



# Communiqué de presse

Boulogne Billancourt, le 13 septembre 2023

## Résultats 1<sup>er</sup> semestre 2023 :

Marge Opérationnelle d'Activité semestrielle : 8,9%

Résultat Net Part du Groupe : 17,0 M€

En K€	S1 2023	S1 2022	Variation
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>274 775</b>	<b>258 480</b>	<b>+6,3%</b>
<b>Résultat opérationnel d'activité</b>	<b>24 485</b>	<b>26 600</b>	<b>-8,0%</b>
<b>En % du CA</b>	<b>8,9 %</b>	<b>10,3 %</b>	
Coût des actions de performance	(690)	(635)	
Autre produits et charges opérationnel	(1 059)	(941)	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>22 736</b>	<b>25 024</b>	<b>-9,1%</b>
Résultat financier	340	(565)	
(Charge)/Produit d'impôts	(6 090)	(7 091)	
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>16 986</b>	<b>17 368</b>	<b>-2,2%</b>
<b>En % du CA</b>	<b>6,2%</b>	<b>6,7%</b>	
Résultat net Part du groupe	16 986	17 329	
Effectif	7 841	7 442	

Le Conseil d'Administration de Aubay, réuni le 13 septembre 2023, sous la présidence de Christian Aubert, a arrêté les comptes consolidés pour le premier semestre 2023. Les comptes ont fait l'objet d'une revue limitée par les commissaires aux comptes, leurs rapports sont en cours d'émission.

Aubay enregistre de bons résultats au premier semestre 2023 portés par une croissance organique de +6,3% malgré une base de comparaison exigeante.

### Marge opérationnelle d'activité semestrielle à 8,9%

La marge opérationnelle d'activité se maintient sur un bon niveau de **8,9%** contre 10,3% au premier semestre 2022. Cette évolution attendue est la conséquence d'un taux d'utilisation de 92,3% contre 95,2% et d'un calendrier défavorable en termes de jours ouvrés. Aubay démontre ainsi sa très bonne résilience face aux impacts inflationnistes, conservant toujours un bon ratio entre l'évolution de ses prix de vente et de son salaire moyen.

### Résultat Opérationnel à 22,7 M€

Le résultat opérationnel est en baisse de 8,4% après la prise en compte du coût des actions de performance pour 0,7 M€ et du poste « autres produits et charges opérationnels » pour 1,1 M€, constitué principalement de charges de restructurations.

### Résultat Net Part du Groupe en légère baisse (6,2% de marge nette)

Le résultat net part du groupe est quasi stable à **17,0 M€** contre 17,3 M€ au premier semestre 2022. La charge d'impôts de 6,1 M€ laisse ressortir un taux d'imposition moyen à 26% contre 29% sur la même période de l'année précédente.

### Trésorerie nette (hors dettes locatives) stable à 83,5 M€ après versement des dividendes

La capacité d'autofinancement s'élève à **28,1 M€** soit 10,2% du chiffre d'affaires contre 29,1 M€ un an plus tôt. La variation de BFR s'établit à **(6,6) M€** contre (17,5) M€ sur la même période de l'année précédente. Après la prise en compte du versement

### 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)

d'un dividende en mai pour un montant de 9,3 M€, la trésorerie nette au 30 juin 2023 est stable à 83,5 M€ et devrait sensiblement progresser sur le second semestre comme tous les ans.

### **Proposition d'acompte sur dividende à 0,5 €**

Constatant le bon niveau 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 2023. Cet acompte sera mis en paiement le 10 novembre 2023.

### **Perspectives 2023**

La demande des clients reste à un bon niveau, mais dans une tendance moins élevée que celle record de l'an dernier. Cette normalisation se constate de manière homogène sur tous les pays et sur tous les secteurs. Les clients font en effet preuve de retenue et de prudence dans leurs investissements au regard d'un contexte macroéconomique peu lisible et incertain. Si cet attentisme a été notamment visible sur les mois d'été, l'activité commerciale sur le début du mois de septembre semble montrer des signes d'amélioration encourageants.

Compte tenu de ces éléments, Aubay, de manière prudente, s'attend à un atterrissage vers le bas de la fourchette de ses objectifs annuels, qui sont pour rappel :

- Une croissance organique comprise entre +5% et +7%, soit un chiffre d'affaires annuel compris entre **540 M€ et 550 M€**,
- Une marge opérationnelle d'activité comprise entre 9,5% et 10,5%.

**Publication du chiffre d'affaires du 3<sup>ème</sup> trimestre 2023, le mercredi 18 octobre 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.

	2023
Croissance organique	+6,3%
Impact des variations de périmètre	0
Croissance en données publiées	+6,3%

**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 7 841 collaborateurs au 30 juin 2023, 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

### État de situation financière au 30 juin 2023

ACTIF (en milliers d'euros)	30/06/2023	31/12/2022
Écarts d'acquisition	131 305	131 305
Immobilisations incorporelles	468	597
Immobilisations corporelles	4 654	4 978
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	20 499	13 850
Titres mis en équivalence	-	-
Autres actifs financiers	2 026	2 053
Impôts différés actifs	2 423	2 603
Autres actifs non courants	2 290	1 782
<b>ACTIF NON COURANT</b>	<b>163 665</b>	<b>157 168</b>
Stocks et en-cours	840	926
Actifs sur contrats	44 855	35 458
Créances clients	122 802	127 890
Autres créances et comptes de régularisation	39 971	38 510
Valeurs mobilières de placement	43 223	40 272
Disponibilités	42 447	45 581
<b>ACTIF COURANT</b>	<b>294 138</b>	<b>288 637</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>457 803</b>	<b>445 805</b>
<b>PASSIF (en milliers d'euros)</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Capital	6 652	6 634
Prime d'émission et réserves consolidées	235 982	208 443
Résultat net part du groupe	16 986	35 629
<b>Capitaux propres - part du groupe</b>	<b>259 620</b>	<b>250 706</b>
Intérêts minoritaires	0	0
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>259 620</b>	<b>250 706</b>
Emprunts et dettes financières : part à + d'un an	1 606	1 611
Dettes de loyers : part à + d'un an	16 661	9 720
Impôts différés passifs	156	1
Provisions pour risques et charges	6 874	6 600
Autres passifs non courants	434	259
<b>PASSIF NON COURANT</b>	<b>25 731</b>	<b>18 191</b>
Emprunts et dettes financières : part à - d'un an	557	832
Dettes de loyers : part à - d'un an	4 390	4 555
Fournisseurs et autres créditeurs	39 545	39 104
Passifs sur contrat	16 529	25 615
Autres dettes courantes	111 431	106 802
<b>PASSIF COURANT</b>	<b>172 452</b>	<b>176 908</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>457 803</b>	<b>445 805</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)

## Etat du résultat global consolidé au 30 juin 2023

(en milliers d'euros)	30/06/2023	%	30/06/2022	%
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>274 775</b>	<b>100%</b>	<b>258 480</b>	<b>100%</b>
Autres produits de l'activité	235		120	
Achats consommés et charges externes	(67 171)		(49 103)	
Charges de personnel	(177 525)		(176 617)	
Impôts et taxes	(2 233)		(2 197)	
Dotations aux amortissements et provisions	(3 783)		(3 925)	
Variation des stocks de produits en cours et de produits finis				
Autres produits et charges d'exploitation	187		(157)	
<b>Résultat opérationnel d'activité</b>	<b>24 485</b>	<b>8,9%</b>	<b>26 601</b>	<b>10,3%</b>
Charges liées aux actions gratuites et assimilées	(690)		(635)	
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>23 795</b>	<b>8,7%</b>	<b>25 966</b>	<b>10,0%</b>
Autres produits et charges opérationnels	(1 059)		(941)	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>22 736</b>	<b>8,3%</b>	<b>25 025</b>	<b>9,7%</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie				
Coût de l'endettement net	(327)		(244)	
Autres produits et charges financiers	667		(321)	
<b>Résultat financier</b>	<b>(340)</b>		<b>(565)</b>	
<b>Charges d'impôt</b>	<b>(6 090)</b>	<b>26%</b>	<b>(7 091)</b>	<b>29%</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>16 986</b>		<b>17 369</b>	
<b>Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession</b>				
<b>Résultat net</b>	<b>16 986</b>	<b>6,2%</b>	<b>17 369</b>	<b>6,7%</b>
Part du groupe	16 986		17 333	
Intérêts minoritaires	0		39	
Nombre moyen pondéré d'actions	13 289 283		13 252 256	
<b>Résultat par action</b>	<b>1,28</b>		<b>1,31</b>	
Nombre moyen pondéré dilué d'actions	13 366 283		13 332 256	
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>1,27</b>		<b>1,30</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 30 juin 2023**

(en milliers d'euros)	30/06/2023	30/06/2022
<b>Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)</b>	<b>16 986</b>	<b>17 368</b>
Résultat des mises en équivalences		
Dotations nettes aux amortissements et provisions et droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	3 957	3 816
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	690	635
Autres produits et charges calculés		
Produits de dividendes	(58)	(57)
Plus et moins-values de cession	147	(6)
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>21 722</b>	<b>21 756</b>
Coût de l'endettement financier net	327	244
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	6 090	7 091
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)</b>	<b>28 139</b>	<b>29 276</b>
Impôts versés (B)	(8 479)	(8 798)
Variation du BFR ©	(6 604)	(17 463)
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C)</b>	<b>13 056</b>	<b>2 830</b>
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(773)	(1 102)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		6
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	(5)	(4)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières		
Variation des prêts et avances consenties	(36)	50
Décaissements (encaissements) liés aux regroupements d'entreprises nets de leur trésorerie		
Dividendes reçus	58	57
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)</b>	<b>(756)</b>	<b>(993)</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	(9 304)	(10 075)
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		(44)
Encaissements liés aux nouveaux emprunts		
Remboursement dettes financières	(279)	(1 272)
Remboursement de dettes de loyers	(2 602)	(2 818)
Intérêts financiers nets versés	(327)	(244)
Rachat d'intérêts minoritaires ne donnant pas le contrôle		
Autres flux		
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financements (F)</b>	<b>(12 512)</b>	<b>(14 453)</b>
Incidence des variations des cours des devises (G)	27	(11)
Variation de trésorerie nette (D+E+F+G)	(185)	(12 627)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</b>	<b>85 839</b>	<b>79 056</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</b>	<b>85 654</b>	<b>66 429</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)