

RESULTATS SEMESTRIELS 2023

- **FORTE CROISSANCE ORGANIQUE : + 11,4%**
- **MARGE OPERATIONNELLE D'ACTIVITE : 9,2% DU CA**
- **5 ACQUISITIONS REALISEES A L'INTERNATIONAL**

| En Millions d'Euros | Juin 2022 | Juin 2023 | Var. |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Chiffre d'affaires | 1 825,9 | 2 047,9 | + 12,2% |
| ▪ France | 598,4 | 654,7 | + 9,4% |
| ▪ International | 1 227,6 | 1 393,2 | + 13,5% |
| Résultat Opérationnel d'activité | 208,6 | 188,0 | - 9,9% |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i> | 11,4% | 9,2% | |
| Résultat Opérationnel | 186,9 | 156,3 | - 16,4% |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i> | 10,2% | 7,6% | |
| Résultat net part du Groupe | 139,0 | 111,1 | - 20,1% |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i> | 7,6% | 5,4% | |
| Free Cash flow | 1,1 | - 22,4 | |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i> | 0,1% | - 1,1% | |
| Free Cash flow retraité * | 1,1 | 14,7 | |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i> | 0,1% | 0,7% | |
| Trésorerie nette | 62,4 | 340,3 | |
| Effectif | 49 600 | 57 400 | |

* FCF retraité de l'impôt exceptionnel sur plus-value de cession 2022

ACTIVITE A FIN JUIN : + 12,2%

La croissance de l'activité s'établit à 12,2% : 9,4% en France, 13,5% hors de France. À périmètre et change constants, la croissance est de 11,4% (9,4% en France et 12,5% hors de France).

Au second trimestre, comme anticipé, la croissance de l'activité a ralenti à 8,7% : 6,7% en France ; 9,7% hors de France. A données constantes, la croissance est de 8,6% (6,7% en France ; 9,6% hors de France).

Le second trimestre a pâti d'une saisonnalité défavorable (- 1 jour ouvré) par rapport à 2022 dans un contexte économique qui se complexifie.

La plupart des secteurs d'activité progressent, en particulier, les secteurs Aéronautique Civil, Automobile, Défense & Sécurité, l'Industrie, et l'Electronique.

La quasi-totalité des zones géographiques sont en forte croissance organique.

MARGE OPERATIONNELLE D'ACTIVITE : 9,2% DU CA

Le résultat opérationnel d'activité s'élève à 188 M€ (9,2% du CA versus 11,4% en juin 2022).

L'intégration de sociétés moins rentables ; un taux d'activité satisfaisant mais inférieur à celui de 2022, exceptionnellement élevé ; une hausse des dépenses de structuration ainsi que la saisonnalité de l'activité expliquent le fléchissement de la marge opérationnelle par rapport à juin 2022.

Elle reste satisfaisante, comparable aux marges opérationnelles semestrielles réalisées avant Covid.

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

RESULTAT OPERATIONNEL : 7,6% DU CA

Le résultat opérationnel s'élevé à 156,3 M€ (soit 7,6% du CA). Il comprend 16,6 M€ de paiements en actions et 15,1 M€ de coûts non récurrents (dont 10,2 M€ de coûts et compléments de prix liés aux acquisitions).

RESULTAT NET PART DU GROUPE : 5,4% DU CA

Le résultat financier s'établit à - 2,7 M€. Après prise en compte de la charge d'impôt pour 42,5 M€, le résultat net part du Groupe s'établit à 111,1 M€.

TRESORERIE NETTE : 340,3 M€ / GEARING : - 17,9%

La marge brute d'autofinancement (hors IFRS16) s'est établie à 183,4 M€ (9% du CA) en ligne avec le ROA.

Le Besoin en Fonds de Roulement augmente de 111,8 M€ en raison de la saisonnalité, de la forte croissance organique et d'une hausse saisonnière du DSO. Les Capex restent faibles (12,8M€ soit 0,6% du CA).

L'impôt payé (81,9 M€) comprend l'impôt exceptionnel sur une plus-value de cession réalisée en 2022 à hauteur de 37,1 M€. Retraité de cet élément exceptionnel, le free-cashflow publié (-22,4 M€) se serait élevé à 14,7 M€ soit 0,7% du CA, en forte progression par rapport à juin 2022.

Après prise en compte des investissements financiers nets (- 53,5 M€) et des autres flux de financement (- 1,8 M€), la trésorerie nette s'établit à + 340,3 M€ à fin juin 2023.

Nb : Les dividendes ont été payés début Juillet 2023 pour un montant de 51,4 M€.

ALTEN a autofinancé sa croissance interne, externe et dispose d'une capacité d'investissement renforcée (gearing : - 17,9%).

CROISSANCE EXTERNE : 5 ACQUISITIONS A L'INTERNATIONAL

ALTEN a réalisé 5 acquisitions en 2023 :

- Aux USA/Canada : une société spécialisée dans le software testing (CA : 18 M€, 185 consultants)
- En Pologne : une société spécialisée dans les services IT & Télécommunication (CA : 19 M€, 350 consultants dont 50 % externes)
- En Inde/USA/Allemagne : une société spécialisée dans le développement informatique et les services d'ingénierie (CA : 9 M€, 500 consultants)
- En Espagne/Allemagne : une société spécialisée dans l'ingénierie aéronautique (CA : 7 M€, 130 consultants)
- Au Japon : une société spécialisée dans les logiciels embarqués (CA : 41 M€, 720 consultants)

PERSPECTIVES 2023 :

ALTEN a réalisé une croissance de l'activité satisfaisante, la plupart des secteurs et des zones géographiques restant bien orientés. La décélération de la croissance organique, après deux années de progression très soutenue, dans un contexte de rattrapage post Covid, était anticipée et reflète la normalisation de l'économie.

Même si le rythme de croissance ralentit, ALTEN devrait réaliser une croissance organique d'environ 10% en 2023, une marge opérationnelle d'activité satisfaisante et poursuivra sa stratégie de croissance externe ciblée.

Prochaine publication : 26 octobre après Bourse : *Activité du 3^{ème} trimestre 2023*

À propos d'ALTEN

Pour toutes informations : www.alten.com/investisseurs/ / Contact journalistes : alten@hopscotch.fr

Leader Européen de l'Ingénierie et du Conseil en Technologies (ICT), ALTEN réalise des projets de conception et d'études pour les Directions Techniques et DSI des grands comptes industriels, télécoms et tertiaires. Le titre ALTEN est coté au compartiment A du marché d'Euronext Paris (ISIN FR0000071946), fait partie du SBF 120, de l'indice IT CAC 50 et du MIDCAP 100, et est éligible au SRD.

ANNEXE AU COMMUNIQUÉ DE PRESSE :

Définitions et rapprochement des indicateurs alternatifs de performance avec les indicateurs IFRS

Le Groupe ALTEN utilise des indicateurs alternatifs de performance choisis pour le suivi de ses activités opérationnelles. Le Groupe estime que ces indicateurs fournissent des renseignements supplémentaires permettant aux utilisateurs de l'information financière périodique d'apprécier de manière plus complète la performance du Groupe. Ces indicateurs alternatifs de performance doivent être considérés comme complémentaires aux indicateurs IFRS.

Croissance du chiffre d'affaires à données constantes (ou croissance organique)

La croissance à données constantes (périmètre et change constants) est calculée en excluant les impacts de l'évolution des taux de change et de l'évolution du périmètre de consolidation sur la période.

L'impact de l'effet de change est déterminé par conversion du chiffre d'affaires de la période au taux de change moyen de l'exercice précédent.

L'impact du périmètre est déterminé en excluant pour les acquisitions, le chiffre d'affaires de la période et pour les cessions, le chiffre d'affaires de la période précédente, afin de rendre le périmètre de la période identique à celui de la période précédente.

Cet indicateur permet d'identifier la performance intrinsèque du Groupe en terme d'activité sur la période.

Evolution de l'activité S1 2023

| En M€ | Chiffre d'affaires S1 2022 | Chiffre d'affaires S1 2023 | Variation % |
|--|----------------------------|----------------------------|---------------|
| Chiffre d'affaires à données constantes | 1 753,6 | 1 954,2 | 11,4% |
| France | 598,4 | 654,7 | 9,4% |
| International | 1 155,2 | 1 299,5 | 12,5% |
| Variation de périmètre | 72,3 | 109,8 | 1,6% |
| France | | - | - |
| International | 72,3 | 109,8 | 2,4% |
| Effet de change | | - 16,1 | - 0,9% |
| France | | - | - |
| International | | - 16,1 | - 1,4% |
| Chiffre d'affaires Groupe | 1 825,9 | 2 047,9 | 12,2% |
| France | 598,4 | 654,7 | 9,4% |
| International | 1 227,6 | 1 393,2 | 13,5% |

Résultat opérationnel d'activité

Le résultat opérationnel d'activité est le résultat opérationnel avant prise en compte des charges sur paiements en action, résultats de cession d'actifs significatifs, dépréciations des goodwill, et autres éléments significatifs et inhabituels enregistrés en autres charges et produits opérationnels.

La rémunération fondée sur le paiement en actions présentant des variations annuelles sensiblement disparates, cet agrégat, présenté dans les états financiers, permet de visualiser directement la performance opérationnelle du Groupe et en la rendant comparable d'une période à une autre.

Trésorerie nette (ou Endettement net)

La trésorerie nette telle que définie et utilisée par le Groupe correspond à la trésorerie et équivalents de trésorerie diminuée de l'endettement financier brut (concours bancaires, emprunts bancaires et autres dettes financières assimilées). Cet indicateur prend la dénomination de « trésorerie nette » dès lors que le montant de la trésorerie et équivalents de trésorerie est supérieur à l'endettement financier brut et de « Dette nette » dans la situation inverse.

Free Cash-Flow

Le Free Cash-flow correspond aux flux générés par l'activité diminués des investissements d'exploitation nets et des flux de financement liés aux remboursements des dettes de location.