

Paris le 22/09/2020
17H40

RESULTATS SEMESTRIELS 2020

- ACTIVITE ET MARGE OPERATIONNELLE D'ACTIVITE IMPACTEES PAR LA CRISE SANITAIRE
- TROIS ACQUISITIONS REALISEES A L'INTERNATIONAL

| En Millions d'Euros | Juin 2019 | Juin 2020 | Var. |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Chiffre d'affaires | 1 292,3 | 1 240,4 | - 4,0% |
| * France | 571,2 | 491,1 | - 14,0% |
| * International | 721,1 | 749,3 | + 3,9% |
| Résultat Opérationnel d'activité | 116,6 | 75,2 | - 35,6% |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i> | 9,0% | 6,1% | |
| Résultat Opérationnel | 108,9 | 68,7 | - 37,0% |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i> | 8,4% | 5,5% | |
| Résultat net part du Groupe | 76,4 | 60,6 | - 20,6% |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i> | 5,9% | 4,9% | |
| Free Cash flow ⁽¹⁾ | 89,0 | 167,4 | + 88,2% |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i> | 6,9% | 13,5% | |
| Trésorerie nette | - 17,7 | 224,3 | |
| Effectif | 35 500 | 36 100 | + 1,8% |

⁽¹⁾ Cash flow libre

ACTIVITE A FIN JUIN: - 4,0%

Le chiffre d'affaires s'est établi à 1 240,4 M€ en baisse de 4,0% par rapport à juin 2019. A données constantes, l'activité décroît de 7,3% (- 13,7% en France ; - 2,2% hors de France), fortement impactée par la crise sanitaire au second trimestre.

Les secteurs de l'Automobile et de l'Aéronautique Civile ont été particulièrement touchés par la crise. A l'inverse, le Ferroviaire, Naval, les Sciences de la Vie et l'Energie ont bien résisté et sont toujours en croissance.

En conséquence, la France, l'Allemagne, la Suède et le UK où le poids des secteurs automobile et aéronautique est important ont subi un recul notable de leur activité au second trimestre.

RESULTAT OPERATIONNEL D'ACTIVITE : 6,1% DU CA

Le résultat opérationnel d'activité s'élève à 75,2 millions d'euros, en recul de 35,6% par rapport à juin 2019 en raison de la baisse d'activité du dernier trimestre et des coûts additionnels engendrés par la crise sanitaire.

ALLEN a rapidement mis en œuvre plusieurs mesures pour s'adapter à la crise : quasi gel des recrutements, réduction des SG&A, recours au chômage partiel en Europe, réduction des effectifs dans certains pays ...

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

RESULTAT OPERATIONNEL :

Le résultat opérationnel s'élève à 68,7 M€ (soit 5,5% du CA). Il comprend 2,5 M€ de paiements en actions et 4,0 M€ de coûts non récurrents principalement constitués de coûts de restructuration et d'honoraires d'acquisition.

RESULTAT NET PART DU GROUPE :

Le résultat financier s'établit à 11,5 M€ principalement grâce à une plus-value sur cession de titres de participation. Après prise en compte de la charge d'impôt pour - 21,0 M€, du résultat des sociétés mises en équivalence pour 1,4 M€ et des intérêts minoritaires pour 0,1 M€, le résultat net part du Groupe s'établit à 60,6 M€.

TRESORERIE NETTE : 224,3 M€ / GEARING : - 19,2%

La marge brute d'autofinancement s'est établie à 98,5 M€, en diminution de 32,5% par rapport à juin 2019, en ligne avec le recul du ROA (-35.6%). La diminution du besoin en Fonds de roulement de 95,1 M€ est due à la réduction des créances clients en lien avec la baisse de l'activité.

Le free cashflow s'élève à 160,2 M€ à 12,9% du chiffre d'affaires. Hors effet IFRS16, le free cash flow s'élève à 134,9 M€ soit 10,9%, en hausse de 130% par rapport à juin 2019 (58,9 M€).

Après prise en compte des acquisitions (17,9 M€), des autres flux de financement et en l'absence de paiement de dividendes cette année, la trésorerie nette s'établit à 224,3 M€ à fin juin 2020.

CROISSANCE EXTERNE : 3 ACQUISITIONS DEPUIS JANVIER 2020

ALTEN poursuit son développement à l'International et a réalisé 3 acquisitions depuis le début d'année 2020 :

- Une société en Asie (Chine/Japon) spécialisée dans l'IT (CA annuel : 18 M€, 400 consultants)
- Une société en Asie (Corée du Sud) spécialisée dans le Software développement et PLM (CA annuel : 21 M€, 300 consultants)
- Une activité aux Etats-Unis et en Ukraine spécialisée dans le développement software (CA annuel : 7,5 M€, 100 consultants)

PERSPECTIVES 2020 :

ALTEN est affecté, comme l'ensemble des acteurs économiques mondiaux, par la situation d'urgence sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, dont les conséquences économiques impactent fortement l'activité depuis la mi-mars.

Les secteurs de l'Automobile et Poids lourds, de l'Aérien et des services associés et de l'Aéronautique Civile sont durablement touchés par la crise.

Le rebond de l'activité à partir du point bas de juin 2020 sera très progressif. La courbe de l'activité devrait croître à nouveau au dernier trimestre.

En conséquence, du fait de la baisse d'activité « embarquée » au premier semestre et d'un effet de base défavorable, sous toute réserve, le recul organique de l'activité au deuxième semestre sera proche de celui du deuxième trimestre. La marge opérationnelle d'activité devrait donc être inférieure à celle du premier semestre 2020.

ALTEN poursuivra au second semestre sa politique de croissance externe, selon une stratégie de diversification sectorielle et géographique.

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Prochaine publication : 27 octobre après Bourse : *Activité du 3^{ème} trimestre 2020*

À propos d'ALTEN

Pour toutes informations: www.alten.com/investisseurs/ / Contact : Cabinet ESCAL Consulting Tel : + 33 1 44 94 95 66
Leader Européen de l'Ingénierie et du Conseil en Technologies (ICT), ALTEN réalise des projets de conception et d'études pour les Directions Techniques et DSI des grands comptes industriels, télécoms et tertiaires.
Le titre ALTEN est coté au compartiment A du marché d'Euronext Paris (ISIN FRO000071946), fait partie du SBF 120, de l'indice IT CAC 50 et du MIDCAP 100, et est éligible au SRD.

ANNEXE AU COMMUNIQUÉ DE PRESSE :

Définitions et rapprochement des indicateurs alternatifs de performance avec les indicateurs IFRS

Le Groupe ALTEN utilise des indicateurs alternatifs de performance choisis pour le suivi de ses activités opérationnelles. Le Groupe estime que ces indicateurs fournissent des renseignements supplémentaires permettant aux utilisateurs de l'information financière périodique d'apprécier de manière plus complète la performance du Groupe. Ces indicateurs alternatifs de performance doivent être considérés comme complémentaires aux indicateurs IFRS.

Croissance du chiffre d'affaires à données constantes (ou croissance organique)

La croissance à données constantes (périmètre et change constants) est calculée en excluant les impacts de l'évolution des taux de change et de l'évolution du périmètre de consolidation sur la période.

L'impact de l'effet de change est déterminé par conversion du chiffre d'affaires de la période au taux de change moyen de l'exercice précédent.

L'impact du périmètre est déterminé en excluant pour les acquisitions, le chiffre d'affaires de la période et pour les cessions, le chiffre d'affaires de la période précédente, afin de rendre le périmètre de la période identique à celui de la période précédente.

Cet indicateur permet d'identifier la performance intrinsèque du Groupe en terme d'activité sur la période.

Evolution de l'activité S1 2020

| En M€ | Chiffre d'affaires S1 2019 | Chiffre d'affaires S1 2020 | Variation % |
|--|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Chiffre d'affaires à données constantes | 1 289,7 | 1 196,2 | - 7,3% |
| France | 568,6 | 491,1 | - 13,7% |
| International | 721,1 | 705,1 | - 2,2% |
| Variation de périmètre | 2,6 | 41,7 | 3,0% |
| France | 2,6 | | - 0,3% |
| International | | 41,7 | 5,8% |
| Effet de change | | 2,5 | 0,3% |
| France | | - | - |
| International | | 2,5 | 0,3% |
| Chiffre d'affaire Groupe | 1 292,3 | 1 240,4 | - 4,0% |
| France | 571,2 | 491,1 | - 14,0% |
| International | 721,1 | 749,3 | 3,9% |

Résultat opérationnel d'activité

Le résultat opérationnel d'activité est le résultat opérationnel avant prise en compte des charges sur paiements en action, résultats de cession d'actifs significatifs, dépréciations des goodwill, et autres éléments significatifs et inhabituels enregistrés en autres charges et produits opérationnels.

La rémunération fondée sur le paiement en actions présentant des variations annuelles sensiblement disparates, cet agrégat, présenté dans les états financiers, permet de visualiser directement la performance opérationnelle du Groupe et en la rendant comparable d'une période à une autre.

Trésorerie nette (ou Endettement net)

La trésorerie nette telle que définie et utilisée par le Groupe correspond à la trésorerie et équivalents de trésorerie diminuée de l'endettement financier brut (concours bancaires, emprunts bancaires et autres dettes financières assimilées). Cet indicateur prend la dénomination de « trésorerie nette » dès lors que le montant de la trésorerie et équivalents de trésorerie est supérieur à l'endettement financier brut et de « Dette nette » dans la situation inverse.

Free Cash-Flow

Le Free Cash-flow correspond aux flux générés par l'activité diminués des investissements d'exploitation nets et des flux de financement liés aux remboursements des dettes de location.