Comptes Consolidés

30 juin 2026

Communiqué de presse – Paris, le 19 octobre 2026 - 18h00

551,8 M€ de chiffre d'affaires (+5% proforma)
15,3 M€ d'EBITDA* (+5% proforma)

Freelance.com (**Euronext Growth Paris – FR0004187367 – ALFRE**), leader de la relation entre les entreprises et leurs talents externes, publie les résultats financiers de son premier semestre 2026 (période du 1er janvier au 30 juin 2026). Ces états financiers, non audités, présentés et commentés ci-dessous de manière synthétique, ont été établis en données consolidées selon les normes comptables françaises et arrêtés par le Conseil d'Administration du 16 octobre 2026.

Données consolidées non auditées en M€ (normes françaises)	30/06/2026 Consolidé	30/06/2025 Consolidé	Variation	30/06/2025 Proforma	Variation
Chiffre d'affaires	**551,8**	**530,1**	**+4%**	**527,9**	**+5%**
EBITDA *	**15,3**	**15,0**	**+2%**	**14,6**	**+5%**
EBITDA / CA	*2,8%*	*2,8%*		*2,8%*	
Dotation amortissements	(2,4)	(2,9)	-20%	(2,7)	-14%
Résultat non récurrent	(1,2)	(0,8)	+58%	(0,8)	+58%
Résultat d'exploitation	**11,7**	**11,3**	**+4%**	**11,1**	**+6%**
Résultat financier	(1,8)	6,6 **	-127%	(2,9)	-37%
Impôts sur le résultat	(1,6)	(2,2)	-27%	(2,2)	-26%
Résultat net (part du groupe)	**8,3**	**15,6**	**-47%**	**6,0**	**+38%**

*EBITDA = Résultat d'exploitation avant prise en compte des dotations aux amortissements, des dotations/reprises aux provisions pour risques et charges et indemnités de fin de carrière, ainsi que du résultat « non récurrent ».

** Le résultat financier du premier semestre 2025 intégrait un produit lié à la cession de Provigis d'un montant de 9,5 M€.

Chiffre d'affaires du premier semestre 2026

Sur le 1er semestre, le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 551,8 M€, en croissance de 4% par rapport au 1er semestre 2025 (+5% de croissance organique) :

- En France, Freelance.com a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 401,6 M€ sur le premier semestre, en croissance de 3% par rapport au premier semestre 2025 (+4% de croissance organique), représentant 73% du total consolidé du Groupe ;

- À l'international, Freelance.com a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 150,2 M€ sur le premier semestre, en croissance de 6% par rapport au premier semestre 2025 (+6% de croissance organique).

Poursuite de la reprise d'activité en France et à l'international

En France, les activités de portage salarial et d'intermédiation ont conservé la dynamique de croissance retrouvée depuis début 2026, confirmant la remontée du recours aux talents externes de nos clients. À l'international, le Groupe poursuit son développement, malgré l'intensification concurrentielle du marché suisse.

Hausse de l'EBITDA et du résultat opérationnel soutenue par la dynamique de l'activité

Les comptes consolidés du premier semestre 2026 font ressortir un EBITDA de 15,3 M€, en croissance de 5% par rapport au 1er semestre 2025 après retraitement des résultats de Provigis, cédée fin juin 2025. Cette progression reflète la dynamique retrouvée au niveau de l'activité, dans un contexte de poursuite des investissements commerciaux et technologiques destinés à renforcer les capacités de développement du Groupe.

Le résultat d'exploitation s'établit à 11,7 M€, en hausse de 6 % par rapport aux 11,1 M€ enregistrés un an plus tôt en données pro forma. Cette progression intervient malgré l'augmentation des charges non récurrentes, principalement liées aux dépenses de restructuration, compensée par la baisse des amortissements des actifs incorporels.

Le résultat net part du Groupe ressort à 8,3 M€, contre 15,6 M€ au premier semestre 2025 en consolidé et 6,0 M€ après retraitement du produit lié à la cession de Provigis.

Une structure financière solide malgré une hausse temporaire du besoin en fonds de roulement

Au 30 juin 2026, le Groupe conserve une structure bilancielle solide, avec 179,7 M€ de capitaux propres et une dette nette de 37,5 M€. Cette situation s'inscrit dans un contexte d'augmentation temporaire de 15,4 M€ du besoin en fonds de roulement, liée à la finalisation de l'intégration des sociétés acquises et aux migrations informatiques en cours.

Prochains rendez-vous

- Chiffre d'affaires du 3ème trimestre 2026, le lundi 23 novembre 2026.
- Chiffre d'affaires annuel 2026, le lundi 22 février 2027.

À propos du groupe Freelance.com

Positionné au cœur de la transformation du marché du travail, Freelance.com est leader européen des solutions Talent as a Service (TAAS), pour connecter les grandes entreprises et leurs talents externes. Le groupe propose une gamme complète de services : sourcing d'expertise, pilotage de projets, portage commercial, portage salarial et gestion de la conformité. Freelance.com s'appuie sur une communauté de plus de 150 000 (106 000 en France) consultants et experts qualifiés, travaillant en freelance ou au sein de PME hyperspécialisées, et ayant au total délivré plus de 19 000 prestations en 2025. Avec 337 collaborateurs et un chiffre d'affaires pro forma de 1 050,3 M€ en 2025, une présence en France et à l'international (Suisse, Belgique, Maroc, Angleterre, Allemagne), Freelance.com est l'acteur de référence du « Future of Work », reconnu comme l'un des « Champions de la Croissance » 2026 par Les Echos et comme l'un des « World's Most Sustainable Companies » 2026 de TIME.

Libellé : FREELANCE.COM
Code ISIN : FR0004187367
Code mnémonique : ALFRE
Nombre d'actions composant le capital social : 56 535 254
Plus d'informations sur https://www.freelance.com

CONTACT PRESSE - WORDCOM Consulting
Tél. 01 45 44 82 65
Eglantine de Cossé Brissac eglantine@wordcom.fr
Apolline Privat rp@wordcom.fr

Groupe Freelance.com Olivier MARCHETEAU Directeur général omarcheteau@freelance.com	Groupe Freelance.com Florent BRIANT Directeur financier fbriant@freelance.com

ANNEXE 1. BILAN / Total ACTIF

Actif en M€	30/06/2026	31/12/2025
Immobilisations incorporelles	233,2	233,4
Dont Ecart d'acquisition	*225,4*	*225,4*
Immobilisations corporelles	1,1	1,4
Immobilisations financières	3,0	3,0
Actif immobilisé	**237,3**	**237,7**
Créances clients	204,2	175,6
Autres créances	50,4	40,2
Valeurs mobilières de placement	0	1,0
Disponibilités	73,2	95,3
Actif circulant	**327,8**	**312,1**
Total actif	**565,1**	**549,8**

ANNEXE 2. BILAN / Total PASSIF

Passif en M€	30/06/2026	31/12/2025
Résultat (part du groupe)	8,3	23,3
Capitaux propres part du groupe	**179,7**	**185,4**
Intérêts minoritaires	**0**	**0**
Provisions pour risques et charges	**3,8**	**2,7**
Dettes financières	110,7	113,6
Dettes fournisseurs	125,7	117,4
Avances et acomptes reçus	8,2	7,7
Dettes fiscales et sociales	121,9	117,3
Autres dettes	15,1	5,7
Dettes	**381,6**	**361,6**
Total Passif	**565,1**	**549,8**

ANNEXE 3. Tableau de flux de trésorerie

Tableau de flux de trésorerie en M€	30/06/2026	30/06/2025
Trésorerie d'ouverture	**96,3**	**101,8**
Flux d'exploitation	**(4,3)**	**4,3**
Dont marge brute d'autofinancement	11,1	8,9
Dont variation BFR	(15,4)	(4,6)
Flux d'investissement	**(1,9)**	**7,5**
Dont acquisitions d'immobilisations	(1,9)	(1,6)
Dont variation dettes sur immobilisations	0,0	0,0
Dont variation de périmètre	0,0	9,0
Dont autres	0,0	0,0
Flux de financement	**(16,9)**	**(7,8)**
Dont émission d'emprunts	-	-
Dont remboursement d'emprunts	(2,8)	(3,1)
Dont distribution de dividendes	(14,1)	(4,7)
Autres flux	**(0,0)**	**(0,1)**
Trésorerie de clôture	**73,2**	**105,7**

Table des matières

BILAN **3**
COMPTE DE RESULTAT **4**
NOTE ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES **5**
Note 1 - Faits marquants de la période et évènements post clôture 5
Note 2 - Principes et méthodes comptables – modalités de consolidation 5
2.1. Référentiel comptable 5
2.2. Modalités de consolidation 6
2.3. Méthodes et règles d'évaluation 7
Note 3 - Périmètre de consolidation 9
Note 4 - Informations sur les postes du bilan 11
4.1. Immobilisations incorporelles 11
4.2. Ecarts d'acquisition positifs 12
4.3. Immobilisations corporelles 13
4.4. Immobilisations financières 13
4.5. Créances d'exploitation et comptes de régularisation 14
4.6. Valeurs mobilières de placement 15
4.7. Variation des capitaux propres 15
4.8. Provisions pour risques et charges et provisions pour dépréciation 16
4.9. Emprunts et dettes financières 17
4.10. Dettes d'exploitation 18
Note 5 - Informations sur les postes du compte de résultat 18
5.1. Ventilation du chiffre d'affaires 18
5.2. Autres produits d'exploitation 19
5.3. Détail des autres achats et charges externes 19
5.4. Détail des frais de personnel 19
5.5. Décomposition des autres charges d'exploitation 19
5.6. Décomposition du résultat financier 20
5.7. Décomposition du résultat exceptionnel 21
5.8. Impôt sur les résultats et impôts différés 21
Note 6 - Autres informations 23
6.1. Engagements hors bilan 23
6.2. Passifs éventuels 24
6.3. Effectif permanent 24
6.4. Parties liées 24

Note 7 - Tableau de flux de trésorerie consolidé 25

BILAN

ACTIF en K€	§	30/06/2026	31/12/2025
Immobilisations incorporelles	4.1	233 161	233 374
dont écarts d'acquisition	4.2	225 366	225 366
Immobilisations corporelles	4.3	1 145	1 351
Immobilisations financières	4.4	2 962	2 990
ACTIF IMMOBILISE		**237 268**	**237 715**
Stocks et en-cours			
Créances clients	4.5	204 168	175 603
Autres créances et comptes de régularisation	4.5	50 426	40 181
Valeurs mobilières de placement	4.6	24	1 050
Disponibilités	7	73 175	95 285
ACTIF CIRCULANT		**327 793**	**312 119**
Total ACTIF		**565 062**	**549 834**

PASSIF en K€	§	30/06/2026	31/12/2025
Capital social		4 523	4 523
Primes		88 069	88 069
Autres capitaux propres		78 781	69 499
Résultat (part du groupe)		8 289	23 346
Capitaux propres part du groupe	4.7	**179 662**	**185 437**
Intérêts minoritaires	4.7	**6**	**7**
Provisions	4.8	**3 790**	**2 744**
Dettes financières	4.9	110 738	113 567
Dettes fournisseurs	4.10	125 679	117 356
Dettes sur immobilisations	4.10	0	3
Avances et acomptes reçus sur commandes	4.10	8 193	7 714
Dettes sociales	4.10	79 621	74 686
Autres dettes d'exploitation	4.10		
Dette fiscales	4.10	42 236	42 631
Autres dettes et comptes de régularisation	4.10	15 138	5 688
Dettes		**381 604**	**361 646**
Total PASSIF		**565 062**	**549 834**

COMPTE DE RESULTAT

En K€	§	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Chiffre d'affaires	5.1	**551 831**	**530 050**	**1 052 644**
Autres produits d'exploitation	5.2	**85**	**520**	**1 116**
Autres achats et charges externes	5.3	-281 309	-270 154	-537 178
Impôts, Taxes et versements assimilés		-2 500	-2 480	-4 412
Charges de Personnel	5.4	-252 703	-242 897	-483 154
Dotation aux amortissements des immobilisations		-2 351	-2 926	-5 636
Dotation et reprise aux provisions d'exploitation	4.8	-117	-59	708
Charges d'exploitation		**-538 979**	**-518 516**	**-1 029 672**
EBITDA *		**15 295**	**14 982**	**29 640**
Autres charges d'exploitation *	5.5	-1 218	-769	-2 197
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION		**11 719**	**11 284**	**21 891**
2 - RESULTAT FINANCIER	5.6	**-1 809**	**6 581**	**4 038**
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		**9 910**	**17 865**	**25 929**
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL	5.7			
Impôts sur les bénéfices	5.8	**-1 622**	**-2 221**	**-2 565**
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES		**8 288**	**15 644**	**23 364**
Dotations et reprises sur écarts d'acquisition	4.1			
5 - BENEFICE NET		**8 288**	**15 644**	**23 364**
Résultat net (part du groupe)		**8 289**	**15 628**	**23 346**
Résultat attribuable aux intérêts minoritaires		**-1**	**16**	**18**

* détail de calcul de l'EBITDA précisé dans la note 2.3.8
* selon modification ANC n°2022-06, précisé dans la note 2.3.9

NOTE ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Tous les montants de l'annexe sont exprimés en milliers d'euros (K€).

Les notes ci-dessous représentent l'annexe aux comptes consolidés au 30 juin 2026 qui présentent un total de bilan de 565 062 K€ et un résultat net – part du groupe de 8 289 K€.

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

Dynamique de croissance

Sur l'ensemble du 1er semestre 2026, le chiffre d'affaires consolidé de FREELANCE.COM s'est établi à 552 M€, en progression de +4.1% par rapport au chiffre d'affaires du 1er semestre 2025.

En France, le chiffre d'affaires de FREELANCE.COM s'est inscrit en hausse de 3% à 402 M€, représentant 73% du total consolidé du Groupe.

A l'international (Suisse, Maroc, Allemagne), le chiffre d'affaires s'est inscrit en hausse de 6% à 150 M€ et représente 27% du chiffre d'affaires total de la période.

Autres faits marquants

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.

Evènement post-clôture

A la date de l'établissement des comptes consolidés, aucun évènement post-clôture susceptible d'avoir une incidence significative sur les comptes consolidés du 30 juin 2026 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 ANC n° 2020-01.

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.

2.2. Modalités de consolidation

2.2.1. *Méthodes de consolidation*

Les comptes des sociétés sur lesquelles FREELANCE.COM exerce, directement ou indirectement, de droit ou de fait, un contrôle exclusif sont consolidés par intégration globale. Les entités sans activité ou sans actif significatif ne sont toutefois pas consolidées.

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

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

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 la juste valeur du 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 positif de ces écarts est présenté à l'actif du bilan sous la rubrique « écart d'acquisition ».

La durée d'utilisation de l'écart d'acquisition positif est déterminée à partir de l'analyse documentée des caractéristiques pertinentes de l'opération d'acquisition concernée. Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti. Lorsqu'il existe, lors de l'acquisition, une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition est amorti linéairement sur cette durée.

Les écarts d'acquisition sont analysés à chaque clôture afin d'apprécier leur valeur nette et d'appliquer éventuellement une dépréciation lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, les dépréciations comptabilisées n'étant jamais reprises.

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, ces critères sont appliqués à l'ensemble du pôle.

Lorsque la différence de consolidation est négative, elle est inscrite en « provisions » au passif du bilan et est rapportée au résultat selon une durée tenant compte de sa nature.

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.

2.3. Méthodes et règles d'évaluation

2.3.1. *Immobilisations incorporelles (hors écarts d'acquisition)*

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 principalement :

- Les marques et les noms de domaine FREELANCE.COM 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 spécifiques.

Les logiciels sont amortis selon le mode linéaire sur leur durée de vie qui n'excède pas 5 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 de manière significative 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 écarts de conversion en résultant sont comptabilisés en produits ou charges financières.

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

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 permanent en activité sous contrat à durée indéterminée sont provisionnés. L'évaluation de ces engagements résulte d'une estimation actuarielle des droits potentiels acquis par les salariés à la date du bilan, en application des dispositions prévues par la convention collective et de la prévision d'un départ à 65 ans à l'initiative du salarié.

Cette estimation tient compte notamment d'hypothèses d'espérance de vie, de rotation des effectifs, d'évolution des salaires et d'une actualisation des sommes à verser.

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. *Définition de l'EBITDA*

L'EBITDA (Earning Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) est utilisé pour définir la performance opérationnelle réalisée au cours d'une période. L'EBITDA correspond au Résultat d'Exploitation avant prise en compte :

- Des dotations aux amortissements,
- Des dotations aux provisions d'exploitation (principalement pour risques et charges d'exploitation et indemnités de fin de carrière),
- Des reprises aux provisions d'exploitation (principalement pour risques et charges d'exploitation et indemnités de fin de carrière),
- Des « Autres charges d'exploitation » (cf note 2.3.9)

2.3.9. *Résultat exceptionnel*

Selon l'article 513-5 nouveau du PCG (ANC 2022-06), sont comptabilisés en résultat exceptionnel les produits et les charges directement liés à un événement majeur et inhabituel.

Un événement est majeur lorsque ses conséquences sont susceptibles d'avoir une influence sur le jugement que les utilisateurs des documents de synthèse peuvent porter sur le patrimoine, la situation financière et le résultat de l'entité ainsi que sur les décisions qu'ils peuvent être amenés à prendre.

Un évènement inhabituel est un événement qui n'est pas lié à l'exploitation normale et courante de l'entité. Un événement est présumé inhabituel lorsqu'un même évènement ne s'est pas produit au cours des derniers exercices comptables et qu'il est peu probable qu'il se reproduise au cours des prochains exercices comptables.

Les opérations dont la réalisation concerne l'activité normale et courante de l'entité sont exclues du résultat exceptionnel et sont inscrites dans le résultat courant selon leur nature, en « Autres charges d'exploitation », ou en résultat financier (comme notamment les cessions d'éléments d'actifs).

2.3.10. *Impôts différés*

Les impôts différés sont déterminés selon la méthode du report variable aux 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.

2.3.11. *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, hors actions propres rachetées par FREELANCE.COM et incluses dans les capitaux propres.
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 de la conversion des instruments dilutifs en circulation.

Les instruments dilutifs existant à la date du 30 juin 2026 sont récapitulés dans le tableau ci-dessous :

Date d'attribution	Nature	Nombre	Prix EUR	Actions pouvant être souscrites	Quantités souscrites au 30/06/26	Quantités restantes au 30/06/26
19/04/2025	PAGA 2024 (1)	191 760		147 917	-147 917	
17/04/2026	PAGA 2025 (2)					
	PAGA 2026 (3)	400 000				
	PAGA EN COURS (4)	à quantifier				

(1) Sur les 191 760 actions attribuées le 19/04/2025, 147 917 ont été acquises le 20/04/2026
(2) Aucune action sur un total possible de 400 000 n'a été attribuée en avril 2026, les critères de performance n'ont pas été atteints
(3) Les 400 000 actions pourront être attribuées en avril 2027, en fonction de critères de performance (délai d'acquisition d'1 an)
(4) En fonction de critères de performance

Note 3 - Périmètre de consolidation

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

La liste des sociétés consolidées au 30 juin 2026 ainsi que les pourcentages d'intérêts détenus par le groupe est présentée ci-après ; toutes les sociétés sont consolidées en intégration globale.

Pour mémoire, la société PROVIGIS a été cédée le 18 juin 2025.

A la suite des fusions le 1er janvier 2026, des sociétés :

- AD'MISSIONS ACCESS, AD'MISSIONS SAVOIR-FAIRE et AD'MISSIONS ONE :
  - Au profit d'AD'MISSIONS CONNECT,
- PRIUM EXPERT et PRIUM MT :
  - Au profit de DIGIPORTAGE,
- VALOR CONSULTANTS et VALOR ONE
  - Au profit de VALOR CONNECT,

le nouvel ensemble est désormais constitué de 32 sociétés.

Entité	Siège social	SIREN	% intérêts N	% intérêts N-1
ADMISSIONS CONNECT	Paroi Nord de la Grande Arche - 1 parvis de la Défense 92044 Paris La Défense	990 450 454	100	100
ADMISSIONS ETUDES ET PROJETS		487 531 659	100	100
ADMISSIONS SUISSE	Rue François-Perréard 20, 1225 Chêne Bourg (Suisse)		100	100
BRIDGY	Paroi Nord de la Grande Arche - 1 parvis de la Défense 92044 Paris La Défense	844 056 671	100	100
COWORKEES FRANCE	3 Esplanade Augustin Ausselat CRAN GREVIER - 74940 Annecy	824 544 977	100	100
DIGIPORTAGE	31 Cours des Juillottes - 94700 Maisons-Alfort	908 510 092	100	100
EGO INTERIM	221 boulevard Zerktouni Casablanca (Maroc)		100	100
ERGONOS CONSULTING	Rue François-Perréard 20, 1225 Chêne Bourg (Suisse)		100	100
ERGONOS GERMANY	FriedrichstraBe 95, 10117 Berlin (Allemagne)		100	100
FREELANCE ASIA	10 Anson Road, #35-06A, International Plaza, Singapore 079903		100	100
FREELANCE.COM	Paroi Nord de la Grande Arche - 1 parvis de la Défense 92044 Paris La Défense	384 174 348	100	100
FREELANCE MAROC	221 boulevard Zerktouni Casablanca (Maroc)		100	100
FREELANCE SERVICES	Paroi Nord de la Grande Arche - 1 parvis de la Défense 92044 Paris La Défense	517 703 385	100	100
FREELANCE UK	c/o James Cowper Kreston, Reading Bridge House, George Street, Reading, Berkshire, England, RG1 8LS		100	100
3P FINANCIAL SERVICES	Route de Lausanne 254, c/o Kilmona Management SA, 1292 Chambésy (Suisse)		100	100
HELVETIC PAYROLL GENEVE	Rue de la Rôtisserie 2, 1204 Genève		100	100
HELVETIC PAYROLL ZURICH	Kernstrasse 57, 8004 Zurich (Suisse)		100	100
INOP'S	Paroi Nord de la Grande Arche - 1 parvis de la Défense 92044 Paris La Défense	513 082 503	100	100
LE MONDE APRES BELGIQUE	23 rue de la Loi, 1040 Etterbeek Bruxelles (Belgique)		97	97
OPENWORK GROUP	Paroi Nord de la Grande Arche - 1 parvis de la Défense 92044 Paris La Défense	819 094 012	100	100
PRIUM CITY	11 boulevard Brune - 75014 Paris	815 116 132	100	100
PRIUM CITY IMMO		828 830 992	100	100
PRIUM FORMATION		837 988 823	100	100
PRIUM INVESTMENT GROUP		750 462 384	100	100
PRIUM PARTNERS		523 240 513	100	100
PRIUM SOLUTIONS		750 657 546	100	100
SAGE	Rue François-Perréard 20, 1225 Chêne Bourg (Suisse)		100	100
STA SERVICES	31 Cours des Juillottes - 94700 Maisons-Alfort	522 239 243	100	100
SWEETCH		908 508 914	100	100
OPENWORK	Paroi Nord de la Grande Arche - 1 parvis de la Défense 92044 Paris La Défense	839 240 322	100	100
TMC		390 058 741	100	100
VALOR CONNECT		890 850 886	100	100

Note 4 - Informations sur les postes du bilan

4.1. Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes en K€	Ouverture	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts acquisition positif	226 977		0		0	226 977
Frais d'établissement	133		0		0	133
Frais de recherche et de développement						
Concession, brevets et droits similaires	28 036	287			1 324	29 648
Fonds commercial	481					481
Autres immob.incorporelles						
Immob.incorporelles en cours	1 293	1 478			-1 293	1 478
Immobilisations incorporelles brutes	**256 920**	**1 766**			**31**	**258 717**

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Amort.écarts acquisition	-1 610					-1 610
Frais de recherche et de développement						
Concession, brevets et droits similaires	-21 321	-1 978	-16		-17	-23 332
Amort.fonds commercial	-481					-481
Amort.autres immob.incorp.						
Immob.incorporelles en cours						
Amortissements et provisions	**-23 545**	**-1 978**	**-15**		**-17**	**-25 555**

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts acquisition positif	225 366					225 366
Frais d'établissement		0	1		0	1
Frais de recherche et de développement						
Concession, brevets et droits similaires	6 715	-1 691	-16		1 307	6 316
Fonds commercial						
Autres immob.incorporelles						
Immob.incorporelles en cours	1 293	1 478			-1 293	1 478
Valeurs nettes	**233 374**	**-212**	**-15**		**14**	**233 161**

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

- La marque « FREELANCE.COM » ainsi que les marques et noms de domaine associés évalués à 1 260 K€ lors de leur première consolidation en 2002, évaluation confirmée depuis par un test annuel de dépréciation.

- Les logiciels spécifiques suivants développés en interne :

    - Pour l'activité d'intermédiation France : des outils de type portail clients/partenaires sont développés en interne pour industrialiser la gestion de nos opérations. La valeur nette de ces actifs au 30 juin 2026 s'élève à 2 266 K€, y compris 668 K€ d'immobilisations en cours,

- Pour l'activité de portage salarial France : des outils sont développés en interne et mis à la disposition de nos consultants pour la gestion de leur activité. La valeur nette de ces actifs au 30 juin 2026 s'élève 1 339 K€ (dont 508 K€ liés à l'outil STA Portage et PRIUM One), y compris 235 K€ d'immobilisations en cours,

- Pour l'activité de portage salarial Export : Un outil est développé en interne pour gérer notre offre de portage salarial internationale. La valeur nette de cet actif s'élève à 1 558 K€ au 30 juin 2026,

- Les autres développements sont liés à des projets transverses au groupe. Leur valeur nette s'élève à 1 241 K€ au 30 juin 2026, y compris 576 K€ d'immobilisations en cours.

Ces logiciels spécifiques supportant l'exploitation font l'objet d'un amortissement linéaire, calculé sur une durée qui n'excède pas 5 ans.

4.2. Ecarts d'acquisition positifs

Valeurs en K€	Valeur nette 31/12/2025	Augmentation 30/06/2026	Dépréciation 30/06/2026	Valeur nette 30/06/2026
Activité d'intermédiation	**36 174**			**36 174**
- France	*34 240*			*34 240*
- Export	*1 934*			*1 934*
Activité de portage salarial	**189 192**			**189 192**
- France	*72 443*			*72 443*
- Export	*116 749*			*116 749*
	225 366			**225 366**

Pour une meilleure lisibilité, les écarts d'acquisitions sont désormais regroupés par activité et zone géographique (l'ancienne présentation indiquait les montants par acquisition) :

- L'intermédiation France comprend principalement l'écart d'acquisition d'INOP'S, de STA SERVICES ainsi que la partie d'activité intermédiation du groupe PRIUM,
- L'intermédiation Export inclut les écarts d'acquisition Maroc et Ergonos,
- Le portage salarial France reprend la majorité des écarts d'acquisition issus de l'apport partiel d'actif de 2016, du groupe OPENWORK en 2023, et du groupe STA nouvellement acquis,
- Le portage salarial Export inclut principalement les écarts d'acquisition du groupe Helvetic Payroll.

Le groupe FREELANCE.COM procède annuellement à un test de dépréciation pour chacun de ces 4 périmètres. Celui-ci n'a conduit à aucune dépréciation fin 2025.

4.3. Immobilisations corporelles

Valeurs brutes en K€	Ouverture	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage	175					175
Autres immobilisations corporelles	4 863	149			-75	4 937
Immobilisations en cours	13					13
Valeurs brutes	**5 050**	**149**			**-75**	**5 124**

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage	-142	-3				-144
Autres immobilisations corporelles	-3 558	-354			77	-3 835
Dépréciations immobilisations corporelles						
Amortissements et provisions	**-3 699**	**-357**			**77**	**-3 979**

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage	33	-3				30
Autres immobilisations corporelles	1 305	-205			2	1 102
Immobilisations corporelles en cours	13					13
Valeurs nettes	**1 351**	**-208**			**2**	**1 145**

4.4. Immobilisations financières

Le poste « Immobilisations financières » se décompose comme suit en valeurs nettes au 30 juin 2026 :

Valeurs en K€	Ouverture	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres non consolidés	1					1
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immoblisés	2					2
Prêts	893					893
Dépôts et garanties versées	1 985	4	-4		7	1 992
Autres créances immobilisées	109		-36			73
Total	**2 990**	**4**	**-39**		**7**	**2 962**

Sans impact significatif, la société FREELANCE SAGE INDIA n'est pas consolidée pour 1 K€.

Les titres de FREELANCE.COM LUXEMBOURG pour 22 K€ ont été totalement dépréciés en 2023.

Les prêts pour 893 K€ correspondent aux sommes versées au titre du 1% construction par les sociétés de portage salarial.

Au 30 juin 2026, les dépôts et garanties versées se montent à 1 992 K€. Ils comprennent principalement :

- Des dépôts de garantie versés dans le cadre de location immobilière (dont 298 K€ sur FREELANCE.COM pour les bureaux situés à la Grande Arche de la Défense),
- Une garantie de 500 K€ sur les fonds prêtés (emprunt lié au Groupe HP) et conservés par Bpifrance comme gages espèces,
- La licence LSE (autorisation de pratiquer la location de services) pour 609 K€ sur les sociétés de portage salarial et intermédiation export (dont 128 K€ de reclassement des créances immobilisées vers les dépôts de garanties)

4.5. Créances d'exploitation et comptes de régularisation

Valeurs en K€	Montant brut	Dépréciation	30/06/2026	31/12/2025
Créances clients et comptes rattachés	208 172	-4 004	204 168	175 603
Créances sur immo et comptes rattachés				
Créances clients	**208 172**	**-4 004**	**204 168**	**175 603**
Créances sociales	2 890		2 890	3 083
Créance d'impôt et TVA exigible	22 797		22 797	20 387
Cptes courants débiteurs	374	-205	169	53
Comptes courants débiteurs - Intérêts courus				18
Autres créances diverses et affacturage	21 369		21 369	13 801
Avances et acptes versés /commandes	458		458	444
Divers - Produits à recevoir				
Actifs d'impôt différé	551		551	570
Charges constatées d'avance	1 775		1 775	1 290
Comptes de régularisation actif	418		418	535
Autres créances et comptes de régularisation	**50 631**	**-205**	**50 426**	**40 181**
TOTAL GENERAL	**260 995**	**-4 209**	**256 786**	**217 609**

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 pour 18 078 K€ et des crédits et avances d'impôts de 2 615 K€. Les comptes de Factor (ligne autres créances diverses et affacturage) représentent notamment les montants non financés par le Factor (Fonds de garantie et Réserves de Financement) jusqu'au paiement par les clients des factures cédées pour 10 922 K€ pour Freelance.com.

Les créances clients ne tiennent pas compte des créances cédées au factor. Au 30/06/2026, l'encours d'affacturage s'élève à 43 548 K€ pour 48 603 K€ au 31/12/2025. L'engagement net vis-à-vis de l'établissement d'affacturage s'élève donc à 32 626 K€ contre 35 418 K€ au 31/12/25.

Les comptes courants débiteurs de 169 K€ concernent principalement une avance à la société Freelance.com Luxembourg, filiale sans impact significatif et non consolidée au 30 juin 2026.

Le recouvrement des actifs d'impôt différé de 551 K€ correspond pour 360 K€ à la consommation des déficits fiscaux sur un horizon de 3 ans (bénéfices fiscaux des années 2027 à 2030), détail dans la note 5.8.

4.6. Valeurs mobilières de placement

Valeurs en K€	Montant brut	Dépréciation	30/06/2026	31/12/2025
Valeurs mobilières de placement	224	-200	24	1 050

Les valeurs mobilières de placement de 24 K€ au 30 juin 2026 concernent des placements mobiliers.

4.7. Variation des capitaux propres

Valeurs en K€	Capital	Réserves + Primes	Titres en autocontrôle	Résultats	Ecarts de conversion	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	**4 523**	**141 497**	**-92**	**18 003**	**2 676**	**166 608**	**270**
Affectation en réserves		18 003		-18 003			
Engagment retraites							
Variation de capital							
Variation de titres en autocontrôle			10			10	
Dividendes versés aux actionnaires		-4 504				-4 504	-172
Variation de périmètre							-109
Résultat N-1				23 346		23 346	18
Variation des écarts de conversion					-24	-24	
Capitaux propres N-1	**4 523**	**154 997**	**-81**	**23 346**	**2 652**	**185 436**	**7**
Affectation en réserves		23 346		-23 346			
Engagment retraites							
Variation de capital							
Variation de titres en autocontrôle			12			12	
Dividendes versés aux actionnaires		-14 114				-14 114	
Variation de périmètre							
Résultat N				8 289		8 289	-1
Variation des écarts de conversion					38	38	
Capitaux propres N	**4 523**	**164 229**	**-69**	**8 289**	**2 690**	**179 661**	**7**

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

	Nb d'actions	Valeur nominale
Au 31/12/2025	56 535 254	0,08 €
Au 30/06/2026	56 535 254	0,08 €

4.8. Provisions pour risques et charges et provisions pour dépréciation

Valeurs en K€	Ouverture	Augmentations (1)	Diminutions (2)	Variation de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Provisions	2 744	1 684	-641		2	3 790
Provisions pour dépréciations sur :						
- immobilisations incorporelles						
- immobilisations corporelles						
- immobilisations financières	52					52
- comptes clients	3 879	299	-189		15	4 004
- autres créances	198	7				205
- valeurs mobilières	327		-127			200
Total	**7 200**	**1 989**	**-956**		**17**	**8 251**

Impact en résultat	Augmentations	Diminutions
Résultat d'exploitation	1 982	-829
Résultat financier	7	-127
Résultat exceptionnel		
	1 989	-956

(1) Les dotations de provisions correspondent pour l'essentiel à la provision des clients douteux (299 K€), ainsi que celles vis-à-vis du personnel /consultants (1 388 K€), risques commerciaux (288 K€) et financières (7 K€),

(2) Les provisions reprises correspondent principalement aux clients douteux (189 K€) ainsi qu'aux engagements vis-à-vis du personnel (425 K€) et risques commerciaux (216 K€)

Les provisions et dépréciations concernent principalement cinq types de risque :

- Les risques réglementaires (fiscalité, Urssaf, etc.) pour un montant de 185 K€
- Les risques sociaux de litiges avec le personnel à hauteur de 1 295 K€
- Les risques commerciaux contractuels pour 1 117 K€
- Les engagements vis-à-vis du personnel pour 1 193 K€ dont des indemnités de fin de carrière pour 427 K€ (dont principales hypothèses suivantes : taux d'actualisation de 4.25 % et taux d'évolution des rémunérations de 2%) et 766 K€ lié au coût des actions gratuites
- Les risques clients de non-recouvrement de créance à hauteur de 4 004 K€

Les dotations et reprises de provision d'exploitation concernent principalement le risque de non-recouvrement des créances clients, ainsi que l'impact des actions gratuites.

La dotation en provision financière concerne la dépréciation compte courant de FREELANCE.COM LUXEMBOURG pour 7 K€.

Le Conseil d'Administration du 17 avril 2026 reste dans la continuité de 2025 et a décidé d'utiliser les actions rachetées sur le marché (cf note 4.7 « variation des titres en autocontrôle ») dans le cadre des PAGA (Plan d'Attribution Gratuites d'Actions). A ce titre, une provision de 425 K€ avait été constatée dans les comptes au 31 décembre 2025, et a été intégralement utilisée dans le cadre de l'attribution du PAGA 2024. Elle est de 750 K€ au 30 juin 2026.

Les dotations et reprises de provision qui impactaient le résultat exceptionnel sont, depuis le règlement de l'ANC n°2022-06 enregistrées en « Autres charges d'exploitation » et détaillées dans la note 5.5.

4.9. Emprunts et dettes financières

Valeurs en K€	Ouverture	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Emprunts bancaires	113 057		-2 812			110 245
Autres dettes financières	510	2	-22		3	493
Dettes financières	**113 567**	**2**	**-2 833**		**3**	**110 738**

Pour mémoire, en 2021, FREELANCE.COM a emprunté 100 M€ fin octobre auprès de Bpifrance (10 M€) et d'un pool bancaire (90 M€) mené par le LCL et la SG afin notamment de financer l'acquisition du groupe HP. En juin 2022, un emprunt de 6 M€ est venu s'ajouter en complément de prix du groupe HP qui restait à verser sur le 1er semestre 2022.

Les termes de l'emprunt sont précisés ci-dessous :

- 51 M€ amortissable annuellement sur 6 ans au taux maximum de l'Euribor* + 1.4% l'an
- 45 M€ amortissable in fine sur 7 ans au taux maximum de l'Euribor* + 1.75% l'an
- 10 M€ amortissable annuellement sur 6 ans au taux de 1.4%

* Dans le cas où l'Euribor serait inférieur à zéro, il sera réputé être égal à zéro.

Fin 2023, FREELANCE.COM a contracté un nouvel emprunt pour financer l'acquisition du groupe STA signée le 11 janvier 2024. Cet emprunt (Prêt Participatif Relance), contracté au taux de 4.85%, est amortissable en année 7 et 8 (2030 et 2031).

Entrés dans le périmètre en 2024, le solde d'emprunt au 31 décembre 2024 du groupe STA était de 5.6 M€ (dont 1.4 M€ de PGE et 2 emprunts PPR pour 4.2 M€ remboursables de 2028 à 2031), et celui du groupe PRIUM de 512 K€ (solde en 2027).

La diminution de 2.8 M€ comprend le remboursement d'échéances des emprunts dont 1.8 M€ de PGE.

Leurs échéances sont détaillées ci-dessous :

Valeurs en K€	Montant brut	Moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5	Plus de 5 ans
Emprunts bancaires	110 245	11 439	88 881	9 925
Autres dettes financières	493	493		
Dettes financières	**110 738**	**11 932**	**88 881**	**9 925**

La marge appliquée au taux maximum de l'Euribor + 1.9% et 2.3 % l'an est variable suivant l'atteinte :

- D'un ratio R1 avec test semestriel (Dettes Financières Nettes Consolidées / EBITDA Consolidé)
- De critères RSE (Responsabilité Sociétale des Entreprises) qui pourraient bonifier le taux d'intérêt de 0,05%

La marge appliquée sur le 1er semestre 2026 au taux Euribor a été de 1.20% et 1.40% grâce à l'amélioration des critères du ratio R1, avec une bonification RSE de 0.02%

L'instrument financier de Cap (0.94%) et de Floor (-0.65%) sur l'Euribor 3 mois avec La Banque Postale a pris fin en 2025.

Les échéances de plus de 5 ans sont liées au nouvel emprunt PPR contracté par FREELANCE.COM pour des remboursements fin 2031 pour 9.9 M€.

Les autres dettes financières pour 493 K€ concernent principalement les intérêts courus du pool bancaire FREELANCE.COM (435 K€), des emprunts DIGIPORTAGE (48 K€).

4.10. Dettes d'exploitation

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

Valeurs en K€	30/06/2026	31/12/2025
Dettes fournisseurs	**125 679**	**117 356**
Dettes sur immobilisations		3
Avances et acomptes reçus sur commandes	8 193	7 714
Dettes sociales	79 621	74 686
Dette fiscales	42 236	42 631
Autres dettes et comptes de régularisation	15 138	5 688
Total autres dettes	**145 187**	**130 723**
Total	**270 866**	**248 079**

Les dettes fiscales de 42 236 K€ comprennent pour l'essentiel la TVA collectée pour 37 784 K€.

Note 5 - Informations sur les postes du compte de résultat

5.1. Ventilation du chiffre d'affaires

Valeurs en K€	30/06/2026	30/06/2025
Activité d'intermédiation	**264 481**	**247 917**
- France	*246 822*	*234 716*
- Export	*17 659*	*13 201*
Activité de portage salarial	**287 291**	**279 859**
- France	*154 754*	*151 349*
- Export	*132 537*	*128 509*
Autres	**59**	**2 275**
Total	**551 831**	**530 050**

La ligne « Autres » concerne une refacturation de chiffre d'affaires de salariés permanents hors du groupe.

5.2. Autres produits d'exploitation

Ils comprennent des produits de gestion courante pour 48 K€ et des subventions pour 37 K€.

Les reprises de provisions sur les créances douteuses sont nettées avec les dotations.

5.3. Détail des autres achats et charges externes

Valeurs en K€	30/06/2026	30/06/2025
Achats de prestations	239 643	224 886
Commissions des commerciaux	459	382
Achats et charges liés au portage salarial	34 142	36 103
Autres	7 065	8 783
Total	**281 309**	**270 154**

5.4. Détail des frais de personnel

Valeurs en K€	30/06/2026	30/06/2025
Personnel administratif	18 381	17 417
Personnel porté et intérimaires	234 321	225 480
Total	**252 703**	**242 897**

La participation des salariés au résultat se monte à 92 K€ en juin 2026 et 104 K€ en juin 2025.

La ligne Personnel administratif contient l'impact de la provision liée aux actions gratuites pour 837 K€ en juin 2026 et 312 K€ en juin 2025.

5.5. Décomposition des autres charges d'exploitation

Selon l'article 513-5 nouveau du PCG (ANC 2022-06), sont comptabilisés en résultat exceptionnel les produits et les charges directement liés à un événement majeur et inhabituel, cf définition notes 2.3.9 et 2.4.

Les opérations dont la réalisation concerne l'activité normale et courante de l'entité sont exclues du résultat exceptionnel et sont inscrites dans le résultat courant selon leur nature, en « Autres charges d'exploitation », ou en résultat financier (comme notamment les cessions d'éléments d'actifs).

Au 30 juin 2026, le montant net des autres charges d'exploitation est négatif de -1 218 K€ et se décompose de la manière suivante :

Valeurs en K€	30/06/2026	30/06/2025
Pdt ces./immob. corp. & incorp.		
Autres produits non récurrents non encaissés		
Autres produits non récurrents	70	356
Rep.prov.risque& charge exploitation non récurrent	215	207
Autres produits d'exploitation	**286**	**563**
VNC immob. corp. & incorp.cédées		-32
Autres charges non récurrentes non décaissées		
Autres charges non récurrentes	-578	-1 202
Dot.prov.risque& charge exploitation non récurrent	-926	-99
Autres charges d'exploitation	**-1 504**	**-1 333**
Montant net des autres charges d'exploitation	**-1 218**	**-769**

Les autres charges d'exploitation sont principalement liées à des coûts de restructuration pour 942 K€.

5.6. Décomposition du résultat financier

Valeurs en K€	30/06/2026	30/06/2025
Produits de participations		
Autres Intérêts et Produits assimilés	367	177
Reprises sur provisions	127	142
Différences positives de change	481	1 219
Produits sur cessions d'éléments financiers	25	11 482
Produits financiers	**999**	**13 021**
Dotations financières aux amortissements et prov.	-125	-221
Intérêts et charges assimilées	-2 334	-2 450
Différences négatives de change	-349	-1 907
Charges sur Cessions d'éléments financiers		-1 862
Charges financières	**-2 809**	**-6 440**
Résultat financier	**-1 809**	**6 581**

Les filiales suisses contribuent pour 31 K€ aux différences nettes de change.

Les intérêts et charges assimilées de 2 334 K€ comprennent pour 2 092 K€ les intérêts calculés sur FREELANCE.COM liés aux emprunts bancaires, auxquels s'ajoutent des charges d'intérêts de 131 K€ liées aux PGE et emprunts des autres sociétés du groupe. Les charges d'affacturage sur le 1er semestre 2026 sont non significatives (1 K€).

Le résultat financier du 30 juin 2025 comprenait la plus-value de cession de Provigis pour 9 467 K€.

5.7. Décomposition du résultat exceptionnel

Selon l'article 513-5 nouveau du PCG (ANC 2022-06 en 2025), sont comptabilisés en résultat exceptionnel les produits et les charges directement liés à un événement majeur et inhabituel, cf définition note 2.3.9.

Les opérations dont la réalisation concerne l'activité normale et courante de l'entité sont exclues du résultat exceptionnel et sont inscrites dans le résultat courant selon leur nature, en « Autres charges d'exploitation », ou en résultat financier (comme notamment les cessions d'éléments d'actifs).

Le poste « Autres charges d'exploitation » au 30 juin 2026 est désormais détaillé dans la note 5.5.

5.8. Impôt sur les résultats et impôts différés

A compter du 1er janvier 2019, les sociétés françaises du groupe ont constitué un groupe d'intégration fiscale dont FREELANCE.COM est la mère. Au 30 juin 2026, l'impôt société en résultant s'élève à 341 K€. La société AD'MISSIONS CONNECT créée au cours du 2ème semestre 2025 a été intégrée dans ce groupe au 1er janvier 2026.

Le groupe PRIUM a constitué un groupe d'intégration fiscale dont PRIUM INVESTMENT GROUP est la mère à compter du 1er janvier 2023. Il constitue un sous-groupe au niveau de l'ensemble du groupe d'intégration fiscale de FREELANCE.COM. Compte tenu de l'acquisition récente de ce groupe en octobre 2024 et des restructurations en cours, les déficits au 30 juin 2026 n'ont pas été activés pour 6.8 M€, ils étaient de 7.6 M€ au 31 décembre 2025.

Sur le 1er semestre 2026, la charge d'impôt dans les comptes consolidés est de 1 622 K€ et se décompose de la manière suivante :

Valeurs en K€	30/06/26	31/12/25
Impôts exigibles	1 603	2 302
Impôts différés	19	263
Charge totale d'impôts comptabilisée en résultat	**1 622**	**2 565**

Les impôts exigibles pour 1 603 K€ correspondent aux impôts sur les sociétés dus par les filiales françaises (274 K€), suisses-allemandes (1 329 K€).

Les déficits reportables de l'unité fiscale FREELANCE.COM ont été entièrement activés en 2020 et 2021.

Les impôts différés ont été activés au taux de 25 %, taux en vigueur depuis 2022.

Au 30 juin 2026, la ligne Impôts différés est détaillée comme suit :

Valeurs en K€	30/06/26
Consommation d'actifs d'impôts	76
Réintégrations diverses	-54
Variation des engagements retraites	-2
Charge d'Impôts différés	**19**

La ligne Consommation d'actifs d'impôts est liée à la consommation de déficits reportables du groupe d'intégration fiscale, déficits activés à partir de 2020. Grâce à ses résultats positifs, ce groupe a consommé 76 K€ d'impôts.

La ventilation des impôts différés dans le bilan est la suivante :

Valeurs en K€	30/06/26	31/12/25
Reports déficitaires	361	437
Réintégrations diverses	83	28
Indemnités de départ à la retraite	107	105
Impôts différés actifs par nature	**551**	**570**
Impôts différés passifs par nature		

L'analyse de la différence d'impôt au 30 juin 2026 se présente ainsi :

Valeurs en K€	Base	Impôt
Résultat net avant impôts théorique en vigueur de 25 %	9 910	**2 477**
Retraitements :		
- Charges non déductibles en réintégration fiscale (1)		339
- Revenus non imposables en déduction fiscale (2)		-294
- Activation ou désactivation des impôts différés (3)		-318
- Crédits d'impôt (4)		-67
- Retraitement sur exercices antérieurs et contrôles fiscaux (5)		93
- Différence entre le taux normal appliqué en France et le taux d'impôt appliqué à l'étranger (6)		-609
Total des retraitements		**-856**
Charge totale d'impôts comptabilisée en résultat		**1 622**
Taux d'impôt effectif		**16%**

Les principaux éléments expliquant les écarts identifiés dans le passage de l'impôt théorique à la charge d'impôts sont :

(1) Décalages temporaires liés aux taxes organic et efforts de construction, 1% de quote-part sur les dividendes versés par des filiales francaises (3 591 K€) et 5% sur les dividendes versés par les filiales suisses (10 906 K€), ,

(2) Décalages temporaires réintégrés les années précédentes : Efforts de constructions, Organic,

(3) Dont 201 K€ liés à la non activation des impôts différés sur le 1er semestre 2026 des sociétés du groupe PRIUM,

(4) Des crédits d'impôts famille et recherche pour les sociétés françaises du groupe pour 67 K€,

(5) Des retraitements sur exercices antérieurs pour 93 K€ sur les sociétés étrangères,

(6) La principale différence de taux avec la France est le taux moyen d'imposition de 17% en Suisse.

Note 6 - Autres informations

6.1. Engagements hors bilan

Engagements donnés	Montant en K€
Encours des créances clients cédées à un organisme d'affacturage	43 548
Restitution de la franchise de loyer en cas de départ avant le 28/02/2029	2 283

Affectation en nantissement de 158.268 actions INOP'S à la garantie des obligations découlant du Contrat de Crédits du 28/10/2021 en faveur des prêteurs (Bred, Crédit Lyonnais, HSBC, La Banque Postale, Société Générale).

Garantie d'Actif Passif consentie à l'acquéreur de Provigis.
Engagement de non-concurrence et non débauchage de 2 ans.

Caution d'Inop's au profit de Prium City à l'égard des impôts (contestation relative à la participation à l'effort de construction de 2022 à 2024) pour 111 K€.

Gage de 100% des actions composant le capital des sociétés Helvetic Payroll Zurich et Helvetic Payroll SA à la garantie des obligations découlant du Contrat de Crédits du 28/10/2021 en faveur des prêteurs (Bred, Crédit Lyonnais, HSBC, La Banque Postale, Société Générale).

Engagements reçus	Montant en K€
Garantie Actif Passif consentie par le cédant des sociétés du Groupe STA Portage jusqu'au 10/01/2029	5 000

6.2. Passifs éventuels

Tous les risques en cours au 30 juin 2026 ont fait l'objet d'une provision.

6.3. Effectif permanent

	France	Etranger	Total 30/06/26	Total 31/12/25
Personnel salarié :				
- cadres	246	54	300	272
- employés	56		56	65
Total	**302**	**54**	**356**	**337**

L'effectif permanent fin juin 2026 exclut les salariés portés et les intérimaires.

6.4. Parties liées

Toutes les transactions avec les parties liées sont conclues à des conditions normales de marché.

La principale opération concernée est décrite au § 4.9 ci-dessus.

Note 7 - Tableau de flux de trésorerie consolidé

Valeurs en K€	30/06/2026	31/12/2025
TRESORERIE A L'OUVERTURE	**96 315**	**101 781**
OPERATIONS D'EXPLOITATION :		
Résultat net de l'ensemble consolidé	**8 288**	**23 364**
Amortissements et provisions	2 746	5 328
Plus-values de cession, nettes d'impôts	26	-9 495
Variation des impôts différés	19	263
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	**11 080**	**19 461**
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-15 394	-11 242
FLUX DE TRESORERIE EXPLOITATION (A)	**-4 314**	**8 219**
OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS :		
Acquisitions d'immobilisations (hors crédit-bail)	-1 919	-3 301
Cessions et réductions d'immobilisations	39	68
Variation des créances et dettes sur immobilisations	-3	-5
Incidences des variations de périmètre sur la trésorerie		9 094
TRESORERIE AFFECTEE AUX INVESTISSEMENTS (B)	**-1 883**	**5 856**
OPERATIONS DE FINANCEMENT :		
Emission d'emprunt		
Remboursements d'emprunts	-2 812	-14 850
Augmentation des capitaux propres		
Distribution de dividendes & acomptes	-14 114	-4 676
TRESORERIE PROVENANT DU FINANCEMENT (C)	**-16 926**	**-19 526**
Autres flux de trésorerie (D)	-16	-15
VARIATION DE LA TRESORERIE (A+B+C+D)	**-23 139**	**-5 466**
TRESORERIE A LA CLÔTURE	**73 176**	**96 315**

La trésorerie à la clôture est présentée au bilan dans les lignes Valeurs mobilières de placement et Disponibilités.