



SFAF - PRÉSENTATION DES RÉSULTATS ANNUELS 2023

14 février 2024

BIENVENUE

Vous assistez à cette réunion en présentiel ou à distance via Teams.

Pour le bon déroulé de la réunion et le confort de tous, nous demandons aux **personnes connectées à distance** de veiller à :



Désactiver la vidéo et les microphones
pendant les présentations



Chaque participant pourra **réactiver micro et vidéo pour poser ses questions** à l'équipe Linedata lors de la **session de questions-réponses**

SOMMAIRE

1. Introduction

Anvaraly Jiva - Fondateur & PDG

2. Résultats annuels

Dounia El Hasnaoui - Directeur Administratif et Financier

3. RSE

Aurélia Szymanski - Directeur de la Communication

4. Activité Asset Management Software

Jamil Jiva - Global Head of Asset Management

5. Questions - Réponses



RÉSULTATS ANNUELS DOUNIA EL HASNAOUI

Présentation SFAF
Résultats annuels

14 février 2024



Linedata

INDICATEURS OPÉRATIONNELS

(M€ en données publiées)

CHIFFRE D'AFFAIRES

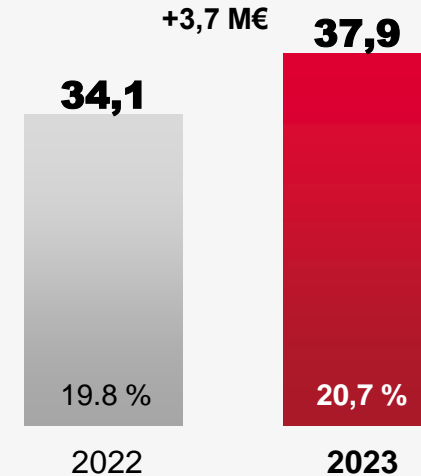
+6,1% publiées
+6,2% en organique



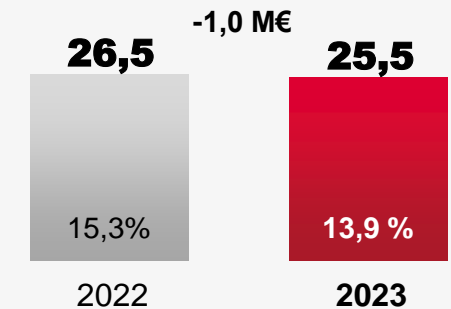
EBITDA



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL



RÉSULTAT NET



CROISSANCE ORGANIQUE DU CHIFFRE D'AFFAIRES : + 6,2%

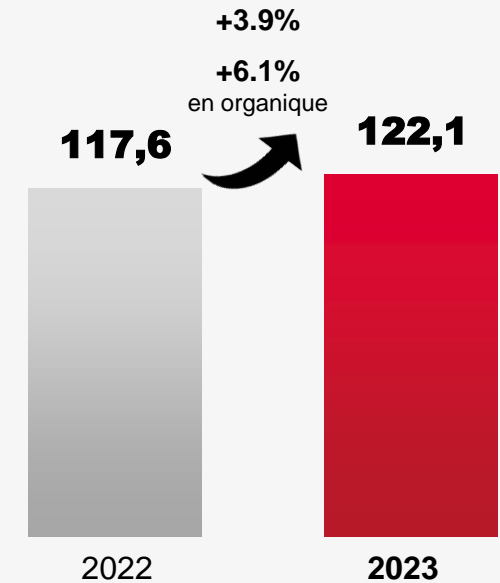
En M€ IFRS	2022	2023	Variation en données publiées	Variation à périmètre et taux constants
Asset Management	117,6	122,1	+3,9%	+6,1%
Lending & Leasing	55,1	61,2	+10,9%	+6,4%
Total	172,7	183,3	+6,1%	+6,2%

ASSET MANAGEMENT

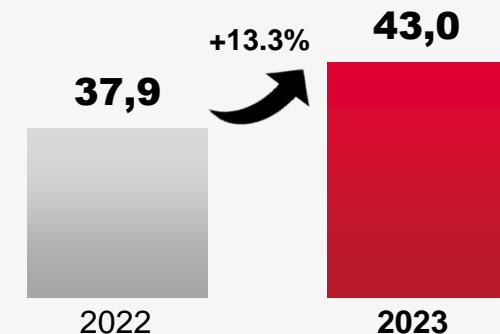
- CROISSANCE SOUTENUE DE L'ACTIVITÉ SERVICES
- HAUSSE DU BOOKING
- **Asset Management Software stable en organique**
 - La part récurrente représente 81% du total du segment
 - La performance du Front Office sur les projets de migration de la plateforme AMP et le dynamisme des projets dans le domaine du « Transfer Agency » ont permis de compenser le repli du revenu dans les Fund Services.
- **Pôle Services en progression de +20,9% (+24,1% en organique)**
 - Bon positionnement de l'offre Linedata en co-sourcing à destination du marché des gestionnaires d'actifs.

Booking en croissance sur les deux sous-segments.

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



BOOKING (M€)

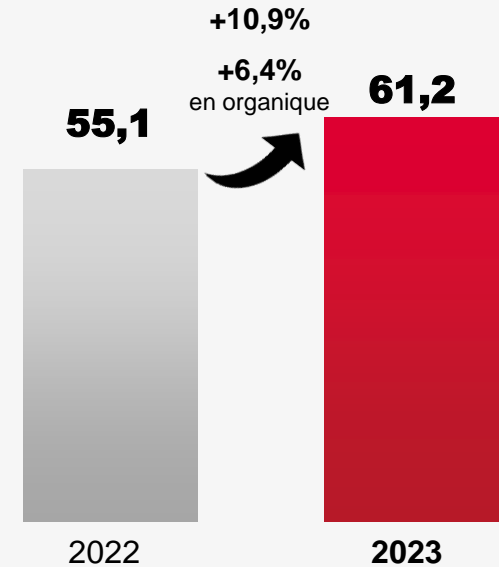


LENDING & LEASING

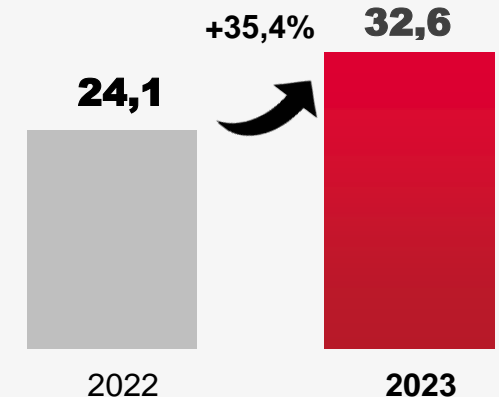
- INTÉGRATION D'AUDAXYS
- ACCELERATION DU BOOKING

- Croissance organique de **6,4%** avec **+4,4%** en Europe et **+13,9%** en Amérique du Nord.
- Chiffre d'affaires récurrent représentant 67% du total, en augmentation de **5,2% en données publiées** et de 2,9% hors effet de périmètre et de change.
- Bonne intégration d'Audaxys, en phase avec le plan de développement en Europe du Sud
- Accélération du booking au **4^{ème} trimestre 2023**, porté notamment par la signature d'un grand projet pour Linedata Ekip³⁶⁰ au 4^{ème} trimestre 2023

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



BOOKING (M€)

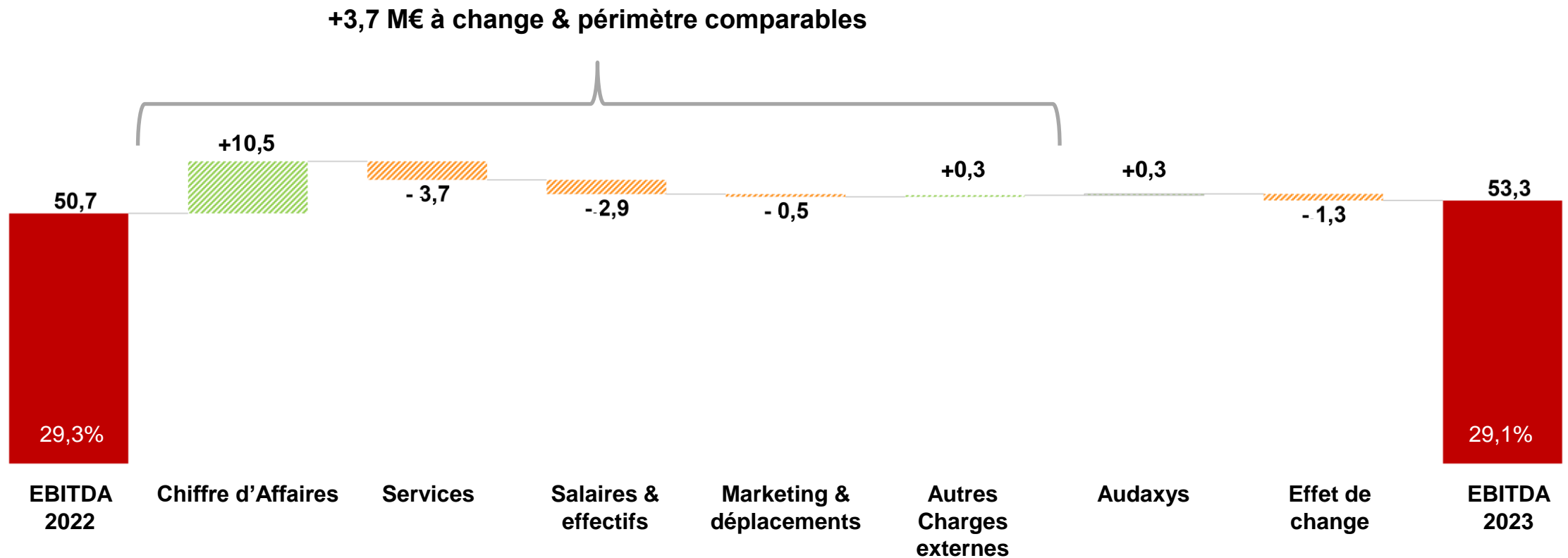


EBITDA

En M€ IFRS	2022*	2023	Variation
Chiffre d'affaires	172,7	183,3	+6,1%
Charges de personnel	-78,3	-85,2	+8,8%
Achats et charges externes	-39,5	-40,3	+1,9%
Impôts et taxes	-2,4	-2,5	+3,1%
Autres produits et charges	-1,7	-2,0	+13,1%
EBITDA	50,7	53,3	+5,3%
Taux d'EBITDA	29,3%	29,1%	

* Les impôts et taxes et les charges de personnel de 2022 ont été ajustés de l'effet d'un reclassement 2023 des taxes sur les salaires en charges sociales (-0,9M€)

BRIDGE EBITDA

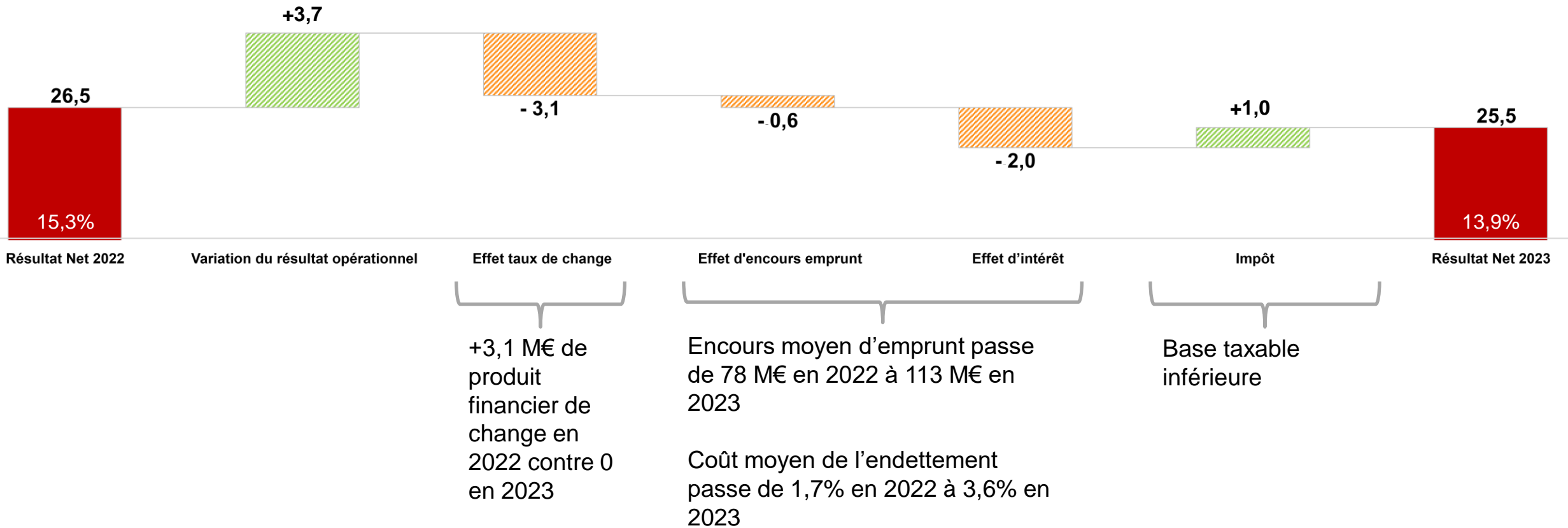


RÉSULTAT NET

En M€ IFRS	2022	2023	Variation
Chiffre d'affaires	172,7	183,3	+6,1%
EBITDA	50,7	53,3	+5,3%
Marge d'EBITDA	29,3%	29,1%	-0,2 pt
Résultat opérationnel	34,1	37,9	+11,0%
Marge opérationnelle	19,8%	20,7%	+0,9 pt
Résultat financier	+1,3	-4,3	
Impôts	-8,9	-8,0	-10,7%
Résultat net	26,5	25,5	-3,6%
Marge nette	15,3%	13,9%	-1,4 pt
Bénéfice net par action (BNPA) en €	4,30	5,14	

La baisse du résultat financier s'explique par l'effet combiné d'une hausse des charges d'intérêt (-2,6 M€) et d'un effet de change moindre que celui de la même période de l'année précédente (-3,1 M€)

BRIDGE RESULTAT NET



ANALYSE DU TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En M€ IFRS	2022	2023
EBITDA	50,7	53,3
Variation du BFR	7,1	(5,3)
Impôts décaissés	(13,3)	(9,6)
Autres éléments non cash	0,8	1,9
Cash Flow opérationnels	45,2	40,4
CAPEX	(11,3)	(8,4)
Free Cash Flow opérationnels	34,0	32,0
Acquisitions de titres de participation	0,0	(0,5)
Free Cash Flow	34,0	31,5
Variation dette financière	33,0	(8,9)
Variation passif locatif (hors crédit-bail)	(5,1)	(4,7)
Frais financiers nets	(0,7)	(3,6)
Acquisition d'actions propres	(68,7)	0,0
Dividendes versés	(9,9)	(8,7)
Effets de change	4,0	(0,5)
Flux de financement	(47,4)	(26,4)
Cash Flow	(13,5)	5,1
Position de Trésorerie à fin de période	25,4	30,5

MAÎTRISE DE LA DETTE NETTE

Actif (en M€)	12/2022	12/2023
Goodwill	162,6	164,0
Autres immobilisations	43,3	39,3
Droits d'utilisation IFRS16	23,4	21,0
Impôts Actif	6,0	7,9
Actif court terme	47,7	46,7
Trésorerie et équivalents	25,4	30,5
TOTAL ACTIF	308,5	309,4

Passif (en M€)	12/2022	12/2023
Capitaux Propres	99,0	113,0
Impôts Passif	17,7	17,1
Autres Passifs long terme	6,9	10,5
Passif court terme	54,7	48,8
Passif locatif IFRS16 à CT et LT	21,2	18,8
Dettes financières à CT et LT	109,0	101,3
TOTAL PASSIF	308,5	309,4

La dette financière nette (*) à 75,4 M€ représente 1,5 x EBITDA ()**

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

(**) Hors IFRS16

Questions

Réponses