



Linedata

RÉUNION SFAF LINEDATA

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2020

STRATÉGIE PRODUITS

Jeudi 10 septembre 2020



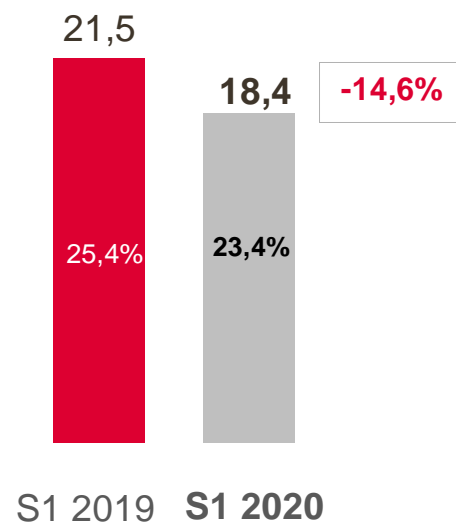
INDICATEURS OPÉRATIONNELS

(M€ en données publiées)

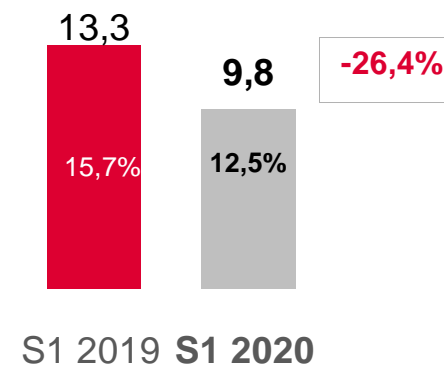
CHIFFRE D'AFFAIRES



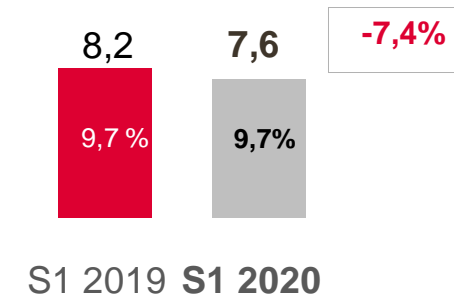
EBITDA



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL



RÉSULTAT NET



ACTIVITÉ IMPACTÉE PAR LA CRISE SANITAIRE : - 7,4%

En M€ IFRS	S1 2019	S1 2020	Variation
Asset Management (*)	56,7	55,4	-2,4%
Lending & Leasing	28,0	23,1	-17,7%
Total	84,7	78,5	-7,4%

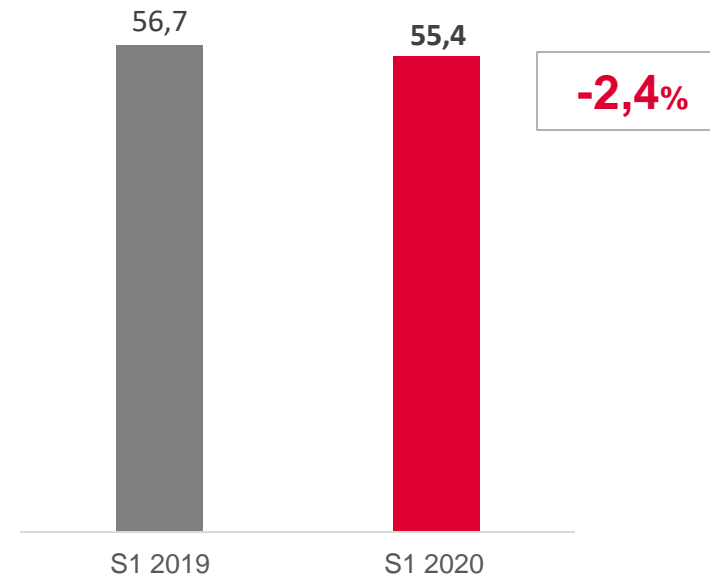
(*) Le segment « Autres » composé de l'assurance et épargne retraite a été intégré dans l'Asset Management

ASSET MANAGEMENT

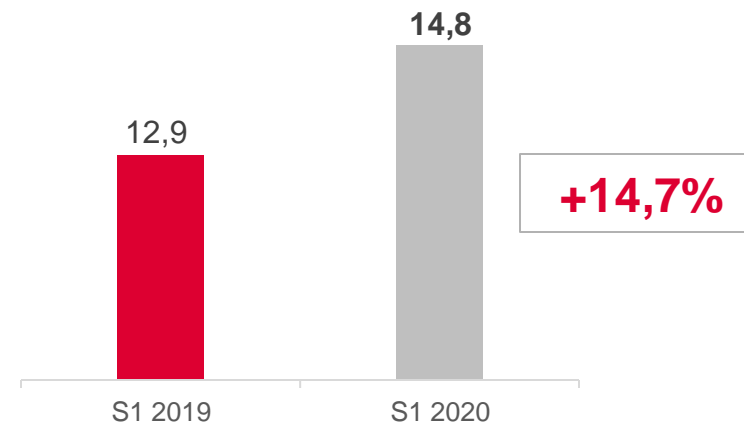
- FORTE RÉCURRENCE DU REVENU
- HAUSSE DU BOOKING

- Activité Software **en recul de 2,7%**, avec des performances contrastées :
 - Part du Chiffre d'affaires récurrent (87% du total) **en augmentation de 2%**
 - Chiffre d'affaires Consulting en baisse de 25%
- Pôle Services **quasi-stable à -0,9%**
- Booking **en croissance** grâce aux solutions de front office portées par le succès de la nouvelle version de Linedata Longview. (AMP)

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



BOOKING (M€)



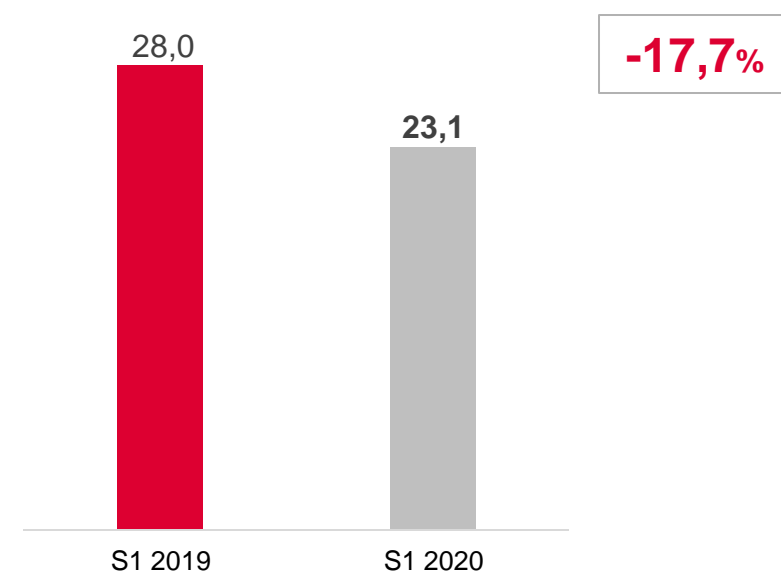
LENDING & LEASING

- **IMPACT COVID-19 SUR LE CONSULTING**
- **DÉCALAGE DE PROJETS**

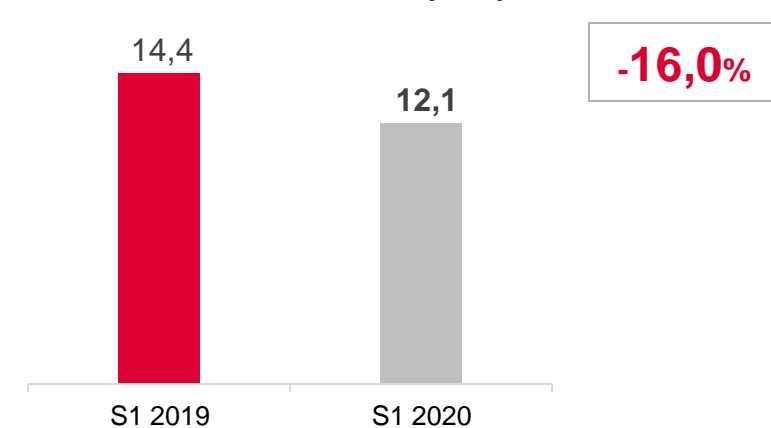
- Chiffre d'affaires récurrent **en augmentation de 5%** représentant 75% du total
- Activité consulting **en diminution de près de 50%**

- Booking **en baisse de 16%** en raison de décalages de signature de certains contrats clients

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)

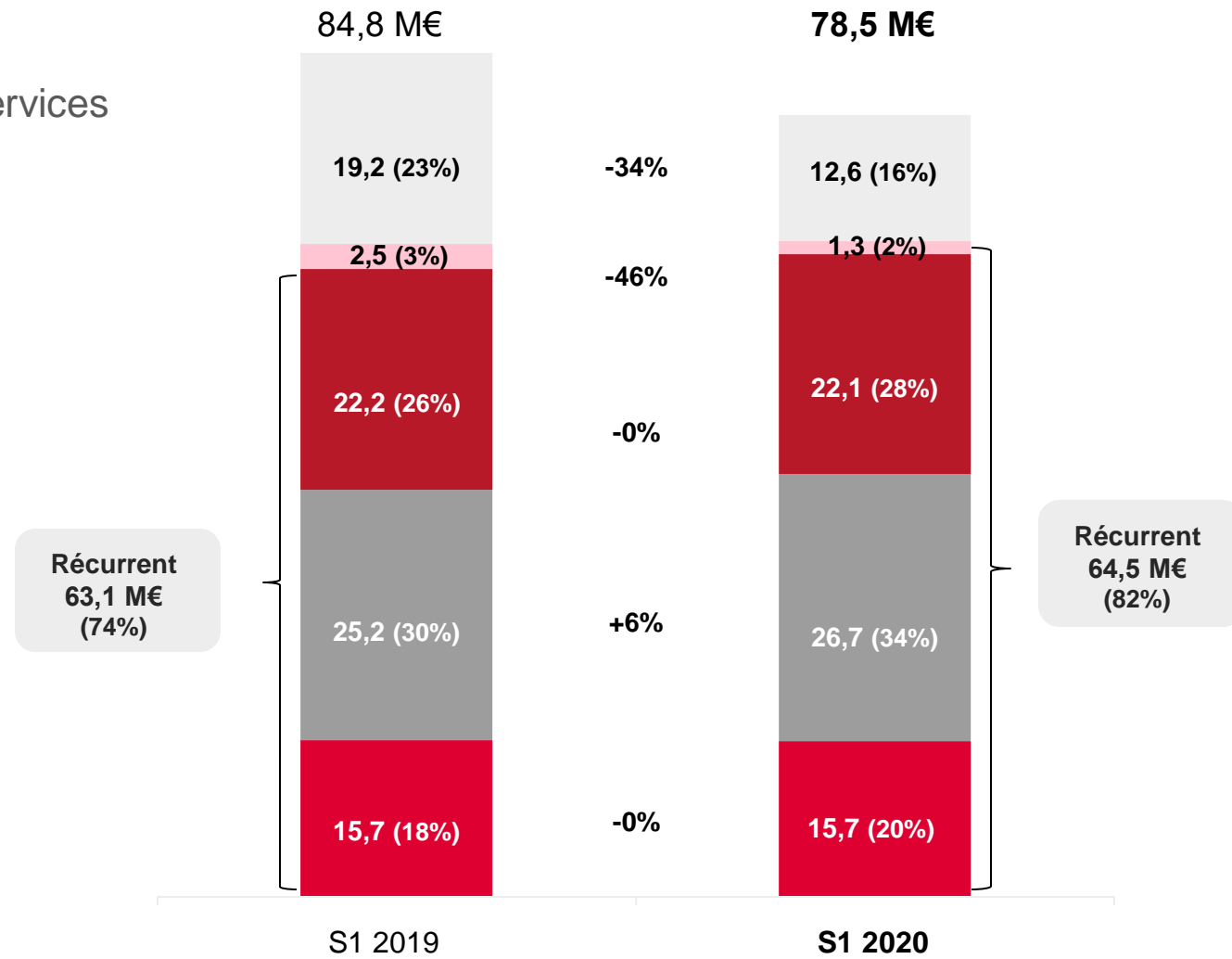


BOOKING (M€)



UN CHIFFRE D'AFFAIRES RÉCURRENT ÉLEVÉ

- Implémentation, Consulting & Services
- Licences perpétuelles
- ASP / Managed services
- Maintenance & Support
- Licences mensuelles



MARGE D'EBITDA

En M€ IFRS	S1 2019	S1 2020	Variation
Chiffre d'affaires	84,8	78,5	-7,4%
Achats et charges externes	-18,3	-15,5	-15,2%
Impôts et taxes	-1,8	-1,8	1,6%
Charges de personnel	-42,3	-42,1 ^(*)	-0,4%
Autres produits et charges	-1,0	-0,7	-33,5%
EBITDA	21,5	18,4	-14,6%
<i>Marge d'EBITDA</i>	<i>25,4%</i>	<i>23,4%</i>	<i>-</i>

(*) inclut pour 1 M€ de coûts de restructuration

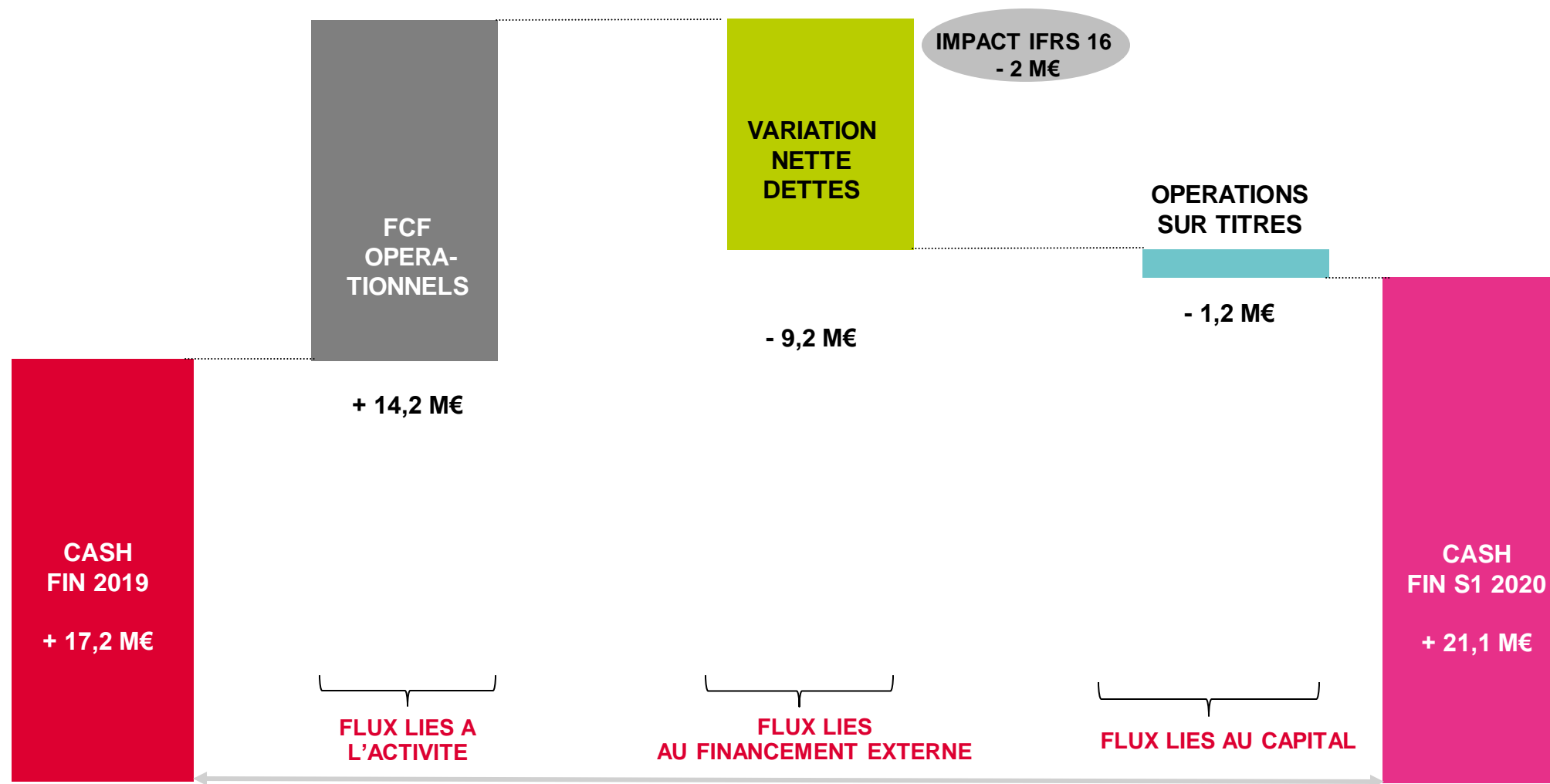
STABILITÉ DU TAUX DE MARGE NETTE

En M€ IFRS	S1 2019	S1 2020	Variation
Chiffre d'affaires	84,8	78,5	-7,4%
EBITDA	21,5	18,4	-14,6%
<i>Marge d'EBITDA</i>	<i>25,4%</i>	<i>23,4%</i>	
Résultat opérationnel	13,3	9,8	-26,4%
<i>Marge opérationnelle</i>	<i>15,7%</i>	<i>12,5%</i>	
Résultat financier	-1,9	-1,0	-48,0%
Impôts	-3,2	-1,2	-63,3%
Résultat net	8,2	7,6	-7,4%
<i>Marge nette</i>	<i>9,7%</i>	<i>9,7%</i>	

VARIATION DES CASH FLOWS

En M€ IFRS	S1 2019	2019	S1 2020	Variation S1 2020 / S1 2019
EBITDA	21,5	46,6	18,4	-14,6%
Impôts	(4,8)	(8,5)	(6,1)	
Frais financiers nets	(1,6)	(3,0)	(1,2)	
Ajustement du prix d'acquisition de titres	(0,2)		-	
Autres éléments non cash	(0,1)	(0,1)	(0,2)	
Cash Flow opérationnels	14,8	35,0	10,9	-26,4%
Acquisitions	(2,1)	(2,1)	(0,3)	
CAPEX	(4,9)	(10,9)	(7,5)	
Variation du BFR	1,9	(2,2)	11,1	
Free Cash Flow opérationnels	9,7	19,8	14,2	46,4%
Variation Dette Financière	(1,5)	(6,1)	(7,2)	
Variation passif locatif	(2,0)	(4,0)	(2,0)	
Opérations sur titres	(4,4)	(5,2)	(1,2)	
Dividendes	-	(9,0)	-	
Effets de change	-	(0,1)	0,1	
Free Cash Flow Nets	1,8	(4,6)	3,9	
Position de Trésorerie à fin de période	23,5	17,2	21,1	-10,5%

FREE CASH FLOW NETS : +3,9 M€



BILAN : DIMINUTION DE LA DETTE NETTE

ACTIF (en M€)	12/2019	06/2020
Goodwill	159,6	157,9
Autres immobilisations	51,0	52,1
Droits d'utilisation IFRS16	12,8	10,6
Impôts Actif	4,2	9,3
Actif court terme	48,6	45,1
Trésorerie et équivalents	17,2	21,2
TOTAL ACTIF	293,3	296,3

PASSIF (en M€)	12/2019	06/2020
Capitaux Propres	118,6	116,5
Impôts Passif	14,0	14,2
Autres Passifs long terme	8,4	8,9
Passif court terme	45,3	59,1
Passif locatif IFRS16 à CT et LT	13,1	11,0
Dettes financières à CT et LT	94,0	86,4
TOTAL PASSIF	293,3	296,3

La dette financière nette^(*) à 65,2 M€ est en diminution et représente 1,7x EBITDA 12 mois glissants

(*) Hors passif locatif IFRS16

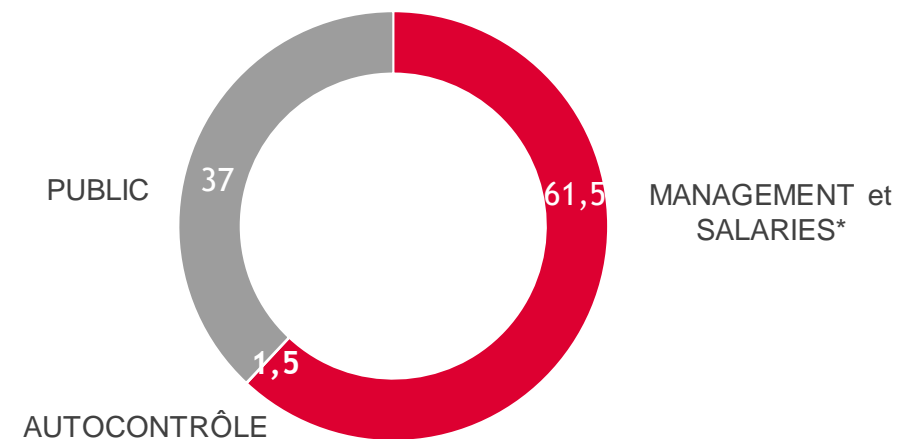
LA BOURSE

Cours de l'action de Linedata sur un an



Nombre de titres : 6 625 726
Cours de bourse au 09/09/2020 : 26,00 €
Capitalisation au 09/09/2020 : 172,3 M€

Actionnariat en %



* Dont 56% agissant de concert





Linedata

Arnaud Allmang
Directeur Administratif et Financier
Relations Investisseurs
arnaud.allmang@se.linedata.com
Tél. : +33 1 73 43 70 27

Dina Morin
Agence CapValue
Relations Presse
dmorin@capvalue.fr
Tél. : +33 1 80 81 50 01

**MERCI DE VOTRE
ATTENTION**