

## Exercice 2012-2013 Comptes semestriels

En K€	1 <sup>er</sup> semestre 2012-2013	1 <sup>er</sup> semestre 2011-2012
<b>Chiffre d'affaires 1<sup>er</sup> semestre (juillet-décembre)</b>	<b>17.474</b>	<b>19.495</b>
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>111</b>	<b>619</b>
<b>En % du chiffre d'affaires</b>	<b>0,6%</b>	<b>3,2%</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>34</b>	<b>559</b>
<b>Résultat net</b>	<b>-86</b>	<b>303</b>

<p>Société de conseil en management et système d'information, spécialiste de la Banque, de l'Assurance et des Services publics.</p> <p>390 collaborateurs</p> <p><a href="http://www.aedian.com">www.aedian.com</a></p> <p><b>AEDI</b> <b>LISTED</b> NYSE EURONEXT</p> <p>ISIN - FR0004005924</p> <p>(1) Assurance : 59% du chiffre d'affaires vs 52% sur le même semestre de l'exercice précédent</p> <p>(2) Services Publics : 17% du chiffre d'affaires vs 14% sur le même semestre de l'exercice précédent</p> <p><b>AEDIAN</b> Stéphane Morvillez Directeur général <a href="mailto:smorvillez@aedian.com">smorvillez@aedian.com</a></p> <p><b>Frédéric Bourdon</b> Directeur général délégué <a href="mailto:fbourdon@aedian.com">fbourdon@aedian.com</a> ☎ 01 56 35 30 00</p>	<p><b>Le conseil d'administration d'AEDIAN s'est réuni le 11 février 2013 et a arrêté les comptes du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2012-2013 (juillet-décembre 2012), certifiés par les commissaires aux comptes.</b></p> <p>◆ <b>Activité &amp; Résultats</b></p> <p>Dans un marché de la Banque et de l'Assurance qui s'est contracté sur la période, la société a enregistré une baisse de son chiffre d'affaires de 10%, à 17,5 M€.</p> <p>Cette évolution résulte d'une diminution du volume de jours produits sous l'effet d'un recrutement très prudent (baisse de 4% de l'effectif), d'une hausse du taux d'intermission à 8,5% (+2 points par rapport au même semestre de l'exercice précédent) et d'une forte diminution du recours à la sous-traitance (-14%).</p> <p>AEDIAN a préservé ses parts de marché sur les segments de l'Assurance<sup>1</sup> et des Services Publics<sup>2</sup>. Dans le segment de la Banque, où le ralentissement est marqué, AEDIAN a revu son organisation pour accentuer ses efforts commerciaux, au plus près des donneurs d'ordre, dans une logique de « meilleure occupation du terrain ».</p> <p>Les mesures d'efficacité opérationnelle mises en œuvre dans le cadre du plan Cap 2014 ont compensé partiellement l'impact de la baisse d'activité sur le résultat opérationnel courant et le résultat opérationnel, qui restent positifs et s'élèvent respectivement à 111 K€ et 34 K€. Avec un résultat financier moins favorable (-24 K€, liés à une évolution de l'actualisation des prêts du 1% logement), le résultat net s'établit à -86 K€.</p> <p>◆ <b>Solidité financière</b></p> <p>La Capacité d'Autofinancement avant Impôts s'élève à 271 K€ au titre du semestre (668 K€ au cours du même semestre de l'exercice précédent). En l'absence d'endettement, la position de trésorerie nette est positive, à 1,9 M€, pour des capitaux propres de 11,3 M€.</p> <p>◆ <b>Perspectives</b></p> <p>Le niveau d'activité embarqué au 1<sup>er</sup> semestre devrait affecter le volume d'affaires annuel et AEDIAN se fixe pour objectif de maintenir un résultat opérationnel courant positif sur l'exercice 2012/2013.</p> <p>Dans un marché qui restera difficile en 2013, AEDIAN ambitionne, grâce à la refonte opérée du dispositif commercial, de reprendre progressivement une dynamique favorable dans la Banque, de préserver</p>
--	---



A E D I A N

**CM-CIC EMETTEUR**

Communication financière

**Arnaud Cadart**

☎ 01 45 96 79 44

arnaud.cadart@cmcics.com

**Prochaine publication**

Chiffre d'affaires

3ème trimestre 2012-2013

30 avril 2013

son leadership dans l'Assurance et de consolider les prises de parts de marché dans les Services Publics.

Les travaux de transformation entrepris dans le cadre de « Cap 2014 » se poursuivent. Les conditions de succès seront réunies dès lors que l'entreprise renouera avec une croissance solide et durable, dès le démarrage de l'exercice 2013-2014, en juillet prochain.

**Réunion de présentation des comptes le mercredi 13 février 2013 à 10h00 au Centre de conférences Edouard VII – 23, square Edouard VII – Paris 9<sup>ème</sup>.**

### Compte de résultat au 31 décembre 2012 (en k€)

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
	6 mois	6 mois
<b>Revenus</b>	<b>17 474</b>	<b>19 495</b>
Achats consommés	(2 994)	(3 564)
Charges de personnel	(12 648)	(13 654)
Charges externes	(1 299)	(1 271)
Impôts et taxes	(211)	(286)
Dotations aux amortissements	(80)	(70)
Dotations aux provisions nettes des reprises	(74)	25
Autres produits et charges d'exploitation	(57)	(57)
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>111</b>	<b>619</b>
Autres produits et charges opérationnels	(77)	(60)
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>34</b>	<b>559</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents	0	2
Coût de l'endettement financier brut	(2)	(2)
<i>Coût de l'endettement financier net</i>	(2)	0
Autres produits et charges financiers	(22)	2
<b>Résultat financier</b>	<b>(24)</b>	<b>2</b>
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	(6)	(1)
Impôts	(90)	(257)
<b>Résultat de la période</b>	<b>(86)</b>	<b>303</b>
Autres éléments du résultat global après impôt		
Eléments recyclables		
Ecarts de conversion des activités à l'étranger	(1)	1
Eléments non recyclables		
Ecarts actuariels	15	(10)
<b>Total du résultat net global reconnu en capitaux propres</b>	<b>14</b>	<b>(9)</b>
<b>Résultat global total de la période</b>	<b>(72)</b>	<b>293</b>
Résultat de la période attribuable :		
- Aux propriétaires de la société mère	(86)	303
- Aux participations ne donnant pas le contrôle	0	0
Résultat global attribuable :		
- Aux propriétaires de la société mère	(72)	293
- Aux participations ne donnant pas le contrôle	0	0
<b>Résultat de base par action (en €)</b>	<b>(0,05)</b>	<b>0,18</b>
- Aux propriétaires de la société mère	(0,05)	0,18
- Aux participations ne donnant pas le contrôle	0,00	0,00
<b>Résultat dilué par action (en €)</b>	<b>(0,05)</b>	<b>0,17</b>
- Aux propriétaires de la société mère	(0,05)	0,17
- Aux participations ne donnant pas le contrôle	0,00	0,00



**Bilan au 31 décembre 2012 (en k€)**

<b>ACTIF</b>	<b>31 décembre 2012</b>	<b>30 juin 2012</b>
Goodwill	8 834	8 834
Immobilisations incorporelles	135	84
Immobilisations corporelles	614	669
Participations mises en équivalence	61	69
Autres actifs financiers	1 173	1 136
Impôts différés	163	
Créance d'impôt sur les résultats	1 102	920
<b>Actifs non courants</b>	<b>12 082</b>	<b>11 713</b>
Créances clients et comptes rattachés	7 549	9 082
Autres actifs courants	1 563	1 409
Créance d'impôt sur les résultats	541	474
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 925	3 356
<b>Actifs courants</b>	<b>11 578</b>	<b>14 320</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>23 659</b>	<b>26 033</b>
<b>PASSIF</b>	<b>31 décembre 2012</b>	<b>30 juin 2012</b>
Capital	1 226	1 226
Primes	6 426	6 425
Réserves	3 735	3 214
Écarts de conversion	(3)	(2)
Résultat net part du groupe	(86)	659
<b>Capitaux propres part du groupe</b>	<b>11 299</b>	<b>11 522</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	0	0
<b>Capitaux propres de l'ensemble</b>	<b>11 299</b>	<b>11 522</b>
Avantages du personnel	184	173
Impôts différés	0	17
<b>Passifs non courants</b>	<b>184</b>	<b>190</b>
Provisions	141	101
Emprunts part court terme	3	5
Fournisseurs et comptes rattachés	3 671	3 525
Autres passifs courants	8 361	10 690
<b>Passifs courants</b>	<b>12 177</b>	<b>14 321</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b>	<b>23 659</b>	<b>26 033</b>

**Tableau des flux de trésorerie (en k€)**

	<b>Flux de trésorerie nette</b>	<b>31 décembre 2012</b>	<b>31 décembre 2011</b>
	Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	(86)	303
+	Élimination du résultat des sociétés mises en équivalence	(1)	1
+	Dotations aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	216	134
-	Reprises des provisions	(38)	(47)
+/-	Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	1	23
-/+	Plus et moins-values de cession	0	(4)
	Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	92	411
+	Coût de l'endettement financier net	1	0
+/-	Charge d'impôt (y compris impôts différés)	90	257
	<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt [A]</b>	<b>184</b>	<b>668</b>
-/+	Autres produits et charges calculés [B]	87	3
-/+	Impôts versés/reçus [C]	13	0
+/-	Variation du BFR lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) [D]	(1 338)	(25)
<b>=</b>	<b>Flux net de trésorerie GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ [E] = [A+B+C+D]</b>	<b>(1 054)</b>	<b>647</b>
-	Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(73)	(58)
+	Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	4
+	Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	0	8
+/-	Variation des prêts et avances consentis	(60)	(214)
+/-	Autres flux liés aux opérations d'investissement	7	563
<b>=</b>	<b>Flux net de trésorerie LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT [F]</b>	<b>(126)</b>	<b>304</b>
-/+	Rachats et reventes d'actions propres	(6)	(122)
-	Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice		
	> Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(243)	(362)
-	Intérêts financiers nets versés	(1)	0
+/-	Autres flux liés aux opérations de financement	(2)	(1)
<b>=</b>	<b>Flux net de trésorerie LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT [G]</b>	<b>(251)</b>	<b>(485)</b>
<b>=</b>	<b>VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE [E+F+G]</b>	<b>(1 431)</b>	<b>466</b>
	Trésorerie au début de l'exercice	3 356	2 280
	Trésorerie à la fin de l'exercice	1 925	2 746