



Résultats semestriels

par Arnaud Allmang

Présentation SFAF
Résultats semestriels

14 septembre 2021

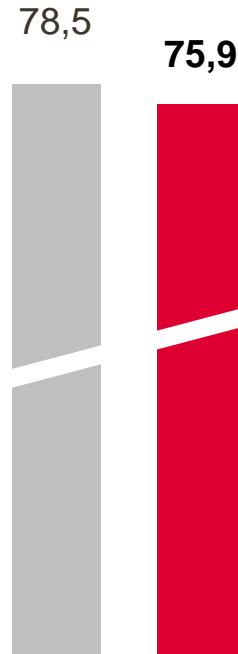


Linedata

INDICATEURS OPÉRATIONNELS EN CROISSANCE

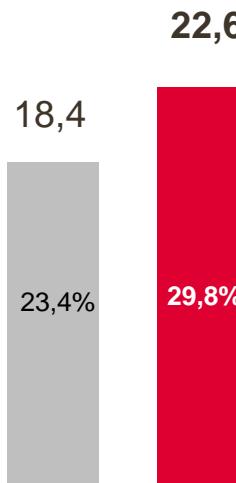
(M€ en données publiées)

CHIFFRE D'AFFAIRES



-3,3% en données publiées
+0,7% en organique

EBITDA

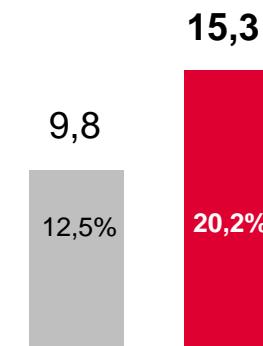


+23,1%

23,4%

29,8%

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL

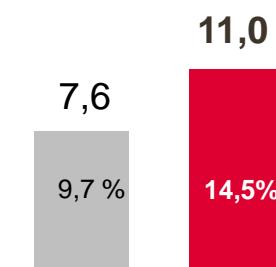


+57,0%

12,5%

20,2%

RÉSULTAT NET



+44,6%

9,7 %

14,5%

S1 2020 S1 2021

S1 2020 S1 2021

S1 2020 S1 2021

S1 2020 S1 2021

ACTIVITÉ ORGANIQUE EN LÉGÈRE HAUSSE : + 0,7%

En M€ IFRS	S1 2020	S1 2021	Variation en données publiées	Variation à taux de change constants
Asset Management (*)	55,4	51,4	-7,1%	-2,1%
Lending & Leasing	23,1	24,4	+5,8%	+7,2%
Total	78,5	75,9	-3,3%	+0,7%

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

ASSET MANAGEMENT

- FORTE RÉCURRENCE DU REVENU
- REPRISE DU CONSULTING
- HAUSSE DU BOOKING

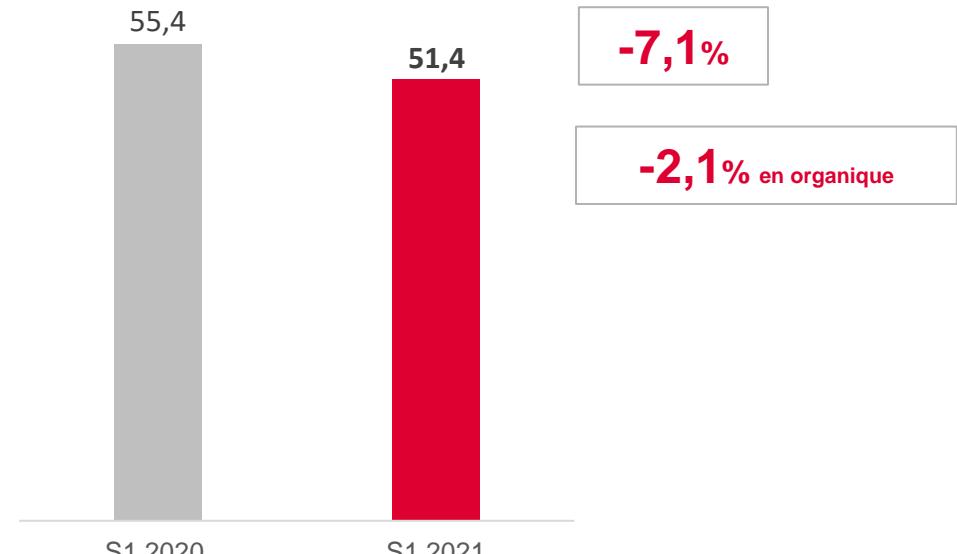
➤ Activité Software **en recul de 9,4%** (-5,2% en organique), avec des performances contrastées :

- Part du Chiffre d'affaires récurrent (83% du total) **en baisse de 2%**
- Chiffre d'affaires **Consulting en hausse de 9,2%** pour accompagner le déploiement des nouvelles solutions

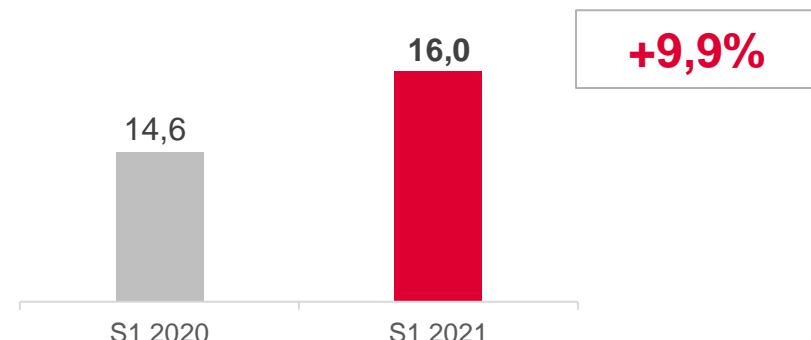
➤ Pôle Services **en hausse de +5,8%** (+15,8% en organique) portée par le succès des offres de co-sourcing

➤ Booking **en croissance** grâce aux solutions de front office portées par les migrations sur la nouvelle plateforme (AMP)

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



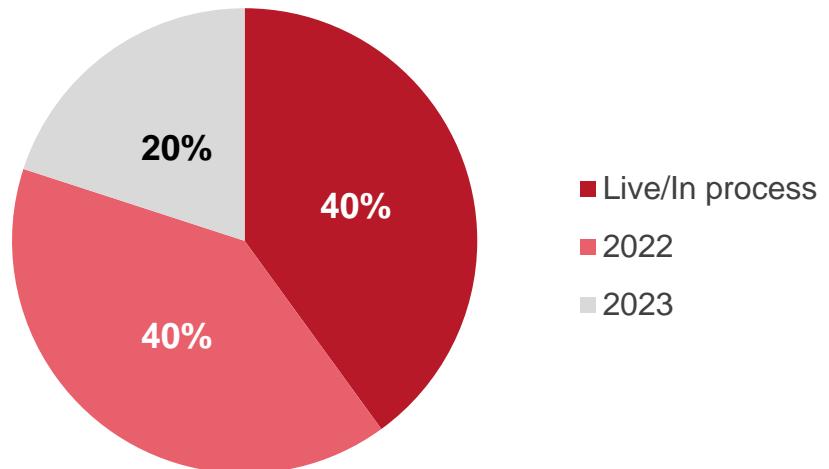
BOOKING (M€)



FOCUS LINEDATA AMP

Lancement Q3 2020 15 clients en production 16 migrations en cours 6 nouveaux clients signés

Migration de la base installée



LINEDATA AMP – CLIENT FEEDBACK



LENDING & LEASING

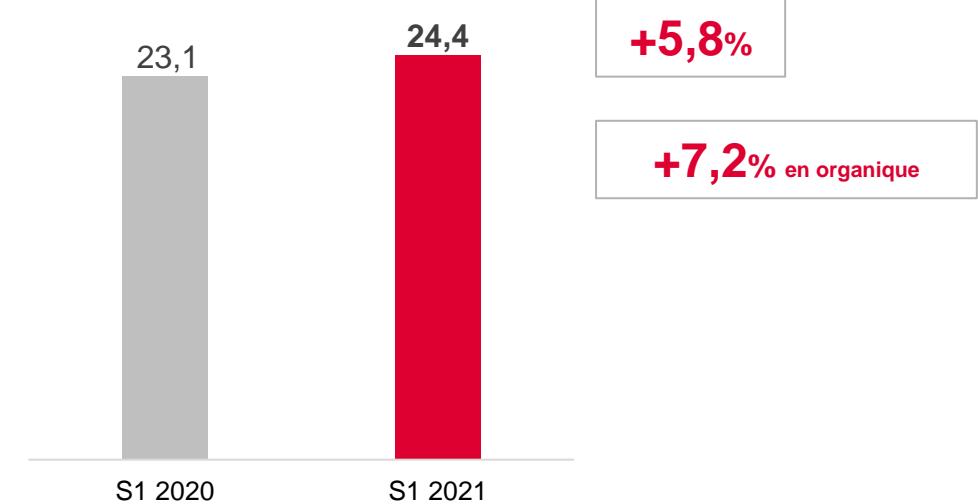
- AUGMENTATION DU RÉCURRENT
- FORTE CROISSANCE DU BOOKING

➤ Chiffre d'affaires récurrent **en augmentation de 6,2% (75% du total)**

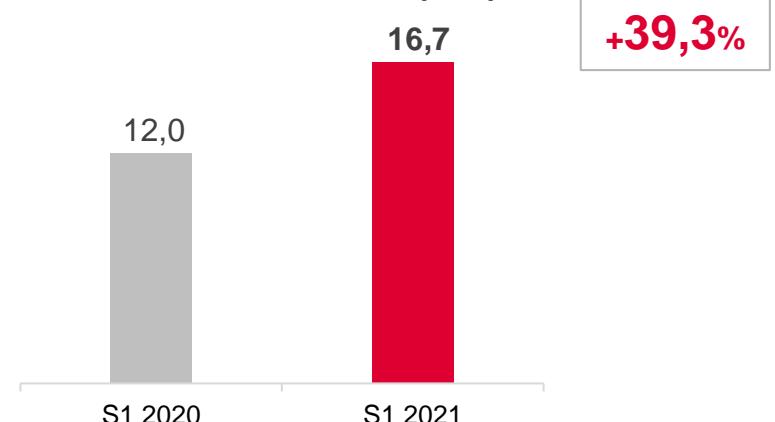
➤ Chiffre d'affaires consulting **en augmentation de 13,4%** en lien avec les projets de migration des clients sur la nouvelle version Linedata Ekip360

➤ Booking **en forte hausse de près de 40%** avec une forte accélération au 2^{ème} trimestre

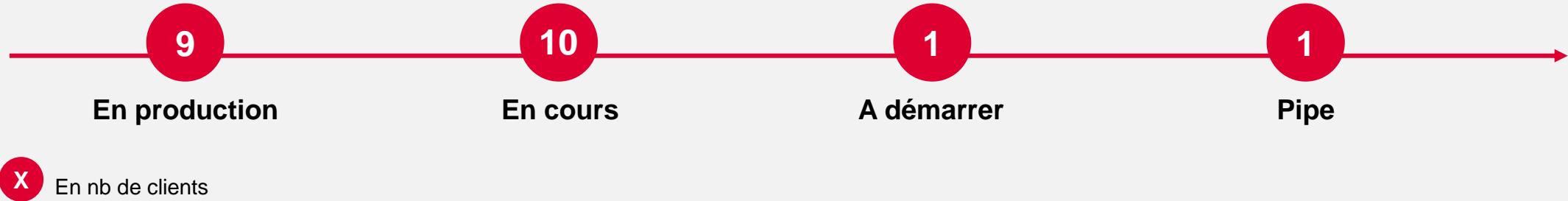
CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



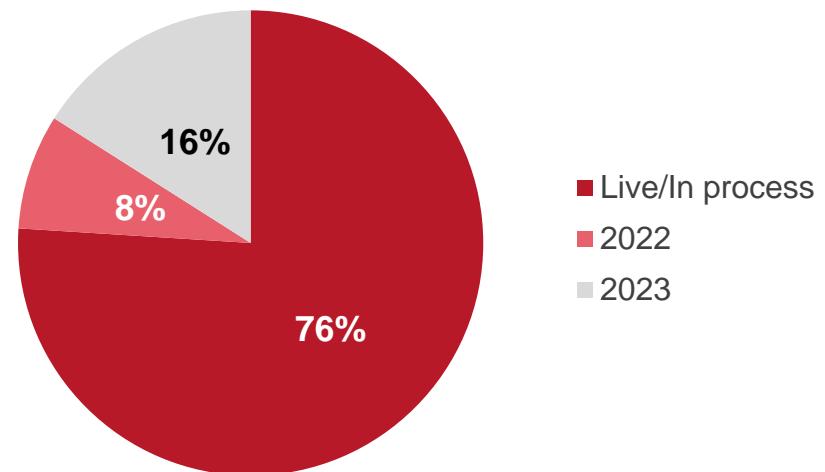
BOOKING (M€)



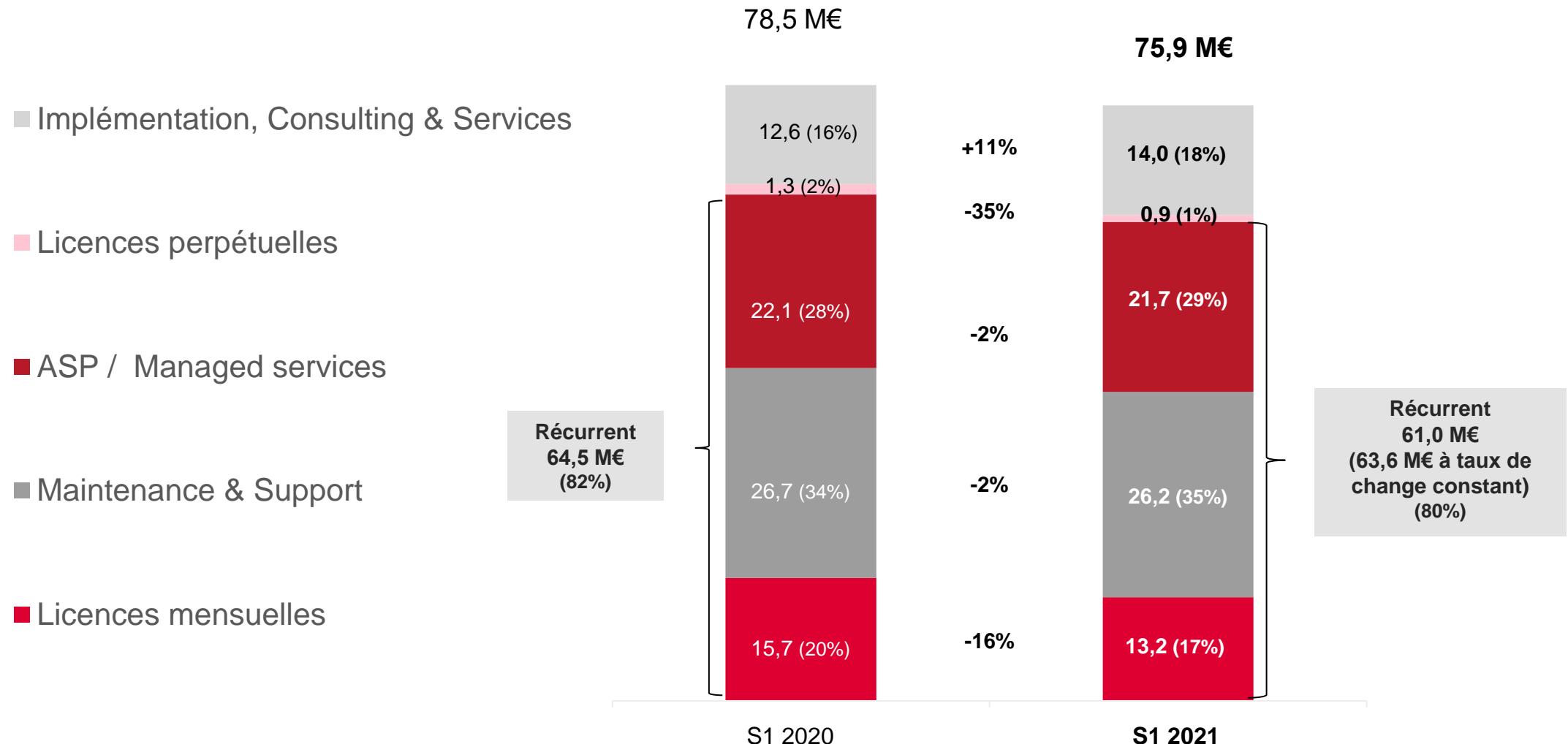
FOCUS LINEDATA EKIP³⁶⁰



Migration de la base installée



UN CHIFFRE D'AFFAIRES RÉCURRENT ÉLEVÉ



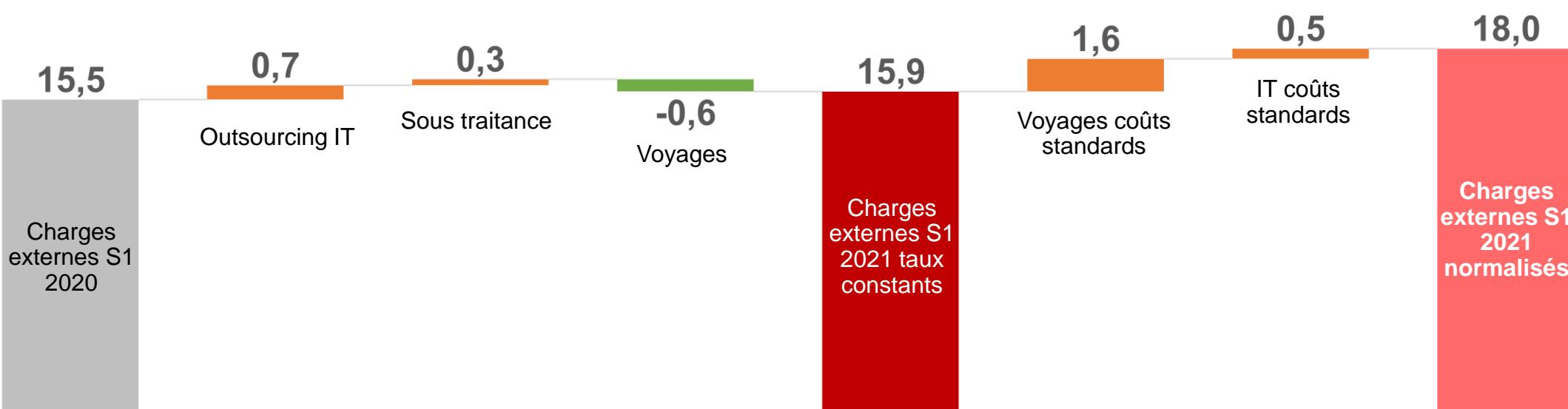
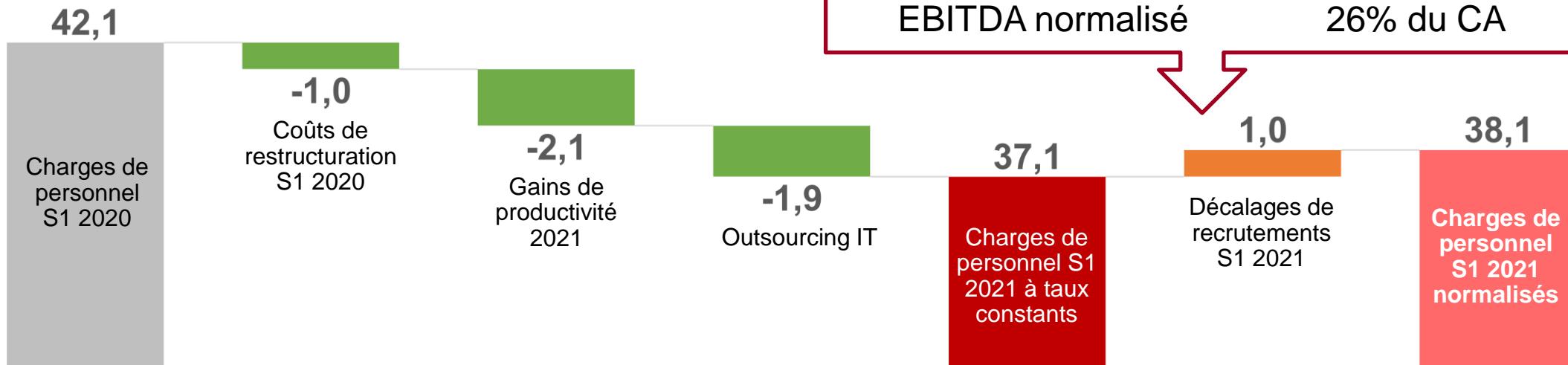
ACCROISSEMENT DE L'EBITDA

En M€ IFRS	S1 2020	S1 2021	Variation	S1 2021 à taux constants	Variation à taux constants
Chiffre d'affaires	78,5	75,9	-3,3%	79,0	+0,7%
Achats et charges externes	-15,5	-15,2	-2,2%	-15,9	+2,5%
Impôts et taxes	-1,8	-1,5	-19,2%	-1,6	-14,5%
Charges de personnel	-42,1 ^(*)	-35,8	-15,1%	-37,1	-11,9%
Autres produits et charges	-0,7	-0,8	+20,0%	-1,0	+49,3%
EBITDA	18,4	22,6	+23,1%	23,5	+27,8%
<i>Marge d'EBITDA</i>	23,4%	29,8%	-	29,7%	-

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

NORMALISATION^(*) DES CHARGES DE PERSONNEL ET DES CHARGES EXTERNES S1 2021

En M€



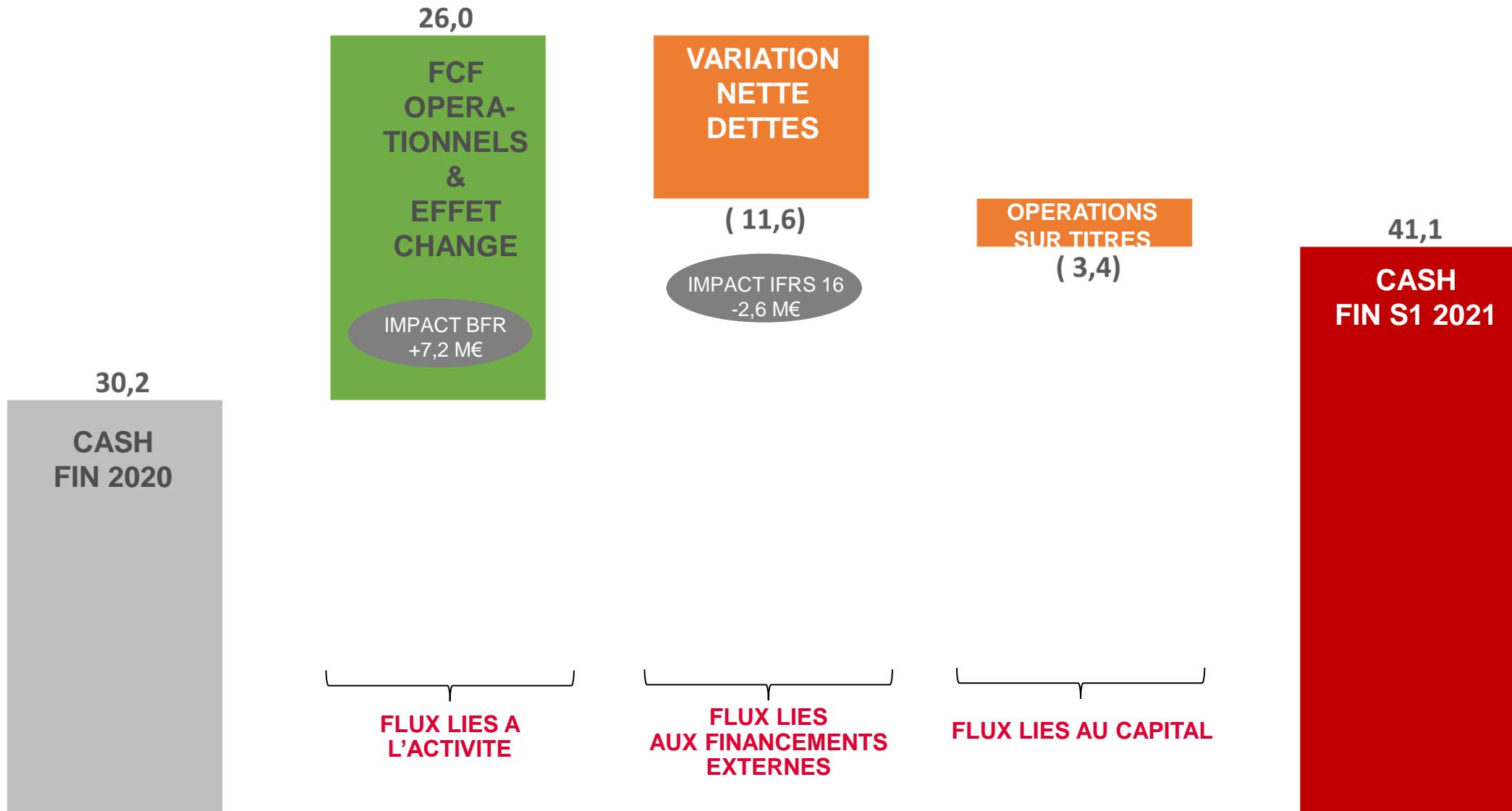
AUGMENTATION DU RÉSULTAT NET

En M€ IFRS	S1 2020	S1 2021	Variation
Chiffre d'affaires	78,5	75,9	-3,3%
EBITDA	18,4	22,6	+23,1%
<i>Marge d'EBITDA</i>	23,4%	29,8%	
Résultat opérationnel	9,8	15,3	+57,0%
<i>Marge opérationnelle</i>	12,5%	20,2%	
Résultat financier	-1,0	-0,9	-6,2%
Impôts	-1,2	-3,4	+190,6%
Résultat net	7,6	11,0	+44,6%
<i>Marge nette</i>	9,7%	14,5%	

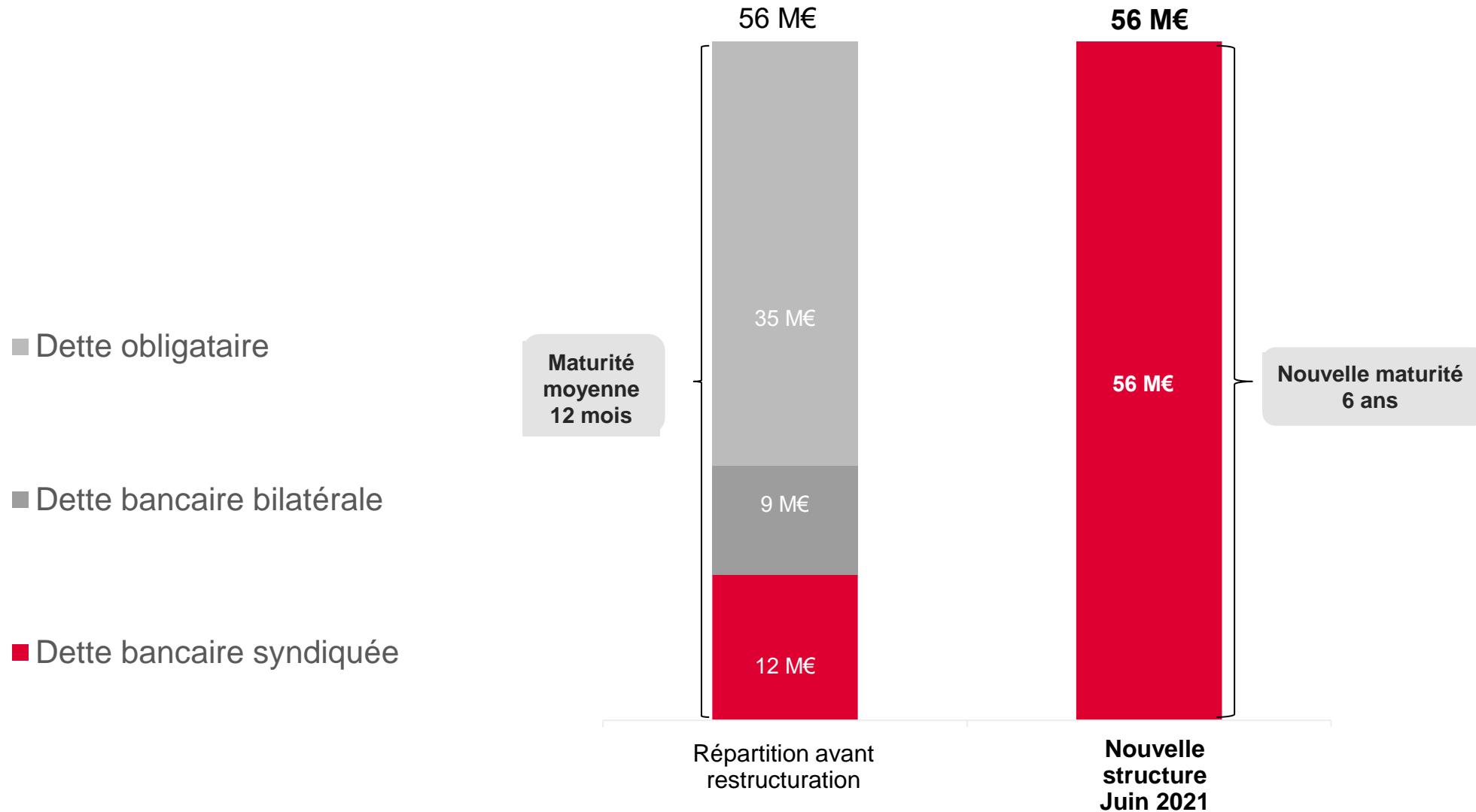
CASH FLOW EN HAUSSE

En M€ IFRS	S1 2020	2020	S1 2021	Variation
EBITDA	18,4	48,4	22,6	22,8%
Variation du BFR	11,1	0,4	7,2	
Impôts décaissés	(6,1)	(7,5)	(0,0)	
Autres éléments non cash	(0,2)	(0,8)	(0,4)	
Cash Flow opérationnels	23,2	40,5	29,4	26,7%
CAPEX	(7,5)	(11,9)	(4,7)	
Acquisitions de titres de participation	(0,3)	(0,3)	-	
Free Cash Flow opérationnels	15,4	28,3	24,7	60,6%
Variation dette financière	(7,2)	5,3	(7,5)	
Variation passif locatif (hors crédit-bail)	(2,0)	(5,6)	(2,6)	
Frais financiers nets	(1,2)	(2,1)	(1,5)	
Acquisition d'actions propres	(1,2)	(3,2)	(3,4)	
Dividendes versés	-	(6,2)	-	
Effets de change	0,1	(3,4)	1,2	
Flux de financement	(11,5)	(15,2)	(13,8)	20,1%
Cash Flow	3,9	13,1	10,9	
Position de Trésorerie à fin de période	21,1	30,2	41,1	94,9%

FREE CASH FLOW NET + 10,9 M€



RESTRUCTURATION DE LA DETTE FINANCIÈRE



DIMINUTION DE LA DETTE NETTE

ACTIF (en M€)	12/2020	06/2021	PASSIF (en M€)	12/2020	06/2021
Goodwill	151,2	154,9	Capitaux Propres	121,5	124,7
Autres immobilisations	38,2	39,1	Impôts Passif	15,2	18,1
Droits d'utilisation IFRS16	26,9	25,1	Autres Passifs long terme	9,2	8,7
Impôts Actif	7,6	7,0	Passif court terme	37,4	60,4
Actif court terme	43,5	49,1	Passif locatif IFRS16 à CT et LT	24,7	22,6
Trésorerie et équivalents	30,2	41,1	Dettes financières à CT et LT	89,6	81,8
TOTAL ACTIF	297,6	316,3	TOTAL PASSIF	297,6	316,3

La dette financière nette^(*) à 47,7 M€ est en diminution et représente 1,0x EBITDA 12 mois glissants

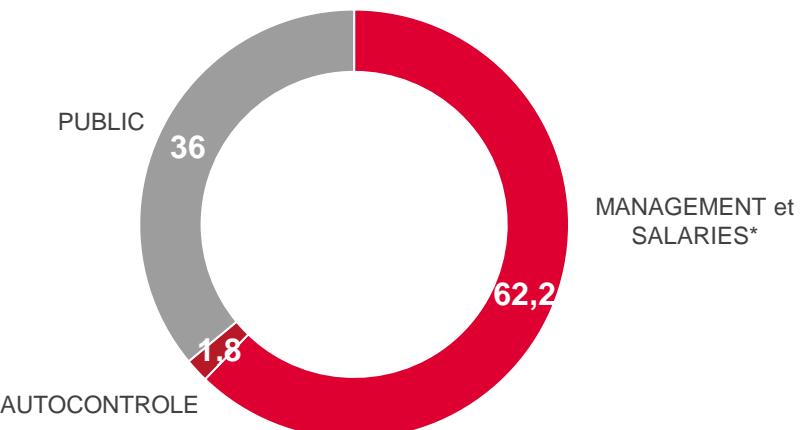
^(*) Hors passif locatif IFRS16 à l'exception du crédit-bail portant sur les locaux du siège

LA BOURSE

Cours de l'action de Linedata sur un an



Actionnariat en %



* Dont 57% agissant de concert





Linedata

Arnaud Allmang

Directeur Administratif et Financier

Relations Investisseurs Linedata

arnaud.allmang@se.linedata.com

Tél. : +33 1 73 43 70 27

Dina Morin

Agence CapValue

Relations Presse Linedata

dmorin@capvalue.fr

Tél. : +33 1 80 81 50 01

MERCI DE VOTRE ATTENTION