

# Résultats semestriels par Arnaud Allmang

Présentation SFAF  
Résultats semestriels

14 septembre 2021

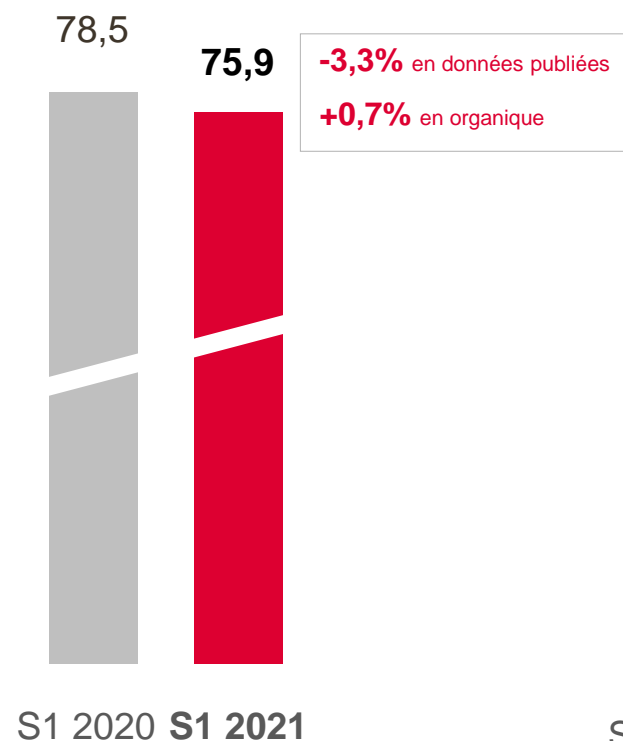


Linedata

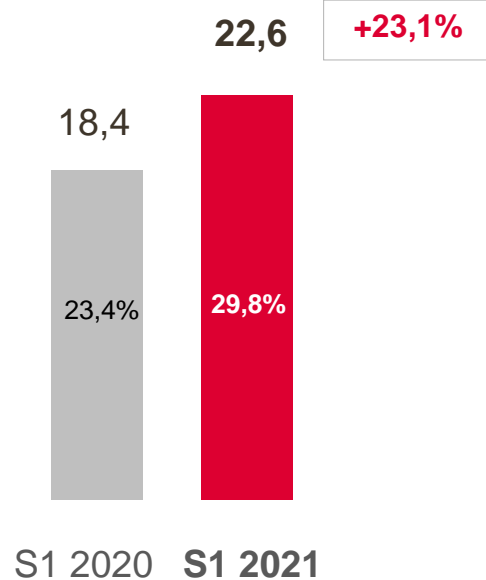
# INDICATEURS OPÉRATIONNELS EN CROISSANCE

(M€ en données publiées)

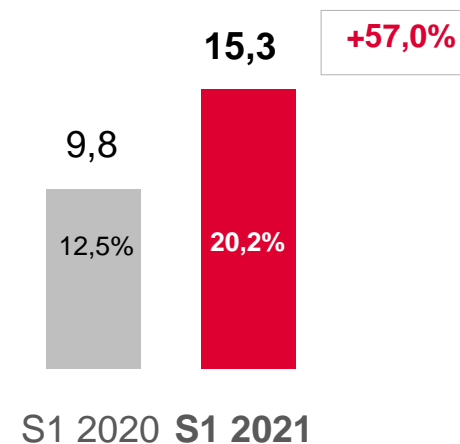
## CHIFFRE D'AFFAIRES



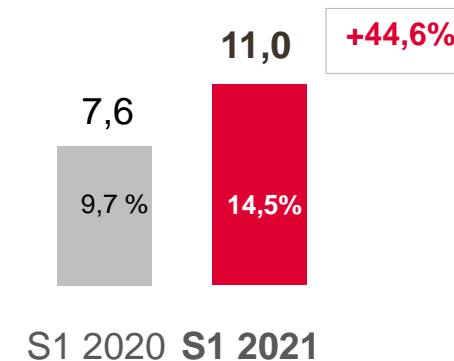
## EBITDA



## RÉSULTAT OPÉRATIONNEL



## RÉSULTAT NET



# 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%
<b>Total</b>	<b>78,5</b>	<b>75,9</b>	<b>-3,3%</b>	<b>+0,7%</b>

(\*) 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

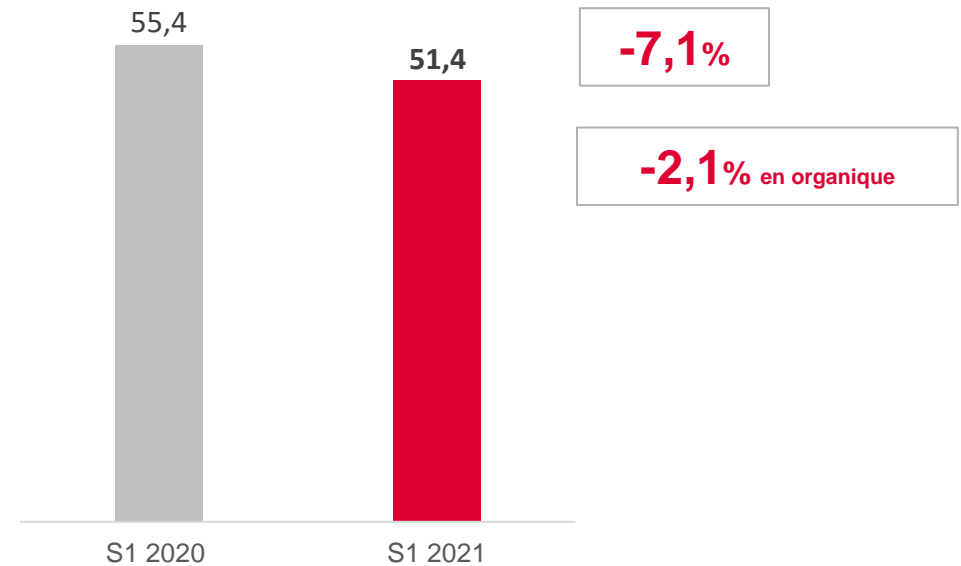
➤ Activité Software **en recul de 9,4%** (-5,2% en organique), avec des performances contrastées :

- 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

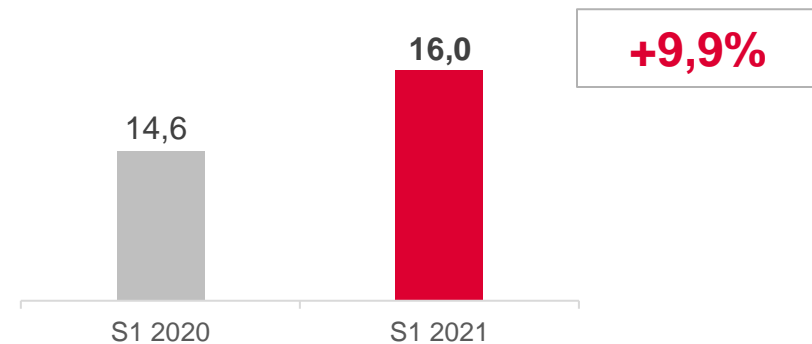
➤ Pôle Services **en hausse de +5,8%** (+15,8% en organique) portée par le succès des offres de co-sourcing

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

## CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



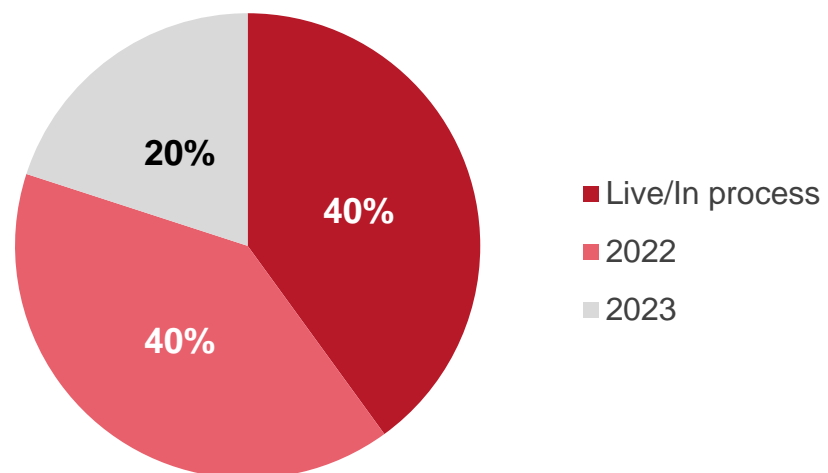
## BOOKING (M€)



# FOCUS LINEDATA AMP



## Migration de la base installée



# LINEDATA AMP – CLIENT FEEDBACK

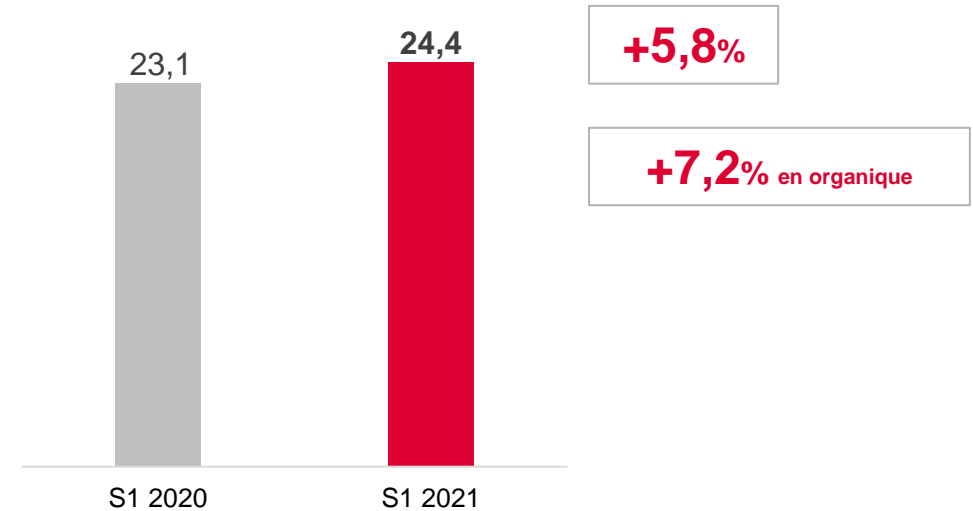


# LENDING & LEASING

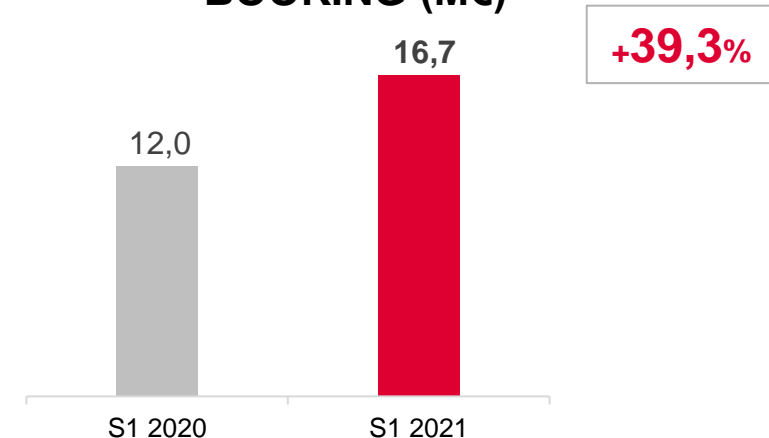
- AUGMENTATION DU RÉCURRENT
- FORTE CROISSANCE DU BOOKING

- 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<sup>ème</sup> trimestre

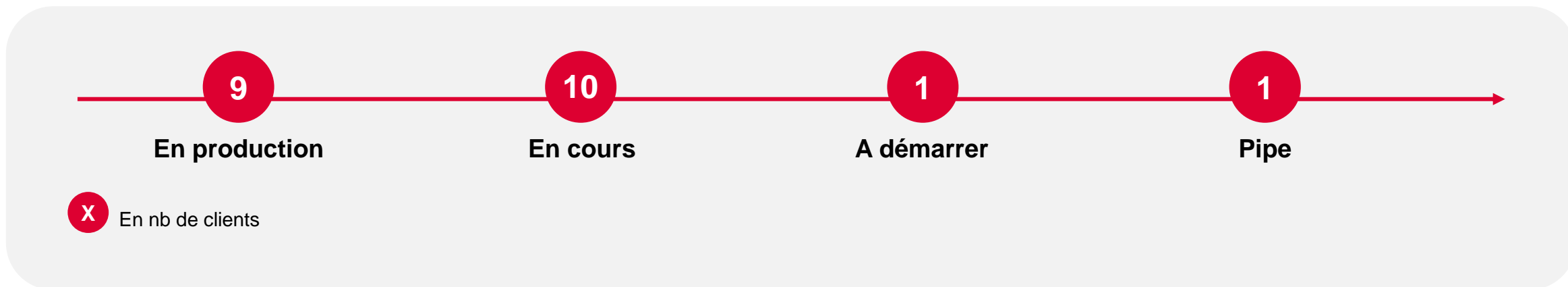
## CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



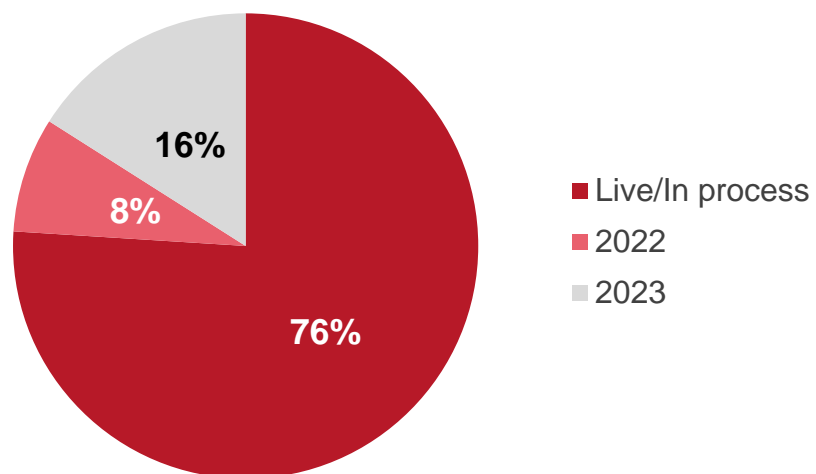
## BOOKING (M€)



# FOCUS LINEDATA EKIP<sup>360</sup>

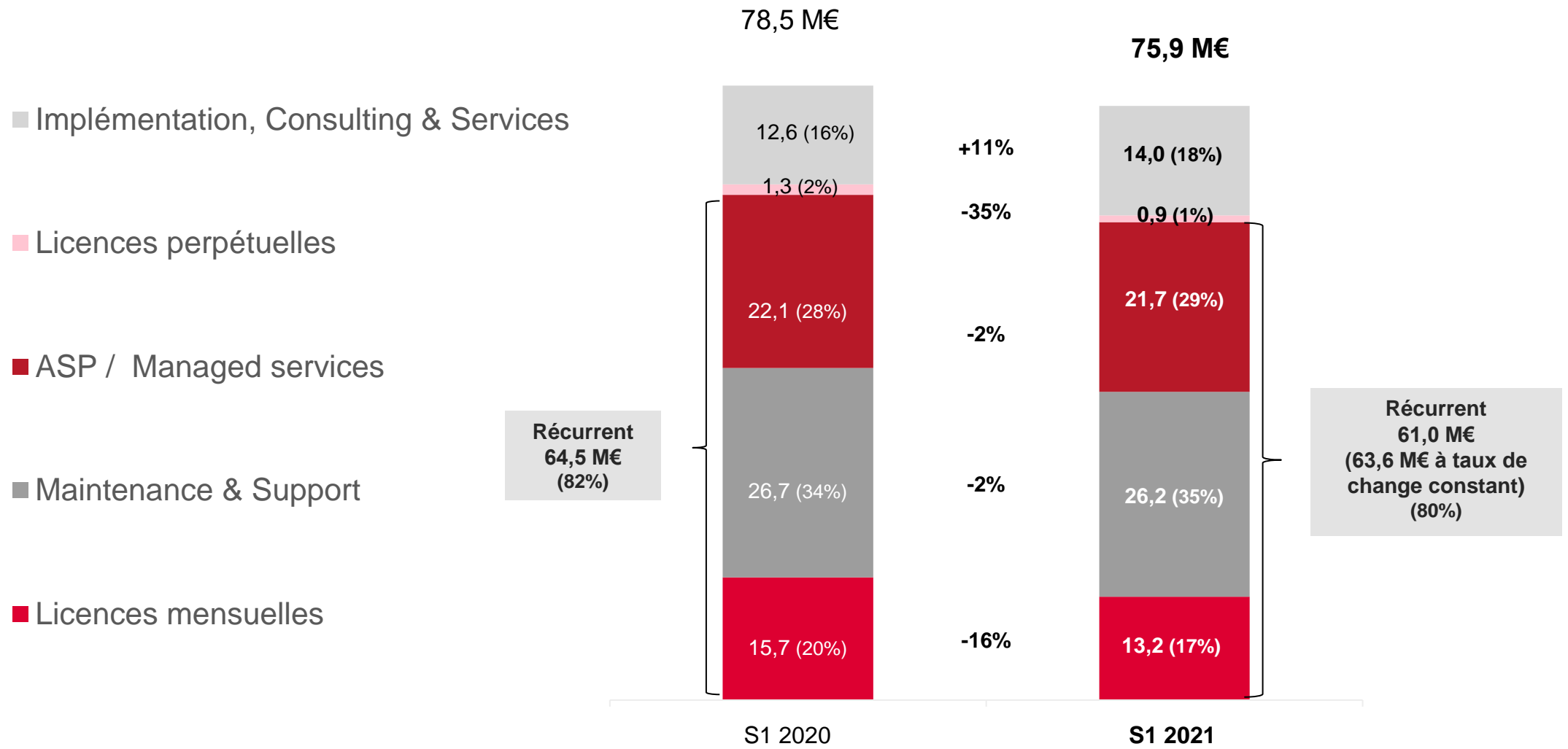


## Migration de la base installée





# UN CHIFFRE D'AFFAIRES RÉCURRENT ÉLEVÉ



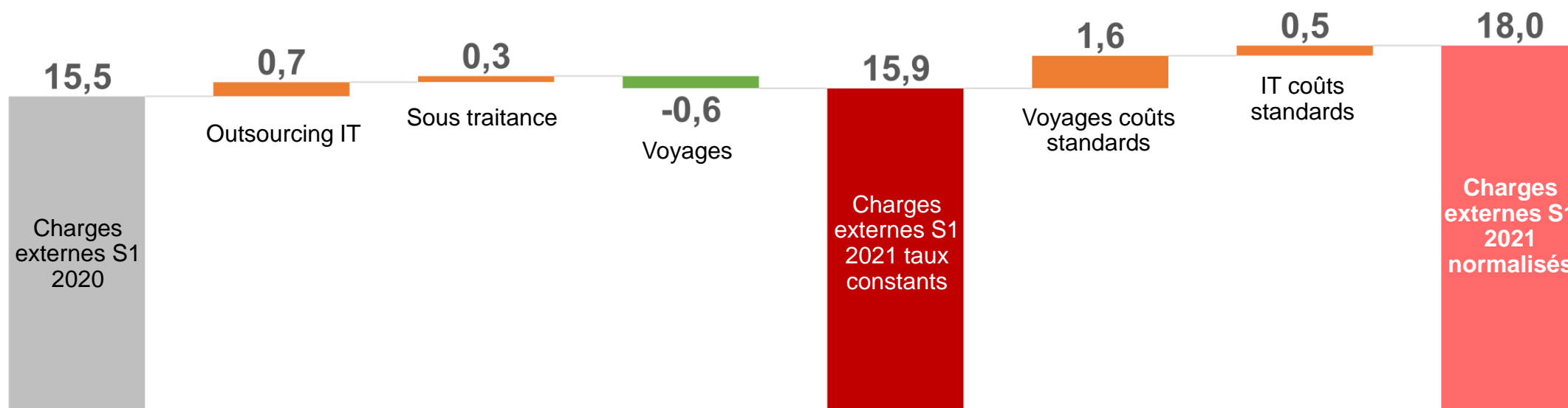
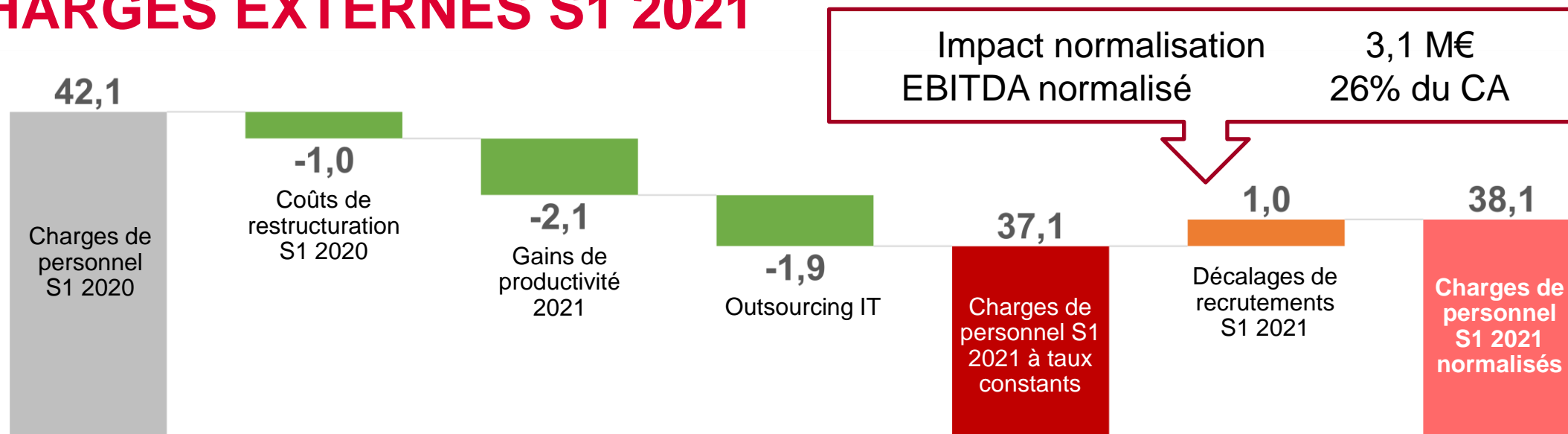
# ACCROISSEMENT DE L'EBITDA

En M€ IFRS	S1 2020	S1 2021	Variation	S1 2021 à taux constants	Variation à taux constants
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>78,5</b>	<b>75,9</b>	<b>-3,3%</b>	<b>79,0</b>	<b>+0,7%</b>
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 <sup>(*)</sup>	-35,8	-15,1%	-37,1	-11,9%
Autres produits et charges	-0,7	-0,8	+20,0%	-1,0	+49,3%
<b>EBITDA</b>	<b>18,4</b>	<b>22,6</b>	<b>+23,1%</b>	<b>23,5</b>	<b>+27,8%</b>
<i>Marge d'EBITDA</i>	<i>23,4%</i>	<i>29,8%</i>	<i>-</i>	<i>29,7%</i>	<i>-</i>

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

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

En M€



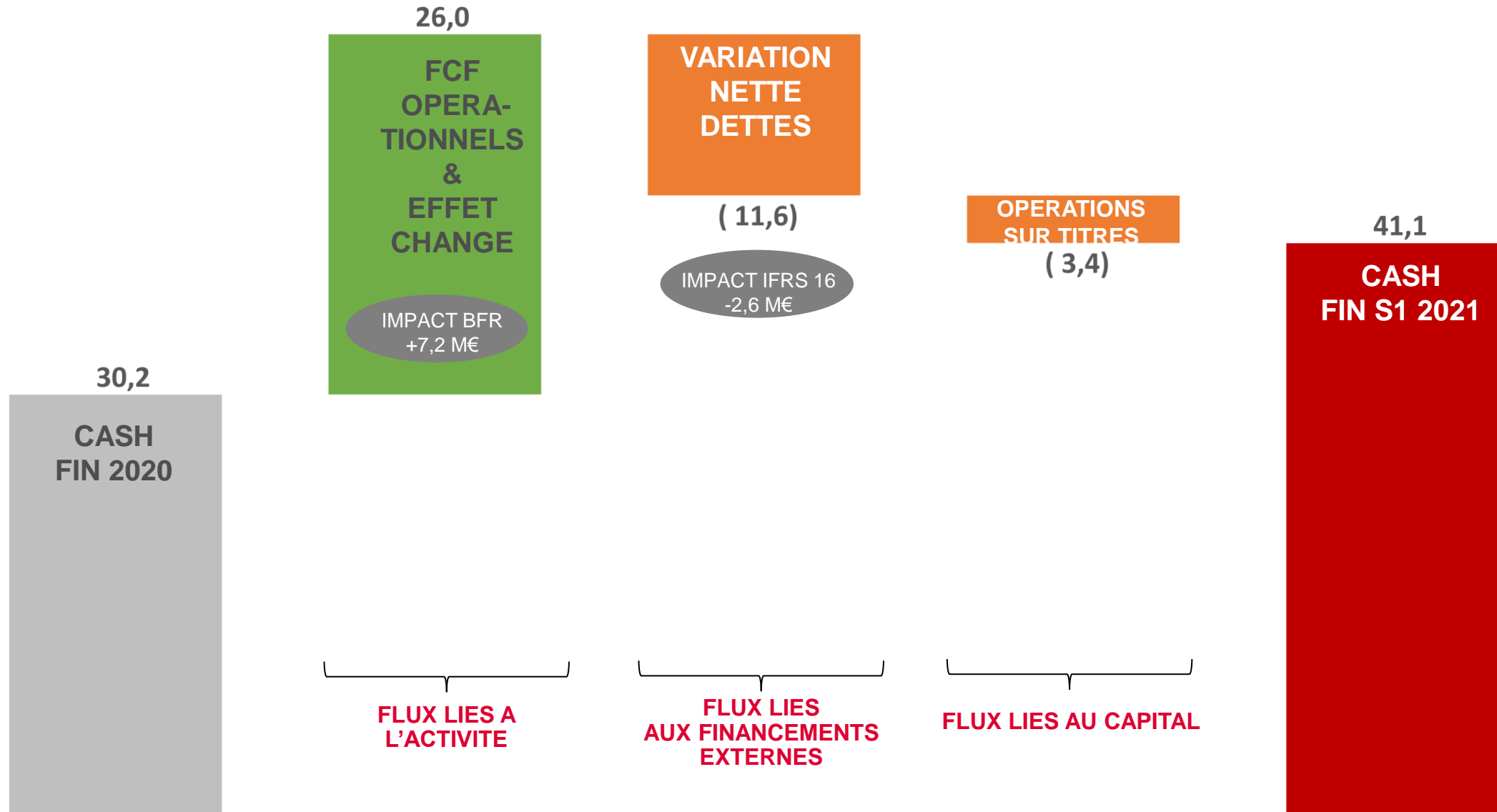
# AUGMENTATION DU RÉSULTAT NET

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

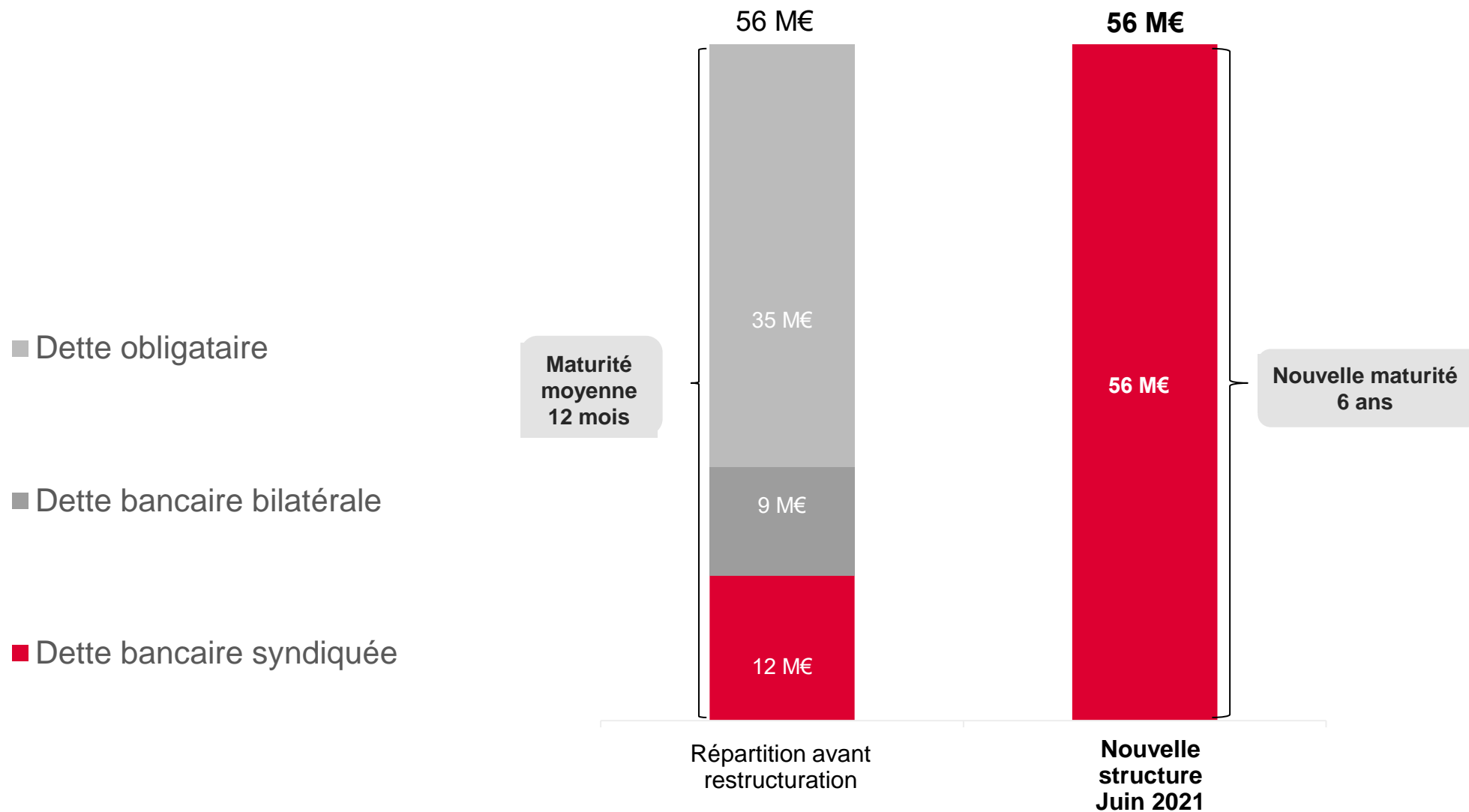
# CASH FLOW EN HAUSSE

En M€ IFRS	S1 2020	2020	S1 2021	Variation
<b>EBITDA</b>	<b>18,4</b>	<b>48,4</b>	<b>22,6</b>	<b>22,8%</b>
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)	
<b>Cash Flow opérationnels</b>	<b>23,2</b>	<b>40,5</b>	<b>29,4</b>	<b>26,7%</b>
CAPEX	(7,5)	(11,9)	(4,7)	
Acquisitions de titres de participation	(0,3)	(0,3)	-	
<b>Free Cash Flow opérationnels</b>	<b>15,4</b>	<b>28,3</b>	<b>24,7</b>	<b>60,6%</b>
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	
<b>Flux de financement</b>	<b>(11,5)</b>	<b>(15,2)</b>	<b>(13,8)</b>	<b>20,1%</b>
<b>Cash Flow</b>	<b>3,9</b>	<b>13,1</b>	<b>10,9</b>	
<b>Position de Trésorerie à fin de période</b>	<b>21,1</b>	<b>30,2</b>	<b>41,1</b>	<b>94,9%</b>

# FREE CASH FLOW NET + 10,9 M€



# RESTRUCTURATION DE LA DETTE FINANCIÈRE



# DIMINUTION DE LA DETTE NETTE

ACTIF (en M€)	12/2020	06/2021
Goodwill	151,2	154,9
Autres immobilisations	38,2	39,1
Droits d'utilisation IFRS16	26,9	25,1
Impôts Actif	7,6	7,0
Actif court terme	43,5	49,1
Trésorerie et équivalents	30,2	41,1
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>297,6</b>	<b>316,3</b>

PASSIF (en M€)	12/2020	06/2021
Capitaux Propres	121,5	124,7
Impôts Passif	15,2	18,1
Autres Passifs long terme	9,2	8,7
Passif court terme	37,4	60,4
Passif locatif IFRS16 à CT et LT	24,7	22,6
Dettes financières à CT et LT	89,6	81,8
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>297,6</b>	<b>316,3</b>

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

<sup>(\*)</sup> Hors passif locatif IFRS16 à l'exception du crédit-bail portant sur les locaux du siège



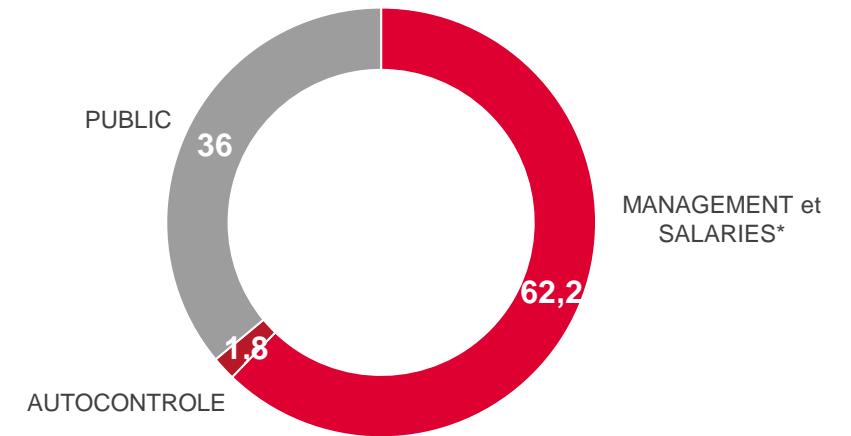
# LA BOURSE

Cours de l'action de Linedata sur un an



Nombre de titres : 6 518 150  
Cours de bourse au 13/09/2021 : 41,80 €  
Capitalisation au 13/09/2021 : 272,5 M€

Actionnariat en %



\* Dont 57% agissant de concert





**Linedata**

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

Dina Morin  
Agence CapValue  
Relations Presse Linedata  
[dmorin@capvalue.fr](mailto:dmorin@capvalue.fr)  
Tél. : +33 1 80 81 50 01

**MERCI DE VOTRE ATTENTION**