



Communiqué de presse

Boulogne Billancourt, le 15 septembre 2021

Résultats 1^{er} semestre 2021 :

Activité supérieure au niveau d'avant crise

Marge Opérationnelle d'Activité semestrielle record : 9,6%

Résultat Net Part du Groupe : 15,6 M€

| En K€ | S1 2021 | S1 2020 | Variation |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Chiffre d'affaires | 233 095 | 214 777 | +8,5% |
| Résultat opérationnel d'activité | 22 457 | 18 791 | +19,5% |
| En % du CA | 9,6 % | 8,7 % | |
| Coût des actions de performance | (527) | (464) | |
| Autre produits et charges opérationnel | (613) | (906) | |
| Résultat opérationnel | 21 317 | 17 421 | +22,4% |
| Résultat financier | 69 | (302) | |
| (Charge)/Produit d'impôts | (5 776) | (5 814) | |
| Résultat net des sociétés intégrées | 15 610 | 11 305 | +38,1% |
| En % du CA | 6,7% | 5,3% | |
| Résultat net Part du groupe | 15 583 | 11 287 | |
| Résultat par action | 1,18 € | 0,86 € | |
| Effectif | 6 888 | 6 411 | |

Le Conseil d'Administration de Aubay, réuni le 15 septembre 2021, sous la présidence de Christian Aubert, a arrêté les comptes consolidés pour le premier semestre 2021. Les comptes ont fait l'objet d'une revue limitée par les Commissaires aux comptes, leurs rapports sont en cours d'émission.

Après avoir démontré une exceptionnelle résilience en 2020, le groupe est reparti dans une stratégie de conquête commerciale. La croissance organique a atteint +8,5% sur le premier semestre 2021, nettement supérieure à celle du marché de référence.

Marge opérationnelle d'activité supérieure à l'anticipation

La marge opérationnelle d'activité de **9,6%** constitue la meilleure performance jamais atteinte pour un premier semestre dans toute l'histoire du groupe. Elle se situe au-delà des indications données lors de la publication du chiffre d'affaires semestriel en juillet, fruit notamment d'un taux d'activité des consultants de 93,8%, à comparer à 92,7% au 30 juin 2020.

La rentabilité opérationnelle d'activité s'établit à **8,2%** en France et à **11,1%** à l'International à comparer respectivement à 7,5% et 10,1% en 2020.

Résultat Opérationnel à 21,3 M€

Le résultat opérationnel est en hausse de 22,4% après la prise en compte du coût des actions de performance pour 0,5 M€ et du poste « *autres produits et charges opérationnels* » pour 0,6 M€, constitué principalement de charges de restructuration, en recul par rapport à la même période en 2020.

Résultat Net Part du Groupe en forte hausse (6,7% de marge nette)

Le résultat net part du groupe progresse fortement à **15,6 M€**, établissant ainsi un nouveau plus haut semestriel historique pour le groupe. La charge d'impôts de 5,7 M€ traduit une baisse du taux d'imposition moyen du groupe à 27%.

Contacts

Nicolas Bouchez - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : nbouchez@actus.fr

David Fuks – Directeur Général Délégué – Direction Financière - Tél. : 01 46 10 67 67 - E-mail : dfuks@aubay.com

Trésorerie nette (hors dettes locatives) stable à 44 M€

La capacité d'autofinancement a atteint **25,5 M€** soit 10,9% du chiffre d'affaires. La variation de BFR s'est élevée à **(14,3) M€** contre (4,2) M€ sur la même période de l'année précédente en lien avec la forte croissance du chiffre d'affaires et la saisonnalité habituelle de nos activités. Après la prise en compte du versement d'un dividende en mai pour un montant de 4,3 M€, la trésorerie nette au 30 juin 2021 à 44 M€ est stable et devrait sensiblement progresser pendant le second semestre.

Proposition d'acompte sur dividende à 0,34 €

Constatant la forte progression du résultat net et l'excellente situation financière, le Conseil d'Administration a décidé d'un acompte sur dividende de 0,34 € par action au titre de 2021. Cet acompte sera mis en paiement le 10 novembre 2021.

Perspectives 2021

Le marché sur lequel évolue Aubay offre toujours une excellente visibilité avec de nombreux appels d'offres lancés par les clients. Le groupe continue d'engranger des succès commerciaux et le taux de productivité se maintient à un niveau élevé. Les effectifs sont toujours en progression et pourraient franchir les 7 000 collaborateurs à court terme.

Le management affiche une grande confiance en l'atteinte des objectifs 2021, révisés à la hausse en juillet, qui sont :

- **Un chiffre d'affaires compris entre 456 M€ et 465 M€,**
- **Une marge opérationnelle d'activité comprise entre 9,5% et 10,5%.**

Publication du chiffre d'affaires du 3ème trimestre 2021, le 20 octobre 2021 après bourse.

Contacts

Nicolas Bouchez - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : nbouchez@actus.fr

David Fuks – Directeur Général Délégué – Direction Financière - Tél. : 01 46 10 67 67 - E-mail : dfuks@aubay.com

Glossaire

Croissance interne/organique du chiffre d'affaires : Il s'agit de la croissance calculée sur une base de périmètre constant pour une période donnée en excluant le chiffre d'affaires des sociétés acquises ou cédées. Aubay exerce l'essentiel de son activité en zone euro et de fait n'est pas ou peu soumis aux impacts des effets de change.

| | 2021 |
|------------------------------------|-------|
| Croissance organique | +8,5% |
| Impact des variations de périmètre | 0 |
| Croissance en données publiées | +8,5% |

Résultat opérationnel d'activité : cet indicateur correspond au résultat opérationnel avant la prise en compte du coût des actions gratuites et des autres produits et charges qui correspondent à des produits et charges opérationnels inhabituels, anormaux, peu fréquents, présentés de manière distincte pour faciliter la compréhension de la performance liée aux activités courantes.

Marge opérationnelle d'activité : cet indicateur, exprimé en pourcentage, est obtenu en rapportant le résultat opérationnel d'activité au chiffre d'affaires.

Dettes nettes ou trésorerie nette hors dettes locatives : cet indicateur s'obtient par différence entre la trésorerie et les dettes financières. Si le résultat est négatif, on parle de dette nette, et de trésorerie nette dans le cas contraire.

A propos de AUBAY

Aubay est une Entreprise de Services du Numérique. Aubay est présent chez les plus grands acteurs des secteurs Banque, Finance, Assurance, Industrie, Energie, Transports, Télécoms. La société comptait 6 562 collaborateurs au 31 décembre 2020, répartis dans 7 pays (France, Belgique, Luxembourg, Italie, Espagne, Portugal et Royaume-Uni). En 2020, Aubay a réalisé un chiffre d'affaires de 426,4 M€.



Euronext,
Compartment: B
ISIN
FR0000063737-AUB
Reuters
AUBT.PA
Bloomberg
AUB:FP

Contacts

Nicolas Bouchez - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : nbouchez@actus.fr

David Fuks – Directeur Général Délégué – Direction Financière - Tél. : 01 46 10 67 67 - E-mail : dfuks@aubay.com

ANNEXES

Etat de situation financière au 30 juin 2021

| ACTIF (en milliers d'euros) | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|--|----------------|----------------|
| Ecart d'acquisition | 131 305 | 131 305 |
| Immobilisations incorporelles | 991 | 771 |
| Immobilisations corporelles | 4 573 | 5 166 |
| Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location | 16 433 | 18 611 |
| Titres mis en équivalence | - | |
| Autres actifs financiers | 2 022 | 2 263 |
| Impôts différés actifs | 2 492 | 2 472 |
| Autres actifs non courants | - | 118 |
| ACTIF NON COURANT | 157 816 | 160 706 |
| Stocks et en-cours | 324 | 516 |
| Actifs sur contrats | 41 397 | 29 148 |
| Créances clients | 112 049 | 105 432 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 36 265 | 33 496 |
| Valeurs mobilières de placement | 840 | 579 |
| Disponibilités | 48 718 | 51 883 |
| ACTIF COURANT | 239 593 | 221 054 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 397 409 | 381 760 |

| PASSIF (en milliers d'euros) | 31/06/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------------|----------------|
| Capital | 6 611 | 6 604 |
| Prime d'émission et réserves consolidées | 192 581 | 170 016 |
| Résultat net part du groupe | 15 583 | 26 132 |
| Capitaux propres - part du groupe | 214 775 | 202 752 |
| Intérêts minoritaires | 146 | 144 |
| CAPITAUX PROPRES | 214 921 | 202 896 |
| Emprunts et dettes financières : part à + d'un an | 2 444 | 3 913 |
| Dettes de loyers : part à + d'un an | 11 809 | 13 756 |
| Impôts différés passifs | 1 | 1 |
| Provisions pour risques et charges | 6 812 | 6 751 |
| Autres passifs non courants | 441 | 273 |
| PASSIF NON COURANT | 21 507 | 24 694 |
| Emprunts et dettes financières : part à - d'un an | 3 097 | 3 907 |
| Dettes de loyers : part à - d'un an | 5 024 | 5 240 |
| Fournisseurs et autres créditeurs | 31 120 | 30 572 |
| Passifs sur contrat | 14 462 | 18 319 |
| Autres dettes courantes | 107 278 | 96 132 |
| PASSIF COURANT | 160 981 | 154 170 |
| TOTAL DU PASSIF | 397 409 | 381 760 |

Contacts

Nicolas Bouchez - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : nbouchez@actus.fr

David Fuks – Directeur Général Délégué – Direction Financière - Tél. : 01 46 10 67 67 - E-mail : dfuks@aubay.com

Etat du résultat global consolidé au 30 juin 2021

| (en milliers d'euros) | 30/06/2021 | % | 30/06/2020 | % |
|--|----------------|-------------|----------------|-------------|
| Chiffre d'affaires | 233 095 | 100% | 214 777 | 100% |
| Autres produits de l'activité | 200 | | 244 | |
| Achats consommés et charges externes | (46 850) | | (43 205) | |
| Charges de personnel | (158 452) | | (147 290) | |
| Impôts et taxes | (1 935) | | (1 791) | |
| Dotations aux amortissements et provisions | (3 758) | | (3 840) | |
| Variation des stocks de produits en cours et de produits finis | | | | |
| Autres produits et charges d'exploitation | 157 | | (104) | |
| Résultat opérationnel d'activité | 22 457 | 9,6% | 18 791 | 8,7% |
| Charges liées aux actions gratuites et assimilées | (527) | | (464) | |
| Résultat opérationnel courant | 21 930 | 9,4% | 18 327 | 8,5% |
| Autres produits et charges opérationnels | (613) | | (906) | |
| Résultat opérationnel | 21 317 | 9,1% | 17 421 | 8,1% |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie | | | | |
| Coût de l'endettement net | (260) | | (283) | |
| Autres produits et charges financiers | 329 | | (19) | |
| Résultat financier | 69 | | (302) | |
| Charges d'impôt | (5 776) | 27% | (5 814) | 34% |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalences | | | | |
| Résultat net avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession | 15 610 | | 11 305 | |
| Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession | | | | |
| Résultat net | 15 610 | 6,7% | 11 305 | 5,3% |
| Part du groupe | 15 583 | | 11 287 | |
| Intérêts minoritaires | 27 | | 18 | |
| Nombre moyen pondéré d'actions | 13 208 860 | | 13 190 560 | |
| Résultat par action | 1,18 | | 0,86 | |
| Nombre moyen pondéré dilué d'actions | 13 283 360 | | 13 243 060 | |
| Résultat dilué par action | 1,17 | | 0,85 | |

Contacts

Nicolas Bouchez - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : nbouchez@actus.frDavid Fuks – Directeur Général Délégué – Direction Financière - Tél. : 01 46 10 67 67 - E-mail : dfuks@aubay.com

Tableau des flux de trésorerie au 30 juin 2021

| (en milliers d'euros) | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|----------------|----------------|
| Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires) | 15 660 | 11 305 |
| Résultat des mises en équivalences | | |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions et droits d'utilisation relatifs aux contrats de location | 2 810 | 4 150 |
| Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés | 527 | 464 |
| Autres produits et charges calculés | | 212 |
| Produits de dividendes | | |
| Plus et moins-values de cession | 484 | 101 |
| Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt | 19 481 | 16 232 |
| Coût de l'endettement financier net | 260 | 283 |
| Charge d'impôt (y compris impôts différés) | 5 726 | 5 814 |
| Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A) | 25 467 | 22 329 |
| Impôts versés (B) | (4 852) | (130) |
| Variation du BFR © | (14 300) | (4 231) |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C) | 6 315 | 17 968 |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles | (460) | (646) |
| Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles | | |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières | | (4) |
| Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières | | |
| Variation des prêts et avances consenties | 248 | 388 |
| Décaissements (encaissements) liés aux regroupements d'entreprises nets de leur trésorerie | | |
| Dividendes reçus | | |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E) | (212) | (262) |
| Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital | | |
| Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options | | |
| Rachats d'actions propres en vue d'annulation | | |
| Rachats et reventes d'actions propres | | |
| Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice : | | |
| - Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | (4 340) | (3 562) |
| - Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées | | |
| Encaissements liés aux nouveaux emprunts | 115 | 1 520 |
| Remboursement dettes financières | (2 168) | (2 482) |
| Remboursement de dettes de loyers | (2 165) | (2 609) |
| Intérêts financiers nets versés | (260) | (283) |
| Rachat d'intérêts minoritaires ne donnant pas le contrôle | | |
| Autres flux | | |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financements (F) | (8 818) | (7 416) |
| Incidence des variations des cours des devises (G) | 34 | (40) |
| Variation de trésorerie nette (D+E+F+G) | (2 681) | 10 250 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture | 52 205 | 24 131 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture | 49 524 | 34 381 |

Contacts

Nicolas Bouchez - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : nbouchez@actus.fr

David Fuks – Directeur Général Délégué – Direction Financière - Tél. : 01 46 10 67 67 - E-mail : dfuks@aubay.com