

Chiffre d'affaires et résultats annuels 2021

La progression des performances du groupe constitue le socle du plan stratégique "*OneESI 2024*" pour une croissance et une rentabilité accrues

- Chiffre d'affaires annuel de 136,6 M€ : +4,6% à taux constant (tcc), +3,0% à taux de change courant, légèrement supérieur aux prévisions annoncées par le Groupe (133,5 M€ à 136,5 M€).
- Doublement de la marge de l'EBIT¹ ajusté de 4,5% à 9,6%
- Situation financière solide – Amélioration du ratio d'endettement, qui passe de 28,4 % en 2020 à 17,2 % en 2021.

ESI Group, Rungis, France, (Code ISIN : FR0004110310, Mnémo : ESI), publie aujourd'hui son chiffre d'affaires et ses résultats pour l'année 2021 (période du 1^{er} janvier au 31 décembre) approuvés par le conseil d'administration le 28 février 2022.

Cristel de Rouvray, Directrice générale d'ESI Group, commente : " En 2021, nous avons guidé avec succès notre entreprise à travers un changement de gouvernance, annoncé notre plan stratégique sur trois ans et avons démontré des améliorations considérables en termes de performance. Nous avons réenclenché la croissance et plus que doublé notre marge de résultat opérationnel ajusté. Sur cette excellente base, nous entrons maintenant dans la première année de notre plan "*OneESI 2024 - focus to grow*". Dans le monde entier, toutes nos parties prenantes ressentent désormais les premiers bénéfices de ce changement significatif dans notre capacité à nous focaliser et à générer des résultats. Je suis confiante dans notre capacité à atteindre nos objectifs pluriannuels annoncés et à créer de la valeur à long terme pour nos actionnaires en repositionnant notre groupe. "

2021 : une année fondatrice pour ESI Group

Les résultats de 2021 confirment qu'ESI Group continue à délivrer selon ses engagements. L'exercice 2021 marque la première amélioration significative de la rentabilité ; résultat des actions engagées depuis plus d'un an tout en relançant la croissance.

ESI Group a réalisé un chiffre d'affaires dans le haut de la fourchette communiquée au marché (entre 133,5 M€ et 136,5 M€) à 136,6 M€ en 2021, en progression de 4,6% à taux de change constant (tcc). Pour les licences, le *repeat business* (*renewals + add-on*) progresse de 3,7% (tcc) à 99,1 M€ et le *new business* progresse de 8,6% (tcc). Pour les services, l'activité de conseil a augmenté de 9,6% (tcc) à 24,8 M€. Le chiffre d'affaires du quatrième trimestre s'élève à 30,6 M€ (vs 29,9 M€ en 2020), en hausse de 2,2% (tcc), pour une croissance au deuxième semestre de 5,8% (tcc).

La répartition géographique du chiffre d'affaires annuel montre une croissance dans toutes les régions : la région EMEA +4,5% (tcc), l'Asie +2,7% (tcc) et les Amériques +10% (tcc). L'Asie et les Amériques ont été négativement impactées par l'effet de change (-3,5% pour l'Asie et -3,7% pour les Amériques).

¹ L'EBIT ajusté est un indicateur non GAAP basé sur le résultat opérationnel (EBIT) (IFRS). L'EBIT ajusté correspond à l'EBIT avant les charges de rémunération à base d'actions, les charges de restructuration, la dépréciation et l'amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition, la norme IFRS 16 sur les contrats de location et les autres éléments non récurrents. La marge du résultat opérationnel ajusté est calculée sur la base du chiffre d'affaires hors projets spéciaux (subvention publique pour les projets de R&D).

En 2021, sous l'impulsion d'une équipe de direction renouvelée, ESI Group s'est engagé fortement dans son plan stratégique triennal "*OneESI 24 - Focus to grow*" (plus d'infos [ICI](#)) en initiant des projets parallèles et complémentaires visant à transformer en profondeur son modèle opérationnel et ses pratiques. Le Groupe a continué d'investir dans les talents, dans son offre et dans ses produits dans le cadre d'une discipline budgétaire pour aider à réduire les coûts (effectifs - 6%, coûts Ebit ajusté -2,3%). La croissance du chiffre d'affaires de 4,0 M€, combinée à la réduction des coûts, a conduit à une augmentation de l'EBIT ajusté de 6,9 M€.

Le taux de marge brute a augmenté à 75,3% contre 74,5% en 2020 en raison de l'augmentation du taux de marge brute des licences et de l'activité de conseil. En 2021, les frais de personnel ont diminué à 91,3 M€ vs 93,4 M€ l'année dernière. Le Groupe a réduit ses effectifs comme annoncé lors de sa conférence investisseurs 2021, de 1 217 (fin décembre 2020) à 1 144 (fin décembre 2021).

Impact du plan stratégique sur les résultats : coûts de restructuration

Afin d'accroître sa compétitivité, ESI a mis en œuvre une transformation de son modèle opérationnel et une réduction des effectifs dans les différentes régions du groupe, conformément aux règles juridiques applicables à chacune d'entre elles. ESI a également décidé de se désengager de projets de développement de logiciels non essentiels ou de projets de recherche non stratégiques ne correspondant pas aux trois offres du groupe.

Les impacts de ce plan de restructuration et de transformation sont estimés à 27,6 M€, conformément au plan, et se composent principalement des éléments suivants :

- Provisions pour réduction des effectifs - déjà notifiées : 6,7 M€ (impact sur la trésorerie). Ceci est conforme à la réduction des effectifs que le Groupe a annoncée au marché. Le Groupe a effectué plus de la moitié de ce projet et est en bonne voie pour achever cette initiative d'ici fin décembre 2022.
- Dépréciation des actifs incorporels liés aux produits et services jugés non essentiels : 20,7 M€ (sans impact sur la trésorerie).

Éléments financiers

(en million d'euros)	31/12/2021 12m ²	31/12/2020 12m	Variation	Variation Taux de change constant (tcc)
Chiffre d'affaires	136,6	132,6	+3,0%	+4,6%
Licences	111,4	109,2	+2,0%	+3,7%
Services	25,2	23,4	+8,0%	+9,2%
Marge brute	102,9	98,7	+4,2%	+6,0%
% CA	75,3%	74,5%		
EBIT ajusté³	12,7	5,8	+120%	+134,1%
Marge d'EBIT ajusté ⁴	9,6%	4,5%		
Coûts restructuration	-27,6			
Résultat opérationnel	-16,4	4,0		
Résultat net	-18,5	1,4		
% CA	-13,5%	1,1%		
Trésorerie	30,3	22,5	+35%	

Une situation financière solide

En 2021, ESI Group a démontré sa capacité à améliorer sa situation financière. ESI Group a maîtrisé ses coûts, réduit sa dette (de 24,9 M€ en 2020 à 12,5 M€ en 2021) et amélioré significativement son ratio d'endettement – *gearing* – (dette nette⁵/capitaux propres) de 28,4% en 2020 à 17,2% en 2021.

Le Groupe a augmenté de manière significative sa trésorerie en fin d'année, passant de 22,5 M€ à 30,3 M€, grâce à un *free-cash-flow*⁶ de 10,9 M€.

Toutes les équipes mobilisées pour réussir le plan stratégique *OneESI 2024*

Le Groupe est confiant dans son plan stratégique :

- L'industrie continue d'accélérer la transformation de sa production vers un modèle plus rapide, plus rentable et plus respectueux de l'environnement. La pandémie a accéléré ce processus et le passage des tests et prototypes physiques aux tests et prototypes virtuels est devenu une priorité.
- L'offre et le packaging d'ESI Group sont focalisés sur la simulation de la performance des produits, la simulation des processus de fabrication intelligents et la simulation des flux de travail centrés sur les opérateurs. Comme annoncé lors de la présentation de son plan stratégique, le Groupe redéploie d'importantes ressources de développement logiciel et des efforts d'innovation sur les priorités de son offre.
- Dans ce contexte, les solutions d'ESI sont essentielles pour ses clients.

² Audit des comptes 2021 en cours

³ L'EBIT ajusté est un indicateur non GAAP basé sur le résultat opérationnel (EBIT) (IFRS). L'EBIT ajusté correspond à l'EBIT avant les charges de rémunération à base d'actions, les charges de restructuration, la dépréciation et l'amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition, la norme IFRS 16 sur les contrats de location et les autres éléments non récurrents.

⁴ La marge du résultat opérationnel ajusté est calculée sur la base du chiffre d'affaires hors projets spéciaux (subvention publique pour les projets de R&D).

⁵ La dette brute retraité du cash disponible

⁶ Le flux de trésorerie disponible (*free cash-flow*) se compose de la marge nette de trésorerie générée par les activités d'exploitation, de la variation du fonds de roulement et des dépenses d'investissement.

- Les clients d'ESI reconnaissent invariablement la valeur ajoutée d'ESI :
 - Ford s'appuie sur le prototypage virtuel pour faire passer ses possibilités d'allègement au niveau supérieur - [ICI](#)
 - Le centre technique de SEAT S.A. et ESI Group établissent de nouvelles normes pour le développement automobile vers le 100% numérique avec la toute nouvelle CUPRA Formentor - [ICI](#)
 - Volvo Trucks exploite les possibilités du prototypage virtuel pour optimiser les performances acoustiques - [ICI](#)
 - Kone anticipe les pannes d'ascenseurs et optimise la conception de ses produits en utilisant des jumeaux numériques pour la maintenance prédictive et prescriptive - [ICI](#).
- Afin de s'aligner sur les meilleures pratiques, le Groupe travaille à l'alignement de son modèle de tarification. Ce chantier essentiel aura un impact plus visible sur la performance du groupe à partir de l'exercice 2023.
- Comme ces deux dernières années, une politique proactive de contrôle des coûts a été mise en œuvre. Une grande partie des coûts de restructuration a été imputée à l'année 2021 sans réduire les coûts de R&D. Il y aura certainement d'autres investissements à réaliser en soutien de la croissance, mais les fondations sont solides avec une stratégie claire et ciblée.

Déclarations relatives à l'information prospective du groupe

Perspectives du chiffre d'affaires au 1^{er} trimestre 2022 hors projets spéciaux

T1 - 2022		
<i>Croissance hors change</i>	4%	6%

Perspectives long terme

A taux de change constant	2022	2023	2024
Chiffre d'affaires (avant projets spéciaux⁷)	4% - 6%	6% - 8%	7% - 9%
Résultat opérationnel ajusté⁸	10% - 12%	15% - 17%	20% - 22%

Le Groupe organisera une conférence investisseurs au début de l'automne 2022, fera le point sur le plan et prolongera ses prévisions jusqu'en 2025.

Ces déclarations sont soumises à un certain nombre de risques et d'incertitudes, y compris ceux liés au virus COVID-19 et les perturbations afférentes de l'économie et du marché; d'autres changements ou fluctuations défavorables dans l'économie mondiale ; d'autres fluctuations défavorables dans notre industrie, des fluctuations des taux de change, des changements dans l'environnement réglementaire actuel du commerce mondial ; des fluctuations dans les demandes et les marchés des clients ; des fluctuations dans la demande de nos produits, y compris les commandes de nos grands clients ; des cyber-attaques ; des dépassements de dépenses ; et des effets défavorables des changements de prix

⁷ Pour le plan triennal, la croissance du chiffre d'affaires exclut les projets spéciaux (subventions publiques pour les projets de R&D).

⁸ L'EBIT ajusté est un indicateur non GAAP basé sur le résultat opérationnel (EBIT) (IFRS). L'EBIT ajusté correspond à l'EBIT avant les charges de rémunération à base d'actions, les charges de restructuration, la dépréciation et l'amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition, la norme IFRS 16 sur les contrats de location et les autres éléments non récurrents.

ou des taux d'imposition effectifs. La société renvoie les lecteurs à son document d'enregistrement universel - chapitre 3 présentant les risques associés aux performances futures de la société.

Prochains événements

- Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2022 – 2 mai 2022
- Assemblée générale – 28 juin 2022

Contacts

ESI Group

Florence Barré
investors@esi-group.com
+33 1 49 78 28 28

Verbatee – Presse & Relations actionnaires

Jérôme Goær, j.goaer@verbatee.com, +33 6 61 61 79 34
Aline Besselièvre, a.besselièvre@verbatee.com, +33 6 61 85 10 05

A propos d'ESI

Fondé en 1973, ESI Group augure un monde où l'Industrie accomplit des résultats audacieux, tout en répondant à des enjeux majeurs : impact environnemental, sécurité et confort des consommateurs et des opérateurs, ainsi que des modèles économiques adaptables et durables. ESI fournit des solutions fiables et personnalisées, basées sur la modélisation prédictive de la physique et son expertise en prototypage virtuel, qui permettent aux industries de prendre les bonnes décisions au bon moment, tout en gérant leur complexité. Particulièrement actif dans les secteurs de l'automobile et du transport terrestre, de l'aérospatial, de la défense et du naval, de l'énergie et de l'industrie lourde, ESI Group est présent dans plus de 20 pays, emploie environ 1200 collaborateurs à travers le monde et a réalisé un chiffre d'affaires de 136,6 millions d'euros en 2020. ESI Group a son siège social en France et est coté sur le compartiment B d'Euronext Paris.

Pour plus d'informations : <https://www.esi-group.com/fr>.

Suivez ESI



Annexe – Résultat opérationnel ajusté

Le Conseil d'administration d'ESI Group a examiné et clôturé, le 28 février 2022, les états financiers consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2021. Les procédures d'audit effectuées par les commissaires aux comptes du Groupe sont en cours de finalisation.

Définition du résultat opérationnel ajusté : Le résultat opérationnel (EBIT) est ajusté :

- des dépenses liées à la rémunération basée sur des actions,
- des frais d'acquisition, d'intégration et de restructuration,
- des dépréciations et amortissements des actifs incorporels liés aux acquisitions (y compris le goodwill et les actifs réévalués),
- de l'application de la norme IFRS 16 (contrats de location),
- et d'autres éléments spéciaux non liés aux opérations courantes.

Le résultat opérationnel ajusté a été présenté pour la première fois lors de la présentation du plan stratégique le 5 octobre 2021.

La marge de résultat opérationnel ajusté est calculée sur le chiffre d'affaires hors projets spéciaux, pour les besoins de communication financière.

<i>En million d'euros</i>	2021	2020
Résultat opérationnel	-16,4	4,0
- application de la norme IFRS 16	-0,5	-0,3
- charges de restructuration	27,6	0,0
- dépenses liées à la rémunération basée sur des actions	0,9	0,8
- dépréciations et amortissements des actifs incorporels liés aux acquisitions	1,3	1,2
- autres éléments spéciaux non liés aux opérations courantes	-0,2	0,0
Résultat opérationnel ajusté	12,7	5,8
<i>En % du chiffre d'affaires – excluant les projets spéciaux</i>	<i>9,6%</i>	<i>4,5%</i>

Note : l'EBIT et l'EBIT ajusté sont des indicateurs non GAAP utilisés par la direction pour suivre les performances, telles que présentées dans le plan stratégique triennal. Ils ne remplacent pas les indicateurs GAAP.