



Résultats annuels Dounia El Hasnaoui

Présentation SFAF
Résultats annuels

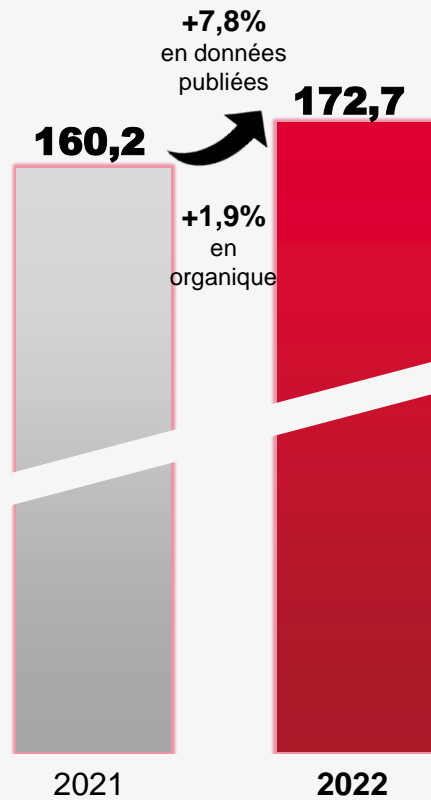
14 février 2023



INDICATEURS OPÉRATIONNELS

(M€ en données publiées)

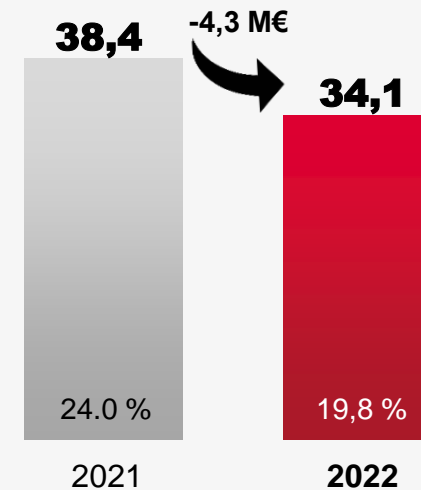
CHIFFRE D'AFFAIRES



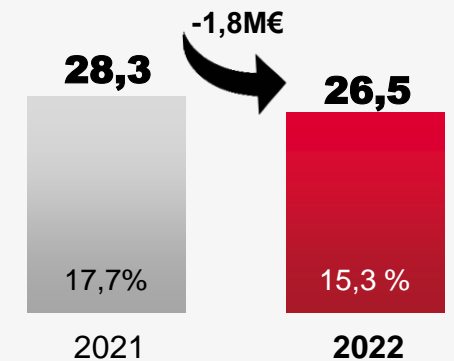
EBITDA



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL



RÉSULTAT NET



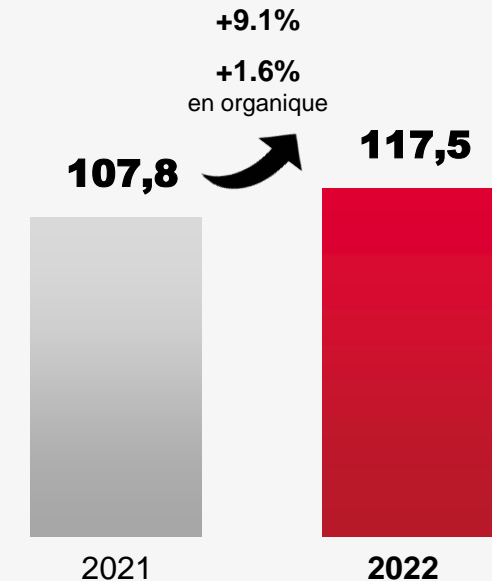
CROISSANCE ORGANIQUE DU CHIFFRE D'AFFAIRES : + 1,9%

En M€ IFRS	2021	2022	Variation en données publiées	Variation à taux de change constants
Asset Management	107,8	117,6	+9,1%	+1,6%
Lending & Leasing	52,4	55,1	+5,2%	+2,5%
Total	160,2	172,7	+7,8%	+1,9%

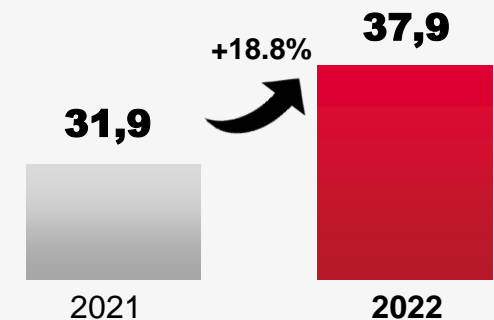
ASSET MANAGEMENT

- CROISSANCE SOUTENUE DE L'ACTIVITÉ SERVICES
- HAUSSE DU BOOKING
- **Chiffre d'Affaires Software en augmentation de 2,2% en données publiées:**
 - avec une part récurrente en hausse de +3,4% et représentant désormais 84% du total du segment
- **Pôle Services en progression de +40,5%** confirmant le succès de son modèle de co-sourcing
- **Booking en croissance sur les deux sous-segments** avec une accélération sur le 4^{ème} trimestre 2022.

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)

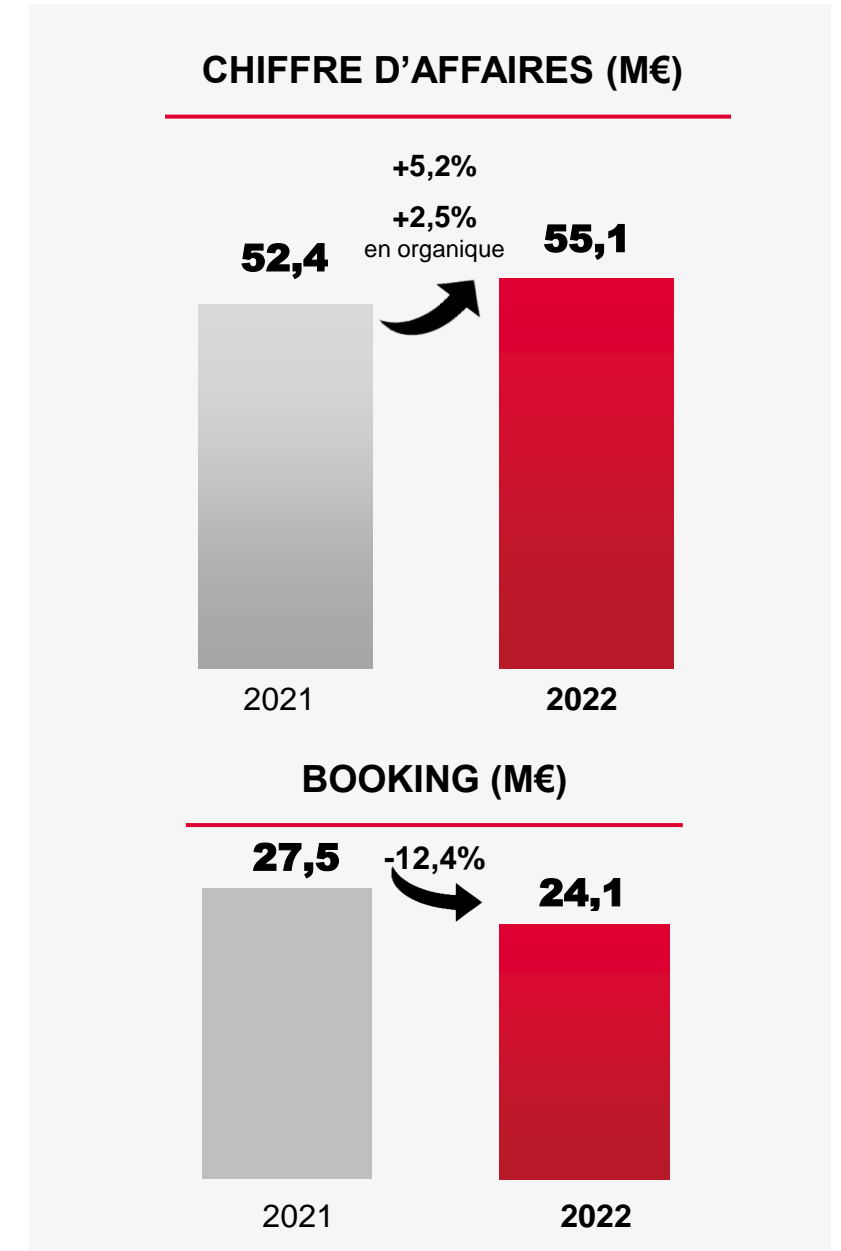


BOOKING (M€)



LENDING & LEASING

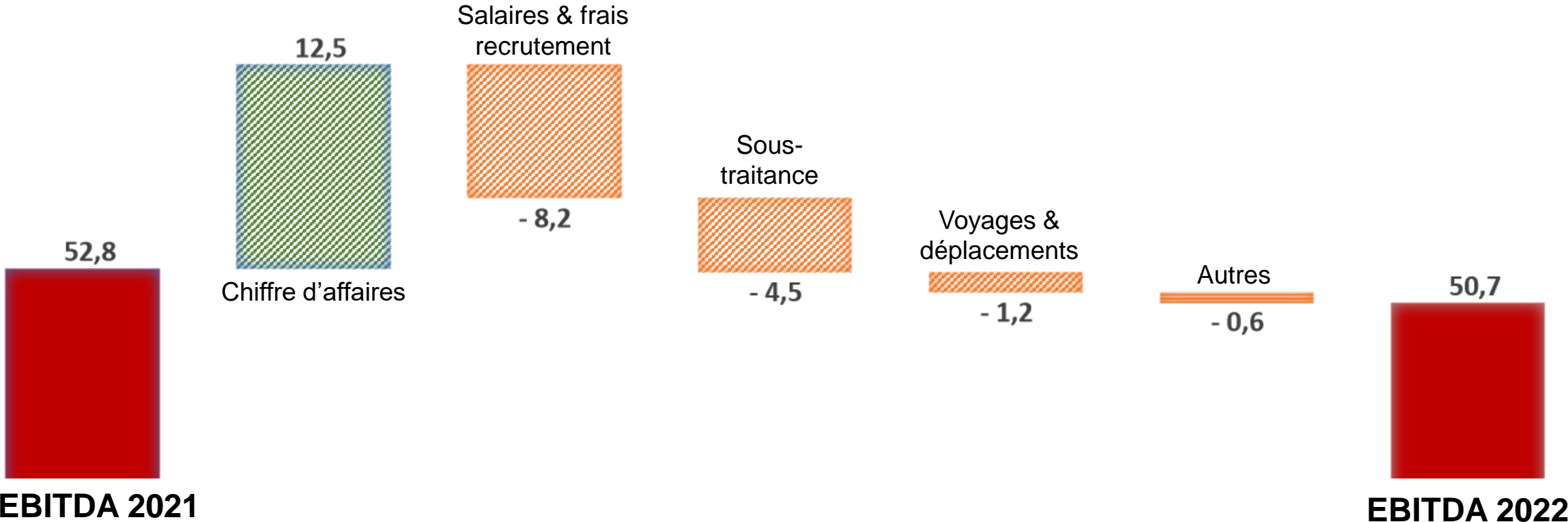
- AUGMENTATION DU RÉCURRENT
 - EFFETS DE BASE SUR LE BOOKING
-
- Chiffre d'affaires récurrent **en augmentation de 4,5%** représentant **71%** du total, avec une bonne performance en Amérique du Nord.
 - Booking **en baisse de 12,4%** liée à des effets de base de contrats signés sur le S1 2021. Le booking s'est accéléré au 4^{ème} trimestre permettant au 2nd semestre d'atterrir en hausse de 1,1M€ par rapport à la même période de l'année précédente.



SOLIDITÉ DE L'EBITDA

En M€ IFRS	2021	2022	Variation
Chiffre d'affaires	160,2	172,7	+7,8%
Achats et charges externes	-32,5	-39,5	+21,5%
Impôts et taxes	-2,4	-3,3	+36,0%
Charges de personnel	-69,9	-77,5	+10,9%
Autres produits et charges	-2,6	-1,7	-33,7%
EBITDA	52,8	50,7	-4,0%
Taux d'EBITDA	32,9%	29,3%	

VARIATION DE L'EBITDA



RÉSILIENCE DU RÉSULTAT NET

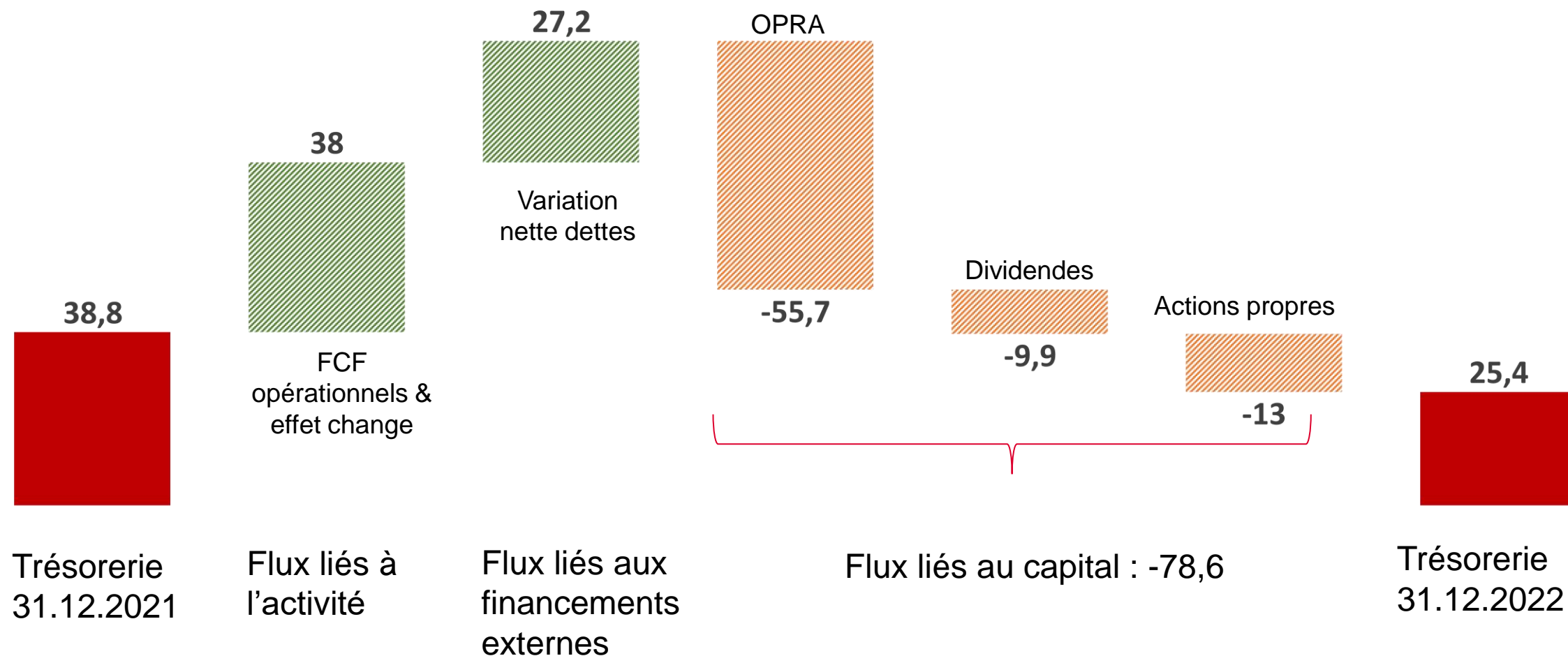
En M€ IFRS	2021	2022	Variation
Chiffre d'affaires	160,2	172,7	+7,8%
EBITDA	52,8	50,7	-4,0%
<i>Marge d'EBITDA</i>	32,9%	29,3%	-3,6 pt
Résultat opérationnel	38,4	34,1	-11,2%
<i>Marge opérationnelle</i>	24,0%	19,8%	-4,2 pt
Résultat financier	+0,2	+1,3	
Impôts	-10,3	-8,9	-13,1%
Résultat net	28,3	26,5	-6,5%
<i>Marge nette</i>	17,7%	15,3%	-2,3 pt
<i>Bénéfice net par action (BNPA)</i>	4,42	4,30*	

* BNPA sur actions en circulation à la clôture 31/12/2022 : 5,33€

ANALYSE DU TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En M€ IFRS	2021	2022	Variation
EBITDA	52,8	50,7	-4,0%
Variation du BFR	1,4	7,1	
Impôts décaissés	(4,9)	(13,3)	
Autres éléments non cash	(0,4)	0,8	
Cash Flow opérationnels	48,9	45,2	-7,6%
CAPEX	(9,6)	(11,3)	
Free Cash Flow opérationnels	39,3	34,0	-13,6%
Variation dette financière	(13,7)	33,0	
Variation passif locatif (hors crédit-bail)	(6,2)	(5,1)	
Frais financiers nets	(2,1)	(0,7)	
Acquisition d'actions propres	(4,1)	(68,7)	
Dividendes versés	(8,6)	(9,9)	
Effets de change	4,1	4,0	
Flux de financement	(30,6)	(47,4)	-55,1%
Cash Flow	8,7	(13,5)	
Position de Trésorerie à fin de période	38,8	25,4	-34,7%

VARIATION DE LA TRESORERIE



MAÎTRISE DE LA DETTE NETTE

Actif (en M€)	12/2021	12/2022
Goodwill	159,3	162,6
Autres immobilisations	41,2	43,3
Droits d'utilisation IFRS16	28,1	23,4
Impôts Actif	5,2	6,0
Actif court terme	45,5	47,7
Trésorerie et équivalents	38,8	25,4
TOTAL ACTIF	318,1	308,5

Passif (en M€)	12/2021	12/2022
Capitaux Propres	145,8	99,0
Impôts Passif	19,6	17,7
Autres Passifs long terme	8,4	6,9
Passif court terme	43,2	54,7
Passif locatif IFRS16 à CT et LT	25,5	21,2
Dettes financières à CT et LT	75,6	109,0
TOTAL PASSIF	318,1	308,5

La dette financière nette (*) à 89,1 M€ représente 1,9 x EBITDA ()**

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

(**) Hors IFRS16



QUESTIONS REPNSES

Présentation SFAF
Résultats annuels

14 février 2023



Linedata