



FREELANCE.COM SA

COMPTES ANNUELS

01/01/2011 – 31/12/2011

Bilan Actif

Période du 01/01/11 au 31/12/11

FREELANCE.COM

Edition du 09/05/12

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2011	Net (N-1) 31/12/2010
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	1 619 376	333 149	1 286 227	969 330
Fonds commercial	30 000	30 000		
Autres immobilisations incorporelles				99 421
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	1 649 376	363 149	1 286 227	1 068 751
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	231 757	206 990	24 767	35 432
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	231 757	206 990	24 767	35 432
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	4 664 735		4 664 735	4 667 235
Créances rattachées à des participations				56 204
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	33 491		33 491	31 852
TOTAL immobilisations financières :	4 698 226		4 698 226	4 755 291
ACTIF IMMOBILISÉ	6 579 359	570 139	6 009 220	5 859 474

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				
Créances clients et comptes rattachés	5 365 746	69 606	5 296 139	3 776 524
Autres créances	2 424 431		2 424 431	2 439 825
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	7 790 177	69 606	7 720 570	6 216 349
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				21
Disponibilités	236 001		236 001	556 242
Charges constatées d'avance	328 590		328 590	46 252
TOTAL disponibilités et divers :	564 591		564 591	602 515
ACTIF CIRCULANT	8 354 768	69 606	8 286 162	6 818 864

Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	14 934 127	639 746	14 294 382	12 678 338
----------------------	-------------------	----------------	-------------------	-------------------

Bilan Passif

FREELANCE.COM

Période du 01/01/11 au 31/12/11

Edition du 09/05/12

RUBRIQUES		Net (N) 31/12/2011	Net (N-1) 31/12/2010
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		(1 112 936)	(1 126 207)
Résultat de l'exercice		(634 328)	13 271
TOTAL situation nette :		131 383	765 712
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		209 690	196 930
CAPITAUX PROPRES		341 073	962 642

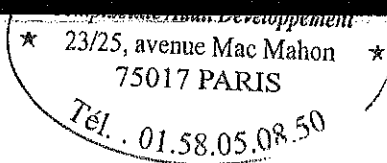
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		

Provisions pour risques	32 400	38 325
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
	32 400	38 325

DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	530 617	299 686
Emprunts et dettes financières divers	1 396 416	1 839 957
TOTAL dettes financières :		2 139 643
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 594 072	7 269 706
Dettes fiscales et sociales	2 238 921	2 113 830
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		25 000
Autres dettes	160 882	129 192
TOTAL dettes diverses :		9 537 728
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES		13 920 908
		11 677 371

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

TOTAL GÉNÉRAL	14 294 382	12 678 338
----------------------	-------------------	-------------------



Compte de Résultat (Première Partie)

Période du 01/01/11 au 31/12/11

FREELANCE.COM

Edition du 09/05/12

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2011	Net (N-1) 31/12/2010
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	32 635 278	370 249	33 005 527	28 949 699
Chiffres d'affaires nets	32 635 278	370 249	33 005 527	28 949 699
Production stockée				
Production immobilisée				199 000
Subventions d'exploitation			41 444	129 125
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			849 332	415 584
Autres produits			6 475	34 243
PRODUITS D'EXPLOITATION			33 902 778	29 727 651
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			31 959 058	27 879 059
TOTAL charges externes :			31 959 058	27 879 059
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			118 490	94 054
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			1 032 605	953 021
Charges sociales			495 055	449 814
TOTAL charges de personnel :			1 527 661	1 402 835
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			208 185	72 242
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			29 716	24 528
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			237 901	96 770
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			253 861	62 500
CHARGES D'EXPLOITATION			34 096 970	29 535 219
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(194 192)	192 431

C.A.D.
 Comptabilité Audit Développement
 * 23/25, avenue Mac Mahon
 75017 PARIS
 Tél. . 01.58.05.08.50

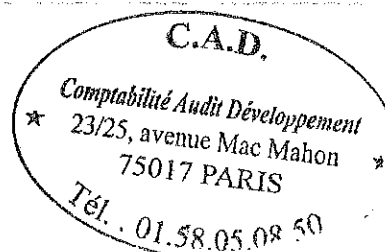
Compte de Résultat (Seconde Partie)

FREELANCE.COM

Période du 01/01/11 au 31/12/11

Edition du 09/05/12

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2011	Net (N-1) 31/12/2010
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(194 192)	192 431
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		
Autres intérêts et produits assimilés	9 299	5 200
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	954	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	10 253	61 404
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	143 689	106 684
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		23
	143 689	106 707
RÉSULTAT FINANCIER	(133 436)	(45 303)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(327 628)	147 129
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	108 110	97 903
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 907	28 332
Reprises sur provisions et transferts de charges	88 025	
	199 043	126 235
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	468 783	55 634
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		94 193
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	24 860	110 265
	493 643	260 092
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(294 601)	(133 857)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	12 100	
TOTAL DES PRODUITS	34 112 074	29 915 289
TOTAL DES CHARGES	34 746 402	29 902 018
BÉNÉFICE OU PERTE	(634 328)	13 271

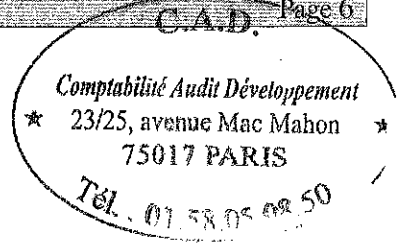


FREELANCE.COM SA

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

01/01/2011 – 31/12/2011





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.

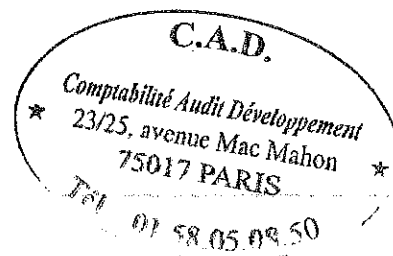
Aucun revenu n'est constaté pour des missions non encore réalisées quelle qu'en soit la durée.

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 une progression très nette, en particulier en fin d'année.

Le développement de nos outils Web, comprenant de nouveaux services et notamment freelance.com/direct, se sont poursuivis au cours de l'année.

La société est engagée depuis le début de l'exercice 2010 dans un effort sans précédent d'investissement visant à déployer une nouvelle offre commerciale complète (Prover, Full Web Direct). Cet effort (pour partie capitalisé) pèse sur la rentabilité, les capitaux propres et la trésorerie de la société. Les comptes annuels de la société ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 23 avril 2012 en tenant compte de l'hypothèse d'un fort retour sur ces investissements et de la poursuite de l'exploitation de la société d'ici là. Une recapitalisation de la société est une solution envisagée afin de rééquilibrer le bilan de la société

CIRCONSTANCES EMPECHANT LA COMPARAISON

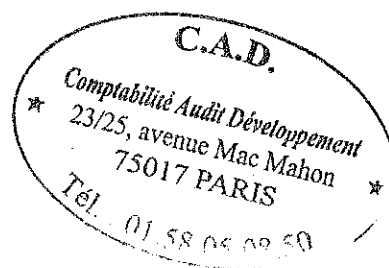
Néant

DEROGATIONS AUX PRESCRIPTIONS COMPTABLES

Néant

MODIFICATIONS SUR LES METHODES

Néant



AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

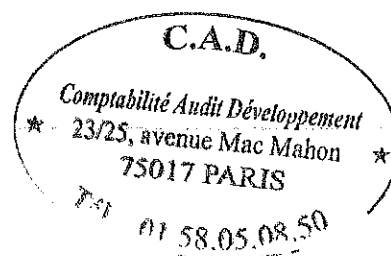
Mouvements ayant affecté les divers postes de l'actif immobilisé :

4.2.1	Valeur brute des immobilisations	au 31/12/10	Acquisitions	Cessions	au 31/12/11
	<i>Logiciel acquis</i>	39 451	2 238		41 689
	<i>Fonds de commerce</i>	30 000			30 000
	<i>Marques</i>	5 900			5 900
	<i>Logiciel spécifique (1)</i>	531 440	4 864		536 304
	<i>Logiciel développé NG (2)</i>	491 690	501 267		992 957
	<i>Logiciel développé PROWER (3)</i>	42 278	248		42 526
	<i>Immos incorporelles en cours.(4)</i>	99 421	350 445	449 866	0
	s/total immobilisations incorporelles	1 240 180	859 062	449 866	1 649 376
	<i>Installations agencements</i>	64 781			64 781
	<i>Matériel de bureau, informatique, mobilier</i>	161 177	5 798		166 975
	s/total immobilisations corporelles	225 958	5 798	0	231 756
	Participations				
	<i>Freelance Maroc</i>	15 732			15 732
	<i>VALOR SA</i>	1 950 851			1 950 851
	<i>WEB PROFILS</i>	516 366			516 366
	<i>STB sasu (5)</i>	50 000		50 000	0
	<i>PROWER sas (6)</i>	0	47 500		47 500
	<i>Freelance Man</i>	2 134 286			2 134 286
	s/total participations	4 667 236	47 500	50 000	4 664 736
	<i>Prêts</i>	0			0
	<i>Dividendes Maroc</i>	56 204		56 204	0
	<i>Dépôts et cautionnements</i>	31 852	1 639		33 491
	s/total immobilisations financières	88 056	1 639	56 204	33 491
	ACTIF IMMOBILISE BRUT	6 221 430	913 999	556 070	6 579 359

Notes 2 et 4 : Les nouveaux services de vente directe sur le marché mondial avec la place de marché Freelance.com/direct, dont la monétisation a commencé au second semestre, ont donné lieu à des développements complémentaires importants, immobilisés à hauteur de 501 KE et mis en service en fin d'exercice. Les immobilisations en cours au 31 décembre 2010 ont été mises en service au cours de l'exercice.

Note 5 : En application de la décision de l'Assemblée générale du 28 juin 2011, le patrimoine de cette filiale sans activité a été transféré à la société. Il en est résulté un mali de fusion de 177 Euros.

Note 6 : En février 2011, la société a souscrit à une augmentation de capital de 47.500 Euros dans la société PROWER SAS, lui conférant ainsi 95% du capital.



4.2.2 Amortissements et dépréciations	au 31/12/10	Dotations	Reprises	au 31/12/11
<i>Logiciel acquis et autres incorporels</i>	18 645	8 093		26 738
<i>Fonds de commerce</i>	30 000			30 000
<i>Logiciel spécifique</i>	104 517	75 920		180 437
<i>Logiciel développé NG</i>	17 560	99 205		116 765
<i>Logiciel développé PROWER</i>	705	8 504		9 209
<i>Immos incorporelles en cours</i>	0			0
<i>s/total immobilisations incorporelles</i>	171 427	191 722	0	363 149
<i>Installations agencements</i>	60 307	1 094		61 401
<i>Matériel de bureau, informatique, mobilier</i>	130 219	15 369		145 588
<i>s/total immobilisations corporelles</i>	190 526	16 463	0	206 989
<i>Participations</i>				
<i>Freelance Maroc</i>	0			0
<i>VALOR SA</i>	0			0
<i>WEB PROFILS</i>	0			0
<i>STB sasu</i>	0			0
<i>Freelance Man</i>	0			0
<i>s/total participations</i>	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	361 953	208 185	0	570 138

C.A.D.
 Comptabilité Audit Développement
 ★ 23/25 avenue Mac Mahon
 75017 PARIS
 Tél. 01.58.05.00.00

Créances et dettes d'exploitation:

Créances d'expl. et comptes de régul	Val. Brute au 31/12/11	Dépréciation	Valeur Nette au 31/12/11	Valeur Nette au 31/12/10
Clients et comptes rattachés	5 365 746	69 606	5 296 140	3 776 524
Avances et acomptes sur commandes	0		0	0
Créances sur l'état	1 539 453		1 539 453	1 666 915
Personnel et comptes rattachés	0		0	0
Organismes sociaux	0		0	0
Groupe et associés	352 813		352 813	248 168
Comptes de Factor	532 165		532 165	498 691
Débiteurs divers	0		0	26 050
Charges constatées d'avance	328 590		328 590	46 252
Total autres créances & comptes de régul	2 753 021	0	2 753 021	2 486 076

La société a recours aux services d'un factor. Au 31 décembre 2011, le solde des créances transmises au factor et non encore réglées par les clients s'élève à 5.218.268 Euros contre 4.068.468 Euros à fin 2010.

Les créances en compte courant détenues sur les filiales représentent, au 31 décembre 2011, une valeur brute de 352.813 Euros.

Ces créances, détaillées dans le tableau des filiales et participations joint en fin de la présente annexe, ont donné lieu à rémunération en 2011 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	530 617		530 617
Dettes intra groupe	1 396 416	1 396 416	0
Avances et acomptes reçus	0	0	
Fournisseurs et comptes rattachés	9 594 072	9 594 072	
Personnel et comptes rattachés	153 484	153 484	
Sécurité sociale et organismes sociaux	180 545	180 545	
Etat, TVA	1 904 892	1 904 892	
Sur immobilisations	0		0
Autres dettes (y/c associés AM et autres)	160 882	160 882	
TOTAL	13 920 908	13 390 291	530 617



Les dettes en compte courant contractées auprès de filiales représentent 1.396.416 Euros au 31 décembre 2011. 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 2011 conformément aux conventions de trésorerie existant au sein du groupe.

Provisions réglementées, pour risques et charges et pour dépréciation :

4.8		31/12/10	Augment. Dotations	Diminutions		31/12/11
				Reprises utilisation	Reprises non utilisation	
	Provisions					
	réglementée	196 930	12 760			209 690
	pour risques	32 400				32 400
	pour charges	5 925		5 925		0
	s/total PRC	38 325	0	5 925	0	32 400
	Provisions pour dépréciation					
	sur fonds de commerce	30 000				30 000
	sur comptes clients	229 688	29 716	189 798		69 606
	sur immobilisations financières	0				0
	sur autres créances	70 000		70 000		0
	sur valeurs mobilières de placement	0				0
	s/total	329 688	29 716	259 798	0	99 606
	TOTAL	564 943	42 476	265 723	0	341 696
	Ventilation					
	Résultat d'exploitation		29 716	189 798		
	Résultat Financier					
	Résultat exceptionnel		12 760	75 725		
			42 476	265 523	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 KE et le paiement intégral de ses factures.

Détail des autres produits d'exploitation

Reprises de provisions et transferts de charges	au 31/12/11	au 31/12/10
Production immobilisée	0	199 000
Subvention d'exploitation (CIR)	41 444	129 125
Reprise prov. Clients et risques	0	0
Loyers et services VALOR + WEB + PROWER	849 332	415 584
S/TOTAL	890 776	743 709
Autres produits	6 475	34 243
Total reprises de prv. Xferts de charges et autres	897 251	777 952

La société a déposé un dossier de Crédit Impôt Recherche (CIR) pour 41.444 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 31/12/11	au 31/12/10
Achats de prestations	28 754 766	24 904 295
Commissions des commerciaux	1 515 806	1 414 490
Honoraires	940 384	734 850
Autres	748 102	825 424
TOTAL	31 959 058	27 879 059



Détail du résultat financier :

Le résultat financier s'établit à -133.436 Euros (contre -45.304 Euros au cours de l'exercice précédent), dont principalement 89.550 Euros de frais financiers de factoring et 29.716 Euros d'intérêts sur les comptes courants de nos filiales.

Détail du résultat exceptionnel :

Le résultat exceptionnel, est une perte de -294.601 Euros (contre -133.858 Euros au cours de l'exercice précédent) comprenant notamment les opérations résultant d'une correction sur exercices antérieurs de 318 KE.

Capitaux propres

Variation des capitaux propres	Capital	Prime d'émission	Réserves	RAN	Dividendes	Résultat	Prov. Régl.	TOTAL
solde au 31/12/10	1 369 998	356 730	151 920	-1 126 207	0	13 270	196 930	962 641
Affectation résultat exercice 2010				13 270		-13 270		0
Résultat 2011						-634 328		-634 328
Provision réglementée							12 760	12 760
Autres								0
solde au 31/12/11	1 369 998	356 730	151 920	-1 112 937	0	-634 328	209 690	341 073

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

Déficit reportable

- Au 31 décembre 2011, notre société dispose d'un déficit reportable indéfiniment de 3.770 KE.

Engagements hors bilan

Crédit bail : néant.

Encours d'affacturage : 5.218.268 Euros

Autres engagements :

- une clause de révision du prix d'acquisition des titres VALOR SAS qui ne devrait pas trouver à s'appliquer.

Effectif moyen : L'effectif moyen de la société au cours de l'exercice 2011 a été de 17 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.

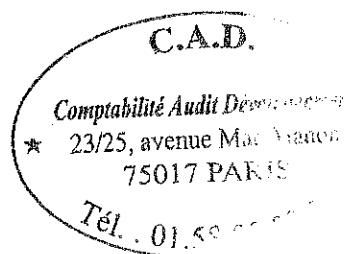
Comptes de régularisations

Charges à payer sur :	au 31/12/11
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières diverses	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 454 809
Dettes sociales	227 451
Dettes fiscales	71 351
Autres dettes	41 932
TOTAL	2 795 543

Produits à recevoir sur :	au 31/12/11
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	763 170
Autres créances	20 496
TOTAL	783 666

Produits constatés d'avance	au 31/12/11
Produits d'exploitation	0
Produits financiers	0
Produits exceptionnels	0
TOTAL	0

Charges constatées d'avance	au 31/12/11
Charges d'exploitation	328 590
Charges financières	0
Charges exceptionnelles	0
TOTAL	328 590



Honoraires des Commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des Commissaires aux comptes comptabilisés en charges au cours de l'exercice représentent 70.600 Euros au titre de 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 consolidé avec EGO Interim et EGO Recrutement	221 boulevard Zerktouni Casablanca Maroc	350.000 Dirham	3.500	2.100 60 %	280 661	15 732	15 732	-2 292	0	3 568 974	6 897	56.204
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%	-455 478	1 950 851	1 950 851	-521 017	0		-60 025	0
WEB PROFILS SAS	42 avenue Sainte Foy, 92200 Neuilly	50.000 Euros	50.000	5.000 100%	-35 817	516 366	516 366	275 603	0	334 439	-363 015	0
PROWER sas	42 avenue Sainte Foy, 92200 Neuilly	50.000 Euros	50.000	47.500 95%	-9 963	50 000	50 000	31 502	0	88 570	-136 928	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 %	910 569	2 134 286	2 134 286	-875 400	0	0	142 834	0



NOTES : (a) Réserves et report à nouveau antérieur, non compris résultat 2011