

Communiqué de presse  
Paris, le 15 avril 2019 – 18h

## Résultats financiers 2018

- Résultats illustrant la confiance continue des leaders industriels mondiaux
- Renforcement de la structure financière
- Mise en place d'un plan d'excellence opérationnelle et de focalisation

ESI Group, Paris, France, (Code ISIN : FR0004110310, Mnémo : ESI), publie ses résultats annuels pour l'exercice clos le 31 janvier 2019, arrêtés par le Conseil d'administration en date du 12 avril 2019.

(M€)	31/01/2019	31/01/2018	Variation	Variation tcc
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>139,4</b>	<b>135,3</b>	<b>+3,1%</b>	<b>+3,9%</b>
Licences	109,8	105,7	+3,9%	+4,6%
Services	29,6	29,5	+0,2%	+0,8%
<b>Marge brute</b>	<b>101,5</b>	<b>97,8</b>	<b>+3,8%</b>	<b>+4,6%</b>
%CA	72,8%	72,3%		
<b>EBITDA</b>	<b>11,2</b>	<b>12,1</b>	<b>-7,8%</b>	<b>-13,8%</b>
%CA	8,0%	9,0%		
<b>Résultat Opérationnel (RO)</b>	<b>7,0</b>	<b>8,1</b>	<b>-13,2%</b>	<b>-22,7%</b>
%CA	5,0%	6,0%		
<b>Résultat Net</b>	<b>3,3</b>	<b>2,4</b>	<b>+40,4%</b>	<b>+19,9%</b>
%CA	2,4%	1,8%		

### Résultats illustrant la confiance continue des leaders industriels mondiaux

Les ventes ont atteint 139,4 M€ (+3,1 % ; +3,9% tcc), soutenues par une activité Licences redynamisée (79% du chiffre d'affaires à 109,8 M€ en hausse de +3,9 % ; +4,6% tcc). L'activité Services (Conseil) est restée stable à 29,6 M€ (+0,2% ; +0,8% tcc) et représente 21% du chiffre d'affaires total.

Cette progression des ventes confirme les résultats de la focalisation commerciale sur les grands comptes et le lancement d'initiatives stratégiques comme le « Lightweight Engineering » et le « Immersive Human Centric Engineering ». S'appuyant sur une forte récurrence établie grâce à une base installée solide, cette stratégie offre un potentiel de croissance significatif pour le Groupe.

En effet, les 20 clients mondiaux les plus importants comptent pour 45% du total des prises d'ordres. Parmi eux figurent nos partenaires stratégiques et principaux leaders industriels (notamment Automobile, Aéronautique et Energie), qui sont avancés dans la transformation digitale de leur modèle et affichent une

moyenne de taux de croissance de 2 fois le marché PLM. Ces leaders de l'industrie du futur et de la « Smart Factory » accueillent, de manière extrêmement positive, les solutions de prototypage virtuel basées sur la physique des matériaux d'ESI Group et leurs perspectives d'évolution vers le contrôle de la performance en opération.

### **Renforcement de la structure financière**

La transformation en cours et le renforcement des investissements de long terme combinés à une croissance moyenne modérée sur l'exercice impactent, comme anticipé, les résultats du groupe et ses niveaux de rentabilité sur l'exercice 2018. Prises individuellement, les solutions cœur de métier du Groupe affichent une rentabilité de bon niveau alors que l'activité d'innovation, qui contribue au positionnement futur du groupe, s'accompagne par construction d'une rentabilité plus faible au cours des premières années.

### **Amélioration de la marge brute**

La marge brute d'ESI Group a augmenté de +3,8% à 101,5 M€, pour un taux de marge à 72,8% du chiffre d'affaires (vs. 72,3% en 2017). Cette évolution provient de l'appréciation de la marge brute Licences à 85,2% (vs. 84,7%) et d'une progression supérieure de l'activité Licences par rapport à celle des services.

### **Renforcement des investissements**

L'optimisation opérationnelle liée à la transformation impacte différemment les deux principaux postes de dépenses. En 2018, le Groupe a accentué :

- ses investissements en R&D à 36,8 M€ (33,5% du CA Licences), en hausse de +1,9 M€, pour adapter son offre. Après prise en compte du Crédit Impôt Recherche (CIR) et activation des frais de développement, le montant R&D porté au Compte de Résultat diminue à 31,7 M€, soit +8,2% ;
- ses dépenses de vente et marketing (S&M) à 43,0 M€ (30,9% du CA), en hausse de +1,1M€ dans le cadre de la structuration commerciale axée sur le développement d'une stratégie grands comptes et la focalisation autour d'initiatives stratégiques.

### **Légère diminution de la rentabilité opérationnelle**

L'EBITDA ressort à 11,2 M€ (vs. 12,1 M€), pour une marge de 8,0% du chiffre d'affaires total (vs. 9,0%), avant prise en compte des dépréciations et amortissements, corollaires d'amortissements d'investissements, qui portent le résultat opérationnel à 7,0 M€ (5,0% du CA) vs. 8,1 M€ (6,0% du CA).

### **Trésorerie**

La trésorerie disponible du Groupe s'établit à 18,1 M€ (vs. 15,8 M€ en 2017).

La dette financière s'établit à 45,1 M€ au 31 janvier 2019 (vs. 47,6 M€ au 31 janvier 2018). L'endettement net du Groupe ressort à 27,0 M€ (vs. 31,8 M€ en janvier 2018 et 37,3 M€ en janvier 2017). Le Gearing (endettement net rapporté aux capitaux propres) s'améliore à 25,5% (vs. 31,4% en 2017 et 37,6% en 2016).

Pour rappel, dans le cadre de sa politique de financement, le Groupe a sécurisé une ligne de crédit syndiqué de 40 M€ auprès d'un consortium de banques européennes de premier plan, en remplacement de la ligne de crédit datant de 2015.

Au 31 janvier 2019, ESI Group détenait par ailleurs 6,5% de son capital en actions « auto-détenues ».

## Mise en place d'un plan d'excellence opérationnelle et de focalisation stratégique

### L'opportunité unique ouverte par la transformation industrielle

En engageant, au moment opportun, une profonde transformation technologique et organisationnelle, ESI Group a su accompagner ses clients industriels (Industrie 4.0 et Smart Factory) dans l'anticipation de leurs problématiques futures. Par l'intégration systématique des nouvelles technologies (Internet des objets, Big Data, intelligence artificielle, fabrication additive, ...) dans ses solutions incorporant son expertise unique en physique des matériaux, ESI Group a défini une nouvelle approche globale centrée sur la productivité industrielle et la performance des produits, au-delà de leur développement, tout au long de leur cycle de vie (Product Performance Lifecycle™). La vision du Groupe « zéro essai réel, zéro prototype réel et zéro coupure imprévue de production » répond en tous points aux objectifs à court et moyen terme des leaders mondiaux industriels.

Cette approche monte en puissance auprès des clients stratégiques du Groupe et se matérialise déjà par des succès commerciaux tangibles. Par exemple :

- Gagner un appel d'offre majeur avec un constructeur automobile européen basée sur le succès du prototypage virtuel ;
- Atteindre le « zéro prototype réel » avant la certification officielle 5 étoiles chez un constructeur automobile européen ;
- utiliser la réalité virtuelle immersive pour accélérer et sécuriser la fabrication d'un hélicoptère chez un constructeur aéronautique américain.

### Plan opérationnel détaillé

Conscient du potentiel qui s'offre à elle mais aussi des initiatives à mettre en œuvre pour atteindre ses objectifs, la société lance un plan d'action ambitieux à court et moyen terme qui s'articule autour de deux axes fondamentaux :

#### 1. Excellence opérationnelle

- optimiser la performance opérationnelle en clarifiant l'organisation du groupe ;
- mesurer, dynamiser et contrôler la performance ;
- améliorer la lisibilité en interne / externe par la mise en place d'outils de pilotage « Best-in-class ».

#### 2. Focalisation : augmenter l'efficacité commerciale et maximiser le ROI de l'innovation

- capitaliser sur les technologies acquises (M&A) et leur intégration complète dans les solutions du groupe ;
- aligner les ressources commerciales / R&D avec une approche par canal (Engineering, Manufacturing, In-Service) et par industrie ;
- concentrer le développement commercial sur les grands comptes, comme sur les trois secteurs : Transport, Aéronautique, Energie qui représentent 75% des ventes en 2018.

Cristel de Rouvray, Directrice générale d'ESI Group, conclut : « L'année 2018 a été marquée par un retour à une croissance de notre chiffre d'affaires consolidé et la confirmation de la solidité et du dynamisme de notre base installée. Cette performance doit s'apprécier de façon différenciée en fonction de l'avancement des entreprises dans leur transformation digitale. Les derniers succès commerciaux rencontrés chez certains grands comptes nous confortent dans notre vision et dans son exécution. C'est en maximisant notre performance opérationnelle et en nous focalisant mieux que nous pourrions améliorer nos niveaux de

croissance et de rentabilité. La mobilisation totale de nos équipes pour la réussite de ce plan nous rend tous confiants pour la réalisation de nos objectifs. »

### Prochains évènements

Résultats Q1 2019  
28 mai 2019

Assemblée générale Mixte  
18 juillet 2019

### Contacts

#### ESI – Relations actionnaires

Florence Barré  
[investors@esi-group.com](mailto:investors@esi-group.com)  
+33 1 49 78 28 28

#### SHAN – Presse & Relations actionnaires

Florent Alba  
[Esigroup@shan.fr](mailto:Esigroup@shan.fr)

### À propos d'ESI Group

[ESI Group](#) est le principal créateur mondial de logiciels et services de Prototypage Virtuel. Spécialiste en physique des matériaux, [ESI](#) a développé un savoir-faire unique afin d'aider les industriels à remplacer les prototypes réels par des prototypes virtuels, leur permettant de fabriquer puis de tester virtuellement leurs futurs produits et d'en assurer leur pré-certification. Couplé aux technologies de dernière génération, le Prototypage Virtuel s'inscrit désormais dans une approche plus large du Product Performance Lifecycle, qui adresse la performance opérationnelle du produit tout au long de son cycle de vie complet de fonctionnement, du lancement au retrait. La création de Jumeaux Hybrides (Hybrid Twin™) intégrant à la fois la simulation, la physique et l'analyse de données permet de créer des produits intelligents, notamment avec les objets connectés, de prédire leur performance et d'anticiper leurs besoins de maintenance.

Présent dans plus de 40 pays et dans les principaux secteurs industriels, [ESI Group](#) emploie environ 1200 spécialistes de haut-niveau à travers le monde. Son chiffre d'affaires 2018 s'est élevé à 139 M€. ESI est une société française cotée sur le compartiment B d'Euronext Paris, labellisée « Entreprise Innovante » en 2000 par Bpifrance et éligible aux FCPI et aux PEA-PME.

Pour plus d'informations, veuillez visiter [www.esi-group.com/fr](http://www.esi-group.com/fr).

Suivez ESI

