

Carentoir, le 24 mars 2022

RESULTATS ANNUELS 2021

Les comptes de Guillemot Corporation (Comptes audités, arrêtés par le Conseil d'Administration du 23 mars 2022, rapport des Commissaires aux Comptes relatif à la certification en cours d'émission) s'établissent comme suit :

(En millions d'euros) 1 ^{er} janvier 2021 - 31 décembre 2021	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Chiffre d'affaires	176,8	120,6	+47%
Thrustmaster	167,8	112,6	+49%
Hercules	9,0	8,0	+13%
Résultat opérationnel courant	33,0	19,0	+74%
Résultat opérationnel	33,0	23,1	+43%
Résultat financier *	-16,4	7,4	-
Impôts sur les résultats	-2,9	-0,7	-
Résultat net consolidé	13,7	29,8	-54%
Résultat de base par action	0,90€	1,95€	-54%

* Le résultat financier comprend le coût de l'endettement financier net et les autres charges et produits financiers.

Le Groupe signe une année de forte croissance avec un chiffre d'affaires annuel en hausse de 47% à 176,8 millions d'euros, avec un quatrième trimestre en croissance de 65%.

Le résultat opérationnel courant 2021 s'établit à un montant record de 33,0 millions d'euros. Le taux de marge brute comptable est en hausse de plus de deux points malgré la hausse des prix des composants et des containers.

Dans le même temps, l'ensemble des frais a augmenté de 44% et les effectifs ont progressé de 18% sur la période.

Le résultat financier de -16,4 millions d'euros intègre une perte de réévaluation de 15,9 millions d'euros sur les actifs financiers courants (Valeurs Mobilières de Placement) constitués de 443 874 titres Ubisoft Entertainment. Le résultat net consolidé de l'exercice s'établit à 13,7 millions d'euros. Dans sa séance du 23 mars 2022, le Conseil d'Administration de Guillemot Corporation S.A. a décidé de proposer la distribution d'un dividende de 0,25 euro par action.

En 2021, le Groupe a investi 6,5 millions d'euros dans sa Recherche et Développement, représentant 3,7% du chiffre d'affaires consolidé.

Eléments du bilan

(En millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Capitaux propres	90,4	79,7
Stocks	40,9	20,6
Endettement net *	-5,2	-18,2
Actifs financiers courants (VMP)	19,1	35,0

* Les Valeurs Mobilières de Placement (VMP) ne sont pas prises en compte dans le calcul de l'endettement net.

Les capitaux propres du Groupe sont de 90,4 millions d'euros au 31 décembre 2021. L'endettement net au 31 décembre 2021 est négatif et s'établit à -5,2 millions d'euros (Le Groupe dispose d'une trésorerie nette positive de 12 millions d'euros contre des dettes de 6,8 millions d'euros). Le flux net de trésorerie lié aux activités opérationnelles est négatif à hauteur de 4 millions d'euros, provenant d'une hausse du Besoin en Fond de Roulement sur l'exercice. Cette hausse s'explique par la forte croissance du chiffre d'affaires au quatrième trimestre (+65%), par la nécessité de constituer des stocks en raison des tensions sur la chaîne d'approvisionnement et par des décalages de règlements des clients du fait de perturbations sur la chaîne logistique.

Le Groupe dispose d'un portefeuille de 443 874 titres Ubisoft Entertainment valorisé à 19,1 millions d'euros au 31 décembre 2021.

Faits marquants 2021

La performance du Groupe découle de différents facteurs dans un contexte économique, sanitaire et logistique complexe.

- Bonne dynamique des gammes d'accessoires Thrustmaster sur les segments *Racing* et *Flying* ainsi que de ses gammes Hercules DJ, et lancement réussi du nouveau volant T248 sous licence officielle pour PlayStation®5, et de son *TCA Yoke Pack Boeing Edition* sous licence Boeing,
- Sécurisation de ses approvisionnements en composants,
- Augmentation de sa capacité de production et préacheminement de ses produits en Europe et aux Etats-Unis pour anticiper une forte demande en accessoires pour la fin d'année 2021,
- Adaptation des prix de ses produits afin de prendre en compte l'augmentation des coûts logistiques et des composants,
- Renforcement de son organisation logistique, commerciale et Trade-Marketing en Europe,
- Signature de nouveaux accords directs etail et Omni-Channels,
- Lancement depuis décembre de son eShop américain.

Actualités

Le Groupe anticipe à nouveau une situation sanitaire, logistique et géopolitique complexe en 2022, et met en œuvre des politiques pour en atténuer les effets sur sa croissance. Ceci se traduit entre autres par des stocks-tampons de composants et par le maintien de niveaux de stocks de produits suffisants pour être en phase avec la demande dynamique de ses accessoires.

Perspectives 2022

Le Groupe maintient la prévision d'un chiffre d'affaires supérieur à 200 millions d'euros et prévoit un résultat opérationnel supérieur à 30 millions d'euros pour l'exercice 2022.

Guillemot Corporation est concepteur et fabricant de matériels et d'accessoires de loisirs interactifs. Le Groupe propose une gamme de produits diversifiée sous les marques *Hercules* et *Thrustmaster*. Acteur sur ce marché depuis 1984, le Groupe Guillemot Corporation est désormais présent dans 10 pays (France, Allemagne, Espagne, Grande-Bretagne, Etats-Unis, Canada, Italie, Belgique, Roumanie et Chine - Hong-Kong) et diffuse ses produits dans cent cinquante pays. La mission du Groupe est d'offrir des produits performants et ergonomiques pour maximiser les satisfactions des utilisateurs de loisirs numériques interactifs. Contact : Guillemot Informations Financières - Tél : 02 99 08 08 80 - www.guillemot.com

ANNEXES

(Toutes les données sont en milliers d'euros)

Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2021

(en milliers d'euros)	31.12.21	31.12.20
Chiffre d'affaires net	176 755	120 619
Achats	-102 391	-59 656
Charges externes	-31 372	-17 554
Charges de personnel	-12 825	-11 000
Impôts et taxes	-714	-779
Dotations aux amortissements	-4 453	-3 616
Dotations aux provisions	-2 226	-3 488
Variation des stocks	21 782	1 849
Autres produits d'exploitation	341	254
Autres charges d'exploitation	-11 898	-7 659
Résultat opérationnel courant	32 999	18 970
Autres produits opérationnels	0	4 110
Autres charges opérationnelles	0	0
Résultat opérationnel	32 999	23 080
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	12	8
Coût de l'endettement financier brut	124	137
Coût de l'endettement financier net	-112	-129
Autres produits financiers	0	7 661
Autres charges financières	-16 293	-132
Impôts sur les résultats	-2 887	-699
Résultat net de l'ensemble consolidé	13 707	29 781
dont résultat net des activités arrêtées	0	0
Part des intérêts minoritaires	0	0
Résultat net part du groupe	13 707	29 781
Résultat de base par action	0,90	1,95
Résultat dilué par action	0,89	1,95

Bilan consolidé au 31 décembre 2021

ACTIF		
(en milliers d'euros)	31.12.21	31.12.20
Ecarts d'acquisition	0	0
Immobilisations incorporelles	16 176	15 425
Immobilisations corporelles	5 176	4 499
Actifs financiers	473	447
Actifs d'impôts	359	404
Impôts différés actifs	5 312	3 489
Actifs non courants	27 496	24 264
Stocks	40 925	20 611
Clients	59 872	28 245
Autres créances	6 609	3 887
Actifs financiers	19 118	34 995
Actifs d'impôts exigibles	157	142
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12 027	29 024
Actifs courants	138 708	116 904
Total Actif	166 204	141 168
PASSIF		
(en milliers d'euros)	31.12.21	31.12.20
Capital (1)	11 771	11 771
Primes (1)	10 551	10 551
Réserves et résultat consolidé (2)	67 411	57 352
Ecarts de conversion	693	35
Capitaux propres groupe	90 426	79 709
Intérêts minoritaires	0	0
Capitaux propres de l'ensemble	90 426	79 709
Engagements envers le personnel	1 377	1 383
Emprunts	2 096	6 020
Autres dettes	0	0
Impôts différés passifs	0	0
Passifs non courants	3 473	7 403
Fournisseurs	38 068	31 007
Emprunts à court terme	4 770	4 853
Dettes fiscales	2 725	3 470
Autres dettes	26 684	14 676
Provisions	58	50
Passifs courants	72 305	54 056
Total Passif	166 204	141 168

(1) de l'entreprise mère consolidante

(2) dont résultat net de l'exercice + 13 707 milliers d'euros

Tableau consolidé des flux de trésorerie au 31 décembre 2021

(en milliers d'euros)	31.12.21	31.12.20
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat net des sociétés intégrées	13 707	29 781
+ Dotations aux amortissements et provisions (à l'excl de celles liées à l'actif circulant)	4 880	4 802
- Reprises des amortissements et provisions	-23	-4 130
-/+ Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	15 877	-7 661
+/- Charges et produits liés aux stock options	50	0
-/+ Plus et moins-values de cession	-7	0
Variation des impôts différés	-1 828	-2 339
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net	32 656	20 453
Coût de l'endettement financier net	112	129
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net	32 768	20 582
Ecart de conversion sur la marge brute d'autofinancement	23	-34
Stocks	-20 314	779
Clients	-31 627	-8 665
Fournisseurs	7 061	14 599
Autres	8 205	4 852
Variation du besoin en fonds de roulement	-36 675	11 565
Flux net de trésorerie lié aux activités opérationnelles	-3 996	31 984
Flux de trésorerie liés aux investissements		
Décaiss/ acquisitions d'immobilisations incorporelles	-3 324	-2 322
Décaiss/ acquisitions d'immobilisations corporelles	-2 115	-1 226
Encaiss/ cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	8	23
Décaiss/ acquisitions d'immobilisations financières	-8	-3
Encaiss/ cessions d'immobilisations financières	21	52
Trésorerie nette / acquisitions et cessions de filiales	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-5 418	-3 476
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Augmentation de capital ou apports en numéraire	0	0
Dividendes versés	-3 818	0
Emprunts	1 328	359
Remboursement de comptes courants d'actionnaires	0	0
Remboursement des emprunts	-5 120	-3 979
Remboursement de la dette et intérêts IFRS16	-222	-174
Autres flux liés aux opérations de financement	0	0
Total des flux liés aux opérations de financement	-7 832	-3 794
Incidence des écarts de conversion	239	-178
Variation de trésorerie	-17 007	24 536
Trésorerie nette à l'ouverture de l'exercice	29 013	4 477
Trésorerie nette à la clôture de l'exercice	12 006	29 013