



# Communiqué de presse

Boulogne Billancourt, le 22 mars 2023

## Résultats annuels 2022 :

### Objectifs pleinement réalisés

Marge Opérationnelle d'Activité : 10,4 %

Résultat Net Part du Groupe : 35,6 M€

Trésorerie nette : 83,4 M€

| En K€   | 2022           | 2021           | Variation     |
|---|----------------|----------------|---------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>                     | <b>513 547</b> | <b>470 601</b> | <b>+9,1 %</b> |
| <b>Résultat opérationnel d'activité (ROA)</b> | <b>53 168</b>  | <b>49 927</b>  | <b>+6,5 %</b> |
| <i>En % du CA (Chiffre d'Affaires)</i>        | <i>10,4 %</i>  | <i>10,6 %</i>  |               |
| Coût des actions de performance               | (1 606)        | (1 489)        |               |
| Autre produits et charges opérationnel        | (1 478)        | (1 120)        |               |
| <b>Résultat opérationnel</b>                  | <b>50 084</b>  | <b>47 318</b>  | <b>+5,8 %</b> |
| Résultat financier                            | (681)          | 84             |               |
| (Charge)/Produit d'impôts                     | (13 774)       | (12 921)       |               |
| <b>Résultat net des sociétés intégrées</b>    | <b>35 629</b>  | <b>34 481</b>  | <b>+3,3 %</b> |
| <i>En % du CA</i>                             | <i>6,9 %</i>   | <i>7,3 %</i>   |               |
| Résultat net Part du groupe                   | 35 629         | 34 409         |               |
| Résultat par action                           | 2,69 €         | 2,60 €         |               |
| Effectif                                      | 7 819          | 7 306          | <b>+7,0%</b>  |
| Trésorerie Nette                              | 83 410         | 74 832         | <b>+11,5%</b> |

Le conseil d'administration de Aubay, réuni le 22 mars 2023, sous la présidence de Christian Aubert, a arrêté les comptes statutaires et consolidés pour l'exercice 2022. Les procédures d'audit des Commissaires aux comptes ont été effectuées. Les rapports de certification seront émis après finalisation des procédures requises pour la publication du Document d'enregistrement universel.

L'année 2022 a été remarquable à tous égards.

Tous les objectifs de croissance, de rentabilité, de recrutement et de génération de trésorerie ont été pleinement réalisés.

#### **Marge opérationnelle d'activité à 10,4% dans le haut de la fourchette des prévisions**

Après avoir passé le cap des 500 M€ de chiffre d'affaires, Aubay franchit le seuil symbolique des 50 M€ de Résultat Opérationnel d'Activité (ROA) pour atteindre 53,2 M€. Malgré l'impact calendaire défavorable de deux jours au cours du second semestre, la marge opérationnelle d'activité de 10,4 % se situe dans la fourchette haute communiquée lors de la publication du chiffre d'affaires annuel. La rentabilité opérationnelle d'activité s'établit à 9,6 % en France et à 11,2 % à l'International, à comparer respectivement à 9,6 % et 11,6 % en 2021.

#### **Résultat Opérationnel : 50,1 M€**

Le résultat opérationnel ressort à 50,1 M€, en hausse de 5,8 % et franchit aussi un nouveau cap. Cette performance a été obtenue après la prise en compte du coût des actions de performance pour 1,6 M€ et du poste « autres produits et charges opérationnels » pour 1,5 M€, constitué principalement de charges de restructuration. La marge opérationnelle se situe à 9,8 %, figurant parmi les meilleures du secteur.

#### **Contacts**

Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : [adugast@actus.fr](mailto:adugast@actus.fr)

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

### **Nouveau record du Résultat Net Part du Groupe**

Le résultat net part du groupe atteint également un nouveau record à **35,6 M€** ce qui représente 6,9% du chiffre d'affaires. Ce résultat tient compte d'une charge d'impôt de 13,8 M€ représentant un taux effectif d'impôt de 28 % contre 27 % en 2021.

### **Trésorerie nette (hors dettes locatives) progresse à 83,4 M€**

La situation financière s'est renforcée au cours de l'exercice 2022 grâce à une très bonne génération de trésorerie liée à l'activité de **33,9 M€**, ce qui constitue une belle performance dans le contexte de forte croissance du chiffre d'affaires. La trésorerie nette passe ainsi de 74,8 M€ au 31 décembre 2021 à **83,4 M€** à la clôture de l'exercice 2022 après la distribution de **16,7 M€** de dividendes aux actionnaires.

### **Proposition de dividende à 1,20 €**

Le Conseil d'Administration, constatant les bonnes performances et l'excellente situation financière, a décidé de proposer à l'Assemblée Générale du 16 mai 2023 un dividende de 1,20 € par action au titre de 2022, soit un ratio de distribution de 45 % du résultat net. Compte tenu de l'acompte sur dividende mis en paiement le 10 novembre 2022 pour 0,50 € par action, le solde à verser s'élèvera à 0,70 € par action.

### **Perspectives 2023**

Aubay prévoit en 2023 une croissance interne de son chiffre d'affaires comprise entre **+5% et 7% soit une fourchette de 540 M€ à 550 M€** malgré un effet jour très défavorable (deux jours ouvrés en moins par rapport à 2022).

La marge opérationnelle d'activité devrait se situer entre 9,5% et 10,5% du chiffre d'affaires.

Dans un marché qui tend à se normaliser, Aubay est confiant dans sa capacité à maintenir une croissance durable et pérenne de son chiffre d'affaires tout en maintenant une marge d'activité solide.

**Publication du chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> trimestre 2023, le 20 avril 2023 après bourse.**

---

### **Contacts**

Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : [adugast@actus.fr](mailto:adugast@actus.fr)

David Fuks – Directeur Général Délégué – Direction Financière - Tél. : 01 46 10 67 67 - E-mail : [dfuks@aubay.com](mailto: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               | + 9,1 % |
| Impact des variations de périmètre | -       |
| Croissance en données publiées     | + 9,1 % |

**Résultat opérationnel d'activité (ROA)** : 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 7 819 collaborateurs au 31.12.2022 répartis dans 7 pays (France, Belgique, Luxembourg, Italie, Espagne, Portugal et Royaume-Uni). En 2022, Aubay a réalisé un chiffre d'affaires de 513,5 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](mailto:adugast@actus.fr)

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

## ANNEXES

### Etat de situation financière au 31 décembre 2022

| ACTIF (en milliers d'euros)                            | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|--|----------------|----------------|
| Écarts d'acquisition                                   | 131 305        | 131 305        |
| Immobilisations incorporelles                          | 597            | 917            |
| Immobilisations corporelles                            | 4 978          | 4 156          |
| Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location | 13 850         | 14 152         |
| Titres mis en équivalence                              | -              | -              |
| Autres actifs financiers                               | 2 053          | 2 102          |
| Impôts différés actifs                                 | 2 603          | 2 653          |
| Autres actifs non courants                             | 1 782          | 354            |
| <b>ACTIF NON COURANT</b>                               | <b>157 168</b> | <b>155 639</b> |
| Stocks et en-cours                                     | 926            | 491            |
| Actifs sur contrats                                    | 35 458         | 32 127         |
| Créances clients                                       | 121 473        | 111 359        |
| Autres créances et comptes de régularisation           | 38 510         | 37 082         |
| Valeurs mobilières de placement                        | 40 272         | 1 026          |
| Disponibilités   | 45 581         | 78 461         |
| <b>ACTIF COURANT</b>                                   | <b>282 220</b> | <b>260 546</b> |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                                | <b>439 388</b> | <b>416 185</b> |

| PASSIF (en milliers d'euros)                      | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|
| Capital   | 6 634          | 6 611          |
| Prime d'émission et réserves consolidées          | 208 443        | 188 740        |
| Résultat net part du groupe                       | 35 629         | 34 409         |
| <b>Capitaux propres - part du groupe</b>          | <b>250 706</b> | <b>229 760</b> |
| Intérêts minoritaires                             | 0              | 191            |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                           | <b>250 706</b> | <b>229 951</b> |
| Emprunts et dettes financières : part à + d'un an | 1 611          | 2 155          |
| Dettes de loyers : part à + d'un an               | 9 720          | 10 198         |
| Impôts différés passifs                           | 1              | 1              |
| Provisions pour risques et charges                | 6 600          | 6 924          |
| Autres passifs non courants                       | 259            | 74             |
| <b>PASSIF NON COURANT</b>                         | <b>18 191</b>  | <b>19 352</b>  |
| Emprunts et dettes financières : part à - d'un an | 832            | 2 500          |
| Dettes de loyers : part à - d'un an               | 4 555          | 4 366          |
| Fournisseurs et autres créditeurs                 | 39 104         | 35 981         |
| Passifs sur contrat                               | 19 198         | 19 913         |
| Autres dettes courantes                           | 106 802        | 104 122        |
| <b>PASSIF COURANT</b>                             | <b>170 491</b> | <b>166 882</b> |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                            | <b>439 388</b> | <b>416 185</b> |

#### Contacts

Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : [adugast@actus.fr](mailto:adugast@actus.fr)

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

## Compte de résultat au 31 décembre 2022

| En K€  | 31/12/2022      | %            | 31/12/2021      | %            |
|--|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>  | <b>513 547</b>  | <b>100%</b>  | <b>470 601</b>  | <b>100%</b>  |
| Autres produits de l'activité  | 733             |              | 409             |              |
| Achats consommés et charges externes   | (118 959)       |              | (99 319)        |              |
| Charges de personnel   | (329 662)       |              | (310 482)       |              |
| Impôts et taxes  | (4 247)         |              | (3 963)         |              |
| Dotations aux amortissements et provisions                                       | (7 842)         |              | (7 558)         |              |
| Variation des stocks de produits en cours et de produits finis                   |                 |              |                 |              |
| Autres produits et charges d'exploitation  | (402)           |              | 239             |              |
| <b>Résultat opérationnel d'activité</b>  | <b>53 168</b>   | <b>10,4%</b> | <b>49 927</b>   | <b>10,6%</b> |
| Charges liées aux actions gratuites et assimilées                                | (1 606)         |              | (1 489)         |              |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>   | <b>51 562</b>   | <b>10,0%</b> | <b>48 438</b>   | <b>10,3%</b> |
| Autres produits et charges opérationnels   | (1 478)         |              | (1 120)         |              |
| <b>Résultat opérationnel</b>   | <b>50 084</b>   | <b>9,8%</b>  | <b>47 318</b>   | <b>10,1%</b> |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie                            |                 |              |                 |              |
| Coût de l'endettement net  | (478)           |              | (494)           |              |
| Autres produits et charges financiers  | (203)           |              | 578             |              |
| <b>Résultat financier</b>  | <b>(681)</b>    |              | <b>84</b>       |              |
| <b>Charges d'impôt</b>   | <b>(13 774)</b> | <b>28%</b>   | <b>(12 921)</b> | <b>27%</b>   |
| <b>Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalences</b>             |                 |              |                 |              |
| <b>Résultat net avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession</b> | <b>35 629</b>   |              | <b>34 481</b>   |              |
| <b>Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession</b>        |                 |              |                 |              |
| <b>Résultat net</b>  | <b>35 629</b>   | <b>6,9%</b>  | <b>34 481</b>   | <b>7,3%</b>  |
| Part du groupe   | 35 629          |              | 34 409          |              |
| Intérêts minoritaires  | 0               |              | 72              |              |
| Nombre moyen pondéré d'actions   | 13 250 487      |              | 13 209 435      |              |
| <b>Résultat par action</b>   | <b>2,69</b>     |              | <b>2,60</b>     |              |
| Nombre moyen pondéré dilué d'actions   | 13 330 487      |              | 13 283 935      |              |
| <b>Résultat dilué par action*</b>  | <b>2,67</b>     |              | <b>2,59</b>     |              |

### Contacts

Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : [adugast@actus.fr](mailto:adugast@actus.fr)

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

**Tableau des flux de trésorerie au 31 décembre 2022**

| (En milliers d'euros)   | 31/12/2022      | 31/12/2021      |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)</b>   | <b>35 629</b>   | <b>34 481</b>   |
| Résultat des mises en équivalences  |                 |                 |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions et droits d'utilisation relatifs aux contrats de location | 7 600           | 7 161           |
| Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés  | 1 606           | 1 489           |
| Autres produits et charges calculés   |                 |                 |
| Produits de dividendes  | (57)            |                 |
| Plus et moins-values de cession   | 15              | 1               |
| <b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>                        | <b>44 793</b>   | <b>43 132</b>   |
| Coût de l'endettement financier net   | 478             | 494             |
| Charge d'impôt (y compris impôts différés)  | 13 774          | 12 921          |
| <b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)</b>                    | <b>59 045</b>   | <b>56 547</b>   |
| Impôts versés (B)   | (17 318)        | (11 485)        |
| Variation des clients et autres débiteurs (C)   | (15 157)        | (13 215)        |
| Variation des fournisseurs et autres créditeurs (C)   | 7 302           | 13 959          |
| <b>Variation du B.F.R lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages aux personnels)</b>              | <b>(7 855)</b>  | <b>744</b>      |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C)</b>   | <b>33 872</b>   | <b>45 806</b>   |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles                          | (2 376)         | (1 034)         |
| Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles                              | 68              |                 |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières   | (4)             |                 |
| Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières   |                 |                 |
| Variation des prêts et avances consenties   | 24              | 99              |
| Décaissements (encaissements) liés aux regroupements d'entreprises nets de leur trésorerie                  |                 |                 |
| Dividendes reçus  | 57              |                 |
| Autres flux   |                 |                 |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)</b>                                       | <b>(2 231)</b>  | <b>(935)</b>    |
| 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   | (16 701)        | (8 851)         |
| - Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées   | (44)            | (25)            |
| Encaissements liés aux nouveaux emprunts  |                 |                 |
| Remboursement d'emprunts  | (1 806)         | (3 374)         |
| Remboursement de dettes de loyers   | (5 541)         | (5 323)         |
| Intérêts financiers nets versés   | (478)           | (494)           |
| Rachat d'intérêts minoritaires ne donnant pas le contrôle   | (258)           |                 |
| Autres flux   |                 |                 |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financements (F)</b>  | <b>(24 828)</b> | <b>(18 067)</b> |
| Incidence des variations des cours des devises (G)  | (30)            | 47              |
| Variation de trésorerie nette (D+E+F+G)   | 6 783           | 26 851          |
| <b>Trésorerie à l'ouverture</b>   | <b>79 056</b>   | <b>52 205</b>   |
| <b>Trésorerie à la clôture</b>  | <b>85 839</b>   | <b>79 056</b>   |

**Contacts**

 Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : [adugast@actus.fr](mailto:adugast@actus.fr)

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