

Comptes Consolidés 31/12/2013



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.....	5
2.1. Référentiel comptable.....	5
2.2. Modalités de consolidation.....	5
2.3. Méthodes et règles d'évaluation.....	6
Note 3 - Périmètre de consolidation.....	8
Note 4 - Informations sur les postes du bilan et du compte de résultat.....	10
4.1. Ecart d'acquisition.....	10
4.2. Immobilisations incorporelles.....	10
4.3. Immobilisations corporelles.....	11
4.4. Immobilisations financières.....	12
4.5. Créances d'exploitation et comptes de régularisation.....	12
4.6. Valeurs mobilières de placement.....	12
4.7. Variation des capitaux propres.....	13
4.8. Provisions pour risques et charges et provisions pour dépréciation.....	13
4.9. Emprunts et dettes financières.....	14
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.....	15
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.....	16
4.18. Impôt sur les résultats et impôts différés.....	16
Note 5 - Autres informations.....	17
5.1. Engagements hors bilan.....	17
5.2. Effectif permanent à fin décembre 2013.....	17
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

Actif en EUR		31/12/2013	31/12/2012
Ecart d'acquisition	4.1	202 794	538 529
Capital souscrit non appelé			
Immobilisations incorporelles	4.2	2 548 664	2 618 390
Immobilisations corporelles	4.3	77 973	38 655
Immobilisations financières	4.4	546 250	376 512
Participations par mise en équivalence			
Actif immobilisé		3 172 887	3 033 557
Stocks et en-cours		83	193
Créances clients et comptes rattachés	4.5	6 632 679	6 785 499
Actifs d'impôts différés	4.5		
Autres créances	4.5	3 190 370	3 050 649
Valeurs mobilières de placement	4.6		699 690
Disponibilités		1 444 498	1 959 636
Actif circulant		11 267 630	12 495 667
Comptes de regularisation		220 113	500 506
Total Actif		14 863 424	16 568 259
Passif			
Capital social ou individuel	4.7	1 369 998	1 369 998
Primes d'émission, de fusion, d'apport	4.7	356 730	356 730
Ecart de réévaluation	4.7		
Réserves	4.7	-4 176 353	-3 620 486
Résultat Groupe	4.7	-216 495	-554 372
Provisions réglementées			
Titres en auto-contrôle			
Capitaux propres - Part du groupe		-2 666 120	-2 448 130
Intérêts minoritaires		158 130	130 859
Autres fonds propres			
Provisions pour risques et charges	4.8	101 188	101 068
Emprunts et dettes financières	4.9	144 518	751 802
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4.10	7 004 826	8 727 588
Dettes fiscales et sociales	4.10	9 577 994	8 860 167
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4.10		
Autres dettes	4.10	312 148	255 642
Dettes		17 039 486	18 595 199
Comptes de régularisation		230 740	189 263
Total Passif		14 863 424	16 568 259

COMPTES DE RESULTAT

<i>En EUR</i>			31/12/2013	31/12/2012
Chiffre d'affaires		4.11	44 659 615	49 811 885
Produits d'exploitation		4.12	269 027	228 196
Achats et variations de stocks			199 819	23 370
Autres achats et charges externes	4.13	4.15	28 330 359	33 572 802
Impôts et taxes			491 699	477 752
Charges de personnel	4.14	4.15	15 357 362	15 363 466
Dotations aux amortissements des immobilisations			337 448	319 523
Dotations aux provisions pour risques et charges			85 340	130 677
Charges d'exploitation			44 802 027	49 887 590
Résultat d'exploitation			126 615	152 491
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Résultat financier		4.16	-75 484	-93 977
Résultat courant avant impôt			51 131	58 514
Résultat exceptionnel		4.17	152 242	-233 529
Impôt sur le résultat		4.18	55 865	41 440
Résultat des sociétés intégrées			147 508	-216 455
Résultat des sociétés mises en équivalence				
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		4.1	335 735	335 735
Résultat d'ensemble consolidé			-188 227	-552 190
Résultat groupe			-216 495	-554 372
Résultat hors-groupe			28 269	2 182
Résultat par action		2.3.10	-0,08	-0,20
Résultat dilué par action		2.3.10	-0,07	-0,18

NOTE ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

(Tous les montants sont exprimés en euros)

Annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2013 qui présentent un total de bilan de 14.863.424 euros et un résultat net – part du groupe de – 216.495 euros.

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

En 2013, les événements les plus marquants de l'exercice ont été premièrement le redressement des comptes de nos activités historiques, à savoir le freelancing et le portage salarial dans une ambiance de baisse des ventes pour l'une et de stabilité des ventes pour l'autre. Deuxièmement, la décision de doter notre filiale provigis.com d'un outil de vérification automatisé des documents (OCR) qui permet de limiter la montée des coûts dans ce domaine et donne à notre plateforme la capacité de traiter des documents sans limitation de volume. Troisièmement, la décision de spécialiser entièrement notre filiale freelance.man pour le développement de notre projet « full-web-monitoring » pour lequel nous chercherons à lever des fonds en 2014 et 2015. Enfin, le changement de factor, intervenu en fin d'année, nous a permis de renégocier significativement et de générer des économies substantielles pour l'exercice 2014.

En 2014 : Dans une conjoncture française préoccupante par ses incertitudes électorales et économiques, l'activité du groupe freelance.com au premier trimestre 2014 a connu une évolution contrastée mais attendue par rapport au premier trimestre 2013 avec une facturation freelancing en repli résistant de 2% et une hausse à deux chiffres en portage salarial de 10%. La baisse en freelancing est le reflet d'une moindre activité des clients et non d'une perte de clientèle, la hausse en portage salarial est le reflet d'une demande accrue des acteurs économiques pour ce nouveau type d'organisation du travail. Une décision du Conseil Constitutionnel et date du 6 avril et relative au portage salarial pourrait avoir à court terme des conséquences négatives (attentisme) mais constitue néanmoins une clarification bénéfique pour la solidité de l'encadrement de cette profession, laquelle devrait logiquement faire l'objet d'un texte de loi rectificative avant fin 2014.

Dans nos activités de certification dématérialisée (provigis.com), outre un CA en hausse de 22%, les deux événements les plus significatifs du début 2014 ont été la signature d'un contrat important avec un groupe bancaire de tout premier plan et la mise en service d'un outil informatique industriel de reconnaissance et de vérification des documents (OCR) qui nous donne une capacité de vérification quasiment illimitée sans une augmentation proportionnelle des coûts associés.

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

Aucun autre événement 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, dans la mesure où ils sont significatifs.

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.

2.3.10. Résultat par action

Deux types de résultats sont présentés : le résultat par action et le résultat dilué par action.

Le résultat par action est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions composant le capital en circulation pendant la période. Les actions en circulation sont les actions émises.

Pour le calcul du résultat dilué par action, le nombre moyen pondéré d'actions est modifié pour tenir compte de l'effet éventuel de dilution des actions à émettre dans le cadre des options (méthode du rachat d'actions).

L'assemblée générale du 26 juin 2011 a décidé dans sa 16^{ème} résolution de déléguer au Conseil d'Administration la mise en place d'un plan d'options de souscription d'actions dans la limite de 10 % du capital (soit 273.999 actions) et de la caducité de tous les instruments financiers antérieurs existant à cette date.

Le 14 décembre 2011 un plan d'options de souscription d'actions a été mis en place conformément à la 16^{ème} résolution de l'assemblée générale du 28 juin 2011.

Au 31 décembre 2013 ont été attribués :

Date d'attribution	Nature	Nombre	Prix EUR	Actions pouvant être souscrites	Quantité souscrite au 31/12/2013	Quantité restant au 31/12/2013
14/12/2011	OSA	180 400	1,1	180 400	0	180 400
Augmentation de capital et dilution					90 200 EUR	6,58%

Note 3 - Périmètre de consolidation

La liste des sociétés consolidées au 31 décembre 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

Raison sociale	Siège social	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
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 et WEB PROFILS sont amortis sur une durée de 8 ans.

Sociétés acquises	Pays	Année	Ecart initial	Valeur nette au 31/12/2012	Amortissement 2013	Valeur nette au 31/12/2013
PC SAS (filiale de Valor SAS)	France	2006	47 495	14 245	4 750	9 495
VALOR SAS	France	2006	2 203 082	413 079	275 385	137 694
PROVIGIS SAS (ex WEB PROFILS)	France	2007	436 250	111 205	55 600	55 605
				538 529	335 735	202 794

4.2. 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	4 265 298	247 667	12 675		371 951	4 872 241
Fonds commercial	30 000					30 000
Autres immobilisations incorporelles	372 017				-372 017	
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations Incorporelles brutes	4 692 980	247 667	12 675		-66	4 927 907

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	1 817 128	310 224	5 525		201 750	2 323 577
Fonds commercial	30 000					30 000
Autres immobilisations incorporelles	201 794				-201 794	
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	2 074 588	310 224	5 525		-44	2 379 243

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	2 448 170	-62 557	7 150		170 201	2 548 664
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	170 223				-170 223	
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	2 618 392	-62 557	7 150		-22	2 548 664

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 dont la montée en charge se confirme.
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

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel, outillage						
Autres immobilisations corporelles	299 642	68 848	64 781		-839	302 870
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Valeurs brutes	299 642	68 848	64 781		-839	302 870

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel, outillage						
Autres immobilisations corporelles	260 987	27 224	62 769		-545	224 897
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	260 987	27 224	62 769		-545	224 897

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel, outillage						
Autres immobilisations corporelles	38 655	41 624	2 012		-294	77 973
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Valeurs nettes	38 655	41 624	2 012		-294	77 973

4.4. Immobilisations financières

Le poste « Immobilisations financières » se décompose comme suit au 31 décembre 2013 :

Valeurs en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Prêts	77 975	37 740	3 726		-12	111 977
Autres immobilisations financières	298 537	426 120	289 937		-447	434 273
Créances rattachées à des participations						
Total	376 512	463 860	293 663		-459	546 250

Les prêts correspondent aux sommes versées au titre du 1% construction par les sociétés de portage salarial.

Les autres immobilisations financières intègrent principalement les valeurs mobilières de placement nanties au titre de la caution donnée 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 des titres nantis est passé de 260 k€ à 370 k€ au 31 décembre 2013.

4.5. Créances d'exploitation et comptes de régularisation

La ventilation des créances par nature est la suivante :

	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2013	31/12/2012
Créances clients et comptes rattachés	6 864 599	233 420	6 631 179	6 785 499
Actifs d'impôts différés				
Créances sociales	3 785		3 785	5 453
Créances fiscales	1 854 159		1 854 159	1 825 172
Autres créances	111 647		111 647	157 934
Factor	1 220 779		1 220 779	1 062 090
Total autres créances	3 190 370		3 190 370	3 050 649
TOTAL GENERAL	10 054 969	233 420	9 821 549	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 étaient constituées de SICAV de trésorerie fin 2012.

4.7. Variation des capitaux propres

En EUR	Capital	Réserves + primes d'émission	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			-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
Affectation en réserves		-554 372	554 372			
Résultat N			-216 495		-216 495	28 268
Variations des écarts de conversion				-1 495	-1 495	-997
Capitaux propres N	1 369 998	-3 821 909	-216 495	2 286	-2 666 120	158 130

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	0,5
Au 31/12/2013	2 739 996	0,5
TOTAL	2 739 996	0,5
Nb moyen pondéré au cours de l'exercice	2 739 996	

4.8. Provisions pour risques et charges et provisions pour dépréciation

Valeur en Euros	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Provisions pour risques et charges	101 068	121			-1	101 188
Provisions pour dépréciations sur :						
Immobilisations incorporelles	30 000					30 000
Immobilisations corporelles						
Immobilisations financières						
Comptes clients	394 545	85 340	-247 965			231 920
Autres créances		1 500				1 500
Valeurs mobilières						
Total	525 613	86 961	-247 965		-1	364 608

Impact en résultat

Résultat d'exploitation
 Résultat financier
 Résultat exceptionnel

	Dotations	Reprise
	85 340	-247 965
	1 621	
	86 961	-247 965

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

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	143 750	109 780	33 970	
Concours bancaires courants	294	294		
Emprunts en crédit bail				
Intérêts courus sur emprunts	474	474		
Emprunts et dettes financières divers				
TOTAL GENERAL	144 518	110 548	33 970	

4.10. Dettes d'exploitation

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

En EUR	31/12/2013	31/12/2012
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 004 826	8 727 588
Dettes sociales	6 400 216	5 702 902
Dettes fiscales	3 177 778	3 157 265
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	312 148	255 642
Total autres dettes	9 890 142	9 115 809
Total général	16 894 968	17 843 397

4.11. Ventilation du chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires	2013	2012
Prestations de services :	33 082 887	38 622 130
- France	29 681 176	34 560 742
- Maroc	3 401 711	4 061 388
Portage salarial :	11 576 728	11 189 755
Total	44 659 615	49 811 885

4.12. Autres produits d'exploitation

Ils comprennent des reprises de provisions à hauteur de 248 KE.

4.13. Détail des autres achats et charges externes

Autres achats et charges externes	2013	2012
Achats de prestations	24 052 951	28 706 544
Commissions des commerciaux	1 285 878	1 602 272
Autres	2 991 530	3 263 986
Total	28 330 359	33 572 802

4.14. Détail des frais de personnel

En EUR	31/12/2013	31/12/2012
Personnel Administratif	1 966 362	2 333 863
Portés et Interimaires	13 391 000	13 029 603
Charges de personnel	15 357 362	15 363 466

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

Eléments de la marge brute	2013	2012
Ventes	44 659 615	49 811 885
Achats de prestations	-24 052 951	-28 706 544
Commissions des commerciaux	-1 285 878	-1 602 272
Salaires, charges et frais des portés & intérimaires	-14 777 608	-14 379 743
Total	4 543 178	5 123 326
	10,17%	10,29%

4.16. Décomposition du résultat financier

En EUR	31/12/2013	31/12/2012
Produits financiers	13 760	13 354
Charges financières	89 244	107 331
Résultat financier	-75 484	-93 977

Les charges financières en 2012 et 2013 comprennent principalement le coût financier du factoring.

4.17. Décomposition du résultat exceptionnel

En EUR	31/12/2013	31/12/2012
Produits exceptionnels	245 238	219 314
Charges exceptionnelles	92 996	452 843
Résultat exceptionnel	152 242	-233 529

En 2013, les produits exceptionnels comprennent principalement pour 147 KE de régularisation de TVA sur des exercices antérieurs.

4.18. Impôt sur les résultats et impôts différés

Aucun impôt différé n'a été constaté au 31 décembre 2013.

Au 31 décembre 2013, le groupe dispose de reports déficitaires importants pour un montant total de 6,3 M€.

Note 5 - Autres informations

5.1. Engagements hors bilan

Engagements donnés	Montant en €
Cautions et garanties données (1)	370 000
Encours des créances clients cédées à un organisme d'affacturage, montant au 31 décembre 201	5 654 246
Indemnités de départ à la retraite (2)	-

(1) : Contre-garantie par le nantissement des valeurs mobilières inscrites en autres immobilisations financières (cf § 4.4)

(2) : compte tenu du caractère non significatif des engagements de retraite au 31 décembre 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 décembre 2013

	France	Etranger	Total
Personnel salarié :			
- cadres	17	5	22
- employés	10	6	16
Total	27	11	38

(*) 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 l'exercice s'élèvent à 123 KE au titre de leur mission légale.

5.4. Parties liées

Néant

Note 6 - Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	31/12/2013	31/12/2012
Résultat net consolidé	-188 227	-552 190
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	673 304	848 160
Variation des impôts différés		
Plus-values de cession, nettes d'impôt	9 161	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	494 238	295 970
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-613 823	-1 418 677
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-119 585	-1 122 707
Acquisition d'immobilisations	-780 375	-503 496
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	293 663	29 938
Incidence des variations de périmètres		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-486 712	-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	-198 009	-189 358
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-198 009	-188 858
Incidence des variations de cours des devises	-1 855	-552
Variations de trésorerie	-806 161	-1 785 675
Trésorerie d'ouverture	2 250 365	4 036 040
Trésorerie de clôture	1 444 204	2 250 365