

---

# **RAPPORT FINANCIER**

## **SEMESTRIEL**

**AU 30 JUIN 2021**

# SOMMAIRE

<a href="#">1. RAPPORT D'ACTIVITE</a>	3
<a href="#">1.1. Présentation générale</a>	3
<a href="#">1.2. Chiffre d'affaires et compte de résultat</a>	3
<a href="#">1.3. Flux de trésorerie</a>	5
<a href="#">1.4. Bilan</a>	6
<a href="#">1.5. Faits marquants</a>	6
<a href="#">1.6. Perspectives</a>	7
<a href="#">1.7. Facteurs de risques</a>	7
<a href="#">1.8. Transactions avec les parties liées</a>	7
<a href="#">1.9. Informations sur l'actionariat</a>	8
<a href="#">2. LES COMPTES</a>	10
<a href="#">2.1. Compte de résultat consolidé</a>	10
<a href="#">2.2. Bilan consolidé</a>	12
<a href="#">2.3. Tableau de variation des capitaux propres consolidés</a>	13
<a href="#">2.4. Tableau des flux de trésorerie consolidés</a>	15
<a href="#">2.5. Annexe aux comptes consolidés</a>	16
<a href="#">Note 1. Principes comptables</a>	16
<a href="#">Note 2. Événements significatifs du semestre</a>	17
<a href="#">Note 3. Périmètre de consolidation</a>	17
<a href="#">Note 4. Données opérationnelles</a>	19
<a href="#">Note 5. Immobilisations incorporelles</a>	20
<a href="#">Note 6. Financement</a>	21
<a href="#">Note 7. Impôts</a>	22
<a href="#">Note 8. Événements postérieurs à la clôture</a>	23
<a href="#">3. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES</a>	24
<a href="#">4. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL</a>	26

# 1. RAPPORT D'ACTIVITÉ

## Préambule

L'information financière ci-après présente l'activité et les comptes de la société ESI Group SA, société anonyme de droit français, immatriculée au RCS de Créteil sous le numéro 381 080 225, dont le siège social est situé 3 bis rue Saarinen, Immeuble Le Séville, 94528 Rungis Cedex, France, et cotée sur le marché Euronext de Paris compartiment B sous le code ISIN FR 0004110310.

Dans le présent rapport, la société ESI Group est désignée ci-après « ESI Group » ou la « Société ». La Société ainsi que l'ensemble de ses sociétés affiliées sont désignées ci-après le « Groupe », le « Groupe ESI » ou « ESI ».

## 1.1. Présentation générale

ESI est un acteur leader des solutions de Prototypage Virtuel et un partenaire majeur dans l'accompagnement de la transformation des industries. Grâce à un savoir-faire unique en physique des matériaux le Groupe a développé et perfectionné, au cours des 48 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 emploie plus de 1 200 spécialistes de haut niveau à travers le monde.

## 1.2. Chiffre d'affaires et compte de résultat

### Croissance du chiffre d'affaires et dynamique positive des indicateurs de rentabilité

Le chiffre d'affaires semestriel s'élève à 81,8 millions d'euros illustrant la stabilité des activités récurrentes du groupe et le rebond de l'activité New Business avec une croissance de 18,4% et 21,8% tcc (de 5,0 millions d'euros au S1-FY20 à 5,9 millions d'euros en 2021). Au deuxième trimestre 2021, le New Business a augmenté de 67,8% pour atteindre 2,9 millions contre 1,8 million d'euros au deuxième trimestre 2020.

Dans le cadre de son initiative d'optimisation structurelle, ESI Group poursuit sa gestion des coûts entamée en 2020 et affiche des taux de marge brute améliorés de 77,3% au premier semestre 2020 à 78,2% en 2021 et un résultat opérationnel ajusté en hausse de +43,9%. Le résultat net affiche une progression de 25,1% à 11,1 millions d'euros.

## Chiffres clés

Semestre clos au 30 juin 2021

(€m)	30/06/2021 6m	30/06/2020 6m	Variation	Variation Taux de change constant (tcc)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>81,8</b>	<b>80,8</b>	<b>+1,3%</b>	<b>+4,3%</b>
Licences	70,0	69,2	+1,2%	
Services	11,8	11,6	+1,8%	
<b>Marge brute</b>	<b>64,0</b>	<b>62,4</b>	<b>+2,4%</b>	<b>+5,7%</b>
%CA	78,2%	77,3%		
<b>Résultat opérationnel (ajusté<sup>1</sup>)</b>	<b>18,0</b>	<b>12,5</b>	<b>+43,9%</b>	<b>+50,8%</b>
%CA	22,0%	15,5%		
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>18,2</b>	<b>12,7</b>	<b>+43,2%</b>	<b>+50,0%</b>
<b>Résultat net</b>	<b>11,1</b>	<b>8,9</b>	<b>+25,1%</b>	<b>+34,1%</b>
%CA	13,5%	11,0%		
<b>Trésorerie</b>	<b>36,2</b>	<b>24,7</b>	<b>+46,4%</b>	

### Progression dans les trois régions (hors effet de change) avec une meilleure performance dans les Amériques (+10,4%)

La répartition géographique du chiffre d'affaires semestriel est quasiment identique à celle du premier semestre 2020: la région EMEA représente 52,1% (contre 51,6%) du chiffre d'affaires total, l'Asie 33,5% (contre 34,1%) et les Amériques 14,4% (contre 14,3%). Hors effet de change, la région Amériques est celle qui a connu la plus forte augmentation : 10,4 %, contre 5,2 % en Asie et 2,0 % en EMEA.

### Des ventes en adéquation avec les points forts du groupe

Les principaux clients du groupe continuent de manifester leur intérêt pour les solutions d'ESI, ce qui renforce la pertinence de la valeur apportée.

Les quatre secteurs d'activité prioritaires du groupe - l'automobile et le transport terrestre, l'aéronautique et l'aérospatiale, l'industrie lourde et l'énergie - ont représenté environ 88,6 % du chiffre d'affaires avant la prise en compte du chiffre d'affaires différés. Le chiffre d'affaires d'ESI Group a été tiré par le marché automobile, première industrie du groupe, avec une augmentation de 2,3% à taux courant.

### ESI renforce sa trésorerie et son bilan

Au cours du premier semestre 2021, ESI Group a amélioré son free cash-flow de 2,9 millions d'euros par rapport au premier semestre 2020 grâce à des investissements courants plus faibles et à une marge brute d'autofinancement plus élevée.

<sup>1</sup> Le résultat opérationnel ajusté est un agrégat non-GAAP composé du résultat opérationnel IFRS avant prise en compte de l'impact de la norme IFRS 16. Cet impact représente au premier semestre 2021 un produit de 0,2 millions d'euros, composé de retraitement de loyers à hauteur de 3 millions d'euros et d'amortissements à hauteur de -2,8 millions d'euros. Cet impact et ses composantes sont restés stables par rapport au premier semestre 2020.

Le Groupe renforce son bilan avec une forte trésorerie à 36,2 millions d'euros, contre 24,7 millions d'euros à fin juin 2020. La dette financière nette s'établit à 6,8 millions d'euros contre 14,9 millions d'euros fin juin 2020, avec un ratio d'endettement à 6,9% (dette nette/capitaux propres) contre 15,6% fin juin 2020.

### 1.3. Flux de trésorerie

La trésorerie disponible au 30 juin 2021 s'établit à 36,2 millions d'euros contre 22,5 millions d'euros au 31 décembre 2020 et 24,7 millions d'euros au 30 juin 2020.

L'évolution de la trésorerie entre le 31 décembre 2020 et le 30 juin 2021 s'explique principalement par :

- Une marge brute d'autofinancement de 18 millions d'euros (avant prise en compte de l'impact de la norme IFRS 16 de +2,7 millions d'euros) contre 15,7 millions d'euros au premier semestre 2020, la hausse provenant essentiellement de l'amélioration de la profitabilité ;
- Une variation du BFR de 0,2 million d'euros contre 0,3 millions d'euros au premier semestre 2020 ;
- Un niveau d'investissements courants de -0,6 million d'euros contre -1,3 millions d'euros au premier semestre 2020 ;
- Le paiement de l'échéance annuelle du crédit syndiqué à hauteur de -4,5 millions d'euros.

L'augmentation de 11,5 millions d'euros de la trésorerie disponible entre le 30 juin 2020 et le 30 juin 2021 résulte principalement :

- de l'encaissement des deux Prêts Garantis par l'Etat (PGE) signés au second semestre 2020, à hauteur de +13,75 millions d'euros ;
- du paiement de deux échéances annuelles du crédit syndiqué : au titre de 2020 au second semestre 2020 pour -3,5 millions d'euros (ESI ayant bénéficié d'un report de l'échéance de paiement de six mois suite aux mesures gouvernementales en France en lien avec la Covid) et au titre de 2021 au premier semestre 2021 pour -4,5 millions d'euros ;
- d'investissements courants de -0,7 million d'euros au second semestre 2020 et de -0,6 million d'euros au premier semestre 2021 ;
- de la génération d'un flux de trésorerie d'exploitation à hauteur de 5,3 millions d'euros provenant principalement du résultat opérationnel du second semestre 2020 et du premier semestre 2021.

Le Conseil d'administration d'ESI Group du 22 juin 2021 a décidé d'exercer les options de prorogation prévues dans les deux contrats de Prêts Garantis par l'Etat (PGE) signés respectivement avec BPI France en août 2020 pour 1,75 million d'euros et avec le pool bancaire du crédit syndiqué en octobre 2020 pour 12 millions d'euros. Les deux PGE seront remboursés sur une durée de cinq ans, avec un an de différé de début de remboursement. A la date d'arrêtés des comptes les avenants sont en cours de signature.

Au 30 juin 2021, ESI Group détenait 6,0 % de son capital en actions propres.

## 1.4. Bilan

La dette financière brute s'élève à 43 millions d'euros (contre 47,4 millions d'euros au 31 décembre 2020) et la dette nette a diminué à 6,8 millions d'euros (contre 24,9 millions d'euros au 31 décembre 2020) en liaison avec la saisonnalité. Le principal flux de la période est le paiement de l'échéance annuelle de crédit syndiqué de -4,5 millions d'euros.

Le gearing (dettes nettes rapportées aux capitaux propres) ressort ainsi à 6,9% contre 28,4% fin décembre 2020.

## 1.5. Faits marquants

Sur le plan opérationnel, ESI Group accélère l'exécution de son plan de transformation à l'échelle mondiale centré sur le développement de ses ventes et l'amélioration de ses marges. Au premier semestre 2021, le Groupe a enregistré des premiers signes positifs affichant une croissance globale (+4,3% à taux constant), et notamment sur le New Business avec +21,8% à taux constant (de 5,0 M€ au premier semestre 2020 à 5,9 M€ en 2021), et une amélioration significative des marges et des indicateurs financiers. Un plan stratégique à 3 ans sera présenté le 5 octobre 2021.

Sur le plan de la gouvernance, ESI Group se transforme en adoptant des bonnes pratiques reconnues pour une entreprise internationale cotée en Bourse.

- En février 2021, le Groupe a annoncé la nomination d'Alex Davern en tant qu'administrateur et président du conseil d'administration. Alex Davern a été nommé censeur indépendant au conseil d'administration en octobre 2020, et était auparavant Directeur Général de National Instruments, Inc. (NATI : NASDAQ).
- En mai 2021, le Groupe a annoncé la fin du pacte d'actionnaires et la fin d'actions de concert unissant Alain de Rouvray, Amy-Sheldon Lorient de Rouvray, Cristel Lorient de Rouvray, John-Alexandre Lorient de Rouvray, Amy-Louise Lorient de Rouvray, et la succession Dubois représentée par Xiumei Dubois.
- En septembre 2021, le conseil d'administration a coopté Patrice Soudan en qualité d'administrateur indépendant, reprenant le mandat de Vincent Chaillou, démissionnaire.

Enfin ESI Group est fortement mobilisé pour faire face à la pandémie COVID-19 et se soucie de l'accompagnement de ses collaborateurs. Ainsi parmi de nombreuses initiatives, il a été décidé l'instauration d'un « *no-meeting day* » pour le bien-être des salariés.

## 1.6. Perspectives

A court terme ESI Group a annoncé des prévisions pour le deuxième semestre et pour l'année 2021.

En million, à l'exception des pourcentages	2021 Ecart		2020
<b>S2</b>	<b>51,7</b>	<b>54,7</b>	<b>51,8</b>
<i>Croissance</i>	0%	6%	
<i>Croissance excl. change</i>	2%	8%	
<b>FY</b>	<b>133,5</b>	<b>136,5</b>	<b>132,6</b>
<i>Croissance</i>	1%	3%	
<i>Croissance excl. change</i>	4%	6%	

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.

A plus long terme, le Groupe communiquera sa vision et son plan à 3 ans le 5 octobre prochain.

## 1.7. Facteurs de risques

Une analyse détaillée des différents risques figure au chapitre 3 « Risques et gestion des risques » du Document d'Enregistrement Universel 2020, déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 16 avril 2021 et également disponible sur le site internet de la Société : <http://www.esi-group.com/fr>.

Le Groupe n'a pas identifié de risque complémentaire au cours du semestre écoulé et pour les six mois restants de l'exercice.

## 1.8. Transactions avec les parties liées

Au premier semestre 2021, il n'y a pas eu de variation significative de la nature des transactions avec les parties liées par rapport au 31 décembre 2020.

## 1.9. Informations sur l'actionnariat

Répartition du capital et des droits de vote au 30 juin 2021 :

		Nombre d'actions	% du capital	Nombre de droits de vote	% des droits de vote
NOM - Raison Sociale	PRENOM				
DAVERN	Alexander	5 444	0,09%	5 444	0,07%
DE ROUVRAY <sup>2</sup>	Alain	1 207 391	19,91%	2 414 782	30,31%
DES ISNARDS	Charles-Helen	3 551	0,06%	7 102	0,09%
D'HOTELANS	Eric	261	0,00%	522	0,01%
JACQ	Véronique	157	0,00%	218	0,00%
RAMANATHAN	Rajani	1	0,00%	2	0,00%
DE BALMANN	Yves	1	0,00%	2	0,00%
<b>Membres du Board (actions au nominatif) – non exécutifs et censeurs</b>		<b>1 216 806</b>	<b>20,07%</b>	<b>2 428 072</b>	<b>30,48%</b>
DE ROUVRAY	Cristel	206 270	3,40%	412 540	5,18%
CHAILLOU	Vincent	22 207	0,37%	38 404	0,48%
SALARI	Mike	11 351	0,19%	20 336	0,26%
LEFEBVRE	Dominique	3 756	0,06%	3 761	0,05%
ZORGATI	Olfa	1	0,00%	1	0,00%
ROMEFORT-REGNIER	Corinne	7 468	0,12%	11 936	0,15%
<b>GEC members (actions au nominatif)</b>		<b>251 053</b>	<b>4,1%</b>	<b>486 978</b>	<b>6,1%</b>
<b>Employee shareholders (actions nominatif)</b>		<b>270 696</b>	<b>4,5%</b>	<b>516 402</b>	<b>6,48%</b>
<b>Public nominatif</b>		<b>575 154</b>	<b>9%</b>	<b>1 148 453</b>	<b>14%</b>
Public porteur		3 386 102	56%	3 386 102	43%
<b>Total Public</b>		<b>3 961 256</b>	<b>65%</b>	<b>4 534 555</b>	<b>57%</b>
Auto détention		363 281	5,99%	0	0,00%
<b>Total</b>		<b>6 063 092</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 966 007</b>	<b>100,00%</b>

### Franchissements de seuils de participation :

Depuis le 1er janvier 2021 et jusqu'à la date de publication de ce rapport financier semestriel, les franchissements de seuil suivants ont été déclarés :

#### - Long Path Partners :

- Par courrier daté du 12 février 2021 envoyé par le fonds Long Path Partners, déclare que ce dernier a franchi à la hausse le seuil statutaire des 10 % des droits de vote de l'entreprise avec 627 767 actions représentant 10,37 % des actions et 7,55 % des droits de vote.

<sup>2</sup> En date du 7 août 2021, ESI Group a été notifié de franchissement de seuil à la baisse par Monsieur Alain de Rouvray – plus d'informations dans la partie « Franchissements de seuils de participation ».



- Par courrier daté du 26 mars 2021 envoyé par le fonds Long Path Partners, déclare que ce dernier a franchi à la hausse le seuil statutaire des 12,5 % du capital de l'entreprise avec 787 757 actions représentant 13,00 % des actions et 9,46 % des droits de vote.
- Par courrier daté du 30 juin 2021 envoyé par le fonds Long Path Partners, déclare que ce dernier a franchi à la hausse le seuil statutaire des 10 % des droits de vote de l'entreprise avec 839 087 actions représentant 13,84 % des actions et 10,07 % des droits de vote.

*- Briarwood Chase Management:*

- Par courrier daté du 22 janvier 2021, le fonds Briarwood Chase Management a déclaré avoir franchi à la hausse le seuil statutaire des 7,5 % du capital de l'entreprise avec 459 895 actions représentant 7,62 % des actions et 5,54 % des droits de vote.
- Par courrier daté du 20 août 2021, le fonds Briarwood Chase Management a déclaré avoir franchi à la hausse le seuil statutaire des 10 % du capital de l'entreprise avec 606 511 actions représentant 10,00 % des actions et 7,30 % des droits de vote.
- Par courrier daté du 2 septembre 2021, le fonds Briarwood Chase Management a déclaré avoir franchi à la hausse le seuil statutaire des 7,5 % des droits de vote de l'entreprise avec 632 197 actions représentant 10,43 % des actions et 7,61 % des droits de vote.

*- Actionnaires individuels :*

- Suite à la résiliation du pacte d'actionnaires, le 5 mai 2021,
  - Alain de Rouvray a déclaré avoir franchi à la hausse le seuil statutaire de 17,5 % du capital de l'entreprise et le seuil statutaire de 27,5 % des droits de vote avec 1 207 391 actions représentant 19,93 % des actions et 29,00 % des droits de vote.
  - Cristel Lorient de Rouvray a déclaré avoir franchi à la hausse le seuil statutaire de 2,5 % du capital et des droits de vote de l'entreprise avec 206 270 actions représentant 3,40 % des actions et 4,95 % des droits de vote.
  - John-Alexandre Lorient de Rouvray a déclaré avoir franchi à la hausse le seuil statutaire de 2,5 % du capital et des droits de vote de l'entreprise avec 204 270 actions représentant 3,37 % des actions et 4,91 % des droits de vote.
  - Amy-Louise Lorient de Rouvray a déclaré avoir franchi à la hausse le seuil statutaire de 2,5 % du capital et des droits de vote de l'entreprise avec 204 275 actions représentant 3,37 % des actions et 4,91 % des droits de vote.
  - Xiumei Dubois a déclaré avoir franchi à la hausse le seuil légal et statutaire de 5% du capital de l'entreprise et le seuil statutaire de 7,5% des droits de vote avec 693 238 actions représentant 5,72 % des actions et 8,32 % des droits de vote.

- Par courrier en date du 7 août 2021, Alain de Rouvray a déclaré avoir franchi à la baisse le seuil légal et statutaire de 10 % du capital de l'entreprise et le seuil légal et statutaire de 15 % des droits de vote avec 604 788 actions représentant 9,97 % du les actions et 14,56% des droits de vote.
- Par courrier en date du 7 août 2021, Amy-Sheldon Lorient de Rouvray (Lawrence) a déclaré avoir franchi à la hausse le seuil statutaire de 7,5 % du capital de l'entreprise et le seuil statutaire de 12,5 % des droits de vote avec 604 787 actions représentant 9,97 % des actions et 14,56 % des droits de vote.

## 2. LES COMPTES CONSOLIDES RESUMES

### 2.1. Compte de résultat consolidé

Semestre clos au 30 juin 2021

(En milliers d'euros)	Note	Semestre clos le 30 juin 2021	Semestre clos le 30 juin 2020	Exercice clos le 31 décembre 2020
Licences et maintenance		70 023	69 214	109 201
Consulting		11 635	11 342	22 864
Autres		175	256	508
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	4.1	<b>81 833</b>	<b>80 811</b>	<b>132 573</b>
Coût des ventes		(17 873)	(18 378)	(33 838)
Frais de recherche et développement	5.2	(15 177)	(15 485)	(30 867)
Frais commerciaux et marketing		(20 534)	(21 613)	(40 242)
Frais généraux et administratifs		(10 059)	(12 643)	(23 589)
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT</b>		<b>18 188</b>	<b>12 693</b>	<b>4 037</b>
Autres produits et charges opérationnels		(1)	6	9
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL</b>		<b>18 187</b>	<b>12 699</b>	<b>4 046</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	6.2	<b>(984)</b>	<b>(822)</b>	<b>(1 355)</b>
Quote-part de résultat net des entreprises associées		(143)	(189)	(258)
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>		<b>17 060</b>	<b>11 688</b>	<b>2 433</b>
Impôts sur les résultats	7.1	(5 974)	(2 813)	1 008
<b>RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ</b>		<b>11 087</b>	<b>8 875</b>	<b>1 425</b>
Part des intérêts minoritaires		17	(5)	11
<b>RÉSULTAT NET PART GROUPE</b>		<b>11 069</b>	<b>8 881</b>	<b>1 414</b>
Résultat net par action (en unité monétaire : euro)		3,91	1,57	0,25
Résultat net dilué par action (en unité monétaire : euro)		3,83	1,55	0,25

Les notes annexes font partie intégrante des comptes consolidés.

## État du résultat global

<i>(En milliers d'euros)</i>	<b>Semestre clos le 30 juin 2021</b>	Semestre clos le 30 juin 2020	Exercice clos le 31 décembre 2020
<b>RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ</b>	<b>11 087</b>	<b>8 875</b>	<b>1 425</b>
<b>Éléments recyclables du résultat global</b>			
Variation de la juste valeur des instruments financiers	4	10	11
Écarts de conversion	609	(559)	(1 698)
<b>Éléments non recyclables du résultat global</b>			
Pertes et gains actuariels	(1)	(15)	(133)
<b>TOTAL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>	<b>613</b>	<b>(565)</b>	<b>(1 820)</b>
<b>RÉSULTAT GLOBAL</b>	<b>11 700</b>	<b>8 311</b>	<b>(395)</b>
Part revenant au Groupe	11 681	8 321	(403)
Part revenant aux minoritaires	19	(10)	8

Les notes annexes font partie intégrante des comptes consolidés.

## 2.2. Bilan consolidé

Semestre clos au 30 juin 2021

(En milliers d'euros)

	Note	30 juin 2021	31 décembre 2020	30 juin 2020
<b>ACTIF</b>				
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>140 353</b>	<b>145 297</b>	<b>146 120</b>
Écarts d'acquisition	3.1	41 150	41 002	41 438
Immobilisations incorporelles	5.1	63 179	63 424	61 843
Immobilisations corporelles		4 231	4 696	5 181
Droits d'utilisation des actifs loués		15 743	17 742	18 320
Participation dans les entreprises associées		611	728	807
Impôts différés actifs	7.2	12 519	14 685	15 254
Autres actifs non courants		2 884	3 014	3 271
Instruments de couverture		35	6	7
<b>ACTIFS COURANTS</b>		<b>81 753</b>	<b>71 062</b>	<b>79 710</b>
Clients	4.1	35 188	33 486	32 845
Autres créances courantes		7 231	11 912	19 078
Charges constatées d'avance		3 172	3 198	3 094
Trésorerie et équivalents de trésorerie		36 162	22 466	24 692
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>222 106</b>	<b>216 359</b>	<b>225 830</b>
<b>PASSIF</b>				
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>99 720</b>	<b>87 861</b>	<b>95 673</b>
<b>Capitaux propres – part du Groupe</b>		<b>99 648</b>	<b>87 779</b>	<b>95 611</b>
Capital		18 110	18 110	18 055
Primes		26 280	26 280	25 833
Réserves		44 165	42 477	42 392
Résultat		11 069	1 414	8 880
Écarts de conversion		23	(502)	450
<b>Intérêts minoritaires</b>		<b>73</b>	<b>82</b>	<b>62</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>57 681</b>	<b>63 737</b>	<b>55 675</b>
Dettes financières, part à long terme	6.1	34 258	39 264	25 957
Dettes de location non courantes		11 012	12 324	13 504
Provision pour avantages au personnel		11 796	11 474	11 328
Impôts différés passifs	7.2	0	0	3 761
Instruments de couverture		21	14	16
Autres dettes à long terme		594	661	1 109
<b>PASSIFS COURANTS</b>		<b>64 704</b>	<b>64 761</b>	<b>74 482</b>
Dettes financières, part à court terme	6.1	8 758	8 148	13 601
Dettes de location courantes		4 466	5 184	4 350
Fournisseurs		4 767	6 655	8 011
Dettes fiscales et sociales et autres dettes courantes		22 917	22 754	27 297
Provisions		1 275	1 624	507
Passifs sur contrats		22 521	20 396	20 716
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>222 106</b>	<b>216 359</b>	<b>225 830</b>

Les notes annexes font partie intégrante des comptes consolidés.

## 2.3. 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
<b>AU 31 DECEMBRE 2019</b>	<b>6 018 492</b>	<b>18 055</b>	<b>25 833</b>	<b>41 039</b>	<b>987</b>	<b>85 912</b>	<b>71</b>	<b>85 983</b>
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				(133)		(133)	0	(133)
<b>Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres</b>				<b>(122)</b>	<b>(1 695)</b>	<b>(1 817)</b>	<b>(3)</b>	<b>(1 820)</b>
Résultat net				1 414		1 414	11	1 425
<b>TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL</b>				<b>1 292</b>	<b>(1 695)</b>	<b>(403)</b>	<b>8</b>	<b>(395)</b>
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						0		0
Autres mouvements				722	206	928	3	931
<b>AU 31 DECEMBRE 2020</b>	<b>6 036 592</b>	<b>18 109</b>	<b>26 280</b>	<b>43 894</b>	<b>(502)</b>	<b>87 779</b>	<b>82</b>	<b>87 861</b>
Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture				4		4		4
Écarts de conversion					608	608	2	609
Pertes et gains actuariels				(1)		(1)		(1)
<b>Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres</b>				<b>4</b>	<b>608</b>	<b>611</b>	<b>2</b>	<b>613</b>
Résultat net				11 069		11 069	17	11 087
<b>TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL</b>				<b>11 073</b>	<b>608</b>	<b>11 681</b>	<b>19</b>	<b>11 700</b>
Augmentation de capital								
Actions propres				(68)		(68)		(68)
Stock-options et actions gratuites				212		212		212
Transactions avec des minoritaires				125	(82)	43	(28)	15
Autres mouvements				0		0		0
<b>AU 30 JUIN 2021</b>	<b>6 036 592</b>	<b>18 109</b>	<b>26 280</b>	<b>55 237</b>	<b>23</b>	<b>99 648</b>	<b>73</b>	<b>99 721</b>

## VARIATIONS AU PREMIER SEMESTRE 2020

<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
<b>AU 31 DECEMBRE 2019</b>	<b>6 018 492</b>	<b>18 055</b>	<b>25 833</b>	<b>41 039</b>	<b>987</b>	<b>85 912</b>	<b>71</b>	<b>85 983</b>
Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture				10		10		10
Écarts de conversion					(555)	(555)	(4)	(559)
Pertes et gains actuariels				(15)		(15)		(15)
<b>Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres</b>				(6)	(555)	(560)	(4)	(565)
Résultat net				8 880		8 880	(5)	8 874
<b>TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL</b>				<b>8 874</b>	<b>(555)</b>	<b>8 320</b>	<b>(10)</b>	<b>8 310</b>
Augmentation de capital								
Actions propres				(12)		(12)		(12)
Stock-options et actions gratuites				424		424		424
Transactions avec des minoritaires				(39)		(39)	0	(39)
Autres mouvements				1 006		1 006	0	1 006
<b>AU 30 JUIN 2020</b>	<b>6 018 492</b>	<b>18 055</b>	<b>25 833</b>	<b>51 293</b>	<b>432</b>	<b>95 611</b>	<b>61</b>	<b>95 673</b>

Les notes annexes font partie intégrante des comptes consolidés.

## 2.4. Tableau des flux de trésorerie consolidés

<i>(En milliers d'euros)</i>	<b>Semestre clos le 30 juin 2021</b>	Semestre clos le 30 juin 2020	Exercice clos le 31 décembre 2020
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>11 087</b>	<b>8 874</b>	<b>1 425</b>
Quote-part de résultat net des entreprises associées	143	(189)	258
Amortissements et provisions <sup>(1)</sup>	4 772	6 042	11 575
Impact de la capitalisation des frais de développement	(396)	11	(1 841)
Charge d'impôt (exigible et différé)	5 974	2 813	1 008
Impôts versés	(1 198)	(401)	(1 620)
Gains et pertes financiers latents	76	359	114
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	212	424	783
Résultat de cessions d'actifs et autres éléments calculés	42	4	20
<b>MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>20 711</b>	<b>18 316</b>	<b>11 722</b>
Créances clients et comptes rattachés	(1 445)	10 873	9 544
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(1 967)	(549)	(1 865)
Autres créances et autres dettes	3 567	(9 979)	(10 445)
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>154</b>	<b>345</b>	<b>(2 766)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'EXPLOITATION</b>	<b>20 866</b>	<b>18 661</b>	<b>8 956</b>
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(137)	(577)	(918)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(451)	(754)	(1 105)
Acquisitions/Cessions de filiales nettes de la trésorerie acquise (inclus parts minoritaires)	(146)	0	175
Autres opérations d'investissement	145	190	131
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>(589)</b>	<b>(1 141)</b>	<b>(1 717)</b>
Souscription d'emprunts et d'avances conditionnées	541	0	13 723
Remboursements de prêts, de dettes de location et d'avances conditionnées <sup>(1)</sup>	(7 685)	(12 763)	(19 351)
Augmentation de capital	0	0	526
Rachats et reventes d'actions propres	(68)	(12)	33
Dividendes versés	0	0	0
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>(7 212)</b>	<b>(12 775)</b>	<b>(5 069)</b>
Impact des variations de change sur la trésorerie	633	(294)	55
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) DE LA TRÉSORERIE</b>	<b>13 696</b>	<b>4 452</b>	<b>2 225</b>
Trésorerie à l'ouverture	22 465	20 241	20 241
Trésorerie à la clôture	36 162	24 692	22 466
<b>VARIATION DE TRÉSORERIE</b>	<b>13 696</b>	<b>4 452</b>	<b>2 225</b>

<sup>(1)</sup> L'impact de la norme IFRS 16 pour le premier semestre 2021 est une augmentation du retraitement d'amortissements et provisions et donc une amélioration de la marge brute d'autofinancement à hauteur de +2,7 millions d'euros, avec contrepartie remboursement des dettes de location dans la partie financement du TFT pour -2,7 millions d'euros. Au premier semestre 2020 cet impact était également de 2,7 millions d'euros.

Les notes annexes font partie intégrante des comptes consolidés.

## 2.5. Annexe aux comptes consolidés résumés

### Note 1. Principes comptables

#### Note 1.1. Informations générales

Le Groupe ESI est le principal créateur mondial de logiciels et services de Prototypage Virtuel. Spécialiste en physique des matériaux, ESI a développé un savoir-faire unique et innovant afin d'aider les industriels à remplacer les prototypes réels par des prototypes virtuels, leur permettant de fabriquer, assembler et tester leurs produits dans des environnements différents.

ESI Group est une société de droit français, dont le siège social est situé 3 bis rue Saarinen, Immeuble Le Séville, 94528 Rungis Cedex, France. Elle est cotée sur le marché Euronext de Paris compartiment B sous le code ISIN FR 0004110310.

Les états financiers consolidés résumés semestriels d'ESI Group ont été arrêtés par le conseil d'Administration du 3 septembre 2021.

#### Note 1.2. Référentiel comptable appliqué

Les comptes consolidés d'ESI Group pour le semestre clos le 30 juin 2021 ont été établis conformément aux dispositions de la norme IAS 34 relative à l'information financière intermédiaire. Cette norme prévoit que, s'agissant de comptes résumés, ceux-ci n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS pour la préparation de comptes consolidés annuels. Ces comptes résumés doivent donc être lus en relation avec les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Les évolutions normatives applicables pour le semestre clos le 30 juin 2021 n'ont pas eu d'impact sur les états financiers semestriels du groupe.

Les comptes consolidés résumés semestriels sont présentés en milliers d'euros, sauf mention contraire. Certains totaux peuvent présenter des écarts d'arrondis.



### Note 1.3. Utilisations d'estimations et d'hypothèses

La préparation des états financiers consolidés semestriels nécessite la prise en compte d'estimations et d'hypothèses faites par la direction du groupe qui ont une incidence sur la valorisation des actifs et passifs, ainsi que sur les montants enregistrés en produits et en charges au cours du semestre. Les estimations portent notamment, mais de façon non limitative, sur les hypothèses utilisées dans la détermination des impacts relatifs aux options et actions gratuites attribuées à certains salariés, sur la reconnaissance du chiffre d'affaires, les dépréciations d'actifs immobilisés, l'évaluation des actifs d'impôts différés, la capitalisation des frais de développement, les provisions pour dépréciation des créances douteuses, les charges d'impôt ainsi que les provisions pour risques et litiges et les provisions au titre des engagements postérieurs à l'emploi.

Les estimations retenues au 30 juin 2021, établies dans un contexte incertain lié à la situation de crise Covid-19 pourraient être modifiées lors de la clôture annuelle des comptes.

### Note 2. Événements significatifs du semestre

#### Financements

Au cours du premier semestre 2021 ESI Group a remboursé l'échéance annuelle du crédit syndiqué de 4,5 millions d'euros, l'encours restant à rembourser s'établissant à 20 millions d'euros. Le crédit revolving n'a en outre pas été utilisé au cours du semestre.

Le Conseil d'administration d'ESI Group du 22 juin 2021 a décidé d'exercer les options de prorogation prévues dans les deux contrats de Prêts Garantis par l'Etat (PGE) signés respectivement avec BPI France en août 2020 pour 1,75 million d'euros et avec le pool bancaire du crédit syndiqué en octobre 2020 pour 12 millions d'euros. Les deux PGE seront remboursés sur une durée de cinq ans, avec un an de différé de début de remboursement. A la date d'arrêté des comptes les avenants sont en cours de signature.

#### Evolution du périmètre de consolidation

Au cours du semestre clos le 30 juin 2021 :

- En mars, ESI Group a acquis les 5% de parts minoritaires de la filiale ESI Tunisie pour 61 milliers d'euros;
- En avril, la filiale française Civitec a été absorbée par ESI Group ;
- En juin, ESI Group a acquis les 2% de parts minoritaires résiduelles de la filiale française Straco pour 95 milliers d'euros et a procédé à l'absorption de cette dernière.

### Note 3. Périmètre de consolidation

#### Note 3.1. Évolution des écarts d'acquisition

(En milliers d'euros)	31 décembre 2020	Augmentation	Diminution	Écart de change	30 juin 2021
Valeurs brutes	41 002			148	41 150
<b>TOTAL VALEURS NETTES</b>	<b>41 002</b>			<b>148</b>	<b>41 150</b>

Le management n'a pas identifié d'indicateur de perte de valeur des écarts d'acquisition et actifs incorporels à durée de vie indéfinie au 30 juin 2021.

### Note 3.2. Liste des sociétés consolidées

Le tableau suivant présente les dates de création et sièges sociaux des filiales et la fraction de capital détenue directement ou indirectement :

Filiales	Date de création ou acquisition	Siège social des filiales	% de capital détenu		
			30 juin 2021	30 juin 2020	31 décembre 2020
<b>Filiales intégrés globalement</b>					
Engineering System International	Avril 1973	Rungis, France	100 %	100 %	100 %
Engineering System International GmbH	Juillet 1979	Eschborn, Allemagne	100 %	100 %	100 %
ESI Japan, Ltd.	Juillet 1991	Tokyo, Japon	97 %	97 %	97 %
ESI North America, Inc.	Mars 1992	Troy, Michigan, États-Unis	100 %	100 %	100 %
Hankook ESI Co., Ltd.	Septembre 1995	Séoul, Corée du Sud	99 %	99 %	99 %
ESI Group Hispania s.l.	Février 2001	Madrid, Espagne	100 %	100 %	100 %
STRACO SA	Avril 2001	Compiègne, France	— %	98 %	98 %
Mecas ESI s.r.o.	Mai 2001	Plzen, République tchèque	95 %	95 %	95 %
ESI UK Ltd.	Janvier 2002	Londres, Angleterre	100 %	100 %	100 %
ESI US Holdings, Inc.	Août 2002	Dover, Delaware, États-Unis	100 %	100 %	100 %
ESI US R&D, Inc.	Août 2002	San Diego, Californie, États-Unis	100 %	100 %	100 %
Calcom ESI SA	Décembre 2002	Lausanne, Suisse	99 %	99 %	99 %
ESI Software (India) Private Ltd.	Février 2004	Bangalore, Inde	100 %	100 %	100 %
Hong Kong ESI Co., Ltd.	Février 2004	Hong Kong, Chine	100 %	100 %	100 %
ESI-ATE Holdings Ltd.	Juillet 2006	Hong Kong, Chine	100 %	100 %	100 %
ESI-ATE Technology (China), Ltd.	Août 2006	Pékin, Chine	— %	100 %	— %
ESI South America Comercio e Servicios de Informatica, Ltda	Juin 2008	São Paulo, Brésil	95 %	95 %	95 %
ESI Italia s.r.l.	Septembre 2008	Bologne, Italie	100 %	100 %	100 %
ESI Services Tunisie	Avril 2009	Tunis, Tunisie	100 %	95 %	95 %
ESI Group Beijing Co., Ltd.	Octobre 2010	Pékin, Chine	100 %	100 %	100 %
ESI Software Germany GmbH	Août 2011	Stuttgart, Allemagne	100 %	100 %	100 %
ESI Nordics AB	Décembre 2011	Sollentuna, Suède	100 %	100 %	100 %
Open CFD Ltd.	Septembre 2012	Berkshire, Angleterre	100 %	100 %	100 %
ESI Services Vietnam Co., Ltd.	Décembre 2013	Ho Chi Minh City, Vietnam	100 %	100 %	100 %
CIVITEC SARL	Mars 2015	Versailles, France	— %	80 %	100 %
ESI ITI GmbH	Janvier 2016	Dresde, Allemagne	100 %	100 %	100 %
ITI Southern Europe SARL	Janvier 2016	Rungis, France	100 %	100 %	100 %
Mineset Inc.	Février 2016	Milpitas, États-Unis	— %	100 %	— %
Scilab Enterprises	Février 2017	Rungis, France	— %	100 %	— %
<b>Filiales intégrées par mise en équivalence</b>					
JV AECC-ESI (Beijing) Technology Co., Ltd.	Février 2014	Pékin, Chine	35 %	35 %	35 %

## Note 4. Données opérationnelles

### Note 4.1. Chiffre d'affaires et créances clients

(En milliers d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2021	Semestre clos le 30 juin 2020	Exercice clos le 31 décembre 2020
<b>TOTAL LICENCES ET MAINTENANCE</b>	<b>70 023</b>	<b>69 214</b>	<b>109 201</b>
Consulting	11 635	11 341	22 864
Autres revenus	175	256	508
<b>TOTAL PRESTATIONS DE SERVICES</b>	<b>11 810</b>	<b>11 597</b>	<b>23 372</b>
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ</b>	<b>81 833</b>	<b>80 811</b>	<b>132 573</b>
<i>Montant des projets de recherche cofinancés inclus dans le chiffre d'affaires des services</i>	<i>1 882</i>	<i>2 087</i>	<i>4 020</i>

Pour rappel le chiffre d'affaires du groupe présente une saisonnalité, avec une concentration des contrats de licences débutant en début d'année, aussi le chiffre d'affaires du groupe au premier semestre est sensiblement plus important qu'au second semestre.

Au 30 juin 2021 le poste Clients s'établit à 35,2 millions d'euros, dont 39,4 millions d'euros de créances en valeur brute et -4,2 millions d'euros de dépréciation. Au 31 décembre 2020 le poste Clients s'établissait à 34,3 millions d'euros dont 38,6 millions d'euros de créances en valeur brute et -4,2 millions d'euros de dépréciation.

### Note 4.2. Données par zone géographique

Le chiffre d'affaires est réparti sur les zones géographiques sur lesquelles il est effectivement réalisé.

(En milliers d'euros)	Europe, Moyen- Orient et Afrique	Asie-Pacifique	Amériques	Éliminations	Consolidé
<b>SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2021</b>					
Clients externes	42 640	27 446	11 747	0	81 833
Sociétés intra-groupe	47 562	423	2 336	(50 321)	0
<b>VENTES NETTES</b>	<b>90 202</b>	<b>27 869</b>	<b>14 082</b>	<b>(50 321)</b>	<b>81 833</b>
<b>ACTIFS AFFECTÉS</b>	<b>286 859</b>	<b>62 353</b>	<b>45 082</b>	<b>(172 188)</b>	<b>222 106</b>
<b>EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020</b>					
Clients externes	62 598	50 109	19 867		132 573
Sociétés intra-groupe	77 114	9 267	6 242	(92 623)	0
<b>VENTES NETTES</b>	<b>139 711</b>	<b>59 376</b>	<b>26 109</b>	<b>(92 623)</b>	<b>132 573</b>
<b>ACTIFS AFFECTÉS</b>	<b>326 225</b>	<b>53 362</b>	<b>33 419</b>	<b>(196 648)</b>	<b>216 359</b>
<b>SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2020</b>					
Clients externes	41 711	27 534	11 566	0	80 810
Sociétés intra-groupe	53 752	3 820	3 499	(61 071)	0
<b>VENTES NETTES</b>	<b>95 463</b>	<b>31 354</b>	<b>15 065</b>	<b>(61 071)</b>	<b>80 810</b>
<b>ACTIFS AFFECTÉS</b>	<b>355 275</b>	<b>48 845</b>	<b>25 545</b>	<b>(203 835)</b>	<b>225 830</b>

## Note 4.3. Frais de personnel

Le compte de résultat présente les frais de personnel par destination. Leur décomposition par nature est la suivante:

(En milliers d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2021	Semestre clos le 30 juin 2020	Exercice clos le 31 décembre 2020
Traitements et salaires	(37 115)	(37 839)	(74 137)
Charges sociales	(9 540)	(8 585)	(17 850)
Paiements en actions	(212)	(424)	(783)
Charges de retraite	(637)	(440)	(670)
<b>TOTAL DES FRAIS DE PERSONNEL</b>	<b>(47 504)</b>	<b>(47 288)</b>	<b>(93 441)</b>

## Note 5. Immobilisations incorporelles

### Note 5.1. Évolution des immobilisations incorporelles

(En milliers d'euros)	31 déc 2020	Augmentation	Diminution	Écart de change	Autres mouvements	30 juin 2021
<b>VALEURS BRUTES</b>						
Frais de développement	75 783	15 040	0	0	0	90 824
Actifs incorporels à durée de vie indéterminée	12 044	0	0	0	0	12 044
Autres actifs incorporels	22 899	141	0	(44)	0	22 996
<b>TOTAL</b>	<b>110 726</b>	<b>15 181</b>	<b>0</b>	<b>(44)</b>	<b>0</b>	<b>125 863</b>
<b>AMORTISSEMENTS</b>						
Frais de développement	(28 492)	(14 644)	0	0	0	(43 136)
Actifs incorporels à durée de vie indéterminée	(73)	0	0	0	0	(73)
Autres actifs incorporels	(18 739)	(782)	0	44	0	(19 477)
<b>TOTAL</b>	<b>(47 304)</b>	<b>(15 426)</b>	<b>0</b>	<b>44</b>	<b>0</b>	<b>(62 686)</b>
<b>VALEURS NETTES COMPTABLES</b>						
Frais de développement	47 293	396	0	0	0	47 690
Actifs incorporels à durée de vie indéterminée	11 971	0	0	0	0	11 971
Autres actifs incorporels	4 158	(641)	0	0	0	3 517
<b>TOTAL</b>	<b>63 424</b>	<b>(245)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63 179</b>

## Note 5.2. Frais de recherche et développement

### IMPACT NET DE LA CAPITALISATION DES FRAIS DE DÉVELOPPEMENT

(En milliers d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2021	Semestre clos le 30 juin 2020	Exercice clos le 31 décembre 2020
Frais de développement immobilisés sur la période	15 040	14 374	31 211
Frais de développement amortis sur la période	(14 644)	(14 385)	(29 370)
<b>IMPACT NET DE LA CAPITALISATION DES FRAIS DE DÉVELOPPEMENT</b>	<b>396</b>	<b>(11)</b>	<b>1 841</b>

### RÉCONCILIATION DES FRAIS ENGAGÉS ET DES FRAIS PORTÉS AU COMPTE DE RÉSULTAT

(En milliers d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2021	Semestre clos le 30 juin 2020	Exercice clos le 31 décembre 2020
<b>Frais R&amp;D engagés au cours de la période</b>	<b>(16 763)</b>	<b>(16 263)</b>	<b>(35 060)</b>
Frais de développement immobilisés sur la période	15 040	14 374	31 211
Frais de développement amortis sur la période	(14 644)	(14 385)	(29 370)
Crédit impôt recherche (CIR)	1 586	1 338	3 172
Amortissement des codes acquis dans le cadre de regroupement d'entreprises	(396)	(549)	(819)
<b>TOTAL FRAIS DE R&amp;D COMPTABILISÉS EN CHARGE AU COURS DE LA PÉRIODE</b>	<b>(15 177)</b>	<b>(15 485)</b>	<b>(30 867)</b>

## Note 6. Financement

### Note 6.1. Endettement financier brut

Échéancier au 30 juin 2021

(En milliers d'euros)	Échéances au 30 juin					Total
	2022	2023	2024	2025	2026 et au-delà	
Crédit syndiqué	5 000	4 888	4 888	4 886	0	19 662
Crédit renouvelable	0					0
Prêts garantis par l'Etat		1 815	3 425	3 425	5 023	13 688
Autres emprunts bancaires	3 594	800	2 375	800	400	7 969
Avances remboursables & autres dettes financières	164	273	293	314	743	1 787
<b>TOTAL</b>	<b>8 758</b>	<b>7 776</b>	<b>10 981</b>	<b>9 425</b>	<b>6 166</b>	<b>43 106</b>
	<b>COURANT : 8 758</b>			<b>NON COURANT : 34 258</b>		

Le principal flux affectant l'endettement financier brut au cours du premier semestre 2021 est le paiement de l'échéance annuelle de crédit syndiqué de -4,5 millions d'euros.

## Échéancier au 31 décembre 2020

(En milliers d'euros)	Échéances au 31 décembre					Total
	2021	2022	2023	2024	2025 et au-delà	
Crédit syndiqué	4 500	4 904	4 904	4 904	4 904	24 116
Crédit renouvelable	0					0
Prêts garantis par l'Etat					13 680	13 680
Autres emprunts bancaires	3 590	800	2 375	800	800	8 365
Avances remboursables		241	210		740	1 191
Autres dettes financières	58					58
<b>TOTAL</b>	<b>8 148</b>	<b>5 945</b>	<b>7 489</b>	<b>5 704</b>	<b>20 124</b>	<b>47 410</b>
	<b>COURANT : 8 148</b>			<b>NON COURANT : 39 263</b>		

## Note 6.2. Produits et charges financières

(En milliers d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2021	Semestre clos le 30 juin 2020	Exercice clos le 31 décembre 2020
Intérêts sur emprunts	(528)	(420)	(979)
Produits d'intérêt	1	13	12
Gains et pertes de change	21	161	314
Intérêts sur provision retraite	(55)	(64)	(136)
Intérêts sur dettes de location	(184)	(287)	(301)
Autres charges financières	(239)	(224)	(265)
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>(984)</b>	<b>(821)</b>	<b>(1 355)</b>

## Note 7. Impôts

### Note 7.1. Impôts sur le résultat

L'impôt inscrit au compte de résultat consolidé se décompose comme suit :

(En milliers d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2021	Semestre clos le 30 juin 2020	Exercice clos le 31 décembre 2020
Impôts exigibles	(3 954)	(1 150)	(2 192)
Impôts différés	(2 020)	(1 663)	1 184
<b>TOTAL</b>	<b>(5 974)</b>	<b>(2 813)</b>	<b>(1 008)</b>

La charge d'impôt du semestre a été déterminée à partir des Taux d'Impôts Effectifs 2021 projetés par périmètre fiscal.

## Note 7.2. Impôts différés

Le détail des impôts différés par base d'imposition est le suivant :

(En milliers d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2021	Semestre clos le 30 juin 2020	Exercice clos le 31 décembre 2020
<b>Actifs d'impôts différés</b>			
Reports déficitaires	7 071	4 542	9 741
Différences temporaires liées aux traitements de la maintenance	1 463	3 115	966
Provisions engagements sociaux	3 238	3 438	3 248
Différences temporaires liées au personnel	(171)	(146)	(145)
Provisions et autres retraitements	4 679	4 305	4 636
<b>Total actifs d'impôts différés</b>	<b>16 279</b>	<b>15 254</b>	<b>18 446</b>
<b>Passifs d'impôts différés</b>			
Amortissements des actifs incorporels acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises	(281)	(599)	(436)
Autres	(3 479)	(3 162)	(3 324)
<b>Total passifs d'impôts différés</b>	<b>(3 760)</b>	<b>(3 761)</b>	<b>(3 760)</b>
<b>IMPÔTS DIFFÉRÉS NETS</b>	<b>12 519</b>	<b>11 493</b>	<b>14 686</b>

A noter qu'au 30 juin 2021, comme au 31 décembre 2020, les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés aux bornes des périmètres d'intégration fiscales.

## Note 8. Événements postérieurs à la clôture

Néant

# 3. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2021

## **KPMG Audit**

Tour Eqho  
2, avenue Gambetta  
92066 Paris-La Défense  
S.A. au capital de € 5 497 100  
775 726 417 RCS Nanterre

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

## **ERNST & YOUNG et Audit**

Tour First  
TSA 14444  
92037 Paris-La Défense Cedex  
S.A.S. à capital variable  
344 366 315 RCS Nanterre

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles et du Centre

## **ESI GROUP**

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021

### **Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle**

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société ESI Group, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre de nos travaux.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.



## 1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives, obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

## 2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Paris-La Défense, le 9 septembre 2021

Les commissaires aux comptes

KPMG Audit

ERNST & YOUNG AUDIT

Département de KPMG S.A.

Stéphanie Ortega

Pierre-Henri Pagnon

## 4. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

*"J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité figurant aux pages 3 et suivantes présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice."*

Fait à Rungis, le 9 septembre 2021

***Cristel de Rouvray***

Directrice générale