

Résultats annuels 2020

Construction des fondations pour une meilleure croissance et rentabilité

- Résultat opérationnel ajusté à 3,7 millions d'euros ; Résultat net à 1,4 million d'euros
- Une augmentation du taux de marge brute à 74,5% contre 73,4% en 2019
- Une feuille de route claire alignant tous les efforts du groupe pour accélérer la croissance du chiffre d'affaires
- Un engagement à poursuivre la stratégie de maîtrise des coûts en 2021
- Un chiffre d'affaires T1 actuellement attendu entre 52 et 55 millions d'euros

ESI Group, Paris, France, (Code ISIN : FR0004110310, Symbole : ESI), publie ses résultats pour l'exercice financier commençant le 1^{er} janvier et se terminant le 31 décembre 2020, approuvés par le conseil d'administration le 15 mars 2021.

Cristel de Rouvray, Directrice générale d'ESI Group, commente : « 2020 a été une année charnière pour l'industrie et ESI Group. Au cours de cette année sans précédent, ESI a pu accélérer sa transformation pluriannuelle et démontrer à la fois la résilience de son modèle économique et l'adaptabilité de ses coûts. Nous avons maîtrisé l'impact de la baisse de notre chiffre d'affaires grâce à une gestion proactive des coûts, et les effets de ces décisions continueront à porter leurs fruits en 2021 et au-delà. Nous nous appuyons sur de solides fondations, visant des gains durables à la fois en termes de croissance de notre chiffre d'affaires et de rentabilité, à mesure que la valeur incontestable que nous apportons à l'industrie est reconnue. ESI est le partenaire essentiel de la transformation numérique de nos clients clés. En nous focalisant et en appliquant les meilleures pratiques, nous visons à étendre l'impact et le nombre de ces projets stratégiques, grâce à notre combinaison unique de logiciels de simulation prédictive et de savoir-faire applicatif spécifique à chaque industrie, acquis au cours des 48 dernières années. »

(M€)	31/12/2020 ¹	31/12/2019 (Jan – Dec)	Variation	Variation Taux de change constant (tcc)
Chiffre d'affaires	132,6	146,2	-9,3%	-8,7%
Marge brute	98,7	107,4	-8,1%	-7,5%
%CA	74,5%	73,4%		
Résultat opérationnel (ajusté²)	3,7	8,3	-55,6%	-55,0%
%CA	2,8%	5,7%		
Résultat opérationnel	4,0	8,4	-52,0%	-55,0%
%CA	3,1%	5,8%		
Résultat net	1,4	n/a	n/a	
%CA	1,1%	n/a	n/a	
Trésorerie	22,5	20,2	11,0%	

¹ Audit des comptes de l'exercice 2020 en cours

² Résultat opérationnel ajusté avant prise en compte de la norme IFRS 16

Maîtrise des coûts et bonne résilience des résultats

Le [chiffre d'affaires 2020](#) a atteint 132,6 millions d'euros grâce à la proportion significative de chiffre d'affaires récurrent et à l'augmentation de la part des licences dans le chiffre d'affaires. Compte tenu du défi créé par la crise de la COVID pour générer du chiffre d'affaires, ESI Group a mis en place un plan d'actions pour réduire ses coûts opérationnels totaux de 6,6% à 128,9 millions d'euros contre 137,9 millions d'euros en 2019. La plupart de ces mesures de contrôle des coûts ne porteront leurs fruits qu'en 2021.

Le taux de marge brute s'est amélioré à 74,5 % contre 73,4 % en 2019 en raison du taux de marge brute des licences à 86,9 % et du poids relatif des licences dans le chiffre d'affaires total (82,4 % pour l'exercice 2020 contre 79,3 % pour l'exercice 2019). Les coûts opérationnels (R&D, S&M & G&A) ont diminué de 4,2 % à 95,1 millions d'euros. Malgré la baisse du résultat opérationnel, le résultat net reste positif (résultat de change favorable et baisse de la charge d'impôts) à 1,4 million d'euros.

ESI a une solide trésorerie

ESI Group a démontré sa capacité à maintenir un bilan solide dans un environnement mondial difficile au cours de l'année fiscale 2020. La dette financière nette a diminué à 24,9 millions d'euros contre 29,4 millions d'euros fin décembre 2019, avec un ratio d'endettement de 28,4 % (dette nette/fonds propres) contre 34,2 % en 2019. Au 31 décembre 2020, la trésorerie atteint 22,5 millions d'euros, incluant un prêt garanti par l'État de 13,75 millions d'euros (PGE) contre 20,2 millions d'euros fin 2019. ESI n'a pas utilisé sa facilité de crédit renouvelable (RCF) à court terme à la fin de cette année contre une utilisation de 10 millions d'euros l'année dernière.

Une feuille de route qui aligne tous les efforts du groupe pour accélérer la croissance du chiffre d'affaires

ESI s'est construit sur sa capacité à s'attaquer aux défis complexes des ingénieurs dans tous les domaines et dans toutes les industries. Au cours des 18 derniers mois, le Groupe a réalisé un effort de transformation important pour aligner ses équipes à travers le monde, adopter les meilleures pratiques en matière de systèmes, de processus et d'outils, et concentrer sa stratégie sur son cœur de métier. L'organisation et la feuille de route du groupe sont maintenant fixées pour s'attaquer aux objectifs long terme : assurer une forte croissance du chiffre d'affaires tout en améliorant significativement les résultats.

Communiquée il y a un an, ESI axe sa proposition de valeur autour de 4 industries principales et de 4 résultats principaux pour les clients.

Des feuilles de route de développement sont maintenant définies pour chaque industrie. Ces feuilles de route sont utilisées pour aligner les priorités d'investissements pluriannuels et guider les équipes. ESI fournit des solutions de premier ordre pour des applications critiques permettant à ses clients de prendre les bonnes décisions au bon moment. Quelques exemples de réussite partagés en 2020 illustrent ce point :

- Avec l'aide d'ESI, Nissan Motors a réussi à créer la bonne méthodologie et à prendre les bonnes décisions d'ingénierie afin d'industrialiser un nouveau matériau - le CFRP (Carbon Fiber Reinforced Polymer) ; une étape stratégique clé pour atteindre leurs objectifs de réduction de CO₂. [En savoir plus.](#)
- Grâce à la solution *Human Centric* d'ESI, Latécoère a réduit ses délais d'industrialisation tout en impliquant toutes les parties prenantes dès le début du processus de développement afin d'obtenir leurs retours d'expérience et de former des opérateurs dans d'autres régions du monde. [En savoir plus.](#)

- Un équipementier mondial de machines lourdes est resté productif pendant la crise de la COVID-19 en utilisant de chez lui les solutions de réalité virtuelle du groupe.

Sur le plan commercial, tirant parti de sa solide base installée, le Groupe a défini une stratégie de commercialisation fondée sur la segmentation de sa clientèle afin, d'une part, de renforcer la relation et d'accroître les activités avec les grands comptes existants et, d'autre part, de susciter de nouvelles opportunités commerciales à l'échelle mondiale.

Cet alignement a également conduit à des rationalisations de la structure de coûts (alignement du développement de logiciels sur le retour sur investissement, réduction des installations, événements et marketing globaux et optimisés) dont les bénéfices étaient partiellement visibles en 2020 et continueront à se matérialiser en 2021 et dans les années à venir.

Le Groupe s'attend à ce que le chiffre d'affaires du premier trimestre 2021 soit compris entre 52 millions et 55 millions d'euros comparé à 54,9 millions d'euros au premier trimestre 2020.

Déclarations relatives à l'information prospective du groupe

Ce communiqué contient des "déclarations prospectives". L'année 2021 débute avec des bases plus solides permettant une focalisation accrue sur l'exécution pour permettre de viser une croissance et une rentabilité durables. Le soutien continu de la base installée donne l'opportunité de concentrer les efforts du groupe sur l'expansion des activités avec les principaux comptes mondiaux et sur l'augmentation du pipeline de *New Business*. Le Groupe s'attend à ce que le chiffre d'affaires du premier trimestre 2021 soit compris entre 52 millions et 55 millions d'euros comparé à 54,9 millions d'euros en T1 2020. 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 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

Premier trimestre 2021 – 29 avril 2021 18h

ESI Group

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

Verbatee – Presse & Relations actionnaires

Jérôme Goaer, 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

Créé en 1973, [ESI Group](https://www.esi-group.com) est un acteur leader des solutions de Prototypage Virtuel et un partenaire majeur dans l'accompagnement de la transformation industrielle. Grâce à un savoir-faire unique dans le domaine de la physique des matériaux, la société a développé et perfectionné, au cours des 45 dernières années, une maîtrise pointue des solutions de simulation numérique.

Cherchant à dépasser la conception traditionnelle de la gestion du cycle de vie des produits (PLM), ESI a développé une approche globale/holistique 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™) : de la conception, à la fabrication jusqu'à l'utilisation.



Présent dans plus de 20 pays et dans les principaux secteurs industriels, ESI Group emploie environ 1200 spécialistes de haut-niveau à travers le monde. Son chiffre d'affaires en 2020 s'est élevé à 132,6M€. ESI a son siège social en France et est cotée sur le compartiment B d'Euronext Paris.
Pour plus d'informations, veuillez visiter www.esi-group.com/fr.



Suivez ESI



ANNEXE 1

ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2020 (jan-déc)	31 janvier 2019 (fév.-déc.)
Licences et maintenance	109 201	75 320
Consulting	22 864	25 718
Autres	508	1 159
Chiffre d'affaires	132 573	102 197
Coût des ventes	(33 838)	(33 873)
Frais de recherche et développement	(30 867)	(29 832)
Frais commerciaux et marketing	(40 242)	(38 841)
Frais généraux et administratifs	(23 589)	(21 476)
Résultat Opérationnel Courant	4 037	(21 825)
Autres produits et charges opérationnels	9	1
Résultat Opérationnel	4 046	(21 824)
Résultat Financier	(1 355)	(2 563)
Quote-part de résultat net des entreprises associées	(258)	26
Résultat avant impôts	2 433	(24 361)
Impôts sur les résultats	1 008	(3 447)
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 425	(20 914)
Part des intérêts minoritaires	11	32
RESULTAT NET PART GROUPE	1 414	(20 946)
Résultat net par action (en unité monétaire : euro)	0,25	(4,06)
Résultat net dilué par action (en unité monétaire : euro)	0,25	(4,06)

État du résultat global

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2020 (jan-déc)	31 janvier 2019 (fév.-déc.)
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 425	(20 914)
Éléments recyclables du résultat global		
Variation de la juste valeur des instruments financiers	11	(12)
Écarts de conversion	(1 698)	866
Éléments non recyclables du résultat global		
Pertes et gains actuariels (IAS 19 révisée)	(133)	(688)
Total des autres éléments du résultat global	(1 820)	166
RESULTAT GLOBAL	(395)	(20 748)
Part revenant au Groupe	(403)	(20 792)
Part revenant aux minoritaires	8	44

BILAN CONSOLIDE

(En milliers d'euros)	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Actif		
Actifs non courants	145 297	151 473
Écarts d'acquisition	41 002	41 448
Immobilisations incorporelles	63 424	62 139
Immobilisations corporelles	4 696	5 633
Droits d'utilisation des actifs loués	17 742	20 680
Participation dans les entreprises associées	728	1 099
Impôts différés actifs	14 685	17 204
Autres actifs non courants	3 014	3 264
Instruments de couverture	6	6
Actifs courants	71 062	82 182
Clients	33 486	44 732
Autres créances courantes	11 912	13 720
Charges constatées d'avance	3 198	3 489
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22 466	20 241
TOTAL ACTIF	216 359	233 655
Passif		
Capitaux propres	87 861	85 983
Capitaux propres – part du Groupe	87 779	85 912
Capital	18 110	18 055
Primes	26 280	25 833
Réserves	42 477	61 982
Résultat	1 414	(20 946)
Écarts de conversion	(502)	987
Intérêts minoritaires	82	71
Passifs non courants	63 737	62 166
Dettes financières, part à long terme	39 264	30 457
Dettes de location non courantes	12 324	16 227
Provision pour avantages au personnel	11 474	11 016
Impôts différés passifs	—	3 761
Instruments de couverture	14	28
Autres dettes et provisions non courantes	661	677
Passifs courants	64 761	85 506
Dettes financières, part à court terme	8 148	19 143
Dettes de location courantes	5 184	4 406
Fournisseurs	6 655	8 631
Dettes fiscales et sociales et autres dettes courantes	22 754	24 230
Provisions courantes	1 624	675
Passifs sur contrats	20 396	28 421
TOTAL PASSIF	216 359	233 655

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

<i>(En milliers d'euros sauf le nombre d'actions)</i>	Nombre d'actions	Capital	Primes	Réserves consolidées	Écarts de conversion	Part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Au 31 janvier 2019	6 017 892	18 053	25 818	61 197	(205)	104 861	771	105 632
Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture				(12)		(12)		(12)
Écarts de conversion					848	848	18	866
Pertes et gains actuariels (IAS 19 révisée)				(682)		(682)	(6)	(688)
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres				(694)	848	154	12	166
Résultat net				(20 946)		(20 946)	32	(20 914)
Total du résultat global				(21 640)	848	(20 792)	44	(20 748)
Augmentation de capital	600	2	15			17		17
Actions propres				22		22		22
Stock-options et actions gratuites				690		690		690
Transactions avec des minoritaires				583	344	927	(750)	177
Autres mouvements				187		187	6	193
Au 31 décembre 2019	6 018 492	18 055	25 833	41 039	987	85 912	71	85 983
Variation de juste valeur Des instruments financiers de couverture				11		11		11
Écarts de conversion					(1 695)	(1 695)	(3)	(1 698)
Pertes et gains actuariels (IAS 19 révisée)				(133)		(133)	—	(133)
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres				(122)	(1 695)	(1 817)	(3)	(1 820)
Résultat net				1 414		1 414	11	1 425
Total du résultat global				1 292	(1 695)	(403)	8	(395)
Augmentation de capital	18 100	54	447	25		526		526
Actions propres				33		33		33
Stock-options et actions gratuites				783		783		783
Transactions avec des minoritaires						—		—
Autres mouvements				722	206	928	3	931
AU 31 DECEMBRE 2020	6 036 592	18 109	26 280	43 894	(502)	87 779	82	87 861

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(En milliers d'euros)	31 décembre 2020 (jan-déc)	31 décembre 2019 (fév.-déc.)
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 425	(20 914)
Quote-part de résultat net des entreprises associées	258	(26)
Amortissements et provisions ⁽¹⁾	11 575	8 882
Impact de la capitalisation des frais de développement	(1 841)	(1 300)
Charge d'impôt (exigible et différé)	1 008	(3 446)
Impôts versés	(1 620)	(1 980)
Gains et pertes financiers latents	114	100
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	783	690
Résultat de cessions d'actifs	20	114
Marge brute d'autofinancement ⁽¹⁾	11 722	(17 880)
Créances clients et comptes rattachés	9 544	19 446
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(1 865)	(293)
Autres créances et autres dettes	(10 445)	(865)
Variation du besoin en fonds de roulement	(2 766)	18 288
Flux de trésorerie générés par l'exploitation	8 956	409
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(918)	(591)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(1 105)	(1 390)
Produits de cession d'actifs	175	
Acquisitions de filiales nettes de la trésorerie acquise		(795)
Autres opérations d'investissement	131	(7)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(1 717)	(2 783)
Emprunts et avances conditionnées	13 723	14 422
Remboursements de prêts, de dettes de location et d'avances conditionnées ⁽¹⁾	(19 351)	(10 148)
Augmentation de capital	526	17
Rachats et ventes d'actions propres	33	22
Dividendes versés		
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(5 069)	4 313
Impact des variations de change sur la trésorerie	55	216
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE LA TRÉSORERIE	2 225	2 153
Trésorerie à l'ouverture	20 241	18 087
Trésorerie à la clôture	22 466	20 241
VARIATION DE TRÉSORERIE	2 225	2 154

⁽¹⁾ L'application de la norme IFRS 16 induisant une hausse des amortissements et le remboursement des dettes de location, elle se traduit par une amélioration de la marge brute d'autofinancement à hauteur de + 5,7 millions d'euros en 2020 (contre +5,2 millions d'euros sur l'exercice précédent), avec contrepartie remboursement des dettes dans la partie financement du TFT pour - 5,7 millions d'euros (contre -5,2 millions d'euros en 2019)

ANNEXE 2

METHODOLOGIE D'ELABORATION DE L'INFORMATION COMPARABLE 2019

Suite au changement de date de clôture intervenu en 2019 et à des fins de bonne comparabilité des informations, les principaux agrégats des états financiers 2019 ont été recalculés sur la période janvier à décembre conformément à la recommandation n°2013-08 de l'AMF. Ces données recalculées sont directement comparables à celles de l'exercice 2020.

Le compte de résultat 2019 comparable sur 12 mois diffère sensiblement de celui de l'exercice fiscal de 11 mois du fait de la significativité du chiffre d'affaires comptabilisé sur le mois de janvier.

Les informations comparables 2019 ont été établies grâce à la réalisation d'une clôture additionnelle pour l'ensemble des entités du Groupe au 31 décembre 2018, pour additionner le compte de résultat de janvier 2019 au 11 mois de l'exercice fiscal. Le processus de consolidation a été le même que pour chaque clôture annuelle.

Plus spécifiquement, le chiffre d'affaires Licences étant suivi mensuellement, de même que les coûts directement liés au chiffre d'affaires (redevances versées à des tiers, commissions versées à des agents), les coûts de personnel, l'impact net de la capitalisation des coûts de développement et les dotations nettes aux amortissements et provisions, ces éléments ont été recalculés au 31 décembre 2018.

Concernant le chiffre d'affaires de l'activité Services correspondant principalement à des prestations de consulting, il a été constaté à l'avancement des projets à fin décembre 2018, pour toutes les entités disposant d'un suivi mensuel. En cas d'absence de suivi mensuel, une proratisation par mois du dernier trimestre de l'exercice fiscal 2018 a été calculée – cette approche étant acceptable étant donné la linéarité mois par mois du chiffre d'affaires de cette activité.

Certains coûts externes ont fait l'objet d'estimations prorata temporis, par exemple les charges de loyer des locaux occupés par les entités du Groupe qui sont en règle générale facturées au trimestre.

ANNEXE 3

DETAIL DU CALCUL DU RESULTAT OPERATIONNEL AJUSTE

<i>(En millions d'euros)</i>		31/12/2020	31/12/2019 <i>(jan-déc)</i>
A	RESULTAT OPERATIONNEL	4,0	8,4
B	Retraitement de la charge de loyer	6,0	5,4
C	Amortissement des droits d'utilisation	(5,6)	(5,2)
B+C=D	Impact IFRS 16 sur le résultat opérationnel	0,4	0,2
A-D	RESULTAT OPERATIONNEL ajusté	3,7	8,3