

Comptes Consolidés 30/06/2013



freelance.com

Il est temps de travailler autrement



Table des matières

BILAN.....	2
COMPTE DE RESULTAT.....	3
NOTE ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES.....	4
Note 1 - Faits marquants de la période et évènements post clôture.....	4
Note 2 - Principes et méthodes comptables – modalités de consolidation.....	4
2.1. Référentiel comptable.....	4
2.2. Modalités de consolidation.....	4
2.3. Méthodes et règles d'évaluation.....	5
Note 3 - Périmètre de consolidation.....	7
Note 4 - Informations sur les postes du bilan et du compte de résultat.....	8
4.1. Ecart d'acquisition.....	8
4.2. Immobilisations incorporelles.....	9
4.3. Immobilisations corporelles.....	10
4.4. Immobilisations financières.....	11
4.5. Créances d'exploitation et comptes de régularisation.....	11
4.6. Valeurs mobilières de placement.....	12
4.7. Variation des capitaux propres.....	12
4.8. Provisions pour risques et charges et provisions pour dépréciation.....	13
4.9. Emprunts et dettes financières.....	13
4.10. Dettes d'exploitation.....	14
4.11. Ventilation du chiffre d'affaires.....	14
4.12. Autres produits d'exploitation.....	14
4.13. Détail des autres achats et charges externes.....	14
4.14. Détail des frais de personnel.....	15
4.15. Marge brute.....	15
4.16. Décomposition du résultat financier.....	15
4.17. Décomposition du résultat exceptionnel.....	15
4.18. Impôt sur les résultats et impôts différés.....	15
Note 5 - Autres informations.....	16
5.1. Engagements hors bilan.....	16
5.2. Effectif permanent à fin décembre 2012.....	16
5.3. Honoraires des Commissaires aux comptes.....	17
5.4. Parties liées.....	17
Note 6 - Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	18

ETATS DE SYNTHESE

BILAN

Bilan Consolidé

Comptes consolidés au 30/06/2013

Actif en EUR		30/06/2013	31/12/2012
Ecart d'acquisition	4.1	370 661	538 529
Capital souscrit non appelé			
Immobilisations incorporelles	4.2	2 617 685	2 618 390
Immobilisations corporelles	4.3	87 493	38 655
Immobilisations financières	4.4	411 310	376 512
Participations par mise en équivalence			
Actif immobilisé		3 116 488	3 033 557
Stocks et en-cours		66	193
Créances clients et comptes rattachés	4.5	6 261 937	6 785 499
Actifs d'impôts différés	4.5		
Autres créances	4.5	2 922 943	3 050 649
Valeurs mobilières de placement	4.6	287 165	699 690
Disponibilités		1 303 834	1 959 636
Actif circulant		10 775 945	12 495 667
Comptes de regularisation		226 044	500 506
Total Actif		14 489 138	16 568 259
Passif			
Capital social ou individuel		1 369 998	1 369 998
Primes d'émission, de fusion, d'apport		356 730	356 730
Ecart de réévaluation			
Réserves		-4 171 353	-3 620 486
Résultat Groupe		-349 491	-554 372
Provisions réglementées			
Titres en auto-contrôle			
Capitaux propres - Part du groupe	4.7	-2 794 115	-2 448 130
Intérêts minoritaires	4.7	137 103	130 859
Autres fonds propres			
Provisions pour risques et charges	4.8	105 068	101 068
Emprunts et dettes financières	4.9	532 408	751 802
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4.10	7 199 316	8 727 588
Dettes fiscales et sociales	4.10	8 718 865	8 860 167
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4.10		
Autres dettes	4.10	320 675	255 642
Dettes		16 771 264	18 595 199
Comptes de régularisation		269 818	189 263
Total Passif		14 489 138	16 568 259

COMPTES DE RESULTAT

Compte de résultat Consolidé

Comptes consolidés au 30/06/2013

En EUR		30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Chiffre d'affaires	4.11	21 931 652	25 794 782	49 811 885
Produits d'exploitation	4.12	202 992	132 771	228 196
Achats et variations de stocks		127	7 725	23 370
Autres achats et charges externes	4.13 4.15	14 366 513	17 223 224	33 572 802
Impôts et taxes		226 545	229 198	477 752
Charges de personnel	4.14 4.15	7 510 687	8 223 222	15 363 466
Dotations aux amortissements des immobilisations		166 278	167 425	319 523
Dotations aux provisions pour risques et charges		21 471	58 397	130 677
Charges d'exploitation		22 291 621	25 909 191	49 887 590
Résultat d'exploitation		-156 977	18 362	152 491
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Résultat financier	4.16	-43 784	-56 611	-93 977
Résultat courant avant impôt		-200 761	-38 249	58 514
Résultat exceptionnel	4.17	23 045	-218 742	-233 529
Impôt sur le résultat	4.18		2 781	41 440
Résultat des sociétés intégrées		-177 715	-259 772	-216 455
Résultat des sociétés mises en équivalence				
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	4.1	167 868	167 867	335 735
Résultat d'ensemble consolidé		-345 583	-427 639	-552 190
Résultat groupe		-349 491	-466 820	-554 372
Résultat hors-groupe		3 908	39 181	2 182

NOTE ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

(Tous les montants sont exprimés en euros)

Annexe aux comptes consolidés au 30 juin 2013 qui présentent un total de bilan de 14.489.138 euros et un résultat net – part du groupe de – 349.490 euros.

Note 1 - Faits marquants de la période et évènements post clôture

Dans une conjoncture française préoccupante, l'activité du groupe freelance.com au premier semestre 2013 a connu un ralentissement par rapport au premier semestre 2012 avec un chiffre d'affaires freelancing en baisse de 19 % et de 10 % dans les activités de portage salarial.

Notre nouvelle offre Provigis.com en revanche confirme la poursuite de sa croissance (+41 % sur son chiffre d'affaires) qui devra être supportée par des investissements (IT) significatifs et une augmentation de son action commerciale.

Une recapitalisation de la société mère est toujours envisagée afin notamment de retrouver des moyens d'investissements pour nos développements.

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

Note 2 - Principes et méthodes comptables – modalités de consolidation

2.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec les principes comptables applicables en France et avec les règles de consolidation définies dans le règlement n° 99-02 du Comité de Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions suivantes ont notamment été respectées :

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

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

2.2. Modalités de consolidation

2.2.1. Méthodes de consolidation

Les comptes des sociétés sur lesquelles FREELANCE.COM SA exerce, directement ou indirectement, de droit ou de fait, un contrôle exclusif sont consolidés par intégration globale.

Les sociétés contrôlées conjointement par plusieurs actionnaires sont intégrées proportionnellement au pourcentage de contrôle.

Les sociétés dans lesquelles FREELANCE.COM SA exerce une influence notable, présumée lorsque la détention est supérieure à 20 % du capital, sont mises en équivalence.

Les produits et charges des filiales acquises ou cédées en cours d'exercice sont enregistrés dans le compte de résultat consolidé à compter de la date d'acquisition ou jusqu'à la date de cession.

La date de clôture des comptes consolidés est celle de la société mère du groupe, soit le 31 décembre de chaque année, et correspond à la date de clôture de chacune des entités incluses dans le périmètre de consolidation.

2.2.2. Traitement des écarts de première consolidation

Les écarts de première consolidation constatés à l'occasion des prises de participation correspondent à la différence entre le prix d'acquisition et la quote-part de situation nette acquise retraitée. Ils sont ventilés sur les postes d'actifs et de passifs appropriés.

Le solde non affecté de ces écarts est porté à l'actif ou au passif du bilan au poste « Ecart d'acquisition » si ce solde est positif, ou au passif en « Provisions pour risques et charges » s'il est négatif, il est amorti ou rapporté au résultat linéairement sur 8 ans ou 10 ans.

L'évaluation des écarts d'acquisition des filiales opérationnelles est appréciée en fonction de critères de rentabilité et de développement. Pour les filiales de portage salarial, ces critères sont appliqués à l'ensemble du pôle.

Lorsque la valeur d'inventaire estimée d'un écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, un amortissement exceptionnel est enregistré à concurrence de la différence constatée.

2.2.3. Conversion des comptes des sociétés étrangères n'appartenant pas à la zone Euro

La conversion en euros des comptes des sociétés étrangères a été effectuée de la manière suivante :

- les éléments non monétaires, à l'exception des capitaux propres, et les éléments monétaires du bilan ont été convertis au cours de change à la date de clôture de l'exercice ; les capitaux propres ont été convertis au cours historique ;
- l'ensemble des produits et des charges a été converti au cours de change moyen de la période considérée.

L'utilisation complète de la méthode du cours historique préconisée par le Règlement n° 99-02 du CRC (conversion au cours historique de l'ensemble des éléments non monétaires ainsi que des dotations ou reprises des provisions pour dépréciation correspondantes) n'aurait pas eu d'incidence significative sur les comptes consolidés par rapport à la méthode simplificatrice adoptée.

2.3. Méthodes et règles d'évaluation

2.3.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont valorisées à leur coût historique d'achat ou de production ou à leur juste valeur à la date d'acquisition de la filiale qui en est propriétaire.

Elles comprennent :

- les marques et les noms de domaine FREELANCE.COM, propriété de FREELANCE.MAN, dont la valeur d'inventaire est appréciée chaque année en fonction des perspectives du groupe, et qui ne font l'objet d'aucun amortissement,
- les logiciels développés par le groupe évalués par référence à leur valeur de remplacement,
- les logiciels acquis.

Les logiciels sont amortis selon le mode linéaire sur leur durée de vie qui n'excède pas 7 ans.

2.3.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont valorisées à leur coût historique d'acquisition ou à leur juste valeur à la date d'acquisition de la filiale qui en est propriétaire.

Elles font l'objet d'un amortissement économique calculé selon le mode linéaire en fonction de leur durée de vie estimée. Les taux habituels retenus sont les suivants :

- agencements et installations générales 5 ans
- matériel de bureau et informatique 3 à 4 ans
- mobilier 8 à 10 ans

Les entités du groupe n'utilisent pas le crédit-bail comme mode de financement des immobilisations.

2.3.3. Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances et dettes libellées en monnaie étrangère sont converties et comptabilisées suivant les cours de change à la clôture de l'exercice ou de la période.

Les créances font l'objet, le cas échéant, d'une provision pour dépréciation pour tenir compte des difficultés de recouvrement et de contentieux.

Freelance.com SA, PC SAS, Valor Consultants et Valor One ont recours aux services d'un factor (Cf. note 5.1).

2.3.4. Valeurs mobilières de placement

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

Elles font l'objet d'une provision pour dépréciation dans le cas où leur valeur de réalisation à la date de clôture est inférieure au coût d'acquisition.

2.3.5. Provisions pour risques et charges

Les risques et charges sont provisionnés au mieux de notre connaissance, dès lors qu'un événement survenu ou en cours les rendent probables à la date d'établissement des comptes et 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.

2.3.6. Provisions pour indemnités de fin de carrière

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

2.3.7. Comptabilisation du chiffre d'affaires et de la marge

Le chiffre d'affaires et la marge associée sont pris en compte mensuellement, au fur et à mesure de la réalisation des missions.

2.3.8. Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels du compte de résultat consolidé incluent les éléments exceptionnels provenant des activités ordinaires et les éléments extraordinaires. Les éléments exceptionnels provenant de l'activité ordinaire sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation courante de l'entreprise, soit parce qu'ils sont anormaux dans leur montant ou leur incidence, soit parce qu'ils surviennent rarement.

2.3.9. Impôts différés

Les impôts différés sont déterminés selon la conception étendue et la méthode du report variable au taux d'impôt en vigueur à la clôture de l'exercice. Ils sont calculés sur les différences temporaires existant entre les valeurs comptable et fiscale des actifs et des passifs, ainsi que sur les retraitements pratiqués en consolidation.

Les impôts différés actifs liés aux déficits fiscaux reportables ne sont retenus que dans la mesure où leur récupération est probable dans un avenir raisonnable.

Note 3 - Périmètre de consolidation

La liste des sociétés consolidées au 30 juin 2013, les pourcentages de contrôle et d'intérêts détenus par le groupe ainsi que la méthode de consolidation utilisée sont présentés ci-après.

L'ensemble des sociétés dans lesquelles FREELANCE.COM SA exerce, directement ou indirectement, un contrôle de droit ou une influence notable a été consolidé.

Raison sociale	Siège social	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
FREELANCE.COM SA N° SIREN : 384 174 348	3, rue Bellanger Levallois-Perret (92300) – France	Société mère	Société mère	
FREELANCE.COM SARL	221, boulevard Zerktouni - Casablanca Maroc	60 %	60 %	Intégration globale
EGO Interim	221, boulevard Zerktouni - Casablanca Maroc	100 %	60 %	Intégration globale
EGO Recrutement	221, boulevard Zerktouni - Casablanca Maroc	100 %	60 %	Intégration globale
VALOR SASU N° SIREN : 338 760 853	3, rue Bellanger Levallois-Perret (92300) – France	100 %	100 %	Intégration globale
PC SASU – PORTAGE.COM N° SIREN : 480 932 474	3, rue Bellanger Levallois-Perret (92300) – France	100 %	100 %	Intégration globale
VALOR Consultants sarl N° SIREN : 311 810 816	2, square La Fayette (49000) Angers	100 %	100 %	Intégration globale
VALOR ONE SASU N° SIREN : 505 317 503	3, rue Bellanger Levallois-Perret (92300) – France	100 %	100 %	Intégration globale

PROVIGIS SASU (ex WEB PROFILS SASU) N° SIREN : 431 960 251	3, rue Bellanger Levallois-Perret (92300) – France	100 %	100 %	Intégration globale
PROWER SAS N° SIREN : 517 703 485	3, rue Bellanger Levallois-Perret (92300) – France	95 %	95 %	Intégration globale
FREELANCE.MAN Ltd	Clinch'House Lord Street – Douglas - IM 99 1 RZ – Ile de Man	100 %	100 %	Intégration globale

Note 4 - Informations sur les postes du bilan et du compte de résultat

4.1. Ecarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition constatés lors de la création du groupe, le 31 octobre 2001, ainsi que lors de l'acquisition du solde des titres de PC SAS sont amortis sur une durée de 10 ans.

Les écarts d'acquisition constatés lors de l'acquisition des sociétés VALOR SAS et PROVIGIS SAS (ex WEB PROFILS) sont amortis sur une durée de 8 ans.

Ecarts d'acquisition

Sociétés acquises	Pays	Année	Ecart initial	Valeur nette au 31/12/2012	Amortissement 30/06/2013	Valeur nette au 30/06/2013
PC SAS (filiale de Valor SAS)	France	2006	47 495	14 245	2 375	11 870
VALOR SAS	France	2006	2 203 082	413 079	137 693	275 386
PROVIGIS SAS (ex WEB PROFILS)	France	2007	436 250	111 205	27 800	83 405
				538 529	167 868	370 661

4.2. Immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Frais de recherche et développement	25 666					25 666
Concessions, brevets et droits similaires	4 265 296	159 078	12 677		372 017	4 783 714
Fonds commercial	30 000					30 000
Autres immobilisations incorporelles	372 017				-372 017	
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations Incorporelles brutes	4 692 979	159 078	12 677			4 839 380

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Frais de recherche et développement	25 666					25 666
Concessions, brevets et droits similaires	1 787 129	152 632	5 526		231 794	2 166 029
Fonds commercial	30 000					30 000
Autres immobilisations incorporelles	231 794				-231 794	
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	2 074 589	152 632	5 526			2 221 695

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	2 478 167	6 446	7 151		140 223	2 617 685
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	140 223				-140 223	
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	2 618 390	6 446	7 151			2 617 685

Le poste « concessions, brevets et droits similaires » comprend notamment :

- la marque FREELANCE.COM, ainsi que les marques et noms de domaine associés évalués 1 260 000 euros lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation de Freelance Man, évaluation résultant d'un rapport d'expertise externe établi en juin 2002 et confirmée par un test annuel de dépréciation,
- les logiciels spécifiques qui permettent le développement des nouveaux services de certification de vraisemblance sous la marque PROVIGIS et de vente « Direct » sur le marché mondial avec la place de marché freelance.com/direct.

Ces logiciels spécifiques supportant l'exploitation font l'objet d'un amortissement linéaire, calculé sur une durée de 5 ou 7 ans.

4.3. Immobilisations corporelles

Immobilisations corporelles

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel, outillage						
Autres immobilisations corporelles	299 642	64 502	64 781		6	299 369
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Valeurs brutes	299 642	64 502	64 781		6	299 369

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel, outillage						
Autres immobilisations corporelles	260 987	13 649	62 769		9	211 876
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	260 987	13 649	62 769		9	211 876

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel, outillage						
Autres immobilisations corporelles	38 655	50 853	2 012		-3	87 493
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Valeurs nettes	38 655	50 853	2 012		-3	87 493

4.4. Immobilisations financières

Le poste « Immobilisations financières » se décompose comme suit au 30 juin 2013 :

Immobilisations financières

Valeurs en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Prêts	77 975	18 479	9 088		-6	87 360
Autres immobilisations financières	298 537	55 420	30 007			323 950
Créances rattachées à des participations						
Total	376 512	73 899	39 095		-6	411 310

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Créances rattachées à des participations						
Total						

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Prêts	77 975	18 479	9 088		-6	87 360
Autres immobilisations financières	298 537	55 420	30 007			323 950
Créances rattachées à des participations						
Valeurs nettes	376 512	73 899	39 095		-6	411 310

Les autres immobilisations financières intègrent le montant d'origine des valeurs mobilières données en caution dans le cadre de notre appartenance au syndicat professionnel, le P.E.P.S. (Professionnels de l'Emploi en Portage Salarial), en garantie du paiement des salaires des consultants. Le montant de la caution au 30 juin 2013 est de 430 KE.

4.5. Créances d'exploitation et comptes de régularisation

La ventilation des créances par nature est la suivante :

Créances d'exploitation

	Montant Brut	Dépréciation	30/06/2013	31/12/2012
Créances clients et comptes rattachés	6 478 805	216 868	6 261 937	6 785 499
Actifs d'impôts différés	-		-	-
Créances sociales	6 956		6 956	5 453
Créances fiscales	1 611 911		1 611 911	1 825 172
Autres créances	158 392		158 392	157 934
Factor	1 145 684		1 145 684	1 062 090
Total autres créances	2 922 943		2 922 943	3 050 649
TOTAL GENERAL	9 401 748	216 868	9 184 880	9 836 148

L'essentiel des créances d'exploitation est à échéance à moins d'un an à l'origine. Les créances sur l'Etat comprennent principalement la TVA déductible. Les comptes de Factor représentent notamment les sommes laissées en garantie au Factor jusqu'au paiement par les clients des factures cédées.

4.6. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont constituées de SICAV de trésorerie.

4.7. Variation des capitaux propres

Tableau de variation des capitaux propres

Comptes consolidés au 30/06/2013

En EUR	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	1 369 998	-1 921 361	-1 346 176	3 627	-1 893 912	128 576
Affectation en réserves		-1 346 176	1 346 176			
Résultat N-1			-554 372		-554 372	2 182
Variations des écarts de conversion				154	154	101
Capitaux propres N-1	1 369 998	-3 267 537	-554 372	3 781	-2 448 130	130 859
Correction des A nouveaux		3 478			3 478	2 318
Affectation en réserves		-554 372	554 372			
Résultat N			-349 491		-349 491	3 908
Variations des écarts de conversion				28	28	18
Capitaux propres N	1 369 998	-3 818 431	-349 491	3 809	-2 794 115	137 103

Le nombre d'actions composant le capital social de FREELANCE.COM SA se détaille comme suit :

	Nb d'actions	Valeur nominale
Au 31/12/2012	2 739 996	0,50 €
Au 30/06/2013	2 739 996	0,50 €
TOTAL	2 739 996	0,50 €
Nb moyen pondéré au cours de l'exercice	2 739 996	

4.8. Provisions pour risques et charges et provisions pour dépréciation

Provisions risques et charges et provisions pour dépréciations

Valeurs en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Provisions pour risques et charges	101 068	4 000				105 068
Provisions pour dépréciations sur :						
Immobilisations incorporelles	30 000					30 000
Immobilisations corporelles						
Immobilisations financières						
Comptes clients	394 545	17 469	-195 146			216 868
Autres créances						
Valeurs mobilières						
Total	525 613	17 469	-195 146			351 936

Impact en résultat

Résultat d'exploitation
 Résultat financier
 Résultat exceptionnel

	Dotations	Reprise
Résultat d'exploitation	21 471	-195 146
Résultat financier		
Résultat exceptionnel		
	21 471	-195 146

Passifs éventuels

Un litige est né consécutivement au départ de Monsieur Vieujot en juillet 2009, puis à la rupture en septembre 2009 du contrat de sous-traitance informatique signé avec la SSII de ce dernier, la société Seanergie. Cette dernière réclame une indemnité de résiliation de 200 KE et le paiement intégral de ses factures.

La société Valor Consultants s'est vue notifier un redressement fiscal d'un montant net de 145 KE ; cette somme n'a pas été provisionnée, la société contestant en totalité ce redressement.

4.9. Emprunts et dettes financières

Dettes par échéance

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, -5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	243 545	169 688	73 857	
Concours bancaires courants	288 114	288 114		
Emprunts en crédit bail				
Intérêts courus sur emprunts	749	749		
Emprunts et dettes financières divers				
TOTAL GENERAL	532 408	458 551	73 857	-

4.10. Dettes d'exploitation

Les dettes d'exploitation sont pour l'essentiel exigibles à moins d'un an, leur ventilation est la suivante :

Dettes d'exploitation

En EUR	30/06/2013	31/12/2012
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 199 316	8 727 588
Dettes sociales	5 938 267	5 702 902
Dettes fiscales	2 780 598	3 157 265
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-
Autres dettes	320 679	255 642
Total autres dettes	9 039 544	9 115 809
Total général	16 238 860	17 843 397

4.11. Ventilation du chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires	2013 (6 mois)	2012 (6 mois)
Prestations de services :	16 440 770	19 879 870
- France	14 728 751	17 585 364
- Maroc	1 712 019	2 294 506
Portage salarial :	5 490 882	5 914 912
Total	21 931 652	25 794 782

4.12. Autres produits d'exploitation

Ils comprennent des reprises de provisions à hauteur de 195 KE.

4.13. Détail des autres achats et charges externes

Autres achats et charges externes	2013 (6 mois)	2012 (6 mois)
Achats de prestations	12 023 211	14 772 159
Commissions des commerciaux	673 753	851 865
Autres	1 669 549	1 617 135
Total	14 366 513	17 241 159

4.14. Détail des frais de personnel

En EUR	30/06/2013	30/06/2012
Personnel Administratif	1 039 589	1 343 054
Portés et Interimaires	6 471 098	6 880 168
Charges de personnel	7 510 687	8 223 222

Les salaires et charges sociales sont en apparence plus élevés que le chiffre d'affaires de Portage salarial car dans ce dernier l'activité réalisée avec Freelance.com est éliminée en consolidation.

4.15. Marge brute

Éléments de la marge brute	2013 (6 mois)	2012 (6 mois)
Ventes	21 931 652	25 794 782
Achats de prestations	-12 023 211	-14 772 159
Commissions des commerciaux	-673 753	-851 865
Salaires, charges et frais des portés & intérimaires	-6 997 450	-7 514 453
Total	2 237 238	2 656 305
% marge	10,20%	10,30%

4.16. Décomposition du résultat financier

En EUR	30/06/2013	30/06/2012
Produits financiers	6 654	1 168
Charges financières	50 438	57 780
Résultat financier	-43 784	-56 612

Les charges financières comprennent principalement le coût financier du factoring.

4.17. Décomposition du résultat exceptionnel

En EUR	30/06/2013	30/06/2012
Produits exceptionnels	35 748	4 204
Charges exceptionnelles	12 703	222 946
Résultat exceptionnel	23 045	-218 742

4.18. Impôt sur les résultats et impôts différés

Aucun impôt différé n'a été constaté au 30 juin 2013.

Au 30 juin 2013, le groupe dispose de reports déficitaires importants pour un montant total de près de 7 ME.

Note 5 - Autres informations

5.1. Engagements hors bilan

Engagements donnés	Montant en €
Cautions et garanties données (1)	430 000
Encours des créances clients cédées à un organisme d'affacturage, montant au 30 juin 2013	5 366 452
Indemnités de départ à la retraite (2)	-

(1) : il s'agit de valeurs mobilières de placement données en garantie, dans le cadre du syndicat du Portage salarial auquel nous sommes rattachés (PEPS). (cf § 4.4)

(2) : compte tenu du caractère non significatif des engagements de retraite au 30 juin 2013, ceux-ci n'ont pas fait l'objet d'une provision ni d'une mention en engagement hors bilan.

Par ailleurs il existe une clause de révision du prix d'acquisition des titres VALOR qui ne devrait pas trouver à s'appliquer.

5.2. Effectif permanent à fin juin 2013

	France	Etranger	Total
Personnel salarié :			
- cadres	18	2	20
- employés	9	8	17
Total	27	10	37

(*) N'inclut pas les salariés portés par Portage.com, Valor Consultants ou par Valor One, ni les intérimaires d'EGO Interim.

5.3. Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires des Commissaires aux comptes pris en charges au cours de la période s'élèvent à 63 KE au titre de leur mission légale.

5.4. Parties liées

Néant

Note 6 - Tableau de flux de trésorerie consolidé

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Comptes consolidés au 30/06/2013

En EUR	30/06/2013	31/12/2012
Résultat net consolidé	-345 583	-552 190
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	338 147	848 160
Variation des impôts différés		
Plus-values de cession, nettes d'impôt	9 161	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	1 725	295 970
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-593 018	-1 418 677
Liaison Bilan		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-591 293	-1 122 707
Acquisition d'immobilisations	-297 480	-503 496
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	39 095	29 938
Incidence des variations de périmètres		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-258 385	-473 558
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Dividendes en intragroupe		
<i>Dont dividendes versés en intragroupe</i>		
<i>Dont dividendes reçus en intragroupe</i>		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts		500
Remboursements d'emprunts	-98 214	-189 358
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-98 214	-188 858
Incidence des variations de cours des devises	408	-552
Variations de trésorerie	-947 484	-1 785 675
Trésorerie d'ouverture	2 250 367	4 036 040
Trésorerie de clôture	1 302 885	2 250 365