



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

Contact

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