



Communiqué de presse

Boulogne Billancourt, le 20 mars 2024

Résultats annuels 2023 :

Marge Opérationnelle d'Activité : 8,9 %

Résultat Net Part du Groupe : 33,4 M€

Trésorerie nette record : 93 M€

Dividende maintenu à 1,20 € par action

En K€	2023	2022	Variation
Chiffre d'affaires	534 116	513 547	+4,0 %
Résultat opérationnel d'activité (ROA)	47 385	53 168	-10,9 %
<i>En % du CA (Chiffre d'Affaires)</i>	<i>8,9 %</i>	<i>10,4 %</i>	
Coût des actions de performance	(1 328)	(1 606)	
Autre produits et charges opérationnel	(3 728)	(1 478)	
Résultat opérationnel	42 329	50 084	-15,5 %
Résultat financier	1 047	(681)	
(Charge)/Produit d'impôts	(9 968)	(13 774)	
Résultat net des sociétés intégrées	33 408	35 629	-6,2 %
<i>En % du CA</i>	<i>6,3 %</i>	<i>6,9 %</i>	
Résultat net Part du groupe	33 408	35 629	
Effectif	7 779	7 819	-0,5%
Trésorerie Nette	92 992	83 410	+11,5%

Le conseil d'administration de Aubay, réuni le 20 mars 2024, sous la présidence de Christian Aubert, a arrêté les comptes statutaires et consolidés pour l'exercice 2023. 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 2023 s'achève sur une solide performance, démontrant la capacité du Groupe à s'adapter et à saisir les opportunités dans un contexte de marché plus difficile, notamment au 2ème et 3ème trimestre, après l'exceptionnel dynamisme des années 2021 et 2022.

Le chiffre d'affaires ressort ainsi à 534,1 M€, en hausse purement organique de 4,0%, avec une croissance dynamique de +6,5% en France (à 280,5 M€) et de +1,4% à l'international (à 253,6 M€), avec une activité en Italie en voie de stabilisation.

Marge opérationnelle d'activité à 8,9% dans le haut de la fourchette

Dans ce contexte, les efforts de gestion déployés par le groupe et l'atteinte d'un taux de productivité légèrement meilleur qu'attendu ont permis à la marge opérationnelle d'activité de s'établir en haut de la fourchette révisée courant octobre.

Elle s'élève ainsi à 8,9% figurant toujours parmi les plus élevées du marché. Aubay démontre ainsi sa bonne résilience face aux impacts exogènes, conservant toujours un bon ratio entre l'évolution de ses prix de vente et de son salaire moyen dans un environnement plus normalisé.

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

Résultat Opérationnel : 42,3 M€

Le résultat opérationnel ressort à **42,3 M€**, intégrant le coût des actions gratuites pour un montant en retrait par rapport à l'exercice précédent, à 1,3 M€ (vs 1,6 M€ en 2022) et une provision exceptionnelle de restructuration en Italie pour 1,6 M€.

Une marge nette maintenue à 6,3%

Le résultat financier s'améliore, positif à hauteur de 1,0 M€, contre une perte de -0,7 M€ en 2022. Il intègre 1,8 M€ de produits financiers liés au placement de la trésorerie et -0,8 M€ de charges financières, dont la moitié provient des dettes financières IFRS16. Le taux d'imposition est en baisse à l'échelle du groupe à 23% contre 28%. Le résultat net part du groupe s'établit à **33,4 M€**, en retrait limité de -6,2 % par rapport au résultat net record atteint l'an dernier (35,6 M€).

Situation financière

Les cash-flow générés par l'activité ont atteint un niveau exceptionnel de **41,7 M€** (vs 33,9 M€ en 2022) permettant à la trésorerie nette de s'établir au-delà des anticipations du groupe, à **93,0 M€**, après des versements de dividende de 15,9 M€ et l'annulation d'actions détenues en propre pour un montant de 8,6 M€ (rappel : 239 850 actions annulées le 28 décembre 2023).

Proposition de dividende maintenu à 1,20 €

Le Conseil d'Administration, constatant le maintien d'une solide performance et une trésorerie importante, a décidé de proposer à l'Assemblée Générale du 14 mai 2024 un dividende inchangé à 1,20 € par action au titre de 2023, soit un ratio de distribution de 47 % du résultat net. Compte tenu de l'acompte sur dividende mis en paiement le 10 novembre 2023 pour 0,50 € par action, le solde à verser s'élèvera à 0,70 € par action.

Une stratégie RSE guidée par une feuille de route ambitieuse

Aubay délivre une nouvelle année de croissance responsable et durable et améliore l'ensemble de indicateurs de sa feuille de route :

Environnement	Social	Gouvernance
CONSOMMATION D'ÉLECTRICITÉ - 26% ↓ Vs 2018	DIVERSITÉ 35% ↑ Part de femme dans le management +2 pt vs 2022	DIRECTION 44% ↑ Part de femme dans les effectifs de direction + 6 pts vs 2022
CONSOMMATION DE PAPIER - 77% ↓ Vs 2018	INCLUSION 3,3% ↑ Personnes en situation de handicap	ÉTHIQUE 96% ↑ Collaborateurs formés à l'anti-corruption
TRANSITIONS VERS LE RENOUELABLE 68% ↑ Sites en renouvelable	FORMATION + 21% ↑ Nombre d'heures vs 2022	
	MÉCÉNAT + 22% ↑ En valeur	

Ces excellentes performances sont reconnues par les principales agences de notation :



Score 2023 reçu : **78/100 - médaille Platinium**



Score 2023 reçu : **68/100**

Évaluation utilisée dans le cadre de la nomination aux Trophées de l'immatériel



Score 2023 reçu : **4,5/5 et classé 27^{ème} : 295**



Score 2023 reçu : **note B**

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

Perspectives 2024

Aubay continue d'évoluer dans un marché marqué par la prudence de ses grands donneurs d'ordre, notamment du secteur bancaire. Les projets restent nombreux mais la maîtrise des coûts demeure un thème prégnant chez plusieurs clients stratégiques du groupe.

Dans ce marché exigeant, la performance 2024 bénéficiera toutefois d'un effet calendaire positif (+2 jours en moyenne) et le groupe maintiendra une vigilance permanente sur son niveau de productivité et la préservation de ses marges.

Dans ce contexte, l'ambition pour 2024 reste de délivrer un volume d'affaires compris entre **534** et **550 M€** et une marge opérationnelle d'activité comprise entre **8,5%** et **9,5%**.

Publication du chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2024, le 24 avril 2024 après bourse.

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.

	2023
Croissance organique	+ 4,0 %
Impact des variations de périmètre	-
Croissance en données publiées	+ 4,0 %

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 7 779 collaborateurs au 31 décembre 2023 répartis dans 7 pays (France, Belgique, Luxembourg, Italie, Espagne, Portugal et Royaume-Uni). En 2023, Aubay a réalisé un chiffre d'affaires de 534,1 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 31 décembre 2023

ACTIF (en milliers d'euros)	31/12/2023	31/12/2022
Écarts d'acquisition	131 305	131 305
Immobilisations incorporelles	884	597
Immobilisations corporelles	4 283	4 978
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	19 829	13 850
Titres mis en équivalence	-	-
Autres actifs financiers	2 181	2 053
Impôts différés actifs	3 929	2 603
Autres actifs non courants	1 530	1 782
ACTIF NON COURANT	163 941	157 168
Stocks et en-cours	736	926
Actifs sur contrats	34 932	35 458
Créances clients	121 914	127 890
Autres créances et comptes de régularisation	41 139	38 510
Valeurs mobilières de placement	42 330	40 272
Disponibilités	52 566	45 581
ACTIF COURANT	293 617	288 637
TOTAL DE L'ACTIF	457 558	445 805

PASSIF (en milliers d'euros)	31/12/2023	31/12/2022
Capital	6 532	6 634
Prime d'émission et réserves consolidées	221 411	208 443
Résultat net part du groupe	33 408	35 629
Capitaux propres - part du groupe	261 351	250 706
Intérêts minoritaires	0	0
CAPITAUX PROPRES	261 351	250 706
Emprunts et dettes financières : part à + d'un an	1 078	1 611
Dettes de loyers : part à + d'un an	15 439	9 720
Impôts différés passifs	1	1
Provisions pour risques et charges	8 896	6 600
Autres passifs non courants	358	259
PASSIF NON COURANT	25 772	18 191
Emprunts et dettes financières : part à - d'un an	824	832
Dettes de loyers : part à - d'un an	5 084	4 555
Fournisseurs et autres créditeurs	36 917	39 104
Passifs sur contrat	20 595	25 615
Autres dettes courantes	107 015	106 802
PASSIF COURANT	170 435	176 908
TOTAL DU PASSIF	457 558	445 805

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

Compte de résultat au 31 décembre 2023

En K€	31/12/2023	%	31/12/2022	%
Chiffre d'affaires	534 116	100%	513 547	100%
Autres produits de l'activité	236		733	
Achats consommés et charges externes	(131 913)		(118 959)	
Charges de personnel	(342 543)		(329 662)	
Impôts et taxes	(4 509)		(4 247)	
Dotations aux amortissements et provisions	(8 038)		(7 842)	
Variation des stocks de produits en cours et de produits finis				
Autres produits et charges d'exploitation	36		(402)	
Résultat opérationnel d'activité	47 385	8,9%	53 168	10,4%
Charges liées aux actions gratuites et assimilées	(1 328)		(1 606)	
Résultat opérationnel courant	46 057	8,6%	51 562	10,0%
Autres produits et charges opérationnels	(3 728)		(1 478)	
Résultat opérationnel	42 329	7,9%	50 084	9,8%
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie				
Coût de l'endettement net	(771)		(478)	
Autres produits et charges financiers	1 818		(203)	
Résultat financier	1 047		(681)	
Charges d'impôt	(9 968)	23%	(13 774)	28%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalences				
Résultat net avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession	33 408		35 629	
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession				
Résultat net	33 408	6,3%	35 629	6,9%
Part du groupe	33 408		35 629	
Intérêts minoritaires	0		0	
Nombre moyen pondéré d'actions	13 055 712		13 250 487	
Résultat par action	2,56		2,69	
Nombre moyen pondéré dilué d'actions	13 129 462		13 330 487	
Résultat dilué par action*	2,54		2,67	

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 31 décembre 2023

(En milliers d'euros)	31/12/2023	31/12/2022
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	35 629	35 629
Résultat des mises en équivalences		
Dotations nettes aux amortissements et provisions et droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	8 993	7 600
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	1 228	1 606
Autres produits et charges calculés		
Produits de dividendes	(58)	(57)
Plus et moins-values de cession	208	15
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	43 779	44 793
Coût de l'endettement financier net	771	478
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	9 968	13 774
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	54 518	59 045
Impôts versés (B)	(10 979)	(17 318)
Variation des clients et autres débiteurs (C)	5 132	(15 157)
Variation des fournisseurs et autres créditeurs (C)	(6 973)	7 302
Variation du B.F.R lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages aux personnels)	(1 841)	(7 855)
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C)	41 698	33 872
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(1 805)	(2 376)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	17	68
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	(5)	(4)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières		
Variation des prêts et avances consenties	(74)	24
Décaissements (encaissements) liés aux regroupements d'entreprises nets de leur trésorerie		
Dividendes reçus	58	57
Autres flux		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)	(1 809)	(2 231)
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	(6 614)	
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice :		
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(15 901)	(16 701)
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		(44)
Encaissements liés aux nouveaux emprunts		
Remboursement d'emprunts	(559)	(1 806)
Remboursement de dettes de loyers	(5 025)	(5 541)
Intérêts financiers nets versés	(771)	(478)
Rachat d'intérêts minoritaires ne donnant pas le contrôle		(258)
Autres flux		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financements (F)	(30 870)	(24 828)
Incidence des variations des cours des devises (G)	9	(30)
Variation de trésorerie nette (D+E+F+G)	9 028	6 783
Trésorerie à l'ouverture	85 839	79 056
Trésorerie à la clôture	94 867	85 839

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