Première Partie)

FREELANCE.COM

Période du 01/01/10 au 31/12/10

Edition du 06/06/11

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2010	Net (N-1) 31/12/2009
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	28 810 596	139 102	28 949 699	26 957 042
Chiffres d'affaires nets	28 810 596	139 102	28 949 699	26 957 042
Production stockée			199 000	
Production immobilisée			129 125	
Subventions d'exploitation			415 584	470 946
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			34 243	24 298
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			29 727 651	27 452 287
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			27 879 059	26 227 265
TOTAL charges externes :			27 879 059	26 227 265
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			94 054	109 502
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			953 021	904 398
Charges sociales			449 814	385 100
TOTAL charges de personnel :			1 402 835	1 289 498
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			72 242	37 965
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			24 528	13 551
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			96 770	51 516
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			62 500	28 892
CHARGES D'EXPLOITATION			29 535 219	27 706 673
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			192 431	(254 386)



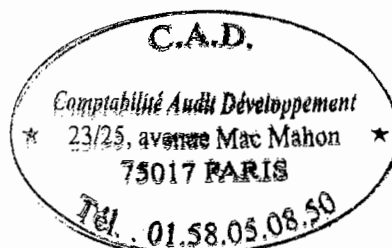
Compte de Résultat (Seconde Partie)

FREELANCE.COM

Période du 01/01/10 au 31/12/10

Edition du 06/06/11

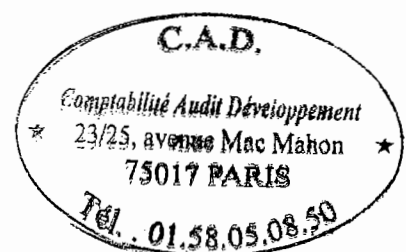
RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2010	Net (N-1) 31/12/2009
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	192 431	(254 386)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	56 204	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		7 115
Autres intérêts et produits assimilés	5 200	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		562
	61 404	7 677
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	106 684	234 697
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	23	
	106 707	234 697
RÉSULTAT FINANCIER	(45 303)	(227 021)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	147 129	(481 407)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	97 903	73 532
Produits exceptionnels sur opérations en capital	28 332	124 019
Reprises sur provisions et transferts de charges		1 094 950
	126 235	1 292 502
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	55 634	516 728
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	94 193	1 179 285
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	110 265	41 940
	260 092	1 737 952
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(133 857)	(445 451)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	29 915 289	28 752 465
TOTAL DES CHARGES	29 902 018	29 679 323
BÉNÉFICE OU PERTE	13 271	(926 857)



FREELANCE.COM SA

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

01/01/2010 – 31/12/2010



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 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.

Immobilisations incorporelles et corporelles

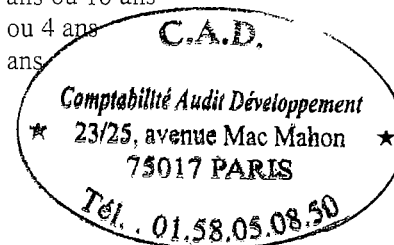
La valeur brute des éléments incorporels et corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée ou de production des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. Ces éléments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

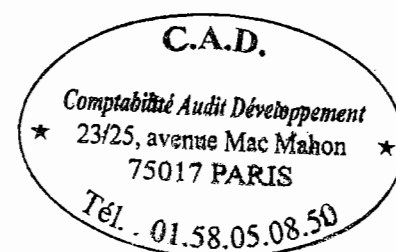
Aucun revenu n'est constaté pour des missions non encore réalisées quelle qu'en soit la durée.

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

L'activité de Freelancing a connu un redressement progressif qui s'est accéléré au 2^{ème} semestre et permis une progression sur l'ensemble de l'année.

Le développement de nos outils Web, comprenant de nouveaux services et notamment freelance.com/direct, ont été importants au cours de l'année et certains ont été mis en service comme prévu au cours du 2^{ème} semestre.

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 31/12/09	Acquisitions	Cessions	au 31/12/10
	<i>Logiciel acquis</i>	19 300	20 151		39 451
	<i>Fonds de commerce</i>	30 000			30 000
	<i>Marques</i>	0	5 900		5 900
	<i>Logiciel spécifique (1)</i>	192 916	432 717	94 193	531 440
	<i>Logiciel développé NG (2)</i>	0	491 690		491 690
	<i>Logiciel développé PROWER (3)</i>	0	42 278		42 278
	<i>immos incorporelles en cours (4)</i>	432 717	99 421	432 717	99 421
	s/total immobilisations incorporelles	674 933	1 092 157	526 910	1 240 180
	<i>Installations agencements</i>	59 715	5 066		64 781
	<i>Matériel de bureau, informatique, mobilier</i>	192 843	28 595	60 261	161 177
	s/total immobilisations corporelles	252 558	33 661	60 261	225 958
	Participations				
	<i>Freelance Maroc (5)</i>	15 732			15 732
	<i>VALOR SA</i>	1 950 851			1 950 851
	<i>WEB PROFILS (6)</i>	500 366	16 000		516 366
	<i>STB sas</i>	50 000			50 000
	<i>Freelance Man</i>	2 134 286			2 134 286
	s/total participations	4 651 236	16 000	0	4 667 236
	<i>Prêts</i>	0			0
	<i>Dividendes Maroc (5)</i>	0	56 204		56 204
	<i>Dépôts et cautionnements</i>	27 510	4 342		31 852
	s/total immobilisations financières	27 510	60 546	0	88 056
	ACTIF IMMOBILISE BRUT	5 606 237	1 202 364	587 171	6 221 430

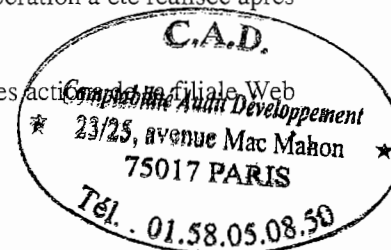
Notes 1 et 3 : Au cours de l'année la société a fait appel à plusieurs prestataires pour développer de nouveaux logiciels prévus pour supporter les nouvelles activités du groupe, en particulier le recrutement de personnel salarié sous la marque PROWER, et renouveler une partie de ceux existants pour la gestion de nos missions en freelancing. Une partie de ces frais de développement a été immobilisée, pour un montant cumulé de 432 717 Euros, qui a été mise en service en octobre 2010. Elle est amortie depuis cette date.

L'expertise réalisée fin 2009 a conduit à décider de radier une partie du logiciel inscrit au 31 décembre 2009 en incorporels en cours, inachevée et inadaptée aux besoins à hauteur de 94 193 Euros.

Notes 2 et 4 : Les nouveaux services de vente directe sur le marché mondial avec la place de marché Freelance.com/direct, dont la montée en charge est déjà vérifiée, ont donné lieu à des développements importants, immobilisés à hauteur de 492 KE et mis en service en octobre 2010. Une partie des développements intervenus en fin d'année et devant être mis en service début 2011 est comptabilisée en immobilisations en cours.

Notes 5 : Du fait d'une augmentation de capital réservée au management local, le pourcentage d'intérêt du groupe dans sa filiale marocaine a été ramené de 100% à 60%. Cette opération a été réalisée après distribution de dividendes au titre des exercices 2009 et antérieurs.

Notes 6 : En juillet 2010, la société a acquis pour 16.000 Euros le solde des actifs de la filiale Web Profils.



4.2.2 Amortissements et dépréciations	au 31/12/09	Dotations	Reprises	au 31/12/10
<i>Logiciel acquis et autres incorporels</i>	12 150	6 495		18 645
<i>Fonds de commerce</i>	0	30 000		30 000
<i>Logiciel spécifique</i>	68 898	35 619		104 517
<i>Logiciel développé NG</i>	0	17 560		17 560
<i>Logiciel développé PROWER</i>	0	705		705
<i>immos incorporelles en cours</i>	0			0
<i>s/total immobilisations incorporelles</i>	81 048	90 379	0	171 427
<i>Installations agencements</i>	59 263	1 044		60 307
<i>Matériel de bureau, informatique, mobilier</i>	179 661	10 819	60 261	130 219
<i>s/total immobilisations corporelles</i>	238 924	11 863	60 261	190 526
Participations				
<i>Freelance Maroc</i>	0			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
<i>s/total participations</i>	0	0	0	0
<i>Prêts</i>	0			0
<i>Dépôts et cautionnements</i>	0			0
<i>s/total immobilisations financières</i>	0	0	0	0
AMORTISSEMENTS et DEPRECIATIONS	319 972	102 242	60 261	361 953

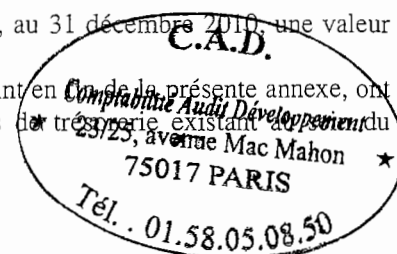
Créances et dettes d'exploitation:

	Val. Brute au 31/12/10	Dépréciation	Valeur Nette au 31/12/10	Valeur Nette au 31/12/09
Créances d'expl. et comptes de régul				
Clients et comptes rattachés	4 006 212	229 688	3 776 524	3 299 630
Avances et acomptes sur commandes	0		0	5 310
Créances sur l'état	1 666 915		1 666 915	1 403 871
Personnel et comptes rattachés			0	0
Organismes sociaux			0	1 431
Groupe et associés	248 168		248 168	98 246
Comptes de Factor	498 691		498 691	572 629
Débiteurs divers	96 050	70 000	26 050	65 143
Charges constatées d'avance	46 252		46 252	68 781
Total autres créances & comptes de régul	2 556 076	70 000	2 486 076	2 210 101

La société a recours aux services d'un factor. Au 31 décembre 2010, le solde des créances transmises au factor et non encore réglées par les clients s'élève à 4.068.468 Euros contre 4.958.889 à fin 2009.

Les créances en compte courant détenues sur les filiales représentent, au 31 décembre 2010, une valeur brute de 248.168 Euros.

Ces créances, détaillées dans le tableau des filiales et participations joint en annexe, ont donné lieu à rémunération en 2010 conformément aux conventions de trésorerie existant au sein du groupe.



Etat des dettes	Montant	A 1 an au +	A + d'1 an
Autres dettes financières	399 686	128 782	270 904
Dettes intra groupe	1 739 957	1 739 957	0
Avances et acomptes reçus	0	0	
Fournisseurs et comptes rattachés	7 269 706	7 269 706	
Personnel et comptes rattachés	0	0	
Sécurité sociale et organismes sociaux	278 091	278 091	
Etat, TVA	1 835 739	1 835 739	
Sur immobilisations	25 000		25 000
Autres dettes (y/c associés AM et autres)	129 192	129 192	
TOTAL	11 677 371	11 381 467	295 904

Les dettes en compte courant contractées auprès de filiales représentent 1.739.957 Euros au 31 décembre 2010. Elles figurent en emprunts et 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 2010 conformément aux conventions de trésorerie existant au sein du groupe.

Provisions réglementées, pour risques et charges et pour dépréciation :

	31/12/09	Augment. Dotations	Diminutions		31/12/10
			Reprises utilisation	Reprises non utilisation	
Provisions					
réglementée	154 990	41 940			196 930
pour risques	0	32 400			32 400
pour charges	0	5 925			5 925
s/total PRC	0	38 325	0	0	38 325
Provisions pour dépréciation					
sur fonds de commerce	0	30 000			30 000
sur comptes clients	205 160	24 528			229 688
sur immobilisations financières	0				0
sur autres créances	70 000				70 000
sur valeurs mobilières de placement	0				0
s/total	275 160	54 528	0	0	329 688
TOTAL	430 150	134 793	0	0	564 943
Ventilation					
Résultat d'exploitation		24 528			
Résultat Financier					
Résultat exceptionnel		110 265			
		134 793	0	0	

Passifs éventuels

Un litige est né consécutivement au départ de Monsieur Vieujo, puis à la rupture en septembre 2009 du contrat de sous-traitance informatique signé avec la SSII de ce dernier, Seanergie. La société Seanergie réclame une indemnité de résiliation de 200 K€ sur le contrat de maintenance de ses factures.



Détail des autres produits d'exploitation

Autres produits d'exploitation	au 31/12/10	au 31/12/09
Production immobilisée	199 000	0
Subvention d'exploitation (CIR)	129 125	0
Reprise prov. Clients et risques	0	5 618
Divers	0	1 389
Loyers et services VALOR + WEB + PC	415 584	415 939
S/TOTAL	743 709	422 946
Autres produits	34 243	24 298
Total reprises de provisions, transferts de charges et autres	777 952	447 244

La société a déposé un dossier de Crédit Impôt Recherche (CIR) pour 129.125 Euros concernant une partie des investissements réalisés au cours de l'exercice. Compte tenu du report déficitaire existant et de notre demande de remboursement, nous avons comptabilisé le CIR en subvention d'exploitation.

Détail des achats et charges externes

Détail des achats et charges externes	au 31/12/10	au 31/12/09
Achats de prestations	24 904 295	22 733 334
Commissions des commerciaux	1 414 490	1 336 849
Honoraires	734 850	1 288 650
Autres	825 424	868 432
TOTAL	27 879 059	26 227 265

Détail du résultat financier :

Le résultat financier s'établit à -45.304 Euros (contre -227.020 Euros au cours de l'exercice précédent), dont principalement 50.357 Euros de frais financiers de factoring et 50.321 Euros d'intérêts sur les comptes courants de nos filiales.

Détail du résultat exceptionnel :

Le résultat exceptionnel, est une perte de -133.858 Euros (contre -445.451 Euros au cours de l'exercice précédent) comprenant notamment les opérations résultant de la dépréciation du fonds de commerce en Suisse et de la radiation d'une partie du logiciel pour 94 KE.

Capitaux propres

Variation des capitaux propres	Capital	Prime d'émission	Réserves	RAN	Dividendes	Résultat	Prov. Régl.	TOTAL
solde au 31/12/09	1 369 998	356 730	151 920	-199 350	0	-926 857	154 990	907 431
Affectation résultat exercice 2009				-926 857		926 857		0
Résultat 2010						13 270		13 270
Provision réglementée							41 940	41 940
Autres								0
solde au 31/12/10	1 369 998	356 730	151 920	-1 126 207	0	13 270	196 930	962 641

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

Déficit reportable

- Au 31 décembre 2010, notre société dispose d'un déficit reportable indéfiniment de 2.983 KE.



Engagements hors bilan

Crédit bail : néant.

Encours d'affacturage : 4.068.468 Euros

Autres engagements :

- une clause de révision du prix d'acquisition des titres VALOR SAS qui ne devrait pas trouver à s'appliquer.
- Une ligne de crédit ouverte au CIC, d'un montant de 100 KE au 31 décembre 2010, garantie par un nantissement des titres de la société Valor SAS.

Effectif moyen : L'effectif moyen de la société au cours de l'exercice 2010 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 31/12/10
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières diverses	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 477 593
Dettes sociales	164 716
Dettes fiscales	60 466
Autres dettes	47 673
TOTAL	1 750 448

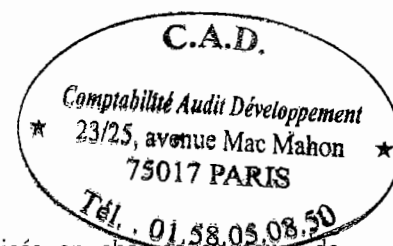
Produits à recevoir sur :	au 31/12/10
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	500 309
Autres créances	14 167
TOTAL	514 475

Produits constatés d'avance	au 31/12/10
Produits d'exploitation	0
Produits financiers	0
Produits exceptionnels	0
TOTAL	0

Charges constatées d'avance	au 31/12/10
Charges d'exploitation	46 252
Charges financières	0
Charges exceptionnelles	0
TOTAL	46 252

Honoraires des Commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des Commissaires aux comptes comptabilisés en charges au cours de l'exercice représentent 72.250 Euros au titre de leur mission légale et 18.050 Euros au titre de diligences liées à cette mission.



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 avais donnés par la société (Euros)	CA HT (Euros)	Résultat net (Euros)	Dividendes encaissés par la société (Euros)
Freelance.com sarl	221 boulevard Zerkouni Casablanca Maroc	350.000 Dirham	3.500	2.100 60 %	223 030	15 732	15 732	103 714	0	3 198 761	60 984	0
VALOR SA consolidé avec Valor Consultants, PC SAS et VALOR ONE	42 avenue Sainte Foy, 92200 Neuilly	60.000 Euros	25.000	25.000 100%	-545 992	1 950 851	1 950 851	-1 003 360	0	15 203 876	90 514	0
WEB PROFILS SAS	42 avenue Sainte Foy, 92200 Neuilly	50.000 Euros	50.000	5.000 100%	-15 108	516 366	516 366	144 454	0	311 362	-20 709	0
STB sas	42 avenue Sainte Foy, 92200 Neuilly	50.000 Euros	5.000	5.000 100%	-284	50 000	50 000	-26 112	0	0	-1 301	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 %	789 616	2 134 286	2 134 286	-710 485	0	0	120 953	0

NOTES : (a) Réserves et report à nouveau antérieur, non compris résultat 2010

