

Brigitte NEHLIG
Commissaire aux Comptes
Compagnie Régionale de Versailles

23, rue du Château
92250 LA GARENNE COLOMBES



comptabilité audit développement
Société d'Expertise comptable
Commissaire aux comptes
Compagnie Régionale de Paris

23/25, avenue Mac Mahon
75017 Paris

FREELANCE.COM

Société Anonyme

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2015

Le 29 avril 2016

Le présent document contient 24 pages

Brigitte NEHLIG
Commissaire aux Comptes
Compagnie Régionale de Versailles

23, rue du Château
92250 LA GARENNE COLOMBES



comptabilité audit développement
Société d'Expertise comptable
Commissaire aux comptes
Compagnie Régionale de Paris

23/25, avenue Mac Mahon
75017 Paris

FREELANCE.COM

SOMMAIRE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Comptes annuels au 31 décembre 2015

Brigitte NEHLIG
Commissaire aux Comptes
Compagnie Régionale de Versailles

23, rue du Château
92250 LA GARENNE COLOMBES



comptabilité audit développement
Société d'Expertise comptable
Commissaire aux comptes
Compagnie Régionale de Paris

23/25, avenue Mac Mahon
75017 Paris

FREELANCE.COM

Siège social : 3, rue Bellanger – 92300 LEVALLOIS PERRET

Société Anonyme au capital de 4 794 993 euros

N° Siren : 384 174 348

**Rapport des commissaires aux comptes sur les
comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2015**

Brigitte NEHLIG
Commissaire aux Comptes
Compagnie Régionale de Versailles

23, rue du Château
92250 LA GARENNE COLOMBES



comptabilité audit développement
Société d'Expertise comptable
Commissaire aux comptes
Compagnie Régionale de Paris

23/25, avenue Mac Mahon
75017 Paris

FREELANCE.COM

Siège social : 3, rue Bellanger – 92300 LEVALLOIS PERRET
Société Anonyme au capital de 4 794 993 euros
N° Siren : 384 174 348

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels Exercice clos le 31 décembre 2015

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société FREELANCE.COM, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « *Faits caractéristiques de l'exercice* » qui décrit les conditions d'évaluation de certains actifs et passifs par la nouvelle direction générale de la société (page 11 de l'annexe) ainsi que sur le point exposé dans la note « *Participations, et autres titres immobilisés* », page 9 de l'annexe, relatif aux modalités d'évaluation des titres PROVIGIS qui n'est appréciée qu'en fonction de ses perspectives de croissance.

II - JUSTIFICATIONS DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont plus particulièrement porté sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues lors de la prise en compte des conséquences des nouvelles orientations stratégiques adoptées, décrites dans la note « *Faits caractéristiques* » de l'annexe (page 11).

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné le traitement comptable retenu et les informations fournies dans l'annexe et nous sommes assurés de leur caractère approprié.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

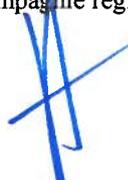
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à La Garenne Colombes et à Paris, le 29 avril 2016
Les Commissaires aux Comptes

Brigitte NEHLIG
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie régionale de
Versailles

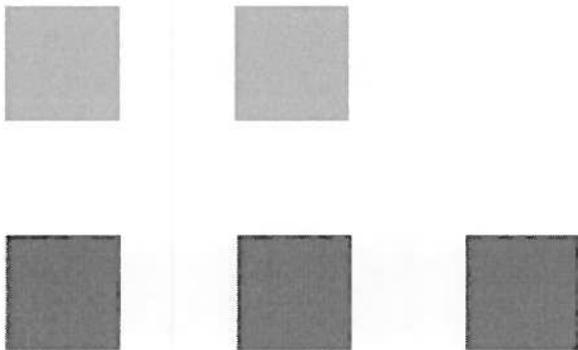


Comptabilité Audit Développement
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie régionale de Paris



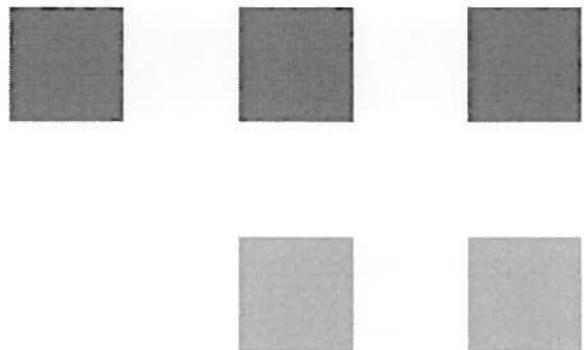
André DAMIENS

FREELANCE.COM
3, RUE BELLANGER
92309 LEVALLOIS PERRET CEDEX
0155620076

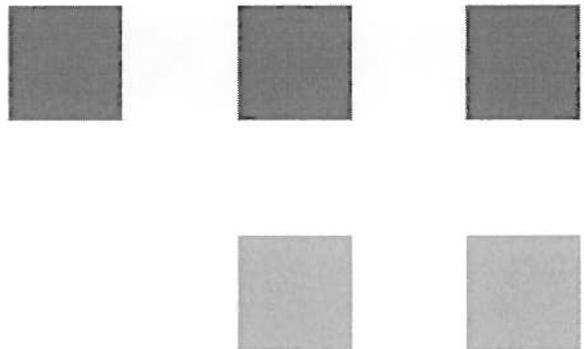


Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2015



Bilan



Bilan Actif

Période du 01/01/15 au 31/12/15

Edition du 29/04/16

Tenue de compte

FREELANCE.COM

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	652 028	609 803	42 225	33 039
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	181 988	181 988		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	834 016	791 791	42 225	33 039
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	123 803	87 193	36 610	45 012
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	123 803	87 193	36 610	45 012
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	6 461 846	47 500	6 414 346	5 967 235
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	34 115		34 115	34 099
TOTAL immobilisations financières :	6 495 961	47 500	6 448 461	6 001 334
ACTIF IMMOBILISÉ	7 453 780	926 483	6 527 296	6 079 385
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	2 679 634	49 769	2 629 865	2 762 286
Autres créances	3 316 043	1 845 355	1 470 688	3 398 655
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	5 995 676	1 895 124	4 100 553	6 160 941
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	74 634		74 634	725 699
Charges constatées d'avance	49 139		49 139	120 998
TOTAL disponibilités et divers :	123 773		123 773	846 697
ACTIF CIRCULANT	6 119 450	1 895 124	4 224 326	7 007 638
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	13 573 230	2 821 607	10 751 622	13 087 023

Bilan Passif

FREELANCE.COM

Période du 01/01/15 au 31/12/15

Edition du 29/04/16

Tenue de compte

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 2 054 997	2 054 997	1 369 998
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	930 038	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	168 489	(251 235)
Résultat de l'exercice	(2 682 947)	419 723
TOTAL situation nette :	622 496	2 047 136
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	209 690	209 690
CAPITAUX PROPRES	832 186	2 256 826
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	325 670	
Provisions pour charges	184 000	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	509 670	
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	187 498	40 185
Emprunts et dettes financières divers	2 380 836	1 373 385
TOTAL dettes financières :	2 568 334	1 413 570
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 907 088	7 344 253
Dettes fiscales et sociales	1 404 051	1 823 140
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	317 829	
Autres dettes	212 464	249 235
TOTAL dettes diverses :	6 841 433	9 416 628
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	9 409 766	10 830 197
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	10 751 622	13 087 023

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

FREELANCE.COM

Période du 01/01/15 au 31/12/15
Edition du 29/04/16
Tenue de compte

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	20 946 634	661 845	21 608 479	29 276 911
Chiffres d'affaires nets	20 946 634	661 845	21 608 479	29 276 911
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			1 000 189 433 8	132 756 11
PRODUITS D'EXPLOITATION			21 798 920	29 409 678
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes			20 037 229	27 086 825
TOTAL charges externes :			20 037 229	27 086 825
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			70 517	125 584
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements Charges sociales			927 535 465 710	795 935 407 931
TOTAL charges de personnel :			1 393 245	1 203 866
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges			25 226 28 879	40 053 21 375
TOTAL dotations d'exploitation :			54 105	61 428
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			259 785	347 083
CHARGES D'EXPLOITATION			21 814 880	28 824 785
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(15 960)	584 893

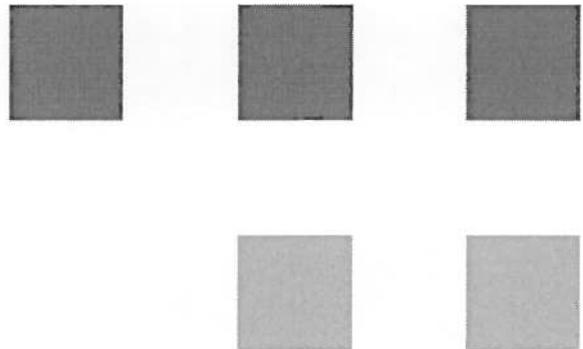
Compte de Résultat (Seconde Partie)

FREELANCE.COM

Période du 01/01/15 au 31/12/15
Edition du 29/04/16
Tenue de compte

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(15 960)	584 893
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	1 803	6 729
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	4 471	3 582
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	6 274	10 311
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	82 164	88 369
Différences négatives de change		130
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	82 164	88 499
RÉSULTAT FINANCIER	(75 891)	(78 188)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(91 851)	506 705
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 200	17 415
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1	
Reprises sur provisions et transferts de charges	30 000	32 400
	35 201	49 815
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	158 092	131 990
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	30 000	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 434 075	
	2 622 167	131 990
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(2 586 966)	(82 175)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	4 131	4 807
TOTAL DES PRODUITS	21 840 394	29 469 804
TOTAL DES CHARGES	24 523 342	29 050 080
BÉNÉFICE OU PERTE	(2 682 947)	419 723

Annexe



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.

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 Provigis 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 |
| - 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.

Crédit Impôt compétitivité entreprise (CICE)

Le CICE est comptabilisé au crédit d'un compte de charge de personnel avec pour contrepartie le compte produit à recevoir pour un montant de 16.061 euros pour l'exercice 2015 (18K€ en 2014), il est utilisé dans le cadre du financement du fonds de roulement.

Le CICE venant en diminution des charges de personnel, il n'a aucun impact sur la Contribution sur la Valeur Ajoutée des Entreprises (CVAE).

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES DE L'ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

En 2015, l'activité a été fortement impactée par la baisse significative des commandes des principaux acteurs du secteur Télécoms.

Une augmentation de capital de 1,3 M€ a eu lieu au troisième trimestre 2015. Cette augmentation a permis de renforcer les ressources financières de la société et de reconstituer une partie de ses fonds propres consolidés.

Une nouvelle direction générale a été mise en place en octobre 2015.

Après une période de prise de connaissance et d'analyse de la situation économique du groupe, elle a entrepris la construction d'un plan stratégique, commercial, marketing et technologique pour relancer significativement Freelance.com et ses filiales. L'une des conséquences de ce nouveau plan est le gel ou l'abandon de certains projets informatiques antérieurs afin de réorienter les investissements vers le développement d'un business model plus rémunérateur.

Compte tenu des choix stratégiques opérés et des décisions prises en conséquence, les comptes au 31 décembre 2015 enregistrent :

- la dépréciation exceptionnelle des immobilisations incorporelles en cours, d'un montant de 0,2 M€, suite au gel d'un projet informatique de gestion interne des données (ERP) dans sa structure actuelle ;
- la dépréciation exceptionnelle de la créance de 1,7 M€ détenue sur Freelance Man, cette filiale se trouvant dans l'incapacité de réaliser son business plan initial et de dégager les ressources nécessaires au développement de ses projets informatiques ;
- l'appréciation très prudente de tous les risques et litiges existants, sous forme de dotations exceptionnelles aux provisions pour un montant de plus de 0,5 M€.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Pour faire face à la situation financière du groupe et financer les investissements humains, techniques et commerciaux nécessaires, une nouvelle augmentation de capital, d'un montant de 4 M€, a été souscrite en avril 2016 par les principaux actionnaires de la société.

CIRCONSTANCES EMPECHANT LA COMPARAISON

Néant

DEROGATIONS AUX PRESCRIPTIONS COMPTABLES

Néant

AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

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

Valeur brute des immobilisations	31/12/2014	Acquisitions	Cessions	Reclassement	31/12/2015
<i>Logiciel acquis</i>	29 014		10 219		18 795
<i>Logiciel spécifique</i>	230 624				230 624
<i>Site Internet Freelance.com</i>	0	15 660			15 660
<i>Logiciel développé Prower</i>	381 049				381 049
<i>Marques</i>	5 900				5 900
<i>Fonds de commerce</i>	30 000		30 000		0
<i>Immobilisation incorporelle en cours</i>	0	181 988			181 988
s/total immobilisations incorporelles	676 587	197 648	40 219	0	834 016
<i>Installations agencements</i>	60 362				60 362
<i>Matériel de bureau, informatique, mobilier</i>	190 633	10 350	137 543		63 440
s/total immobilisations corporelles	250 995	10 350	137 543	0	123 802
Participations					
<i>Freelance Maroc</i>	15 732				15 732
<i>Valor SAS</i>	1 950 851	317 829			2 268 680
<i>Provigis SAS</i>	1 866 366	129 282			1 995 648
<i>Prower SAS</i>	47 500				47 500
<i>Freelance Man</i>	2 134 286				2 134 286
s/total participations	6 014 736	447 111	0	0	6 461 847
<i>Dépôts et cautionnements</i>	34 099	900	885		34 114
s/total immobilisations financières	34 099	900	885	0	34 114
ACTIF IMMOBILISE BRUT	6 976 417	656 009	178 647	0	7 453 779

Le poste « immobilisation incorporelle en cours » correspond au développement d'un nouvel ERP, non productif à fin 2015. En raison de l'inadéquation de cet ERP avec les changements d'orientation stratégique de la nouvelle direction, cette immobilisation a été dépréciée à 100%.

Après plusieurs années de contentieux et un premier jugement favorable, notre société a été condamnée en appel au paiement d'un complément de prix de 317.829 euros pour l'acquisition des titres de Valor SAS.

Au cours du mois de septembre, la société Freelance.com, associé unique de la société Provigis, a procédé à une nouvelle augmentation de capital par compensation de créances pour un montant de 129.282 euros.

Amortissements et dépréciations	31/12/2014	Dotations	Reprises	Reclassement	31/12/2015
<i>Logiciel acquis et autres incorporels</i>	28 577	437	10 219		18 795
<i>Logiciel spécifique</i>	203 922	5 664			209 586
<i>Site Internet Freelance.com</i>	0	373			373
<i>Logiciel développé Prower</i>	381 049				381 049
<i>Fonds de commerce</i>	30 000		30 000		0
<i>Immobilisations en cours</i>	0	181 988			181 988
<i>s/total immobilisations incorporelles</i>	643 548	188 462	40 219	0	791 791
<i>Installations agencements</i>	20 726	12 072			32 798
<i>Matériel de bureau, informatique, mobilier</i>	185 258	6 680	137 543		54 395
<i>s/total immobilisations corporelles</i>	205 984	18 752	137 543	0	87 193
<i>Participations</i>					
<i>Freelance Maroc</i>	0				0
<i>Valor SAS</i>	0				0
<i>Provigis SAS</i>	0				0
<i>Prower SAS</i>	47 500				47 500
<i>Freelance Man</i>	0				0
<i>s/total participations</i>	47 500	0	0	0	47 500
AMORTISSEMENTS et DEPRECIATIONS	897 032	207 214	177 762	0	926 484

Créances et dettes d'exploitation :

Créances d'expl. et comptes de régul	Val. Brute 31/12/2015	Dépréciation	Valeur Nette 31/12/2015	Valeur Nette 31/12/2014
Clients et comptes rattachés	2 679 634	49 769	2 629 865	2 762 286
Avances et acomptes sur commandes	0		0	0
Créances sur l'état	865 711		865 711	1 211 640
RRR à obtenir	6 790		6 790	4 777
Organismes sociaux	8		8	1 547
Groupe et associés	1 897 408	1 845 355	52 053	1 678 233
Comptes de Factor	546 126		546 126	502 459
Débiteurs divers	0		0	0
Charges constatées d'avance	49 139		49 139	120 998
Total autres créances & comptes de régul.	3 365 182	1 845 355	1 519 827	3 519 654

La société a recours aux services d'un factor. Au 31 décembre 2015, le solde des créances transmises au factor et non encore réglées par les clients s'élève à 3.298.522 euros contre 5.237.834 euros à fin 2014.

Les créances en compte courant détenues sur les filiales représentent, au 31 décembre 2015, une valeur brute de 1.897.408 euros, dont 102.938 euros détenus sur Prover SAS et 1.742.417 détenus sur Freelance Man, entièrement dépréciés (comme indiqué dans le paragraphe faits caractéristiques).

Etat des dettes	Montant	A 1 an au +	A + d'1 an
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	187 498	65 851	121 647
Dettes intra groupe	2 380 836	2 380 836	0
Avances et acomptes reçus	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	4 907 088	4 907 088	0
Personnel et comptes rattachés	145 087	145 087	0
Sécurité sociale et organismes sociaux	197 812	197 812	0
Etat, TVA et autres taxes	1 061 152	1 061 152	0
Dettes sur immobilisation	317 829	317 829	0
Autres dettes (y/c associés)	212 464	212 464	0
TOTAL	9 409 766	9 288 119	121 647

Les dettes en compte courant contractées auprès de filiales représentent 2.380.836 euros au 31 décembre 2015. 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 à rémunération en 2015 conformément aux conventions de trésorerie existant au sein du groupe.

Capitaux propres :

Variation des capitaux propres	Capital	Prime d'émission	Réserves	RAN	Dividendes	Résultat	Prov. Rég.	TOTAL
Solde au 31/12/14	1 369 998	356 730	151 920	-251 235	0	419 723	209 690	2 256 826
Affectation résultat exercice 2014				419 723		-419 723		0
Résultat 2015						-2 682 947		-2 682 947
Provisions réglementées								0
Augmentation de capital	684 999	573 308						1 258 307
Solde au 31/12/15	2 054 997	930 038	151 920	168 488	0	-2 682 947	209 690	832 186

Le capital est constitué de 4.109.994 actions de 0,50 euro de nominal, dont 1.369.998 actions créées en août 2015 pour un prix d'émission de 0,93 euro représentant une levée de fonds, nette des frais engagés, de 1.258.307 euros.

Depuis, une nouvelle augmentation de capital, par le conseil d'administration du 25 février 2016 a eu lieu au mois d'avril. Elle s'est traduite par la souscription de 5.479.992 actions nouvelles d'un montant nominal de 0,50 euro, émises à 0,75 euro, et représentant la somme de 4.109.994 euros.

La prise en compte de cette opération au 31 décembre 2015 porte les capitaux propres de la société à un montant de 4.942K€ pour un capital social de 4.795K€.

Provisions réglementées, pour risques et charges et pour dépréciation :

Provisions	31/12/2014	Augment. Dotations	Diminutions		31/12/2015
			Reprises utilisation	Reprises non utilisation	
Provisions réglementées	209 690				209 690
pour risques	0	509 670			509 670
pour charges	0				0
s/total	0	509 670	0	0	509 670
Provisions pour dépréciation					
sur immobilisation incorporelle en cours	0	181 988			181 988
sur fonds de commerce	30 000			30 000	0
sur immobilisations financières	47 500				47 500
sur comptes clients	120 495	28 879		99 605	49 769
sur autres créances	102 938	1 742 417			1 845 355
sur valeurs mobilières de placement	0				0
s/total	300 933	1 953 284	0	129 605	2 124 612
TOTAL	510 623	2 462 954	0	129 605	2 843 972
Ventilation					
Résultat d'exploitation		28 879	0	99 605	
Résultat Financier		0	0	0	
Résultat exceptionnel		2 434 075	0	30 000	
		2 462 954	0	129 605	

Détail des autres produits d'exploitation :

Reprises de provisions et transferts de charges	31/12/2015	31/12/2014
Reprise provisions clients et risques	99 605	29 392
Divers	6 059	5 381
Loyers et services Valor + Provigis + Prower	83 768	97 982
S/TOTAL	189 433	132 755
Autres produits	8	11
Total reprises de provisions, transferts de charges et autres	189 441	132 766

Détail des achats et charges externes :

Détail des achats et charges externes	31/12/2015	31/12/2014
Achats de prestations	18 060 644	24 688 693
Commissions des commerciaux	713 908	1 034 954
Honoraires	205 297	192 300
Autres	1 057 380	1 170 878
TOTAL	20 037 229	27 086 825

Détail du résultat financier :

Le résultat financier s'établit à -75.891 euros composé principalement des charges de factoring et les intérêts des comptes courants de ses filiales.

Détail du résultat exceptionnel :

Le résultat exceptionnel s'établit à -2.586.966 euros. Ce résultat s'explique principalement par la comptabilisation de provisions liées à des litiges divers pour 509.670 euros, de la dépréciation des immobilisations en cours pour 181.988 euros ainsi que la dépréciation du compte courant de sa filiale Freelance Man pour 1.742.417 euros.

Déficit reportable :

- Au 31 décembre 2015, notre société dispose d'un déficit reportable indéfiniment de 3.885 K€.

Engagements hors bilan :

Crédit-bail : La société a eu recours au crédit-bail dans le cadre de l'acquisition de photocopieurs. La valeur des biens pris en crédit-bail est de 42.500 euros. Le montant des loyers restant à payer à la clôture de l'exercice s'élève à 23.624 euros.

Encours d'affacturage : 3.299 K€

Autres engagements :

Néant

Effectif moyen : L'effectif moyen de la société au cours de l'exercice 2015 a été de 18 personnes.

Comptes de régularisations :

COMPTES DE REGULARISATION	
Charges à payer sur :	au 31/12/15
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières diverses	235
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 210 241
Dettes sociales	214 467
Dettes fiscales	15 352
Autres dettes	2 759
TOTAL	1 443 054

Produits à recevoir sur :	au 31/12/15
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	188 714
Autres créances	22 851
TOTAL	211 564

Produits constatés d'avance :	au 31/12/15
Produits d'exploitation	0
Produits financiers	0
Produits exceptionnels	0
TOTAL	0

Charges constatées d'avance :	au 31/12/15
Charges d'exploitation	49 139
Charges financières	0
Charges exceptionnelles	0
TOTAL	49 139

Honoraires des Commissaires aux comptes :

Le montant des honoraires des Commissaires aux Comptes comptabilisés en charges au cours de l'exercice représentent 58.670 euros au titre de leur mission légale.

Opérations avec les entreprises liées :

Poste	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation
Créances Clients et comptes rattachés	396 118	0
Autres créances	1 900 093	0
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	1 240 784	0
Autres dettes	2 380 836	0
Autres produits financiers	1 803	0
Charges financières	42 914	0

Tableau des filiales et des participations :

Société	Adresse	Capital social (devise)	Nb actions	Actions détenues et quote part	Capitaux propres autres que capital (a)	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 Dirhaim	3.500	2.100 60 %	458 277	15 732	15 732		0	4 432 938	29 310	0
VALOR SA consolidé avec Valor Consultants, PC SAS et VALOR ONE	3, rue Bellanger CS 10041 92300 Levallois Perret	2.830.000 Euros	25.000	25.000 100%	-2 782 936	2 268 680	2 268 680	-2 380 836	0	16 635 029	44 125	0
PROVICIS SAS	3, rue Bellanger CS 10041 92300 Levallois Perret	700.000 Euros	700.000	700.000 100%	-535 899	1 995 648	1 995 648	51 229	0	9 10 904	-150 825	0
PROWER SAS	3, rue Bellanger CS 10041 92300 Levallois Perret	50.000 Euros	50.000	47 500 95%	-226 586	47 500	0	102 938	0	0	71 908	0
Freelance.Man Ltd	Clinch's House Street Douglas Isle of Man IM 99 1 RZ	2.000 GBP	2.000	2.000 100 %	-366 972	2 134 286	2 134 286	1 742 417	0	204 897	-1 325 149	0

(a) Réserves et report à nouveau antérieur, non compris résultat de l'exercice