

Communiqué de presse

Rungis, France, 28 février, 2023, 17h30

Chiffre d'affaires et résultat annuel 2022

**En bonne voie pour réaliser les objectifs du plan OneESI 2024 :
Objectif de croissance atteint¹, Objectif d'EBIT ajusté dépassé et forte
croissance du chiffre d'affaires licences poussée par un revenu récurrent
annuel (ARR)² prometteur**

Sauf indication contraire, toutes les informations ci-dessous se réfèrent à un "périmètre constant"³.

- Chiffre d'affaires annuel⁴ à périmètre courant de 133,9 millions d'euros : +1,0% YoY, +0,1% à taux de change constant (cer)
- Revenu récurrent Annuel (ARR) atteignant plus de 100m€ : croissance de +7,4% à taux de change courant (+6,5% cer)
- Croissance du chiffre d'affaires annuel conforme aux prévisions : 129,7 millions d'euros : +3% à taux courant (+2,1% cer)
- L'EBIT ajusté⁵ a augmenté de 75.1% par rapport à l'année précédente, avec une marge d'EBIT ajusté de 11,6%, contre 6,8% en 2021
- Des progrès plus rapides que prévu sur les axes stratégiques du plan
- Confirmation des prévisions pour l'exercice 2023, conformément aux objectifs présentés en septembre 22

ESI Group, Rungis, France, (ISIN Code: FR0004110310, Mnemo: ESI), publie aujourd'hui son chiffre d'affaires et ses résultats pour l'année 2022 (période du 1^{er} janvier au 31 décembre) approuvés par le conseil d'administration le 27 février 2023. Les procédures d'audit réalisées par les commissaires aux comptes du Groupe sont en cours de finalisation.

Cristel de Rouvray, Directrice générale d'ESI Group, commente: « *Je suis fière d'annoncer que notre plan stratégique a solidement ancré les fondations de la croissance future d'ESI Group. Le succès remarquable de 2022 témoigne de l'efficacité de notre orientation stratégique. En mettant l'accent sur les revenus récurrents, nous avons consolidé durablement notre performance financière et posé les fondations de nos projets à venir. Notre objectif est de continuer à progresser en termes de chiffre d'affaires en 2023, avec le regard tourné vers l'avenir. Les équipes, les produits et la position d'ESI sur le marché sont essentiels pour garantir une industrie propre, sûre et productive. Je suis confiante que notre succès continu en 2023 et au-delà répondra aux attentes à moyen et long terme de toutes nos parties prenantes.* »

¹ Croissance du chiffre d'affaires prévue dans une fourchette de 2 % à 4 % à taux courant et à périmètre constant et objectif d'EBIT ajusté de 9 % à 11 % comme annoncé le 27 septembre 2022.

² ARR = Revenu récurrent annuel - Revenu total des licences d'ESI Group, à l'exclusion des PUL (licences perpétuelles) et des revenus différés.

³ Périmètre constant : Les exercices 2021 et 2022 ont été retraités des revenus et coûts pour exclure l'activité russe (arrêtée) et l'activité CFD (vendue en juillet 2022).

⁴ Rappel : comme indiqué dans notre rapport financier semestriel, le chiffre d'affaires de 2021 a été retraité rétrospectivement pour refléter le reclassement du chiffre d'affaires relatif aux projets cofinancés des revenus aux coûts de recherche et développement - les coûts correspondants ont été reclassés du coût des ventes aux coûts de recherche et développement.

⁵ L'EBIT ajusté est un indicateur non-IFRS 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 actifs incorporels liés aux acquisitions ou aux cessions, l'application de la norme IFRS 16 (contrats de location) et les autres éléments non récurrents (incluant plus et moins-values nettes de cessions).

ESI Group atteint les principaux jalons du plan OneESI 2024 et obtient de solides résultats en 2022

ESI Group a réalisé des progrès significatifs sur son plan stratégique, conformément avec les objectifs annoncés pour l'exercice fiscal 2022. La capacité du groupe à respecter de manière constante ses engagements à long terme a été démontrée notamment par une augmentation remarquable de 7,4 % de son chiffre d'affaires récurrent. Cette croissance reflète une concentration sur les revenus récurrents de logiciels qui a été largement mise en avant dans le plan OneESI 2024. Le Groupe a réussi à porter son chiffre d'affaires récurrent à 100,6 millions d'euros (contre 93,7 millions d'euros en 2021), marquant ainsi une avancée substantielle. En outre, ESI Group a atteint ses objectifs de chiffre d'affaires, avec une croissance conforme aux objectifs communiqués au marché (entre 2 % et 4 %) pour un chiffre d'affaires total de 129,7 millions d'euros. L'accent mis par le groupe sur son activité de licence a également porté ses fruits, représentant désormais 85 % de l'activité globale de l'entreprise (contre 83,2 % en FY21).

Éléments financiers à périmètre constant

(en millions d'euros)	31/12/2022	31/12/2021 ⁶	Variation	Variation Taux de change constant (tcc)
Chiffre d'affaires	129,7	126,0	+3,0%	+2,1%
Licenses	110,3	104,8	+5,3%	+4,3%
Services	19,4	21,2	-8,4%	-8,7%
EBIT – avant IFRS16	22,5	-21,0	+207,2%	-209,8%
% CA	17,5%	-16,7%		
EBIT Ajusté	15,1	8,6	+75,1%	+81,8%
Marge d'EBIT ajusté	11,6%	6,8%		

(en millions d'euros)	31/12/2022	31/12/2021	Variation	Variation Taux de change constant (tcc)
Chiffre d'affaires	129,7	126,0	+3,0%	+2,1%
Licences	110,3	104,8	+5,3%	+4,3%
ARR (revenus récurrents annuels)	100,6	93,7	+7,4%	+6,5%
PUL (Licence Perpétuelle)	9,7	11,4	-15,2%	-17,0%
Revenu différé	0,0	-0,3	-89,9%	-105,7%
Services	19,4	21,2	-8,4%	-8,7%

⁶ Rappel : comme indiqué dans notre rapport financier semestriel, le chiffre d'affaires de 2021 a été retraité rétrospectivement pour refléter le reclassement du chiffre d'affaires relatif aux projets cofinancés des revenus aux coûts de recherche et développement - les coûts correspondants ont été reclassés du coût des ventes aux coûts de recherche et développement.

Éléments financiers à périmètre courant

(en millions d'euros)	31/12/2022	31/12/2021	Variation	Variation Taux de change constant (tcc)
Chiffre d'affaires	133,9	132,6	+1,0%	+0,1%
Marge brute	106,2	102,9	+3,3%	+2,2%
% CA	79,3%	77,6%		
EBIT – avant IFRS16	25,0	-16,9	n.a.	n.a.
% CA	18,7%	-12,7%		
Autres produits et charges opérationnels	12,8	-27,4	n.a.	n.a.
EBIT ajusté	17,8	12,7	+40,0%	+45,2%
Marges EBIT ajusté	13,3%	9,6%		
Résultat Net	15,4	-18,5	n.a.	n.a.
% CA	11,5%	-13,9%		
Dette financière nette⁷	-7,3	12,5	n.a.	n.a.
Ratio d'endettement net	-8,0%	17,2%		

Les solides performances d'ESI Group témoignent de sa capacité à naviguer dans un environnement économique complexe tout en respectant ses engagements. Les solutions de la société sont essentielles pour ses clients qui ont besoin d'adaptabilité et de rapidité pour rester compétitifs. Au cours de l'année écoulée, ESI Group a renforcé ses relations avec ses principaux clients, favorisant ainsi une croissance soutenue et posant les fondations de sa réussite future. L'engagement de la société en faveur de l'innovation lui a permis de garder une longueur d'avance, en proposant à ses clients des solutions de simulation de pointe offrant une valeur exceptionnelle.

Les progrès remarquables d'ESI Group vers le plan OneESI 2024 en 2022

ESI Group poursuit sa transformation en concentrant ses activités sur son cœur de métier et en renforçant la satisfaction de ses clients. Cette orientation se reflète dans la croissance significative du revenu récurrent annuel (ARR) de la société, dans l'augmentation du volume de contrats gagnés et dans la solidité de sa marque employeur, qui a permis d'attirer les meilleurs talents du marché. En outre, la croissance du chiffre d'affaires et les efforts de gestion des coûts d'ESI Group ont permis d'atteindre, à périmètre constant, une marge d'EBIT ajusté de 11,6 % (dépassant les objectifs annoncés de 9 à 11 %).

L'approche stratégique de l'entreprise a donné des résultats positifs, avec une croissance dans les 3 principales géographies du groupe, en particulier dans les Amériques, marqué par une croissance de 15,9% (+4,2% à taux constant), le marché asiatique est resté stable (-0,2%, +2,4% à taux constant) en raison de l'accélération du passage stratégique des licences perpétuelles aux licences récurrentes. La région EMEA a affiché une croissance de 1,6% (+1,3% à taux constant). L'engagement d'ESI Group à améliorer la satisfaction

⁷ Dette financière brute sous déduction de la trésorerie et équivalents de trésorerie.



de ses clients et à attirer les meilleurs talents a permis à la société de se positionner en tant que leader du marché face à des défis constants.

Le taux de marge brute a augmenté à 78,9% contre 76,8% en 2021 principalement en raison d'un taux plus élevé de licences dans le mix de nos revenus. Comme annoncé, le Groupe a poursuivi la restructuration de ses activités et a réduit ses effectifs - de 1 144 (fin décembre 2021) à 985 (fin décembre 2022). En parallèle, le Groupe a recruté des dirigeants et des collaborateurs très expérimentés pour des postes stratégiques dans l'ensemble de l'organisation.

En 2022, les autres produits et charges d'exploitation se sont élevés à 12,7 millions d'euros, principalement en raison de la vente du produit CFD, contre -27,6 millions d'euros en 2021 du fait du plan de restructuration et de transformation d'ESI Group comprenant des provisions pour la réduction des effectifs et la dépréciation des actifs incorporels liés aux produits et services jugés non cœur de métier.

Une situation financière solide

En 2022, ESI Group a continué à démontrer sa capacité à améliorer sa situation financière. ESI Group a maîtrisé ses coûts grâce à une meilleure allocation des ressources et a réduit sa dette financière nette (de 12,5 M€ en 2021 à -7,3 M€ en 2022) avec un remboursement plus important des emprunts bancaires (8,5 M€ en 2022 contre 5,3 M€ en 2021).

Le Groupe a augmenté sa trésorerie de fin d'année de 30,3 M€ à 41,6 M€ qui intègre l'impact positif de la cession de l'activité CFD (+20 M€ de trésorerie) annoncée en juillet 2022 et le paiement des charges de restructuration du groupe liées à son plan de départ (environ 7 M€ en 2022 contre 1,7 M€ en 2021).

Le gearing s'améliore significativement (dette financière nette/capitaux propres) passant de 17,2% en 2021 à -8,0% en 2022.

Déclaration relatives à l'information prospective du groupe

Perspectives de chiffre d'affaires au 1^{er} trimestre 2023

T1 2023 a perimetre constant

Croissance hors change 5% à 7%

Bien que le groupe ne donne pas d'indications sur le chiffre d'affaires récurrent, il est attendu que la tendance haussière de cet indicateur se poursuive avec une croissance dépassant la croissance globale de l'activité.

Perspectives long terme présentées lors de la réunion investisseurs du 27 septembre 2022

Périmètre constant	2023	2024	2025
Chiffre d'affaires	5%-7%	6%-9%	7% - 10%
EBIT ajusté	13%-15%	17%-20%	>20%

Ces déclarations sont soumises à un certain nombre de risques et d'incertitudes, y compris ceux liés au 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 évènements

- Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre – 4 mai 2023
- Assemblée générale – 29 juin 2023
- Le Groupe organisera une conférence des investisseurs au début de l'automne 2023 et fera le point sur le plan.

Contacts

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

Gaël Durand-Perdriel, gael.durand-perdriel@orson.ai, +33 7 85 63 63 19
Aline Besselièvre, aline.besselièvre@gmail.com, + 33 6 61 85 10 05

About ESI

A propos d'ESI

Fondé en 1973, ESI Group entrevoit un monde où l'Industrie parvient à accomplir 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 1000 collaborateurs à travers le monde et a réalisé un chiffre d'affaires de 130 millions d'euros en 2022. 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

Le conseil d'administration d'ESI Group a examiné et arrêté, le 27 février 2023, les comptes consolidés du groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2022. Les procédures d'audit réalisées par les commissaires aux comptes du Groupe sont en cours de finalisation.

INDICATEURS IFRS ET NON-IFRS

Les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été retraités rétrospectivement pour refléter la mise en œuvre de la décision de l'IFRIC sur la comptabilisation des coûts de configuration ou de personnalisation des logiciels utilisés en mode SaaS et le reclassement des produits relatifs aux Projets cofinancés du chiffre d'affaires aux frais de recherche et développement. Les coûts correspondants ont été reclassés du coût des ventes aux frais de recherche et développement.

Périmètre constant : afin de tenir compte de l'arrêt des activités en Russie en 2022 et de la cession de CFD, le 13 juillet 2022, les chiffres d'affaires et coûts correspondants ont été exclus dans les indicateurs intitulés "périmètre constant".

L'EBIT ajusté et la marge EBIT ajustée sont des indicateurs non GAAP utilisés par la direction pour suivre la performance, telle que présentée dans le plan stratégique à 3 ans, en excluant les éléments qui, en raison de leur nature, ne peuvent être considérés comme inhérents à la performance récurrente du Groupe. Ils ne constituent pas un substitut aux indicateurs GAAP.

Définition de l'EBIT ajusté : Le résultat opérationnel (EBIT) est ajusté :

- des dépenses liées à la rémunération basée sur des actions,
- des frais de restructuration,
- des dépréciations et amortissements des actifs incorporels liés aux acquisitions et cessions
- de l'application de la norme IFRS 16 (contrats de location),
- et d'autres éléments non récurrents et spéciaux, non liés aux opérations courantes (dont plus et moins-values de cessions).

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

millions d'euros

	2022	2022	2021	2021
	Périmètre	Périmètre	Périmètre	Périmètre
	courant	constant	courant	constant
CHIFFRE D'AFFAIRES	133,9	129,7	132,6	126,0
EBIT	25,5	22,9	-16,4	-20,5
Marge d'EBIT (IFRS) en % du chiffre d'affaires	19,0%	17,7%	-12,4%	-16,7%
- impact de l'application d'IFRS 16	0,5	0,5	0,5	0,5
EBIT avant IFRS 16	25,0	22,5	-16,9	-21,0
- Restructuration	2,7	2,5	27,6	27,6
- Autres éléments non récurrents	-15,5	-15,5	-0,2	-0,2
- Rémunération basée sur des actions	3,5	3,5	0,9	0,9
- Dépréciation et amortissements d'actifs incorporels liés à des acquisitions	1,4	1,4	1,3	1,3

- Participation exceptionnelle des salaires liée à la cession de CFD	0,7	0,7		
EBIT ajusté	17,8	15,0	12,7	8,6
<i>Marge d'EBIT ajustée en % du chiffre d'affaires</i>	<i>13,3%</i>	<i>11,6%</i>	<i>9,6%</i>	<i>6,8%</i>
