

Point sur l'activité du Groupe et sa réorganisation

- Indicateurs clés au 30 septembre 2015
- Réorganisation du Groupe

Projet d'augmentation de capital avec maintien du DPS soumis à l'assemblée générale extraordinaire du 25 février 2016

Freelance.com (Alternext Paris - FR0004187367 - ALFRE), groupe de services spécialisé dans les prestations intellectuelles de haut niveau réalisées par des consultants indépendants annonce les différents axes de sa réorganisation.

► Point sur l'activité – Indicateurs clés à fin septembre 2015

Le Conseil d'administration, lors de sa réunion du 3 février 2016, a arrêté des comptes intermédiaires à 9 mois au 30 septembre 2015, qui ont fait l'objet d'une revue limitée par les commissaires aux comptes.

Cette situation intermédiaire réalisée à titre exceptionnel en cours d'année (9 mois) a pour objectif de dresser un état actualisé du Groupe post opération d'augmentation de capital réalisée en août 2015 et avant prise de fonction du nouveau management en octobre 2015. Elle tient cependant compte des considérations et de certaines décisions du nouveau management en ce qui concerne l'appréciation des risques liés aux litiges et contentieux.

Données consolidées en K€ (Normes comptables françaises)	30/09/2015 (9 mois)	30/09/2014 (9 mois)	Variation
Chiffre d'affaires	26 990	32 542	-5 552
Marge brute	3 168	3 428	-260
<i>Taux de marge brute (en % du chiffre d'affaires)</i>	11,7%	10,5%	
EBITDA	250	600	-350
<i>Marge d'EBITDA (en % du chiffre d'affaires)</i>	0,9%	1,8%	
Résultat d'exploitation	(190)	213	-403
Résultat financier	(28)	(51)	23
Résultat exceptionnel	(755)	(30)	-725
Résultat net des sociétés intégrées	(1 003)	86	-1 089
Amortissement des écarts d'acquisition	321	183	
Résultat net (pdg)	(1 350)	(121)	

EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization) : Résultat d'exploitation avant taxes (89 k€ au 30 septembre 2015 contre 99k€ au 30 septembre 2014) et avant dotations nettes aux amortissements et aux provisions (401 K€ au 30 septembre 2015 contre 306 K€ au 30 septembre 2014).

L'activité du groupe Freelance.com a connu sur les 3 premiers trimestres de l'exercice 2015 une évolution très contrastée selon ses marchés :

- recul brutal des ventes en freelancing (-24%), consécutif au mouvement de concentration industrielle dans le domaine des télécoms dont les deux premiers clients du Groupe font partie ;
- stabilité du portage salarial ;
- poursuite de la croissance en Data RSE (+32%) par rapport à la même période 2014.

Le chiffre d'affaires global consolidé est en repli de 17% par rapport à la même période l'année précédente.

L'évolution du chiffre d'affaires des activités de Freelance.com à fin septembre 2015 a été la suivante :

Données consolidées en K€ (Normes comptables françaises)	30/09/2015 (9 mois)	30/09/2014 (9 mois)	Variation
Freelancing	17 865	23 483	-5 618
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>66%</i>	<i>72%</i>	
Portage salarial	8 497	8 582	-85
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>31%</i>	<i>26%</i>	
Data RSE	627	476	151
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>2%</i>	<i>1%</i>	

Avec un résultat d'exploitation de (190) K€, le groupe subit l'impact des baisses de commandes en freelancing, (principale activité du Groupe) du secteur des Télécoms. Globalement, les résultats du groupe sont en détérioration par rapport à la même période en 2014 pour l'activité freelancing et en progression dans les autres pôles d'activité.

La dégradation du résultat exceptionnel à (755) K€ au 30 septembre 2015 (contre (30) K€ au 30 septembre 2014), s'explique notamment par la volonté du nouveau management de provisionner l'ensemble des litiges identifiés : une provision totale de 641 K€ a ainsi été passée au 30 septembre 2015.

Après prise en compte des dotations aux amortissements des écarts d'acquisition de 321 K€ et de la part des intérêts minoritaires de 26 K€, le résultat net part du Groupe ressort à (1 350) K€ contre (121) K€ sur la même période de 2014.

📁 Situation financière au 30 septembre 2015

Données consolidées en K€ (Normes comptables françaises)	30/09/2015 (9 mois)	31/12/2014 (12 mois)
Actif immobilisé	3 247	3 237
Actif circulant	8 310	11 167
<i>Dont disponibilités</i>	<i>1 494</i>	<i>3 662</i>
Total Actif	11 785	14 553

Données consolidées en K€ (Normes comptables françaises)	30/09/2015 (9 mois)	31/12/2014 (12 mois)
Total capitaux propres – part du groupe	(2 955)	(2 868)
Provisions pour risques et charges	738	96
Dettes	13 423	16 837
<i>Dont :</i>		
<i>Emprunts et dettes financières</i>	<i>117</i>	<i>40</i>
<i>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</i>	<i>4 206</i>	<i>6 779</i>
<i>Dettes fiscales et sociales</i>	<i>8 539</i>	<i>9 511</i>
<i>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</i>	<i>336</i>	<i>62</i>
<i>Autres dettes</i>	<i>225</i>	<i>445</i>
Total Passif	11 785	14 553

Freelance.com a réalisé une augmentation de capital de 1,3 M€ en août 2015 qui a permis de renforcer temporairement ses ressources financières

Néanmoins, celle-ci n'a pas été suffisante pour rétablir des capitaux propres consolidés positifs. Au 30 septembre 2015, les capitaux propres consolidés du groupe Freelance.com s'établissaient à (2 955) K€.

Par ailleurs, le groupe disposait d'une trésorerie brute de 1,5 M€, pour des dettes financières (hors affacturage) de 0,1 M€.

Pour financer son activité, le Groupe a principalement recours à un organisme d'affacturage. Au 30 septembre 2015, le total des créances mobilisées au titre de ce contrat s'élève à 4,9 M€.

► **Gouvernance et réorganisation du Groupe**

Pour rappel, l'opération d'augmentation de capital réalisée en août 2015 a conduit à une importante recomposition de l'actionnariat d'une part, et à un changement de la gouvernance d'autre part.

Ainsi un nouveau Directeur Général et un nouveau Directeur Général Délégué ont été nommés en octobre 2015 consécutivement au départ de Mr André MARTINIE.

Le management de la Société a entrepris depuis sa nomination une revue complète du business model de Freelance.com et construit un plan stratégique, commercial, marketing et technologique pour relancer drastiquement l'activité.

Ce plan a pour objectif de redynamiser l'activité commerciale et d'adapter la structure opérationnelle et financière aux besoins de l'activité.

Les démarches suivantes ont d'ores et déjà été prises :

- Actions commerciales auprès de la clientèle existante – objectif : élargir la gamme des prestations offertes en proposant systématiquement l'ensemble des offres du Groupe et renforcer la relation de confiance existante ;
- Actions ciblées vers de nouveaux clients / nouveaux secteurs d'activités – objectif : diminuer la dépendance du Groupe au secteur télécom ;
- Réorganisation du processus commercial et de gestion des clients – objectif : améliorer la qualité de la prise en charge du client ;
- Refonte des éléments de communication du Groupe – objectif : améliorer la visibilité des marques du Groupe ;
- Rationaliser les charges d'exploitation – objectif : optimiser la structure de coûts.

Les axes, à moyen terme, sont les suivants :

- Tirer profit de l'important développement du marché de l'externalisation des ressources ;
- Poursuivre la digitalisation de l'offre Freelance.com ;
- Développer les activités au niveau international.

► **Perspectives**

Pour mener à bien cette stratégie, la société envisage une nouvelle opération de levée de fonds avec maintien du droit préférentiel de souscription (DPS) de l'ordre de 4 M€.

A ce titre, la société a convoqué ses actionnaires en assemblée générale, le 25 février 2016, afin notamment que ces derniers votent un ensemble d'autorisations financières nécessaires à son éventuelle mise en œuvre.

L'actionnaire Groupe CBV INGENIERIE a d'ores et déjà fait savoir à la société qu'en cas de mise en œuvre d'une telle opération, il entendait souscrire à titre irréductible et réductible, en numéraire, à cette augmentation de capital sous réserve d'obtenir au préalable auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) une dérogation à l'obligation de déposer une offre publique d'achat (conformément aux dispositions 234-8 et 234-9, 2° du Règlement Général de l'AMF) en cas de franchissement du seuil de 50% du capital post opération.

Par ailleurs, cette opération serait soumise à l'obtention d'un visa sur le prospectus délivré par l'AMF.

PROCHAIN RENDEZ-VOUS :

- Publication du chiffre d'affaires annuel 2015 le 24 février 2016, après Bourse.

A propos de Freelance.com

Freelance.com est un groupe de services spécialisé dans les prestations intellectuelles de haut niveau réalisées par des consultants indépendants. L'activité de Freelance.com se décompose en 5 métiers complémentaires :

- freelance/corp : (ou freelancing) cette activité propose aux grands comptes les meilleurs consultants indépendants choisis parmi près de 200.000. Ils interviennent dans les domaines de l'informatique (développement et intégration de systèmes d'information, mise en place d'architectures réseaux, intégration de solutions ERP, conception et déploiement de technologies Internet), du consulting, du marketing, de la communication et de la formation ;
- portage de ressources (ex ressources management) : cette activité est une variante de freelance/corp, elle consiste à reprendre en gestion les TPE et les consultants indépendants en contrat chez les clients en vue de permettre à ceux-ci de réduire le nombre de leurs fournisseurs et de baisser le coût de leurs achats de prestations intellectuelles ;
- portage salarial : à travers la marque Valor Consultants, Freelance.com offre aux travailleurs indépendants la possibilité d'obtenir un statut de salarié, avec la prise en charge complète de leurs démarches administratives, fiscales, juridiques et sociales ;
- provigis.com : Freelance.com commercialise dans le domaine de la Data RSE, des services de tiers de confiance en certification de documentation obligatoire de fournisseurs via une plateforme : provigis.com.
- freelance/direct : Cette offre Freelance.com lancée en juillet 2011 met en relation directe, via une place de marché automatisée, les donneurs d'ordres et les consultants dans l'économie anglophone et francophone au plan mondial. Cette offre est plus particulièrement ciblée sur les ETI, PME et TPE.

Freelance.com est coté sur le marché Alternext d'Euronext Paris. Nombre de titres : 4 109 994.
CODE ISIN : FR0004187367 - CODE MNEMO : ALFRE



Retrouvez toute l'information financière sur www.freelance.com.

CONTACTS

FREELANCE.COM

Claude TEMPE
Directeur Général Délégué
Tél. : 01 55 62 12 34
investisseurs@freelance.com

ACTUS FINANCE

Mathieu Omnes - Nicolas Bouchez
Relations investisseurs - Relations presse
Tél. : 01 53 67 36 92 - 01 53 67 36 74
momnes@actus.fr - nbouchez@actus.fr