

Chiffre d'affaires et résultats semestriels 2022

Le Groupe continue de faire progresser son chiffre d'affaires et sa rentabilité.

- Chiffre d'affaires semestriel¹ de 84,3 m€ : +5,5% sur 1 an, +4,0% à taux de change constant (tcc)
- Chiffre d'affaires semestriel des licences à 73,9m€ : +5,6% sur 1 an, +4,0% tcc
- Marge² d'EBIT ajusté³ passe de 23,2% au S1 2021 à 30,4% au S1 2022
- Dette financière nette⁴ à - 0,6 m€ contre 12,5 m€ en décembre 2021 et 6,8 m€ en juin 2021.
- Un point d'étape de l'impact des récentes cessions, de la Russie et du plan triennal sera présenté lors de la conférence investisseurs du 27 septembre 2022

ESI Group, Rungis, France, (Code ISIN : FR0004110310, Symbole : ESI), publie aujourd'hui son chiffre d'affaires et ses résultats pour le semestre 2022 (période du 1er janvier au 30 juin) approuvés par le Conseil d'Administration du 6 septembre 2022. Les procédures d'examen limité sur les états financiers consolidés intermédiaires sont terminées. Les commissaires aux comptes sont en train d'émettre leurs rapports.

Cristel de Rouvray, Directrice générale d'ESI Group, commente : « Au cours du premier semestre 2022, ESI Group a créé un élan considérable pour la réalisation du plan triennal "OneESI 2024 - Focus to Grow". Nous avons réalisé des progrès significatifs en matière de croissance des licences logicielles récurrentes et des profits, et nous avons poursuivi notre stratégie de recentrage, notamment en procédant à des cessions et en lançant une initiative mondiale visant à définir, fixer les prix et accroître la valeur de nos offres. Cette dynamique nous a permis de continuer à attirer des personnes de grand talent dans toute l'entreprise. Nous prévoyons, à partir de l'exercice 2023, une amélioration de notre croissance par l'augmentation de la valeur contractuelle annuelle et du new business, et une amélioration de notre performance financière au cours des prochaines années. Nous ferons un point d'étape détaillé de ces progrès et du plan triennal lors de notre prochaine conférence investisseurs. Globalement, je suis convaincue que nous sommes sur la bonne voie pour répondre aux attentes à moyen et long terme de toutes nos parties prenantes. »

Chiffres clés financiers

(m€)	30/06/2022 6m	30/06/2021 ⁵ 6m	Variation	Variation Taux de change constant tcc)
Chiffre d'affaires	84,3	80,0	+5,5%	+4,0%
Licences	73,9	70,0	+5,6%	+4,0%
Services	10,4	9,9	+4,7%	+3,5%
Marge brute	68,6	64,0	+7,2%	+8,5%
% CA	81,3%	80,0%		

¹ Le chiffre d'affaires total exclut les projets spéciaux et les chiffres du 1er semestre 2021 ont été retraités.

² La marge EBIT ajustée est un indicateur de marge non GAAP correspondant à l'EBIT ajusté sur chiffre d'affaires.

³ L'EBIT ajusté est un indicateur non GAAP basé sur l'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, les impacts de la norme IFRS 16 sur les contrats de location, et d'autres éléments non récurrents.

⁴ Dette financière nette : dettes financières (long terme et court terme) moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

⁵ Comptes retraités - Les projets co financés (1,9 million d'euros en S1 21 et 1,2 million d'euros en EF 22) et les coûts afférents (1,9 million d'euros en S1 21 et 1,2 million d'euros en EF 22) sont reclassés en R&D.

EBIT ajusté	25,6	18,5	+38,2%	+37,3%
Marge EBIT ajusté	30,4%	23,2%		
Autres produits et charges d'exploitation	-1,5			
EBIT	21,9	18,1	+20,9%	+20,0%
Résultat net	14,0	11,0	+26,5%	+25,9%
% CA	16,6%	13,8%		
Trésorerie	35,4	36,2	-2,1%	
Dette financière nette	-0,6	+6,8		
Gearing ⁶ (in %)	-0,7%	6,9%		

Croissance du chiffre d'affaires semestriel tirée par l'activité licences récurrentes

Le chiffre d'affaires semestriel a augmenté de 5,5% (+4,0% à taux de change constant) pour atteindre 84,3 millions d'euros. Cette croissance a été principalement portée par l'activité licences à 73,9 millions d'euros (représentant environ 88% du chiffre d'affaires du semestre et une croissance de 5,6% sur 1 an, +4,0% tcc). Le chiffre d'affaires récurrent (Licences hors contrats perpétuels et avant chiffre d'affaires différé) a augmenté de 7,5% (+6,1% à taux de change constant) à 75 millions d'euros. Le taux de récurrence s'élève à 93,5% contre 92,2% au premier semestre 2021. 5,2 millions d'euros proviennent des contrats perpétuels contre 5,9 millions d'euros et le chiffre d'affaires différé s'établit à 6,2 millions d'euros (5,6 millions d'euros en 2021).

Toutes les zones géographiques sont en croissance au premier semestre 2022 à taux de change constant : EMEA +3,3%, Asie +4,1%, et Amériques +6,0%.

Le chiffre d'affaires des licences au premier semestre a été tiré par l'industrie automobile, celui de l'aéronautique a connu une croissance significative, principalement grâce aux clients clés du groupe en Amériques.

Cette performance illustre la capacité du groupe à naviguer dans un contexte macroéconomique complexe tout en continuant à tenir ses engagements. Elle démontre la fiabilité de ses solutions et la force de sa relation avec ses clients clés permettant une croissance soutenue.

Des marges et une rentabilité plus élevées comme promis

ESI Group a enregistré à la fois une croissance de son chiffre d'affaires et une augmentation significative de ses profits.

L'EBIT ajusté s'est amélioré de 7,1 millions d'euros pour atteindre 25,6 millions d'euros (+ 38,2%). La marge d'EBIT ajusté a atteint 30,4% contre 23,2% au 1^{er} semestre 2021.

Les coûts totaux par rapport à l'EBIT ajusté ont diminué de 4,4%, principalement en raison d'une diminution des frais de personnel en lien avec une baisse de l'effectif de 1 188 (fin juin 2021) à 1 078 personnes à fin juin 2022.

Comme annoncé, les coûts de restructuration ont principalement pesé sur l'exercice 2021, au premier semestre 2022 et les autres produits et charges représentent 1,5 million d'euros. ESI Group a tenu ses engagements, de croissance et de rentabilité, grâce à de forts changements dans l'organisation et les processus afin de générer une meilleure efficacité.

L'augmentation du chiffre d'affaires et la baisse des coûts ont permis au résultat net de bondir de 26,5% à 14 millions d'euros.

⁶ Gearing : dette financière nette / fonds propres.

La saisonnalité de l'activité d'ESI Group est à prendre en compte car le premier semestre capte une grande partie de la croissance du chiffre d'affaires et au premier semestre il y a un impact positif de la capitalisation de la R&D en raison du rythme des sorties des produits en juin et de l'impact de l'amortissement exceptionnel en 2021 qui a réduit le niveau d'amortissement.

Une situation financière saine : pas de dette financière nette à fin juin

La dette financière nette d'ESI Group a diminué à -0,6 million d'euros contre 6,8 millions d'euros fin juin 2021 et 12,5 millions d'euros fin décembre 2021 grâce à une génération de cash-flow robuste et malgré un remboursement de prêt plus élevé au 1^{er} semestre 2022 par rapport à 2021 et des paiements de coûts de restructuration. La trésorerie s'établit à 35,4 millions d'euros contre 36,2 millions d'euros à fin juin 2021. Le *gearing* (dette financière nette / fonds propres) poursuit sa baisse à -0,7% contre 6,9% au 1^{er} semestre 2021 et 17,2% à fin décembre 2021.

2022 : poursuite très active de la mise en œuvre du plan stratégique "OneESI 2024 - Focus to Grow".

ESI Group est en pleine transformation, se concentre sur ses activités principales et fait évoluer son organisation pour être le meilleur de sa catégorie en termes de satisfaction client, de conquête de nouveaux marchés et de marque employeur en attirant les meilleurs talents du marché. Toutes les équipes du groupe sont mobilisées pour réaliser le plan afin de tenir ses engagements. Ces premiers signes positifs sont encourageants et montrent qu'ESI Group est sur la bonne voie. Le 27 septembre 2022, le Groupe présentera l'état d'avancement de son plan stratégique.

Déclarations relatives à l'information prospective du groupe

Un point d'étape sur l'impact des récentes cessions, de la Russie et sur le plan triennal sera partagé lors de la conférence investisseurs qui se tiendra le 27 septembre 2022.

Prochains événements

- Conférence investisseurs - 27 septembre 2022
- Chiffre d'affaires troisième trimestre 2022 – 24 octobre 2022

Contacts

ESI Group

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

Verbatee – Presse & Relations actionnaires

Jérôme Goer, j.goer@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 2021. 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 6 septembre 2022, les états financiers consolidés du groupe pour le semestre clos le 30 juin 2022. Les procédures d'examen limité sur les états financiers consolidés intermédiaires ont été achevées. Les auditeurs sont en train d'émettre leurs rapports.

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,
- de l'application de la norme IFRS 16 (contrats de location),
- et d'autres éléments spéciaux non liés aux opérations courantes.

L'EBIT 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 correspond au ratio du résultat opérationnel ajusté sur le chiffre d'affaires.

<i>En million d'euros</i>	S1 2022	S1 2021
EBIT	21,9	18,1
- application de la norme IFRS 16	-0,1	-0,2
- Autres produits et charges d'exploitation	1,5	0,0
- dépenses liées à la rémunération basée sur des actions	1,4	0,2
- dépréciations et amortissements des actifs incorporels liés aux acquisitions	0,8	0,4
- autres éléments spéciaux non liés aux opérations courantes	0,0	0,0
EBIT ajusté	25,6	18,5
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>30,4%</i>	<i>23,2%</i>

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