
RAPPORT FINANCIER

SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2022

SOMMAIRE

1. RAPPORT D'ACTIVITE	3
1.1. Présentation générale	3
1.2. Chiffre d'affaires et compte de résultat	3
1.3. Flux de trésorerie	5
1.4. Bilan	5
1.5. Faits marquants	6
1.6. Perspectives	6
1.7. Facteurs de risques	6
1.8. Transactions avec les parties liées	6
1.9. Informations sur l'actionnariat	6
1.10 Résultat opérationnel ajusté	7
2. LES COMPTES	9
2.1. Compte de résultat consolidé	9
2.2. Bilan consolidé	11
2.3. Tableau de variation des capitaux propres consolidés	12
2.4. Tableau des flux de trésorerie consolidés	14
2.5. Annexe aux comptes consolidés	15
Note 1. Principes comptables	15
Note 2. Événements significatifs du semestre	19
Note 3. Périmètre de consolidation	20
Note 4. Données opérationnelles	21
Note 5. Immobilisations incorporelles	23
Note 6. Financement	24
Note 7. Impôts	25
Note 8. Événements postérieurs à la clôture	26
3. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	27
4. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	29

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

Fondé en 1973, ESI Group envisage un monde où l'industrie s'engage à obtenir des résultats audacieux, en répondant à des préoccupations de premier ordre – impact environnemental, sécurité et confort pour les consommateurs et les travailleurs, modèles économiques adaptables et durables. ESI fournit des solutions logicielles de Prototypage Virtuel ancrées sur la modélisation physique prédictive et sa capacité à chaîner la physique et ses solutions pour permettre aux industries de prendre les bonnes décisions au bon moment, tout en gérant leur complexité. Agissant principalement dans les secteurs de l'automobile et du transport terrestre, de l'aérospatial, de l'énergie et de l'industrie lourde, ESI est présente dans plus de 20 pays, emploie environ 1 100 personnes dans le monde et a publié un chiffre d'affaires de 136,6 millions d'euros en 2021.

Dans le cadre de la mise en œuvre de sa nouvelle Stratégie OneESI2024, le Groupe a ré-apprécié la nature des prestations fournies au titre des Projets Cofinancés : ces prestations ne constituent pas des services issus des activités ordinaires de l'entité mais répondant à la définition de subventions octroyées par des organismes publics, les produits correspondants ont été reclassés de la ligne « Projets Cofinancés » au sein du chiffre d'affaires en réduction des charges de recherche et développement. Corrélativement les coûts encourus dans le cadre des « Projets Cofinancés » ont été reclassés de la ligne coût des ventes en charges de recherche et développement. Après cette reclassification, le Chiffre d'affaires réalisé en 2021 est de 132.6 millions d'euros en 2021.

ESI a son siège social en France et est cotée sur le compartiment B d'Euronext Paris.

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 a augmenté de 5,5% (+4,0% à taux de change constant) pour atteindre 84,3 millions d'euros. Cette croissance a été principalement portée par l'activité licences à 73,9 millions d'euros (représentant ~88% du chiffre d'affaires semestriel et une croissance de 5,6% en glissement annuel, +4,0% à taux de change constant). Le chiffre d'affaires récurrent (hors contrats perpétuels et avant CA différé) a augmenté de 7,5% (+6,1%

à tcc) pour atteindre 75,0 millions d'euros. Le taux de récurrence s'établit à 93,5% contre 92,2% au premier semestre 2021. 5,2 millions d'euros proviennent de contrats perpétuels contre 5,9 millions d'euros au premier semestre 2021 et le chiffre d'affaires différé est de 6,2m€ (contre 5,6m€ en S1 2021).

Cette performance illustre la capacité du Groupe à naviguer dans un contexte macro-économique complexe tout en continuant à tenir ses engagements. Elle démontre la fiabilité de ses solutions et la force de sa relation avec ses clients clés permettant une croissance soutenue et des relations long termes.

ESI Group a enregistré à la fois une croissance de ses revenus et une réduction de ses coûts. L'EBIT ajusté s'est amélioré de 7,1 millions d'euros par rapport au premier semestre 2021 pour atteindre 25,6 millions d'euros (+ 38,2%). La marge d'EBIT ajusté atteint 30,4% contre 23,2% au S1 2021.

La saisonnalité de l'activité d'ESI Group est à prendre en compte ici, car le premier semestre capte une grande partie de la croissance du chiffre d'affaires ; au premier semestre, il y a un impact positif de la capitalisation de la R&D de 1,8 million d'euros net de l'amortissement des projets capitalisés associés, en raison du rythme des sorties en juin et de l'impact des dépréciations d'actifs incorporels en 2021 qui a réduit le niveau d'amortissement.

Chiffres clés

Semestre clos au 30 juin 2022

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021 ⁽⁴⁾	Variation à taux courants	Variation à taux constants (TCC)
Chiffre d'affaires total	84,3	80,0	5,5%	4,0 %
Licences	73,9	70,0	5,6 %	4,0 %
Services	10,4	9,9	4,7 %	3,5 %
Marge brute	68,6	64,0	7,2 %	8,5 %
En % du CA	81,3 %	80,0 %		
Résultat opérationnel ajusté ⁽¹⁾	25,6	18,5	38,2 %	37,3 %
En % du CA ⁽²⁾	30,4 %	23,1 %		
Résultat opérationnel	21,9	18,1	20,9 %	20,0 %
Résultat net	14,0	11,0	26,5 %	25,9 %
En % du CA	16,6 %	13,8 %		
Trésorerie	35,4	36,2	(2,1 %)	
Dette financière nette ⁽³⁾	(0,6)	6,8		
Gearing (en %)	(0,7 %)	6,9 %		

(1) Le résultat opérationnel ajusté est un indicateur non-IFRS basé sur le résultat opérationnel (EBIT) (IFRS). Le résultat opérationnel ajusté correspond au résultat opérationnel avant les charges de rémunération à base d'actions, les charges de restructuration, les charges de dépréciation et les charges d'amortissement des immobilisations incorporelles liées à des regroupements d'entreprises, l'application de la norme IFRS 16 sur les contrats de location et les autres éléments non récurrents.

(2) La marge du résultat opérationnel ajusté est un indicateur non-IFRS correspondant au ratio du résultat opérationnel ajusté sur le chiffre d'affaires.

(3) Dette financière nette : Total des dettes financières (long et court termes) moins la trésorerie et équivalent de trésorerie.

(4) Les comptes du semestre clos le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été retraités de façon rétrospective pour refléter la mise en oeuvre de la décision de l'IFRIC relative à la comptabilisation des coûts de configuration ou de personnalisation d'un logiciel utilisé en mode SaaS (cf. note 1.2 de l'annexe aux comptes semestriels) ainsi que le reclassement des produits relatifs aux Projets Cofinancés du chiffre d'affaires en moins des coûts de recherche et développement - les coûts correspondants ont été reclassés du coût des ventes en coûts de recherches et développements.

Des ventes en adéquation avec les points forts du groupe

La répartition géographique du chiffre d'affaires semestriel a légèrement évolué versus le premier semestre 2021: la région EMEA représente 50,2% (contre 51.2%) du chiffre d'affaires total, l'Asie 33,7% (contre 34.3%) et les Amériques 16,0% (contre 14,6%).

Le chiffre d'affaires des licences au premier semestre a été tiré par l'industrie automobile, l'aéronautique a connu une croissance significative, principalement grâce aux clients clés du groupe en Amérique.

ESI renforce sa trésorerie et son bilan

Au cours du premier semestre 2022, ESI Group a consolidé son bilan et a maintenu une forte trésorerie à 35,4 millions d'euros, contre 36,2 millions d'euros à fin juin 2021. Le Groupe n'a ainsi plus de dette financière nette. Elle s'établit en effet à -0,6 millions d'euros contre 6,8 millions d'euros fin juin 2021, avec un ratio d'endettement à -0,7% (dette financière nette/capitaux propres) contre 6,9% fin juin 2021.

1.3. Flux de trésorerie

La trésorerie disponible au 30 juin 2022 s'établit à 35,4 millions d'euros contre 30,3 millions d'euros au 31 décembre 2021 et 36,2 millions d'euros au 30 juin 2021.

L'évolution de la trésorerie entre le 31 décembre 2021 et le 30 juin 2022 s'explique principalement par :

- Une marge brute d'autofinancement de 19 millions d'euros (avant prise en compte de l'impact de la norme IFRS 16 de +2,6 millions d'euros) contre 18 millions d'euros au premier semestre 2021, la hausse provenant essentiellement de l'amélioration de la profitabilité ;
- Une variation du BFR de -5,7 million d'euros contre 0,2 millions d'euros au premier semestre 2021 incluant les décaissements conjoncturels liés aux restructurations annoncées en Octobre 2021, aux bonus de l'année 2021 (supérieurs à ceux de 2020) et impôts ;
- Un niveau d'investissements courants de -0,5 million d'euros contre -0,6 millions d'euros au premier semestre 2021 ;
- Le paiement de l'échéance annuelle du crédit syndiqué à hauteur de 5 millions d'euros et le remboursement du billet à ordre de 2,5m€. L'an dernier remboursement uniquement de 4,5 millions d'euros du crédit syndiqué.

Au 30 juin 2022, ESI Group détenait 5,5 % de son capital en actions propres.

1.4. Bilan

La dette financière brute s'élève à 34,8 millions d'euros (contre 42,8 millions d'euros au 31 décembre 2021) et la dette financière nette a diminué à -0,6 millions d'euros (contre 12,5 millions d'euros au 31 décembre 2021) en liaison avec la saisonnalité. Le principal flux de la période est le paiement de l'échéance annuelle de crédit syndiqué de 5 millions d'euros.

Le gearing (dettes financières nettes rapportées aux capitaux propres) ressort ainsi à -0,7% contre 6,9% fin Juin 2021 et 17% à fin Décembre 2021.

1.5. Faits marquants

Ces résultats du premier semestre de l'exercice 22 constituent un important accomplissement pour ESI Group, qui démontre la dynamique créée au cours des six premiers mois du plan triennal " OneESI 2024 - Focus to Grow ". Nous avons affirmé notre orientation stratégique, notamment par le biais de cessions et d'une refonte globale de notre offre. Cette dynamique nous a également permis d'attirer des nouveaux talents dans tous les domaines.

À la lumière des récents événements et de l'agression russe contre l'Ukraine, ESI Group a décidé de suspendre tout développement commercial avec ses clients russes et biélorusses, représentant 1,5% du chiffre d'affaires en 2021.

1.6. Perspectives

Une mise à jour de l'impact des récentes cessions, de la Russie et du plan triennal sera partagée lors de la conférence des investisseurs qui se tiendra le 27 septembre 2022.

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 2021, déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 12 avril 2022 et également disponible sur le site internet de la Société : <http://www.esi-group.com/fr>.

Dans un contexte macro-économique volatile, le Groupe reste vigilant mais n'a pas identifié de risque majeur 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 2022, il n'y a pas eu de variation significative de la nature des transactions avec les parties liées par rapport au 31 décembre 2021.

1.9. Informations sur l'actionnariat

Répartition du capital et des droits de vote au 30 juin 2022 :

NOM	PRENOM	Nombre d'actions	% du capital	Nombre de droits de vote	% des droits de vote
DAVERN	Alexander	11 333	0,19 %	11 333	0,15 %
SOUDAN	Patrice	2 100	0,03 %	2 100	0,03 %
DES ISNARDS	Charles-Helen	3 551	0,06 %	7 102	0,09 %
D'HOTELANS	Eric	261	— %	522	0,01 %
JACQ	Véronique	157	— %	218	— %
RAMANATHAN	Rajani	1	— %	2	— %
DE BALMANN	Yves	1	— %	2	— %
Membres du Conseil (actions au nominatif) – non exécutifs et censeurs		17 404	0,29 %	21 279	0,27 %
DE ROUVRAY	Cristel	253 054	4,17 %	506 108	6,25 %
SALARI	Mike	12 518	0,21 %	21 503	0,28 %
ROMEFORT-REGNIER	Corinne	8 135	0,13 %	12 603	0,16 %
LEFEBVRE	Dominique	6 691	0,11 %	6 696	0,08 %
ZORGATI	Olfa	254	— %	254	— %
BARRE	Florence	4	— %	4	— %
Membres de l'équipe de direction - ELT (actions au nominatif)		280 656	4,63 %	547 168	7,06 %
Actionnariat salariés (actions nominatif)		63 869	1,05 %	99 339	1,28 %
Public nominatif		1 737 841	28,65 %	3 455 670	44,58 %
Public porteur		3 628 958	59,83 %	3 628 958	46,81 %
Total Public		3 961 256	65,00 %	4 534 555	57,00 %
Auto détention		336 576	5,55 %	0	— %
Total		6 065 304	100,00 %	7 752 414	100,00 %

Franchissement(s) de seuil(s) de participation :

Depuis le 1^{er} janvier 2022 et jusqu'à la date de publication de ce rapport financier semestriel, le franchissement de seuil suivant a été déclaré :

- par courrier daté du 1^{er} septembre 2022 envoyé par le fonds Long Path Partners - LP, ce dernier déclare avoir franchi à la hausse le seuil légal et statutaire des 15 % du capital de l'entreprise avec 926 994 actions représentant 15,279 % des actions et 11,444 % des droits de vote.

Au cours du semestre écoulé, aucun mandataire social n'a déclaré avoir franchi à la hausse ou à la baisse un seuil de participation.

1.10. Résultat opérationnel ajusté

Définition du résultat opérationnel ajusté : Le résultat opérationnel (EBIT) est ajusté :

1. des dépenses liées à la rémunération basée sur des actions,
2. des frais d'acquisition, d'intégration et de restructuration,
3. des dépréciations et les amortissements des actifs incorporels liés aux acquisitions
4. de l'application de la norme IFRS 16 (contrats de location),
5. et d'autres éléments spéciaux non liés aux opérations courantes.

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

La marge de résultat opérationnel ajusté correspond au ratio du résultat opérationnel ajusté sur le chiffre d'affaires.

<i>En million d'euros</i>	1er semestre 2022	1er semestre 2021
Résultat opérationnel	21,9	18,1
• application de la norme IFRS 16	-0,1	-0,2
• Autres produits et charges d'exploitation	1,5	0,0
• dépenses liées à la rémunération basée sur des actions	1,4	0,2
• dépréciations et amortissements des actifs incorporels liés aux acquisitions	0,8	0,4
• autres éléments spéciaux non liés aux opérations courantes	0	0,0
Résultat opérationnel ajusté	25,6	18,5
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>30,4 %</i>	<i>23,2 %</i>

Note : l'EBIT et l'EBIT ajusté sont des indicateurs non-IFRS utilisés par la direction pour suivre les performances, telles que présentées dans le plan stratégique triennal. Ils ne remplacent pas les indicateurs IFRS.

2. LES COMPTES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

2.1. Compte de résultat consolidé

Semestre clos au 30 juin 2022

(En milliers d'euros)

	Note	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021 retraité (1)	Exercice clos le 31 décembre 2021 retraité (1)
Licences et maintenance		73 928	70 023	111 356
Consulting (1)		9 917	9 753	20 773
Autres		481	175	449
CHIFFRE D'AFFAIRES	4.1	84 325	79 951	132 579
Coût des ventes (1)		(15 727)	(15 991)	(29 701)
Frais de recherche et développement (1)	5.2	(15 712)	(15 177)	(31 302)
Frais commerciaux et marketing		(16 849)	(20 534)	(38 990)
Frais généraux et administratifs (1)		(12 588)	(10 128)	(21 723)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT		23 449	18 120	10 863
Autres produits et charges opérationnels	2	(1 518)	(1)	(27 401)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		21 931	18 119	(16 538)
RÉSULTAT FINANCIER	6.2	778	(984)	(883)
Quote-part de résultat net des entreprises associées		(423)	(143)	80
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS		22 285	16 992	(17 341)
Impôts sur les résultats (1)	7.1	8 332	5 992	1 243
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ		13 953	11 000	(18 585)
Part des intérêts minoritaires		20	17	(10)
RÉSULTAT NET PART GROUPE		13 933	10 983	(18 575)
Résultat net par action (en unité monétaire : euro)		4,87	3,87	(3,26)
Résultat net dilué par action (en unité monétaire : euro)		4,55	3,80	(3,19)

(1) Cf. notes 1.2 et 4.1

Les notes annexes font partie intégrante des comptes consolidés.

État du résultat global

<i>(En milliers d'euros)</i>	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021 retraité (1)	Exercice clos le 31 décembre 2021 retraité (1)
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	13 953	11 000	(18 585)
Éléments recyclables du résultat global			
Variation de la juste valeur des instruments financiers	(7)	4	7
Écarts de conversion	376	609	1 170
Éléments non recyclables du résultat global			
Pertes et gains actuariels (2)	1 388	(1)	876
TOTAL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL	1 758	613	2 053
RÉSULTAT GLOBAL	15 711	11 613	(16 532)
Part revenant au Groupe	15 520	11 630	(16 524)
Part revenant aux minoritaires	20	19	(8)

(1) Cf. note 1.2

(2) La variation des écarts actuariels sur le premier semestre reflète principalement la hausse du taux d'actualisation des engagements de retraite sur le périmètre France pour 1,3 million d'euros net des effets impôt. Les hypothèses de taux d'actualisation retenues pour ce périmètre au 30 juin 2022 sont de 3,25% (au 31 décembre 2021 : 0,9 %).

Les notes annexes font partie intégrante des comptes consolidés.

2.2. Bilan consolidé

Semestre clos au 30 juin 2022

(En milliers d'euros)

	Note	30 juin 2022	31 décembre 2021 retraité (1)	30 juin 2021 retraité (1)
ACTIF				
ACTIFS NON COURANTS				
Écarts d'acquisition	3.1	39 376	41 381	41 150
Immobilisations incorporelles	5.1	35 389	40 487	62 693
Immobilisations corporelles		3 479	4 094	4 231
Droits d'utilisation des actifs loués		15 197	16 706	15 743
Participation dans les entreprises associées		478	883	611
Impôts différés actifs	7.2	14 062	18 538	12 646
Autres actifs non courants		3 066	3 102	2 884
Instruments de couverture		759	229	35
ACTIFS COURANTS				
Clients	4.1	36 993	35 548	35 188
Autres créances courantes		6 442	6 371	7 231
Charges constatées d'avance		3 392	2 948	3 172
Trésorerie et équivalents de trésorerie		35 407	30 319	36 162
Actifs détenus en vue de la vente	8	8 713		
TOTAL ACTIF		202 753	200 605	221 746
PASSIF				
CAPITAUX PROPRES				
Capitaux propres – part du Groupe				
Capital		18 192	18 192	18 110
Primes		26 986	26 986	26 280
Réserves		29 064	44 948	43 857
Résultat		13 933	(18 575)	11 018
Écarts de conversion		953	577	23
Intérêts minoritaires		107	86	73
PASSIFS NON COURANTS				
Dettes financières, part à long terme	6.1	26 706	33 832	34 258
Dettes de location non courantes		10 368	11 818	11 012
Provision pour avantages au personnel		7 310	9 124	11 796
Impôts différés passifs	7.2	187	0	0
Instruments de couverture		13	4	21
Autres dettes à long terme		809	808	594
PASSIFS COURANTS				
Dettes financières, part à court terme	6.1	8 125	8 954	8 758
Dettes de location courantes		4 502	4 552	4 466
Fournisseurs		4 703	5 288	4 767
Dettes fiscales et sociales et autres dettes courantes		24 382	26 609	22 917
Provisions		5 996	7 129	1 275
Passifs sur contrats		20 339	20 273	22 521
Passifs associés à des actifs détenus en vue de la vente		78		
TOTAL PASSIF		202 753	200 605	221 746

(1) Cf. note 1.2

2.3. Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(En milliers d'euros sauf le nombre d'actions)	Nombre d'actions	Capital	Primes	Réserves consolidées	Écarts de conversion	Part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
AU 31 DÉCEMBRE 2020 PUBLIÉ	6 036 592	18 110	26 280	43 894	(502)	87 779	82	87 861
Changement de méthode (1)				(307)		(307)		(307)
AU 31 DÉCEMBRE 2020 RETRAITÉ (1)	6 036 592	18 110	26 280	43 587	(502)	87 472	82	87 554
Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture				7		7		7
Écarts de conversion					1 167	1 167	3	1 170
Pertes et gains actuariels				877		877	(1)	876
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres				884	1 167	2 051	2	2 053
Résultat net retraité (1)				(18 575)		(18 575)	(10)	(18 585)
TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL				(17 691)	1 167	(16 524)	(8)	(16 532)
Augmentation de capital	27 549	83	705			788		788
Actions propres				(84)		(84)		(84)
Stock-options et actions gratuites				681		681		681
Transactions avec des minoritaires				(150)	(51)	(201)	12	(189)
Autres mouvements				34	(37)	(3)		(3)
AU 31 DÉCEMBRE 2021 RETRAITÉ	6 064 141	18 193	26 985	26 376	577	72 129	86	72 214
Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture				(7)		(7)		(7)
Écarts de conversion					376	376	0	376
Pertes et gains actuariels				1 388		1 388	0	1 389
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres				1 382	376	1 757	0	1 758
Résultat net				13 933		13 933	20	13 953
TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL				15 314	376	15 690	21	15 711
Augmentation de capital								
Actions propres				(122)		(122)		(122)
Stock-options et actions gratuites				1 458		1 458		1 458
Transactions avec des minoritaires				0	0	0	0	0
Autres mouvements				(26)		(26)		(26)
AU 30 JUIN 2022	6 064 141	18 193	26 985	43 000	953	89 128	107	89 234

(1) Cf. note 1.2

VARIATIONS AU PREMIER SEMESTRE 2021

<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 DÉCEMBRE 2020 PUBLIÉ	6 036 592	18 109	26 280	43 894	(502)	87 779	82	87 861
Changement de méthode				(307)		(307)		(307)
AU 31 DÉCEMBRE 2020 RETRAITÉ (1)	6 036 592	18 109	26 280	43 587	(502)	87 472	82	87 554
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)
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres				4	608	611	2	613
Résultat net retraité (1)				11 018		11 018	17	11 035
TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL				11 022	608	11 629	19	11 648
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
AU 30 JUIN 2021 RETRAITÉ	6 036 592	18 109	26 280	54 878	24	99 288	73	99 361

(1) Cf. note 1.2

Les notes annexes font partie intégrante des comptes consolidés.

2.4. Tableau des flux de trésorerie consolidés

(En milliers d'euros)	Semestre clos au 30 juin 2022	Semestre clos au 30 juin 2021 retraité (2)	Exercice clos le 31 décembre 2021 retraité (2)
Résultat net de l'ensemble consolidé	13 953	11 036	(18 585)
Quote-part de résultat net des entreprises associées	423	143	(80)
Amortissements et provisions ^{(1) (2)}	3 462	4 704	14 085
Impact de la capitalisation des frais de développement	(1 827)	(396)	223
Charge d'impôt (exigible et différée) ⁽²⁾	8 332	5 955	1 243
Impôts versés	(2 801)	(1 198)	(2 624)
Gains et pertes financiers latents	(1 513)	76	(559)
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	1 458	212	682
Résultat de cessions d'actifs et autres éléments calculés	106	42	20 983
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT	21 593	20 574	15 368
Créances clients et comptes rattachés	(71)	(1 445)	(1 010)
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(516)	(1 967)	(1 477)
Autres créances et autres dettes	(5 151)	3 567	5 222
Variation du besoin en fonds de roulement	(5 737)	154	2 736
FLUX DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'EXPLOITATION	15 856	20 729	18 104
Acquisitions d'immobilisations incorporelles ⁽²⁾	(182)	(1)	(158)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(314)	(451)	(1 285)
Charges / Produits de cession d'actifs	0	(194)	0
Autres opérations d'investissement	(5)	193	(33)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(501)	(454)	(1 476)
Emprunts et avances conditionnées	133	541	716
Remboursements de prêts, de dettes de location et d'avances conditionnées ⁽¹⁾	(10 789)	(7 685)	(11 176)
Augmentation de capital	0	0	789
Rachats et reventes d'actions propres	(122)	(68)	(84)
Dividendes versés			(380)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	(10 778)	(7 212)	(10 136)
Impact des variations de change sur la trésorerie	511	633	1 362
AUGMENTATION / (DIMINUTION) DE LA TRÉSORERIE	5 088	13 696	7 853
Trésorerie à l'ouverture	30 319	22 465	22 466
Trésorerie à la clôture	35 407	36 162	30 319
VARIATION DE TRÉSORERIE	5 088	13 696	7 853

⁽¹⁾ L'impact de la norme IFRS 16 pour le premier semestre 2022 est une augmentation du retraitement d'amortissements et provisions et donc une amélioration de la marge brute d'autofinancement à hauteur de +2,6 millions d'euros (contre +2,7 millions d'euros au S1 2021), avec contrepartie remboursement des dettes de location dans la partie financement du TFT pour -2,6 millions d'euros (contre -2,7 millions d'euros au S1 2021).

⁽²⁾ Cf. note 1.2

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

ESI Group est le principal créateur mondial de logiciels et services de Prototypage Virtuel. Spécialiste en physique des matériaux. ESI a développé un savoir-faire unique 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 6 septembre 2022.

Note 1.2. Référentiel comptable appliqué

Les comptes consolidés d'ESI Group pour le semestre clos le 30 juin 2022 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 2021. Les nouvelles normes, interprétations et amendements qui sont d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2023 n'ont pas été adoptés par anticipation par le Groupe.

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

Les nouvelles normes, interprétations et amendements d'application obligatoire au 1er janvier 2022 n'ont pas eu d'impact sur les comptes consolidés du groupe à l'exception de l'application de la décision de l'IFRS IC relative à la comptabilisation des coûts de configuration ou de personnalisation d'un logiciel utilisé en mode SaaS (cf. ci-après).

Changement de méthode comptable

L'IFRS IC a publié en avril 2021 une décision relative à la comptabilisation des coûts de configuration ou de personnalisation d'un logiciel utilisé en mode SaaS (Software as a Service).

Au cours du 1er semestre 2022, le Groupe a analysé les différentes natures de coûts engagés historiquement afin d'identifier ceux affectés par cette décision. Ces analyses ont conduit le Groupe à changer la méthode de comptabilisation de ces coûts de personnalisation et de configuration lorsqu'ils ne remplissent pas les critères de capitalisation selon IAS 38 (quand le Groupe ne contrôle pas la solution SaaS) et lorsqu'ils ne correspondent pas au développement d'une interface avec cette solution SaaS. Ces coûts sont désormais comptabilisés en charge, dans la plupart des cas quand ils sont encourus, et notamment si les travaux sont réalisés en interne ou par un intégrateur tiers (non lié à l'éditeur de la solution SaaS). Les incidences liées à l'application rétrospective de cette décision chez ESI GROUP sont les suivantes :

BILAN

(En milliers d'euros)

	30 juin 2021 Publiés	Retraiteme nt	30 juin 2021 Retraités	31 décembre 2021 Publiés	Retraiteme nt	31 décembre 2021 Retraités
ACTIF						
ACTIFS NON COURANTS	140 353	(359)	139 994	125 829	(408)	125 420
Écarts d'acquisition	41 151		41 151	41 381		41 381
Immobilisations incorporelles	63 179	(487)	62 692	41 042	(555)	40 487
Immobilisations corporelles	4 231		4 231	4 094		4 094
Droits d'utilisation des actifs loués	15 743		15 743	16 706		16 706
Participation dans les entreprises associées	611		611	883		883
Impôts différés actifs	12 519	128	12 647	18 392	147	18 539
Autres actifs non courants	2 884		2 884	3 102		3 102
Instruments de couverture	35		35	229		229
ACTIFS COURANTS	81 753	0	81 753	75 185	0	75 186
Clients	35 188		35 188	35 548		35 548
Autres créances courantes	7 231		7 231	6 371		6 371
Charges constatées d'avance	3 172		3 172	2 948		2 948
Trésorerie et équivalents de trésorerie	36 162		36 162	30 319		30 319
TOTAL ACTIF	222 106	(359)	221 747	201 014	(408)	200 606
PASSIF						
CAPITAUX PROPRES	99 720	(358)	99 361	72 623	(408)	72 215
Capitaux propres – part du Groupe	99 647	(358)	99 289	72 537	(408)	72 129
Capital	18 110		18 110	18 192		18 192
Primes	26 280		26 280	26 986		26 986
Réserves	44 165	(307)	43 857	45 256	(307)	44 949
Résultat	11 069	(51)	11 018	(18 474)	(101)	(18 575)
Écarts de conversion	23		23	577		577
Intérêts minoritaires	73		73	86		86
PASSIFS NON COURANTS	57 682	0	57 682	55 586	0	55 586
Dettes financières, part à long terme	34 258		34 258	33 832		33 832
Dettes de location non courantes	11 012		11 012	11 818		11 818
Provision pour avantages au personnel	11 796		11 796	9 124		9 124
Impôts différés passifs	0		0	0		0
Instruments de couverture	22		22	4		4
Autres dettes à long terme	594		594	808		808
PASSIFS COURANTS	64 704	0	64 704	72 805	0	72 805
Dettes financières, part à court terme	8 758		8 758	8 954		8 954
Dettes de location courantes	4 466		4 466	4 552		4 552
Fournisseurs	4 767		4 767	5 288		5 288
Dettes fiscales et sociales et autres dettes courantes	22 917		22 917	26 609		26 609
Provisions	1 275		1 275	7 129		7 129
Passifs sur contrats	22 521		22 521	20 273		20 273
TOTAL PASSIF	222 106	(358)	221 747	201 014	(408)	200 606

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

(En milliers d'euros)	30 juin 2021 Publiés	Retraitemen t	30 juin 2021 Retraités	31 décembre 2021 Publiés	Retraitemen t	31 décembre 2021 Retraités
Résultat net de l'ensemble consolidé	11 087	(50)	11 037	(18 484)	(101)	(18 585)
Quote-part de résultat net des entreprises associées	143		143	(80)		(80)
Amortissements et provisions	4 772	(68)	4 704	14 222	(137)	14 085
Impact de la capitalisation des frais de développement	(396)		(396)	223		223
Charge d'impôt (exigible et différé)	5 974	(18)	5 956	1 280	(36)	1 243
Impôts versés	(1 198)		(1 198)	(2 624)		(2 624)
Gains et pertes financiers latents	76		76	(559)		(559)
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	212		212	682		682
Résultat de cessions d'actifs et autres éléments calculés	42		42	20 983		20 983
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT	20 711	(137)	20 574	15 642	(274)	15 368
Créances clients et comptes rattachés	(1 445)		(1 445)	(1 010)		(1 010)
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(1 967)		(1 967)	(1 477)		(1 477)
Autres créances et autres dettes	3 567		3 567	5 222		5 222
Variation du besoin en fonds de roulement	155		155	2 736		2 736
FLUX DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'EXPLOITATION	20 866	(137)	20 729	18 378	(274)	18 104
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(137)	137	0	(432)	274	(158)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(451)		(451)	(1 285)		(1 285)
Charges / Produits de cession d'actifs	(194)		(194)	0		0
Autres opérations d'investissement	193		193	(33)		(33)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(589)	137	(452)	(1 750)	274	(1 476)
Emprunts et avances conditionnées	541		541	716		716
Remboursements de prêts, de dettes de location et d'avances conditionnées	(7 685)		(7 685)	(11 176)		(11 176)
Augmentation de capital	0		0	789		789
Rachats et reventes d'actions propres	(68)		(68)	(84)		(84)
Dividendes versés			0	(380)		(380)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	(7 212)	0	(7 212)	(10 136)	0	(10 136)
Impact des variations de change sur la trésorerie	633		633	1 362		1 362
AUGMENTATION / (DIMINUTION) DE LA TRÉSORERIE	13 696	0	13 696	7 853	0	7 853
Trésorerie à l'ouverture	22 466		22 466	22 466		22 466
Trésorerie à la clôture	36 162		36 162	30 319		30 319
VARIATION DE TRÉSORERIE	13 696		13 696	7 853		7 853

COMPTE DE RESULTAT

(En milliers d'euros)

	30 juin 2021 Publiés	Retraitement	30 juin 2021 Retraités	31 décembre 2021 Publiés	Retraitement	31 décembre 2021 Retraités
CHIFFRE D'AFFAIRES	81 833		81 833	136 595		136 595
Coût des ventes	(17 873)		(17 873)	(33 717)		(33 717)
Frais de recherche et développement	(15 177)		(15 177)	(31 302)		(31 302)
Frais commerciaux et marketing	(20 534)		(20 534)	(38 990)		(38 990)
Frais généraux et administratifs	(10 059)	(69)	(10 128)	(21 586)	(137)	(21 723)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	18 188	(69)	18 121	11 000	(137)	10 863
Autres produits et charges opérationnels	(1)		(1)	(27 401)		(27 401)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	18 187		18 120	(16 401)		(16 538)
RÉSULTAT FINANCIER	(984)		(984)	(883)		(883)
Quote-part de résultat net des entreprises associées	(143)		(143)	80		80
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	17 060		16 993	(17 204)		(17 341)
Impôts sur les résultats	5 974	18	5 992	1 280	(36)	1 243
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	11 086	(51)	11 001	(18 484)	(101)	(18 585)
Part des intérêts minoritaires	17		17	(10)		(10)
RÉSULTAT NET PART GROUPE	11 069	(51)	10 984	(18 474)	(101)	(18 575)

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 2022, établies dans un contexte incertain lié à la situation de crise en Ukraine pourraient être modifiées lors de la clôture annuelle des comptes.

Note 2. Événements significatifs du semestre

Conséquences financières du plan stratégique - autres produits et charges d'exploitation

En 2022, le Groupe poursuit son plan de croissance et de profitabilité "OneESI 2024 - Focus to Grow". Les charges enregistrées à ce titre au premier semestre 2022 s'élèvent à 1,3 millions d'euros, comptabilisés en autres produits et charges opérationnels. Elles comprennent principalement les coûts correspondant aux nouveaux départs décidés en 2022.

Financements

Au cours du premier semestre 2022, ESI Group a remboursé l'échéance annuelle du crédit syndiqué de 5 millions d'euros, l'encours restant à rembourser s'établissant à 15 millions d'euros, le Groupe a également procédé au remboursement du billet à ordre de 2.5 millions d'euros. Le crédit revolving n'a en outre pas été utilisé au cours du semestre.

Évolution du périmètre de consolidation

Au cours du semestre clos le 30 juin 2022 :

- En janvier, ITI Southern Europe a été dissoute et ESI Holding a été absorbée par ESI North America.

Note 3. Périmètre de consolidation

Note 3.1. Évolution des écarts d'acquisition

(En milliers d'euros)	31 décembre 2021	Augmentation	Diminution	Autre mouvement (1)	Écart de change	30 juin 2022
Valeurs brutes	41 381			(2 451)	446	39 376
TOTAL VALEURS NETTES	41 381	0	0	(2 451)	446	39 376

(1) Cf. voir note 8.

Le management n'a pas identifié d'indicateur de perte de valeur des écarts d'acquisition au 30 juin 2022.

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 2022	30 juin 2021	31 décembre 2021
Filiales intégrés globalement					
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	100 %	97 %	100 %
ESI North America, Inc.	Mars 1992	Troy, Michigan, États-Unis	100 %	100 %	100 %
Hankook ESI Co., Ltd.	Septembre 1995	Séoul, Corée du Sud	100 %	99 %	100 %
ESI Group Hispania s.l.	Février 2001	Madrid, Espagne	100 %	100 %	100 %
Mecas ESI s.r.o.	Mai 2001	Pízen, 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 %
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 South America Comercio e Servicios de Informatica, Ltda	Juin 2008	São Paulo, Brésil	100 %	95 %	100 %
ESI Italia s.r.l.	Septembre 2008	Bologne, Italie	100 %	100 %	100 %
ESI Services Tunisie	Avril 2009	Tunis, Tunisie	100 %	100 %	100 %
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 %
ESI ITI GmbH	Janvier 2016	Dresde, Allemagne	100 %	100 %	100 %
ITI Southern Europe SARL	Janvier 2016	Rungis, France	— %	100 %	100 %
Filiales intégrées par mise en équivalence					
JV AECC-ESI (Beijing) Technology Co., Ltd.	Février 2014	Pékin, Chine	35 %	35 %	35 %

Le groupe a poursuivi le projet de simplification de ses structures juridiques avec la fusion de ESI US Holding, Inc avec ESI North America le 12 janvier 2022, Inc et la dissolution effective de ITI Southern Europe SARL avec transmission universelle de son patrimoine au profit de ITI GmbH.

Note 4. Données opérationnelles

Note 4.1. Chiffre d'affaires et créances clients

(En milliers d'euros)

	Semestre clos au 30 juin 2022	Semestre clos au 30 juin 2021 retraité (1)	Exercice clos le 31 décembre 2021 retraité (1)
TOTAL LICENCES ET MAINTENANCE	73 928	70 023	111 356
Consulting	9 917	9 753	20 773
Autres revenus	481	175	449
TOTAL PRESTATIONS DE SERVICES	10 398	9 928	21 222
CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ	84 325	79 951	132 579

(1) Reclassement des produits et charges liés aux « Projets Cofinancés »

Dans le cadre de la mise en œuvre de sa nouvelle Stratégie OneESI2024, le Groupe a ré-apprécié la nature des prestations fournies au titre des Projets Cofinancés : ces prestations ne constituent pas des services issus des activités ordinaires de l'entité mais répondant à la définition de subventions octroyées par des organismes publics, les produits correspondants ont été reclassés de la ligne « Projets Cofinancés » au sein du chiffre d'affaires en réduction des charges de recherche et développement. Corrélativement les coûts encourus dans le cadre des « Projets Cofinancés » ont été reclassés de la ligne coût des ventes en charges de recherche et développement.

Les incidences liés à l'application rétrospective de ce reclassement sont les suivants :

COMPTE DE RESULTAT

(En milliers d'euros)

	30 juin 2021 Publiés	Reclassement ent projets ci-financés	30 juin 2021 Retraités	31 décembre 2021 Publiés	Reclassement ent projets ci-financés	31 décembre 2021 Retraités
CHIFFRE D'AFFAIRES	81 833	(1 882)	79 951	136 595	(4 017)	132 579
Coût des ventes	(17 873)	1 882	(15 991)	(33 717)	4 017	(29 701)
Frais de recherche et développement	(15 177)	0	(15 177)	(31 302)	0	(31 302)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	48 782	0	48 782	71 576	0	71 576

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 2022 le poste Clients s'établit à 36,9 millions d'euros, dont 41,5 millions d'euros de créances en valeur brute et -4,5 millions d'euros de dépréciation. Au 31 décembre 2021, le poste Clients s'établissait à 35,5 millions d'euros dont 40,2 millions d'euros de créances en valeur brute et -4,6 millions d'euros de dépréciation.

ESI a décidé de suspendre tout développement commercial avec ses clients russes et biélorusses, qui ont représenté un chiffre d'affaires de 2 millions d'euros en 2021 (0,4 million d'euros sur le premier semestre 2022).

Note 4.2. Données par zone géographique

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

<i>(En milliers d'euros)</i>	Europe, Moyen-Orient et Afrique	Asie-Pacifique	Amériques	Éliminations	Consolidé
SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2022					
Clients externes (1)	42 371	28 455	13 500	0	84 325
Sociétés intra-groupe	58 303	(2 329)	981	(56 956)	0
VENTES NETTES	100 673	26 126	14 481	(56 956)	84 325
ACTIFS AFFECTÉS	238 340	55 384	19 783	(110 755)	202 752
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021					
Clients externes (1)	61 860	49 716	21 003		132 579
Sociétés intra-groupe	69 871	1 957	2 524	(74 352)	0
VENTES NETTES	131 730	51 673	23 528	(74 352)	132 579
ACTIFS AFFECTÉS	237 271	52 268	22 173	(110 697)	201 014
SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2021					
Clients externes (1)	40 906	27 385	11 660	0	79 951
Sociétés intra-groupe	47 562	423	2 336	(50 321)	0
VENTES NETTES	88 468	27 808	13 996	(50 321)	79 951
ACTIFS AFFECTÉS	286 859	62 353	45 082	(172 188)	222 106

(1) Cf. voir note 1.2

Note 4.3. Frais de personnel

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

<i>(En milliers d'euros)</i>	Semestre clos au 30 juin 2022	Semestre clos au 30 juin 2021	Exercice clos le 31 décembre 2021
Traitements et salaires	(33 694)	(37 115)	(71 528)
Charges sociales	(9 408)	(9 540)	(18 623)
Paiements en actions (*)	(1 458)	(212)	(681)
Charges de retraite	(268)	(637)	(510)
TOTAL DES FRAIS DE PERSONNEL	(44 828)	(47 504)	(91 343)

(*) Les charges de paiements en action sont enregistrés en totalité en frais généraux administratifs.

Note 5. Immobilisations incorporelles

Note 5.1. Évolution des immobilisations incorporelles

(En milliers d'euros)	31 déc 2021 retraité (1)	Augmentation	Diminution	Écart de change	Autres mouvements (2)	30 juin 2022
VALEURS BRUTES						
Frais de développement	62 310	13 248	(9 978)	0	(2 667)	62 914
Codes acquis	14 082	0	0	0	(4 985)	9 098
Autres actifs incorporels	13 586	182	0	(216)	318	13 870
TOTAL	89 979	13 430	(9 978)	(216)	(7 334)	85 881
AMORTISSEMENTS						
Frais de développement	(30 232)	(11 421)	9 978	0	1 092	(30 584)
Codes acquis	(6 274)	(528)	0	0	671	(6 131)
Autres actifs incorporels	(12 988)	(533)	0	216	(476)	(13 780)
TOTAL	(49 494)	(12 482)	9 978	216	1 287	(50 495)
VALEURS NETTES COMPTABLES						
Frais de développement	32 078	1 827	0	0	(1 575)	32 330
Codes acquis	7 808	(528)	0	0	(4 314)	2 966
Autres actifs incorporels	599	(351)	0	0	(158)	90
TOTAL	40 486	948	0	0	(6 047)	35 387

(1) Cf. voir note 1.2

(2) Dont 6,2 M€ reclassés en Actifs destinés à la vente - cf. note 8.

(En milliers d'euros)	31 déc 2020 retraité (1)	Augmentation retraité (1)	Diminution	Écart de change	Autres mouvements	31 déc. 2021 retraité
VALEURS BRUTES						
Frais de développement	75 783	28 134	(41 608)			62 310
Codes acquis	12 044		(5 129)		7 167	14 082
Autres actifs incorporels (1)	22 362	158	(1 633)	(137)	(7 163)	13 586
TOTAL	110 189	28 293	(48 370)	(137)	4	89 979
AMORTISSEMENTS						
Frais de développement	(28 492)	(28 357)	26 617			(30 232)
Codes acquis	(73)	(641)	73		(5 633)	(6 274)
Autres actifs incorporels (1)	(18 621)	(1 152)	1 019	138	5 629	(12 988)
TOTAL	(47 185)	(30 151)	27 708	138	(4)	(49 494)
VALEURS NETTES COMPTABLES						
Frais de développement	47 291	(223)	(14 991)			32 077
Codes acquis	11 971	(641)	(5 056)	0	1 534	7 808
Autres actifs incorporels	3 741	(994)	(615)	1	(1 534)	599
TOTAL	63 005	(1 858)	(20 662)	1	0	40 486

(1) Cf. voir note 1.2

Note 5.2. Frais de recherche et développement

IMPACT NET DE LA CAPITALISATION DES FRAIS DE DÉVELOPPEMENT

(En milliers d'euros)

	Semestre clos au 30 juin 2022	Semestre clos au 30 juin 2021	Exercice clos le 31 décembre 2021
Frais de développement immobilisés sur la période	13 248	15 040	28 134
Frais de développement amortis sur la période	(11 421)	(14 644)	(28 357)
IMPACT NET DE LA CAPITALISATION DES FRAIS DE DÉVELOPPEMENT	1 827	396	(223)

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

(En milliers d'euros)

	Semestre clos au 30 juin 2022	Semestre clos au 30 juin 2021 retraité (1)	Exercice clos le 31 décembre 2021 retraité (1)
Frais R&D engagés au cours de la période (1)	(18 057)	(16 763)	(32 976)
Frais de développement immobilisés sur la période	13 248	15 040	28 134
Frais de développement amortis sur la période	(11 421)	(14 644)	(28 357)
Crédit impôt recherche (CIR)	1 125	1 586	3 026
Amortissement des codes acquis dans le cadre de regroupement d'entreprises	(607)	(396)	(1 129)
TOTAL FRAIS DE R&D COMPTABILISÉS EN CHARGE AU COURS DE LA PÉRIODE	(15 712)	(15 177)	(31 302)

(1) Cf. voir note 1.2

Note 6. Financement

Note 6.1. Endettement financier brut

Échéancier au 30 juin 2022

(En milliers d'euros)	Échéances au 30 juin					Total
	2023	2024	2025	2026	2027 et au-delà	
Crédit syndiqué	5 000	4 956	4 911	(116)		14 751
Crédit renouvelable	0					0
Prêts garantis de l'État	1 828	3 438	3 425	3 425	1 582	13 698
Autres emprunts bancaires	885	2 375	800	400	0	4 460
Avances remboursables & autres dettes financières	412	283	340	281	606	1 922
TOTAL	8 125	11 050	9 477	3 990	2 188	34 831
	COURANT : 8 125					NON COURANT : 26 706

Les principaux flux affectant l'endettement financier brut au cours du premier semestre 2022 sont le paiement de l'échéance annuelle de crédit syndiqué de 5 millions d'euros et le remboursement du billet à ordre de 2.5 millions d'euros.

Échéancier au 31 décembre 2021

(En milliers d'euros)	Échéances au 31 décembre					Total
	2022	2023	2024	2025	2026 et au-delà	
Crédit syndiqué	5 000	4 823	4 911	4 973	0	19 707
Crédit renouvelable						0
Prêts garantis de l'Etat	109	3 413	3 425	3 425	3 319	13 693
Autres emprunts bancaires	3 600	2 375	800	800	0	7 575
Avances remboursables	205	283	340	281	664	1 773
Autres dettes financières	39					39
TOTAL	8 954	10 893	9 477	9 479	3 984	42 786
	COURANT : 8 954			NON COURANT : 33 832		

Note 6.2. Produits et charges financiers

(En milliers d'euros)	Semestre clos au 30 juin 2022	Semestre clos au 30 juin 2021	Exercice clos le 31 décembre 2021
Intérêts sur emprunts	(347)	(528)	(714)
Produits d'intérêt	15	1	13
Gains et pertes de change (1)	1 355	21	1 041
Intérêts sur provision retraite	(113)	(55)	(96)
Intérêts sur dettes de location	(77)	(184)	(374)
Autres charges financières	(55)	(239)	(753)
RÉSULTAT FINANCIER	778	(984)	(883)

(1) dont 642 milliers d'euros de variation de valeur des dérivés de change

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 au 30 juin 2022	Semestre clos au 30 juin 2021 retraité (1)	Exercice clos le 31 décembre 2021 retraité (1)
Impôts exigibles	(4 424)	(3 954)	(5 540)
Impôts différés	(3 908)	(2 001)	4 297
TOTAL	(8 332)	(5 955)	(1 243)

(1) Cf. note 1.2

La charge d'impôt du semestre a été déterminée sur la base des Taux d'Impôts Effectifs 2022 attendus 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 au 30 juin 2022	Semestre clos au 30 juin 2021 retraité (1)	Exercice clos le 31 décembre 2021 retraité (1)
Actifs d'impôts différés			
Reports déficitaires	8 609	7 071	12 650
Différences temporaires liées aux traitements de la maintenance	988	1 463	1 035
Provisions engagements sociaux	1 953	3 238	2 085
Différences temporaires liées au personnel	87	(171)	
Provisions et autres retraitements (1)	2 412	4 808	3 769
Compensation IDA/IDP	13		(1 001)
Total actifs d'impôts différés	14 062	16 408	18 538
Passifs d'impôts différés			
Amortissements des actifs incorporels acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises	(91)	(281)	(150)
Amortissement dérogatoire			(394)
Autres	(83)	(3 479)	(457)
Compensation IDA/IDP	(13)		1 001
Total passifs d'impôts différés	(187)	(3 760)	0
IMPÔTS DIFFÉRÉS NETS	13 875	12 648	18 538

(1) Cf. note 1.2

Note 8. Événements postérieurs à la clôture

Dans le cadre de son plan stratégique 'OneESI 2024 - Focus to Grow', ESI Group a effectué plusieurs opérations :

- en date du 13 juillet 2022, la cession de son logiciel non stratégique de simulation des fluides, qui représentait 4,6 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2021 (1,7 million d'euros de chiffre d'affaires au premier semestre 2022). Le prix de cession payable en numéraire s'établit à 24 millions de dollars US, dont 20,4 millions de dollars US encaissés au closing et le solde payable au plus tard à l'issue d'une période de 18 mois à compter du closing, sous réserve de l'absence de mise en œuvre par l'acquéreur des garanties contractuelles. Les actifs cédés ont été reclassés en Actifs destinés à être cédés au 30 juin 2022 pour 8.7 millions d'euros.
- en date du 27 juillet 2022, la cession des actifs Scilab pour 0.8 million d'euros.

Le contrat de crédit syndiqué du Groupe prévoit des remboursements anticipés obligatoires en cas de cession d'actifs dans un délai de six mois suivant la date de réalisation des cessions. Le Groupe a initié des demandes waivers au titre des cessions réalisées postérieurement à la clôture.

3. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2022

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^{er} janvier au 30 juin 2022

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^{er} janvier au 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du 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.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note "1.2 Référentiel comptable appliqué" de l'annexe des comptes semestriels consolidés résumés qui expose les incidences de la décision de l'IFRS IC publiée en avril 2021 relative à la comptabilisation des coûts de configuration ou de personnalisation d'un logiciel utilisé en mode SaaS.

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 8 septembre 2022

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 6 septembre 2022

Cristel de Rouvray

Directrice générale