



Communiqué de presse

Boulogne Billancourt, le 14 septembre 2022

Résultats 1^{er} semestre 2022 :

Marge Opérationnelle d'Activité semestrielle record : 10,3%

Résultat Net Part du Groupe : 17,3 M€

En K€	S1 2022	S1 2021	Variation
Chiffre d'affaires	258 480	233 095	+10,9%
Résultat opérationnel d'activité	26 601	22 457	+18,5%
En % du CA	10,3 %	9,6 %	
Coût des actions de performance	(635)	(527)	
Autre produits et charges opérationnel	(941)	(613)	
Résultat opérationnel	25 025	21 317	+17,4%
Résultat financier	(565)	69	
(Charge)/Produit d'impôts	(7 091)	(5 776)	
Résultat net des sociétés intégrées	17 369	15 610	+11,3%
En % du CA	6,7%	6,7%	
Résultat net Part du groupe	17 330	15 583	
Résultat par action	1,31 €	1,18 €	
Effectif	7 442	6 888	

Le Conseil d'Administration de Aubay, réuni le 14 septembre 2022, sous la présidence de Christian Aubert, a arrêté les comptes consolidés pour le premier semestre 2022. Les comptes ont fait l'objet d'une revue limitée par les Commissaires aux comptes, leurs rapports sont en cours d'émission.

Aubay enregistre d'excellents résultats au premier semestre 2022. La croissance organique a atteint +10,9% soit une croissance deux fois supérieure à l'objectif de moyen terme.

Marge opérationnelle d'activité semestrielle à deux chiffres

La marge opérationnelle d'activité de **10,3%** constitue un nouveau record pour un premier semestre, dépassant pour la première fois le cap des 10%. Le résultat opérationnel d'activité ressort à 26 601 K€ en progression de **+18,5%**. Cette forte hausse s'explique par la très bonne tenue de l'activité, avec notamment un taux d'utilisation des consultants de 95,2% contre 93,8% au 30 juin 2021 et un calendrier favorable ce semestre en termes de jours ouverts. Elle s'inscrit également dans le cadre maîtrisé de la hausse des salaires qui est compensée par la hausse des prix de vente.

La rentabilité opérationnelle d'activité s'améliore sur toutes les zones et s'établit à **8,7%** en France et à **11,9%** à l'International à comparer respectivement à 8,2% et 11,1% en 2021.

Résultat Opérationnel à 25,0 M€

Le résultat opérationnel est en hausse de 17,4% après la prise en compte du coût des actions de performance pour 0,6 M€ et du poste « autres produits et charges opérationnels » pour 0,9 M€, constitué principalement de charges de restructurations.

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

Le résultat net part du groupe progresse fortement à **17,3 M€**, établissant également un nouveau plus haut semestriel historique pour le groupe. La charge d'impôts de 7,1 M€ laisse ressortir un taux d'imposition moyen à 29%.

Contacts

Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : adugast@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 64 M€ après versement des dividendes

La capacité d'autofinancement s'élève à **29,1 M€** soit 11,3% du chiffre d'affaires contre 25,7 M€ un plus tôt. La variation de BFR s'établit à **(17,8) M€** contre (14,5) M€ sur la même période de l'année précédente en lien avec la forte croissance du chiffre d'affaires et la saisonnalité habituelle des activités. Après la prise en compte du versement d'un dividende en mai pour un montant de 10,1 M€, la trésorerie nette au 30 juin 2022 est stable à 64 M€ et devrait sensiblement progresser pendant le second semestre.

Proposition d'acompte sur dividende à 0,5 €

Constatant la forte progression du résultat net et l'excellente situation financière, le Conseil d'Administration a décidé le versement d'un acompte sur dividende de 0,50 € par action au titre de l'exercice 2022. Cet acompte sera mis en paiement le 10 novembre 2022.

Perspectives 2022

La demande de nos clients est toujours robuste dans la continuité du premier semestre. Le taux de productivité se maintient à un niveau élevé. Les effectifs au cours du 3^{ème} trimestre devraient progresser autant que sur l'ensemble du 1^{er} semestre. Le calendrier sera en revanche moins favorable sur le second semestre (deux jours ouvrés en moins que sur le S2 2021)

Compte tenu de ces éléments, Aubay confirme ses objectifs et vise désormais le haut de la fourchette de son objectif de chiffre d'affaires soit 513 M€ en hausse de +9%. L'objectif de marge opérationnelle d'activité demeure inchangé, compris entre 9,5% et 10,5%.

Publication du chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2022, le 19 octobre 2022 après bourse.

Contacts

Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : adugast@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.

	2022
Croissance organique	+10,9%
Impact des variations de périmètre	0
Croissance en données publiées	+10,9%

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.

À 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 7 442 collaborateurs au 30 JUIN 2022, répartis dans 7 pays (France, Belgique, Luxembourg, Italie, Espagne, Portugal et Royaume-Uni). En 2021, Aubay a réalisé un chiffre d'affaires de 470,6 M€.



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

Contacts

Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : adugast@actus.fr

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

ANNEXES

État de situation financière au 30 juin 2022

ACTIF (en milliers d'euros)	30/06/2022	31/12/2021
Écarts d'acquisition	131 305	131 305
Immobilisations incorporelles	894	917
Immobilisations corporelles	4 422	4 156
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	15 809	14 152
Titres mis en équivalence	-	-
Autres actifs financiers	2 070	2 102
Impôts différés actifs	2 321	2 653
Autres actifs non courants	360	354
ACTIF NON COURANT	157 181	155 639
Stocks et en-cours	772	491
Actifs sur contrats	44 235	32 127
Créances clients	118 775	111 359
Autres créances et comptes de régularisation	37 668	37 082
Valeurs mobilières de placement	707	1 026
Disponibilités	66 459	78 461
ACTIF COURANT	268 616	260 546
TOTAL DE L'ACTIF	425 797	416 185

PASSIF (en milliers d'euros)	30/06/2022	31/12/2021
Capital	6 634	6 611
Prime d'émission et réserves consolidées	214 253	188 740
Résultat net part du groupe	17 330	34 409
Capitaux propres - part du groupe	238 217	229 760
Intérêts minoritaires	187	191
CAPITAUX PROPRES	238 404	229 951
Emprunts et dettes financières : part à + d'un an	1 903	2 155
Dettes de loyers : part à + d'un an	10 944	10 198
Impôts différés passifs	1	1
Provisions pour risques et charges	6 367	6 924
Autres passifs non courants	192	74
PASSIF NON COURANT	19 407	19 352
Emprunts et dettes financières : part à - d'un an	1 774	2 500
Dettes de loyers : part à - d'un an	5 257	4 366
Fournisseurs et autres créditeurs	36 646	35 981
Passifs sur contrat	13 701	19 913
Autres dettes courantes	110 608	104 122
PASSIF COURANT	167 986	166 882
TOTAL DU PASSIF	425 797	416 185

Contacts

Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : adugast@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 2022

(en milliers d'euros)	30/06/2022	%	30/06/2021	%
Chiffre d'affaires	258 480	100%	233 095	100%
Autres produits de l'activité	120		200	
Achats consommés et charges externes	(49 103)		(46 850)	
Charges de personnel	(176 617)		(158 452)	
Impôts et taxes	(2 197)		(1 935)	
Dotations aux amortissements et provisions	(3 925)		(3 758)	
Variation des stocks de produits en cours et de produits finis				
Autres produits et charges d'exploitation	(157)		157	
Résultat opérationnel d'activité	26 601	10,3%	22 457	9,6%
Charges liées aux actions gratuites et assimilées	(635)		(527)	
Résultat opérationnel courant	25 966	10,0%	21 930	9,4%
Autres produits et charges opérationnels	(941)		(613)	
Résultat opérationnel	25 025	9,7%	21 317	9,1%
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie				
Coût de l'endettement net	(244)		(260)	
Autres produits et charges financiers	(321)		329	
Résultat financier	(565)		69	
Charges d'impôt	(7 091)	29%	(5 776)	27%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalences				
Résultat net avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession	17 369		15 610	
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession				
Résultat net	17 369	6,7%	15 610	6,7%
Part du groupe	17 333		15 583	
Intérêts minoritaires	39		27	
Nombre moyen pondéré d'actions	13 252 256		13 208 860	
Résultat par action	1,31		1,18	
Nombre moyen pondéré dilué d'actions	13 332 256		13 283 360	
Résultat dilué par action	1,30		1,17	

Contacts

Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : adugast@actus.fr

David 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 2022

(en milliers d'euros)	30/06/2022	30/06/2021
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	17 368	15 660
Résultat des mises en équivalences		
Dotations nettes aux amortissements et provisions et droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	3 816	2 810
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	635	527
Autres produits et charges calculés		
Produits de dividendes	(57)	
Plus et moins-values de cession	(6)	484
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	21 756	19 481
Coût de l'endettement financier net	244	260
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	7 091	5 726
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	29 276	25 467
Impôts versés (B)	(8 798)	(4 852)
Variation du BFR ©	(17 463)	(14 300)
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C)	2 830	6 315
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(1 102)	(460)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	6	
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	(4)	
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières		
Variation des prêts et avances consenties	50	248
Décaissements (encaissements) liés aux regroupements d'entreprises nets de leur trésorerie		
Dividendes reçus	57	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)	(993)	(212)
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	(10 075)	(4 340)
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(44)	
Encaissements liés aux nouveaux emprunts		115
Remboursement dettes financières	(1 272)	(2 168)
Remboursement de dettes de loyers	(2 818)	(2 165)
Intérêts financiers nets versés	(244)	(260)
Rachat d'intérêts minoritaires ne donnant pas le contrôle		
Autres flux		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financements (F)	(14 453)	(8 818)
Incidence des variations des cours des devises (G)	(11)	34
Variation de trésorerie nette (D+E+F+G)	(12 627)	(2 681)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	79 056	52 205
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	66 429	49 524

Contacts

 Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : adugast@actus.fr

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