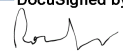


Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANTERRE - 9201 - Documents comptables
(B-S) - Dépôt le 31/07/2024 - 37715 - 2024 B 04978 - 381 080 225 - ESI GROUP

3.2. COMPTES ANNUELS D'ESI GROUP

3.2.1. Compte de résultat

DocuSigned by:

 B9E68529A1554F9...

(En milliers d'euros)	Notes	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Chiffre d'affaires	E.1	88 178	88 496
Production stockée		—	—
Production immobilisée	E.2	24 755	26 729
Subventions d'exploitation		—	—
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	E.2	3 305	5 278
Autres produits	E.2	585	1 112
Produits d'exploitation		116 823	121 615
Achats et variation de stock de marchandises		13	143
Autres achats et charges externes	E.3	57 235	52 589
Impôts, taxes et versements assimilés	E.4	1 052	922
Salaires et traitements		14 337	14 502
Charges sociales		7 795	8 257
Dotations aux amortissements des immobilisations	E.5	26 014	27 815
Dotations aux provisions	E.5	839	930
Autres charges	E.6	2 003	2 257
Charges d'exploitation		109 289	107 415
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		7 534	14 200
RÉSULTAT FINANCIER	E.7	2 514	16 481
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS		10 048	30 681
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	E.8	(22 525)	12 447
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		—	(698)
Impôts sur les bénéfices	F.5	2 722	(693)
RÉSULTAT NET		(9 754)	41 737

3.2.2. Bilan

Actif

		31 décembre 2023			31 décembre 2022
	Notes	Valeur brute	Amortissements/ Provisions	Valeur nette	Valeur nette
(En milliers d'euros)					
Immobilisations incorporelles	C.1	63 937	(25 624)	38 314	38 678
Immobilisations corporelles	C.2	11 367	(9 272)	2 094	2 161
Immobilisations financières	C.3	58 755	(8 077)	50 678	47 494
Actif immobilisé		134 059	(42 973)	91 086	88 334
Stocks		—		—	—
Avances, acomptes versés/commandes	C.4	4		4	358
Créances clients et comptes rattachés	C.4	52 614	—	52 614	53 882
Autres créances	C.4	13 504	(3 723)	9 780	9 905
Valeurs mobilières de placement	C.5	18 194		18 194	17 060
Disponibilités		6 712		6 712	9 214
Actif circulant		91 029	(3 723)	87 305	90 419
Charges constatées d'avance	C.6	4 163		4 163	3 045
Charges à répartir sur plusieurs exercices	C.6	149		149	250
Écarts de conversion actif	C.7	2 211		2 211	2 110
TOTAL ACTIF		231 611	(46 697)	184 914	184 158

Passif

	Notes	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<i>(En milliers d'euros)</i>			
Capital social	D.2	18 283	18 227
Primes d'émission, de fusion, d'apport		40 510	39 849
Réserve légale		1 823	1 805
Report à nouveau		11 985	(29 735)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		(9 754)	41 737
Provisions réglementées		1 454	1 454
Capitaux propres	D.1	64 300	73 337
Avances conditionnées	D.4	1 791	1 887
Provisions pour risques et charges	D.5	11 020	7 243
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	D.7	21 917	32 628
Emprunts et dettes financières divers	D.8	—	—
Dettes financières		21 917	32 628
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	D.10	—	171
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	D.6	62 470	44 290
Dettes fiscales et sociales	D.9	8 994	11 443
Autres dettes	D.10	12 621	10 719
Dettes d'exploitation		84 084	66 623
Produits constatés d'avance		200	432
Écarts de conversion passif	D.11	1 602	2 007
TOTAL PASSIF		184 914	184 158

3.2.3. Annexes aux comptes annuels d'ESI Group

Sommaire des notes annexes

NOTE A.	Faits significatifs de l'exercice	62	NOTE D.	Détail des postes du passif	70
NOTE B.	Principes et méthodes comptables	63	NOTE E.	Détail des postes du compte de résultat	74
NOTE C.	Détail des postes de l'actif	66	NOTE F.	Autres informations	77

Le total du bilan au 31 décembre 2023 s'élève à 184 914 milliers d'euros et le compte de résultat de l'exercice affiche une perte de -9 754 milliers d'euros.

Les comptes sont présentés selon les principes et méthodes comptables définis par le plan comptable général tel que présenté par le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables du 5 juin 2014 et complété des règlements subséquents.

Tous les montants de cette annexe sont exprimés en milliers d'euros sauf mention contraire.

Les Notes indiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

NOTE A. FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Au cours de l'année 2023, ESI a poursuivi la mise en œuvre de son plan stratégique triennal « OneESI 2024 – Focus to Grow » dévoilé pour la première fois en octobre 2021.

2022 avait constitué une première étape importante, marquée par une progression des résultats, le lancement d'une refonte de l'offre commerciale d'ESI et le recentrage de son activité avec, en particulier, la cession d'une suite de logiciels dans le domaine de la simulation des fluides (« CFD »), le 13 juillet 2022 et de celle des actifs SCILAB, le 27 juillet 2022.

La concentration sur les activités de son cœur de métier s'est poursuivie au premier semestre 2023 avec la cession du logiciel Systus à Framatome, un acteur international du secteur de l'énergie nucléaire, annoncée le 17 avril 2023. Cette activité représentait 1,2 million d'euros de chiffre d'affaires de licences, 3,2 millions d'euros de chiffre d'affaires de services de consulting associés en 2022 et employait 27 personnes, au sein de la filiale française Engineering System International. ESI Group a par ailleurs résilié le contrat de distribution indirecte de ses produits en Chine, avec effet au 25 août 2023.

En 2023, ESI a mis en œuvre un processus concurrentiel de réorganisation de son capital, sous l'égide de son conseil d'Administration, afin d'assurer la poursuite de la croissance dans un environnement mondial en évolution rapide.

C'est dans ce contexte que, le 28 juin 2023, Keysight est entré en négociations exclusives avec les actionnaires principaux d'ESI Group représentant 50,56 % de son capital social (les « Cédants »), en vue de l'acquisition par Keysight de la totalité de la participation des Cédants (le « Bloc de Contrôle »).

En intégrant ESI Group dans son portefeuille de design et test électroniques, Keysight entend étendre davantage ses capacités de prototypage virtuel dans le secteur de l'ingénierie assistée par ordinateur, permettant aux clients d'accélérer la mise sur le marché, de réduire les coûts opérationnels, tout en réduisant leur empreinte environnementale.

Le conseil d'administration d'ESI Group a accueilli favorablement et à l'unanimité la transaction proposée le 28 juin 2023 et le Comité Social et Économique de l'Entreprise ESI Group a, à son tour, donné un avis favorable le 19 septembre 2023. À la suite de l'obtention des approbations réglementaires nécessaires, l'acquisition du bloc de contrôle par Keysight Technologies Netherlands B.V., dont le capital est entièrement détenu par Keysight Technologies au prix de 155 euros par action est intervenue le 3 novembre 2023.

Comme annoncé, Keysight Technologies a ensuite ouvert l'Offre Publique d'Achat (sous visa de l'AMF obtenu le 28 novembre 2023) portant sur le solde des actions émises par ESI Group, sur la période allant du 1^{er} décembre 2023 au 8 janvier 2024

/ Variations de périmètre intervenues au cours de l'exercice

- En novembre 2023, absorption de ESI US R&D (USA) par ESI North America (USA).
- En novembre 2023, rachat de 0.02 % de la SAS ENGINEERING SYSTEMS INTERNATIONAL auprès d'actionnaires minoritaires. ESI Group détient désormais 99.98 % des actions de cette filiale (France).

Se reporter à la Note C.3.

NOTE B. PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les règles et méthodes sont inchangées par rapport à l'exercice précédent.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément :

- Aux hypothèses de base :

• continuité de l'exploitation,

• permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

• indépendance des exercices ;
- Aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels : la méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

NOTE B.1. Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat, ainsi que sur les informations données dans certaines Notes de l'annexe. ESI Group revoit ces estimations et appréciations de manière individuelle pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques.

Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existantes à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Ces estimations concernent principalement les provisions pour risques et charges et les hypothèses retenues pour la valorisation des titres de participation et des amortissements et dépréciations de certains actifs incorporels.

NOTE B.2. Immobilisations incorporelles

/ Frais de recherche et développement

Les frais de recherche et développement sont comptabilisés dans les comptes de charges par nature appropriée lorsqu'il s'agit de frais internes, et dans un compte de charges de sous-traitance lorsqu'il s'agit de frais de recherche et développement réalisés par des prestataires faisant partie du Groupe ou externes.

Les frais internes afférents aux développements engagés au cours de l'exercice sont activés par le compte de production immobilisée (salaires, charges sociales et coûts d'environnement).

L'activation se fait par projet. Les projets sont immobilisés à partir du moment où les critères d'activation sont atteints. Les projets de recherche pour lesquels la part des dépenses ne répond pas à l'ensemble des critères restent en charge. Les projets non terminés à la date de clôture sont immobilisés en en-cours de production. La durée d'amortissement est estimée projet par projet en fonction de la période au cours de laquelle la société prévoit de générer un chiffre d'affaires avec la solution correspondante

Les projets correspondant au développement de nouvelles versions de logiciels ESI, qui sont délivrées annuellement, sont amortis sur 12 mois.

Les projets correspondant au développement de nouvelles fonctionnalités majeures sont amortis sur 24 ou 36 mois selon le niveau d'innovation associé.

L'amortissement s'effectue à compter de la sortie de la version de logiciel (release).

En cas de risque de non-commercialisation des projets, une provision pour dépréciation est constatée sur les développements qui ne généreront pas d'avantages économiques futurs à une date ultérieure.

Au terme de leur amortissement, les frais de développement sont sortis de l'actif.

/ Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles (brevets, logiciels) sont amorties selon la méthode linéaire, en fonction de leur durée d'utilisation prévue :

Logiciels de bureautique et assimilés	1 an en linéaire
Autres logiciels d'exploitation	3 ans en linéaire
Codes/Logiciels tiers intégrés dans les produits	5 à 8 ans en linéaire

Ces actifs font l'objet d'un test de dépréciation dès l'apparition d'un indice de perte de valeur.

NOTE B.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), et sont amorties en fonction de leur durée d'utilisation prévue :

Installations générales	6 ans en linéaire
Agencements, aménagements divers	10 ans en linéaire
Matériel de transport	5 ans en linéaire
Matériel de bureau	3 ans en linéaire
Matériel informatique neuf	3 à 5 ans en linéaire
Matériel informatique d'occasion	1 an linéaire
Mobilier	5 à 10 ans en linéaire

NOTE B.4. Immobilisations financières

/ Participations et créances rattachées, frais d'acquisition

Les participations sont inscrites au bilan au coût historique d'achat des titres.

À la clôture, lorsque la valeur d'utilité des titres est inférieure à leur coût d'achat, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence. La valeur d'utilité est calculée selon plusieurs méthodes dépendant de la situation de la filiale concernée :

- Les titres des filiales en activité sont valorisés sur la base d'un multiple du chiffre d'affaires ajusté de la trésorerie nette de la filiale, ou bien sur la base de l'actualisation des flux de trésorerie prévisionnels futurs pour les entités récemment acquises ;

- Les titres des filiales dont l'activité est réduite ou des sociétés en sommeil sont valorisés sur la base de la quote-part de situation nette revenant à ESI Group.

Les frais d'acquisition de titres de participation sont fiscalement incorporés au prix de revient des titres et déduits fiscalement par voie d'amortissements dérogatoires sur une période de cinq ans.

Les créances rattachées aux participations sont dépréciées en cas de risque de non-recouvrement.

/ Autres immobilisations financières

Elles sont principalement constituées de dépôts et cautionnements et de fonds de garantie factor (affacturage des créances de crédit impôt recherche).

NOTE B.5. Stocks

/ Stocks d'approvisionnement

Les autres approvisionnements sont, le cas échéant, valorisés au coût d'achat, selon la méthode « premier entré – premier sorti ».

/ En-cours de production

Les en-cours de production correspondent à des études en cours de réalisation et sont valorisés au coût de production avec une marge à l'avancement.

NOTE B.6. Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à la valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance, fondée sur la probabilité de son recouvrement, est inférieure à sa valeur comptable.

Les provisions éventuelles sont déterminées à partir d'une analyse individuelle des dossiers ou statistique.

NOTE B.7. Valeurs mobilières de placements

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées au coût d'acquisition. Si à la clôture de l'exercice la valeur liquidative est inférieure à la valeur d'acquisition, l'écart fait l'objet d'une provision pour dépréciation.

À la clôture de l'exercice, les valeurs mobilières de placement sont composées des actions propres de la Société, valorisées selon la méthode du « premier entré – premier sorti » et de placements de trésorerie sur des comptes de dépôts à termes sécurisés à l'échéance.

NOTE B.8. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de la conversion des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « Écart de conversion ».

Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risques pour la partie ne faisant pas l'objet de couverture.

Les pertes, gains ou provisions de change portant sur des créances ou dettes commerciales d'exploitation sont comptabilisés en résultat d'exploitation et ceux portant sur des éléments financiers en résultat financier.

NOTE B.9. Instruments financiers de change

ESI Group utilise des instruments financiers pour gérer son exposition aux variations des taux de change. La politique du Groupe est de n'intervenir sur les marchés financiers qu'à des fins de couverture d'engagements liés à son activité et non à des fins spéculatives.

Les résultats relatifs aux instruments financiers utilisés dans le cadre d'opérations de couverture sont déterminés et comptabilisés de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges sur les éléments couverts. Lors des tombées d'échéances, ils sont comptabilisés en résultat d'exploitation lorsqu'ils couvrent des créances ou dettes commerciales et en résultat financier lorsqu'ils couvrent des éléments financiers. Ils sont présentés en engagements hors bilan dans l'annexe entre leur souscription et les tombées d'échéance.

NOTE B.10. Provisions réglementées

Elles sont constituées d'amortissements dérogatoires de deux sortes :

- Différences entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation ;
- Amortissements sur les frais d'acquisitions des titres de participation.

La contrepartie de ces provisions réglementées est inscrite au compte de résultat en dotations et reprises exceptionnelles.

NOTE B.11. Provisions pour risques et charges

Le montant de ces provisions est calculé en fonction de l'appréciation des risques existant à la clôture de l'exercice.

/ Provision pour retraite et avantages similaires

Les engagements en matière de retraite sont évalués et comptabilisés selon la méthode actuarielle dite des unités de crédits projetés, qui prévoit que chaque période de service donne lieu à constatation d'une unité de droit à prestation et évalue séparément chacune de ces unités pour obtenir l'obligation finale.

Ces calculs intègrent des hypothèses de mortalité, de rotation du personnel, de taux d'actualisation, de taux d'inflation et de projection des salaires futurs.

Les écarts constatés entre l'évaluation et la prévision des engagements (en fonction de projections ou hypothèses nouvelles) sont appelés écarts actuariels.

La charge de la période est intégralement comptabilisée dans le compte de résultat :

- En résultat d'exploitation pour la partie afférente au coût des services et aux variations d'écarts actuariels (hors variation de taux d'actualisation) ;
- En résultat financier pour la partie afférente aux intérêts et écarts actuariels liés aux variations de taux d'actualisation.

La provision à la clôture de l'exercice correspond à l'engagement actuariel. La Société n'a pas souscrit d'actif de couverture.

NOTE B.12. Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires réalisé sur les licences de logiciels provient des redevances de droit d'utilisation accordé aux clients finaux, et des prestations de maintenance associées.

L'activité est réalisée au travers de trois types de contrats :

- L'octroi de licences annuelles renouvelables, incluant un droit d'utilisation du logiciel accompagné de prestations de maintenance pour une durée d'un an ;
- L'octroi de *Paid-Up Licences* conférant aux clients finaux un droit d'utilisation du logiciel pour une durée indéterminée, accompagné de prestations de maintenance pour une durée d'un an – avec possibilité de renouvellement au travers d'un contrat de maintenance ;
- Les contrats de maintenance, habituellement souscrits par les clients ayant acquis une *Paid-Up Licence* au cours des années précédentes, pour maintenir la continuité de cette prestation.

Ce chiffre d'affaires est comptabilisé lorsque les quatre critères suivants sont remplis :

- Le Groupe peut démontrer l'existence d'un accord du client ;

- La livraison du logiciel ont eu lieu ;
- Le montant de la licence d'utilisation du logiciel est déterminé ou déterminable ;
- Le recouvrement est probable.

Les contrats ne distinguant pas la part licence et la part maintenance, la totalité du montant contractuel est reconnu dès la livraison du logiciel alors que les prestations de maintenance, jugées accessoires, vont être réalisées sur une durée d'un an.

Le chiffre d'affaires issu des prestations de services comprend principalement des honoraires de consulting et de formation et est constaté à l'avancement des projets, de même que la marge. Les coûts sont comptabilisés lorsqu'encourus. Une provision pour perte à terminaison est constituée le cas échéant.

Le chiffre d'affaires intragroupe est composé principalement de produits de redevances reçus des filiales de distribution du Groupe, de produits de sous-traitance de consulting, de refacturations de frais de personnel et de facturation de *management fees*.

NOTE B.13. Intégration fiscale

À compter du 1^{er} février 2008, ESI Group a constitué un groupe d'intégration fiscale avec sa filiale française Engineering System International.

Dans le cadre de la convention d'intégration fiscale, il a été convenu que la charge d'impôt d'Engineering System International intégrée

fiscalement serait égale à celle qui aurait été la sienne si la filiale n'avait pas été membre du groupe fiscal.

Concernant les comptes de l'exercice, l'intégration fiscale n'a pas d'impact sur la charge d'impôt de la Société.

NOTE C. DÉTAIL DES POSTES DE L'ACTIF

NOTE C.1. Immobilisations incorporelles

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Augmentation	Diminution	31 décembre
Frais de développement	40 426	19 274	(32 709)	26 991
Brevets, licences, marques	18 183	683	(1 145)	17 721
Fonds commercial	657			657
Immobilisations incorporelles en cours, frais de développement	12 925	11 983	(6 779)	18 129
Autres immobilisations incorporelles en cours	243	1 419	(1 222)	440
Total valeur brute	72 434	33 358	(41 855)	63 937
Amortissements – Frais de développement	(19 988)	(24 278)	32 437	(11 828)
Amortissements – Brevets, licences, marques	(13 686)	(1 090)	1 145	(13 631)
Provisions – Fonds commercial	(82)	(82)		(164)
Total amortissements et provisions	(33 756)	(25 450)	33 582	(25 623)
Frais de développement	20 437	(5 004)	(272)	15 162
Brevets, licences, marques	4 496	(408)	—	4 088
Fonds commercial	575	(82)	—	493
Immobilisations incorporelles en cours, frais de développement	12 925	11 983	(6 779)	18 129
Autres immobilisations incorporelles en cours	243	1 419	(1 222)	440
TOTAL VALEUR NETTE	38 678	7 908	(8 273)	38 314

Dans le cadre du plan « OneESI 2024 – Focus to Grow », le Groupe a annoncé le redéploiement d'une partie importante de ses investissements R&D vers des opportunités de croissances et « core-business ». Cela s'est traduit par des cessions d'actifs incorporels et mises au rebut d'en cours de R&D :

- Diminution des brevets & licences (1 145 milliers d'euros) et immobilisations incorporelles de R&D capitalisée et en cours (respectivement 976 milliers et 278 milliers d'euros) correspondant aux sorties d'actifs de l'activité Systus ;
- Activation des logiciels CPQ pour 467 milliers d'euros et Talentia pour 215 milliers d'euros.

NOTE C.2. Immobilisations corporelles

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Augmentation	Diminution	Reclassement	31 décembre 2023
Agencements et aménagements	1 912	4	(71)		1 846
Matériel et mobilier de bureau	8 503	1 014	(23)		9 494
Autres immobilisations corporelles	27				27
Total valeur brute	10 442	1 019	(93)		11 367
Agencements et aménagements	(1 089)	(483)	39		(1 533)
Matériel et mobilier de bureau	(7 164)	(571)	22		(7 713)
Autres immobilisations corporelles	(27)				(27)
Total amortissements, provisions	(8 280)	(1 054)	61	—	(9 273)
Agencements et aménagements	823	(478)	(32)		313
Matériel et mobilier de bureau	1 338	443	—		1 781
Autres immobilisations corporelles	—	—	—		—
TOTAL VALEUR NETTE	2 161	(35)	(32)	—	2 095

NOTE C.3. Immobilisations financières

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Augmentation	Diminution	31 décembre 2023
Titres de participations	50 786	1 911		52 697
Créances rattachées aux participations	4 989		(121)	4 868
Autres immobilisations financières ^(a)	1 334	277	(421)	1 189
Total valeur brute	57 109	2 187	(542)	58 754
Provisions pour dépréciation des titres de participations	(8 095)	(1 991)	3 529	(6 557)
Provisions pour dépréciation des créances rattachées aux participations	(1 520)			(1 520)
Provisions pour dépréciation des autres immobilisations financières	—			—
Total amortissements, provisions	(9 615)	(1 991)	3 529	(8 077)
Titres de participations	42 691	(81)	3 529	46 140
Créances rattachées aux participations	3 469	—	(121)	3 348
Autres immobilisations	1 334	277	(421)	1 189
TOTAL VALEUR NETTE	47 494	n.s.	n.s.	50 677

(a) Cette ligne comprend principalement des dépôts et cautionnements relatifs aux locaux et des fonds de garantie factor.

/ Mouvements des titres de participation (valeur brute)

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Augmentation	Diminution	Autres mouvements	31 décembre 2023
Engineering System International	458	—			458
ESI Japan, Ltd.	171				171
ESI North America, Inc.	4 560			4 128	8 688
ESI UK Ltd.	164				164
Calcom ESI SA	2 678				2 678
Hankook ESI Co., Ltd.	970				970
ESI Group Hispania s.l.	100				100
ESI Eastern Europe s.r.o.	1 262				1 262
ESI Software (India) Private Ltd.	2				2
ESI US R&D, Inc.	4 128			(4 128)	—
ESI Italia s.r.l.	1 050				1 050
ESI South America Comércio e Serviços de Informática Ltda	56				56
ESI Services Tunisie SARL	304				304
ESI Group Beijing Co., Ltd.	543				543
ESI Germany GmbH	29 418			—	29 418
ESI Nordics AB	446				446
Open CFD Ltd.	2 351	1 910			4 262
ESI Services Vietnam Co., Ltd.	124				124
AECC-ESI (Beijing) Technology Co., Ltd.	448				448
Cademce SAS	100				100
Coût d'acquisition des titres	1 453				1 453
TOTAL	50 786	1 911	—	—	52 697

Les mouvements de l'exercice concernant :

- En novembre 2023, absorption de ESI US R&D Inc (USA) par ESI North America (USA). S'agissant d'une fusion sans échange de titres entre deux sociétés soeurs, la valeur des titres ESI US R&D Inc a été ajoutée à la valeur historique des titres ESI North America, Inc pour 4 128 milliers d'euros ;
- Le rachat de 7 parts minoritaires (0,02 %) de Engineering System International réalisé en novembre 2023 portant la détention à 99,98 % ;
- En décembre 2023, OPEN CFD (UK) a procédé à une augmentation de capital par incorporation du compte courant d'ESI Group pour un montant de 1 910 milliers d'euros conduisant à la création de 165 000 000 actions nouvelles.

/ Mouvements de la provision sur titres de participation

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Augmentation	Reprise	Autres mouvements	31 décembre 2023
Open CFD Limited	2 351	1 910			4 262
ESI US R&D	3 479		(3 479)		—
Cademce	100				100
Calcom	2 022		(50)		1 972
ESI Vietnam	43	81			124
ESI Group Hispania s.l.	100				100
TOTAL	8 095	1 991	(3 528)	—	6 557

Au 31 décembre 2023, la valeur nette comptable des titres de la filiale ESI Calcom a été alignée sur la valeur réestimée (Note B.4), de même que celle des filiales Open CFD Limited, . et d'ESI Vietnam.

Au 31 décembre 2023, la valeur réestimée de la nouvelle entité issue de l'absorption d'ESI US R&D Inc par ESI NA, est supérieure à la valeur globale des titres de cette nouvelle entité. La provision pour dépréciation des titres d'ESI US R&D antérieurement constituée a donc été reprise.

/ Créances sur participations

(En milliers d'euros)	Valeur brute		Taux
	31 décembre 2022	31 décembre	
Prêt ESI North America, Inc. 3 700 KUSD	3 469	3 348	Libor \$ 6 mois +1 % de marge
Prêt ESI Group Hispania s.l.	1 520	1 520	Prêt participatif plafonné à 5 %
TOTAL	4 989	4 868	

Les mouvements de l'exercice pour ESI North America correspondent aux revalorisations de changes. Le solde du prêt s'établit à 3,7 millions de dollars américains au 31 décembre 2023.

Le prêt consenti à ESI Group Hispania s.l. a déjà été déprécié au cours de l'exercice 2022.

Les produits financiers correspondants sont comptabilisés dans le résultat financier.

NOTE C.4. Créances – Provisions sur créances

(En milliers d'euros)	31 décembre			31 décembre 2022
	Valeur brute	Dues à 1 an au plus	Dues à plus de 1 an	Valeur brute
Prêts Groupe (C.3)	4 868		4 868	4 989
Actions propres (C.3)	—		—	162
Dépôts et cautionnements (C.3)	1 189	718	471	1 172
Clients douteux ou litigieux	3 772	3 772		3 601
Créances clients	7 632	7 632		10 774
Créances clients vis-à-vis de sociétés liées	41 210	41 210		43 060
Créance impôt sur les sociétés – Acomptes versés	2 786	2 786		—
Créance crédit impôt recherche ^(a)	2 507	2 507		2 739
Créance crédit impôt pour la compétitivité et l'emploi	—	—		156
Autres crédits d'impôts	—	—		482
Taxe sur la valeur ajoutée	1 803	1 803		733
Projets cofinancés	1 012	1 012		736
Fournisseurs débiteurs	4	4		358
Groupe et associés	1 943	1 943		2 338
Autres créances	3 453	3 453		3 619
Charges constatées d'avance (C.6)	4 163	4 163		3 045
TOTAL	76 342	71 003	5 339	77 963

(a) La créance crédit impôt recherche n'a pas été affacturée, la contrepartie est comptabilisée en crédit d'impôt de recherche.

/ Détail des provisions sur créances

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Augmentation	Reprise utilisée	31 décembre
Provisions clients douteux	3 552	190	19	3 723
Provisions autres créances	898	—	898	—
TOTAL	4 450	190	917	3 723

NOTE C.5. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont composées des actions propres et de placements de trésorerie.

/ Actions propres

Les actions propres classées en valeurs mobilières de placement sont valorisées au prix d'achat historique pour 7 496 milliers d'euros. Leur valeur liquidative au 31 décembre 2023 s'établissait à 51 046 milliers d'euros.

/ Détails du nombre d'actions propres – Valeurs mobilières de placement

	31 décembre 2022	Augmentation	Diminution	Autres Mouvements *	31 décembre
ACTIONS PROPRES	357 106	30 497	58 334	2 200	331 469

* Affectation des 2 200 actions suite à la clôture du contrat de liquidité.

/ Placements de trésorerie

Les placements de trésorerie s'élèvent à 10 698 milliers d'euros au 31 décembre 2023 et sont essentiellement investis en Dépôts à court terme, sécurisés à l'échéance, en euros et placés auprès d'établissements bancaires français de premier rang.

NOTE C.6. Charges constatées d'avance et charges à répartir

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Charges constatées d'avance sur loyers et locations	358	385
Charges constatées d'avance sur contrats de maintenance	2 644	1 794
Charges constatées d'avance autres	1 161	865
Frais émission emprunt ^(a)	149	250
TOTAL	4 312	3 295

(a) Amortissement des frais de mise en place du crédit syndiqué en 2018 et des prêts garantis par l'État en 2020, sur la durée de ces derniers.

NOTE C.7. Ecarts de conversion actif

Ils sont relatifs aux postes de bilan suivants :

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Clients et comptes rattachés	1 190	523
Fournisseurs et comptes rattachés	680	1 310
Autres créances et dettes	341	277
TOTAL	2 211	2 110

NOTE C.8. Produits à recevoir

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Factures clients à établir	259	992
Factures clients à établir vis-à-vis de sociétés liées	4 923	6 474
Avoirs fournisseurs à recevoir	4	5
Avoirs fournisseurs à recevoir vis-à-vis de sociétés liées	—	353
Produits divers	—	—
TOTAL	5 186	7 824

NOTE D. DÉTAIL DES POSTES DU PASSIF

NOTE D.1. Capitaux propres

Les mouvements de l'exercice sont décrits dans le tableau ci-dessous :

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Affectation du résultat 2022	Résultat 2023	Autres	31 décembre
Capital	18 227			56	18 284
Prime d'émission	27 318			661	27 978
Prime de fusion ESI Software	9 677				9 677
Prime de fusion Systus	2 854				2 854
Réserve légale	1 805	17			1 823
Report à nouveau	(29 736)	41 720			11 984
Résultat de l'exercice	41 737	(41 737)	(9 754)		(9 754)
Provisions réglementées	1 454				1 454
TOTAL	73 337	—	(9 754)	717	64 299

Les mouvements présentés dans la colonne Autres correspondent à :

- L'augmentation de capital constatée suite à l'exercice de 18 815 options de souscription d'actions (émission d'actions nouvelles d'une valeur unitaire de 3 euros) pour 56 milliers d'euros ;
- L'augmentation corrélative de la prime d'émission pour un montant de 661 milliers d'euros ;

NOTE D.2. Capital social

	Nombre de titres		
	À la clôture de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice
Actions ordinaires (valeur nominale : 3 euros)	6 094 431	18 815	—
Dont actions de préférence (vote double)	504 148		—

L'augmentation du nombre d'actions ordinaires résulte de l'exercice d'options de souscription pour 18 815 actions.

NOTE D.3. Plan d'options de souscriptions et d'achat d'actions et plans d'actions gratuites

Des plans d'options de souscription et d'achat d'actions et des plans d'actions gratuites ont été autorisés par différentes Assemblées générales et sont susceptibles de diluer le capital social d'ESI Group. Les tableaux suivants décrivent les plans en cours.

/ Stock-options

Numéro de plan (date de l'Assemblée générale)	Date du Conseil d'administration	Nombre d'options attribuables décidées en AG	Nombre d'options attribuées	Dont accordées sous condition de performance	Prix d'exercice	Nombre d'options exerçables au 31 décembre 2023	Année limite d'exercice des options
Plan n° 17 (AG 2014)	22/07/2015		7 350		27,17		2023
Plan n° 17 bis (AG 2014)	11/03/2016		10 000		23,35	2 000	2023
Plan n° 17 ter (AG 2014)	05/05/2017		18 175		50,92		2023
Plan n° 17 quater (AG 2014)	05/05/2017		1 875	1 875	50,92		2023
Total AG 2014		180 000	37 400	1 875			
Plan n° 19 (AG 2017)	18/07/2018		43 950	32 963	42,97	1 248	2023
Plan n° 19 bis (AG 2017)	01/02/2019		20 000	15 000	27,04		2023
Plan n° 19 ter (AG 2017)	18/12/2019		25 785		29,12	3 248	2023
Total AG 2017		180 000	89 735	47 963			
Plan n° 21 (AG 2021)	10/09/2021		24 000	14 400	60,47		2023
Plan n° 21 bis (AG 2022)	28/06/2022		36 000	21 600	64,78		2023
Plan n° 21 ter (AG 2022)	28/06/2022		9 150	4 575	64,78	5 950	2023
Total AG 2020		300 000	69 150	40 575		5 950	
TOTAL STOCK-OPTIONS		660 000	196 285	90 413		12 478	

/ Actions gratuites

Numéro de plan (date de l'Assemblée générale)	Date du Conseil d'administration	Nombre d'actions attribuables décidées en AG	Nombre d'actions attribuées	Dont accordées sous condition de performance	Nombre d'actions en cours d'acquisition au 31 décembre 2023	Fin de période d'acquisition des droits
Plan n° 9 (AG 2018)	18/07/2018		10 617	7 964	—	2021
Plan n° 9 bis (AG 2018)	18/07/2018		2 441			2020
Plan n° 9 ter (AG 2018)	18/07/2018		15 500		—	2022
Plan n° 9 quater (AG 2018)	18/07/2019	60 000	16 250			2023
Plan n° 9 quinquies (AG 2018)	18/12/2019		6 337		—	2022
Plan n° 9 sexies (AG 2018)	18/12/2019		2 521		—	2021
Plan n° 9 septies (AG 2018)	19/03/2020		5 000			2023
Plan n° 10 (AG 2020)	25/06/2020		3 000			2023
Plan n° 10 bis (AG 2020)	10/06/2021		7 000			2023
Plan n° 10 ter (AG 2020)	04/10/2021		8 122	4 061		2023
Plan n° 10 quater (AG 2020)	04/10/2021		3 255			2023
Plan n° 10 quinquies (AG 2020)	04/10/2021	60 000	15 250			2023
Plan n° 10 sexies (AG 2020)	04/10/2021		716			2023
Plan n° 10 septies (AG 2020)	04/10/2021		8 331			2023
Plan n° 10 octies (AG 2020)	19/11/2021		4 000	2 000		2023
Plan n° 10 novies (AG 2020)	19/11/2021		10 000			2023
Plan n° 11 (AG 2022)	28/06/2022		10 035	5017	6 690	2024
Plan n° 11 bis (AG 2022)	28/06/2022		25 349		24 709	2024
Plan n° 11 ter (AG 2022)	28/06/2022		660		404	2024
Plan n° 11 quater (AG 2022)	28/06/2022		7 620		2 545	2024
Plan n° 11 quinquies (AG 2022)	28/06/2022		4 800	2400	4 800	2024
Plan n° 11 sexies (AG 2022)	28/06/2022	120 000	11 874		3 628	2024
Plan n° 11 septies (AG 2022)	28/06/2022		5 233		5 233	2024
Plan n° 11 octies (AG 2022)	28/06/2022		13 750		13 750	2024
Plan n° 11 novies (AG 2022)	17/11/2022		2 500		2 500	2024
Plan n° 11 decies (AG 2022)	27/02/2023		600	—	600	2025
Plan n° 11 undecies (AG 2022)	28/06/2023		1 390	—	1 390	2025
Plan n° 11 duodecies	28/06/2023		2 000	—	2 000	2025
TOTAL ACTIONS GRATUITES		240 000	204 151	21 442	68 249	

L'ensemble des plans d'options de souscription et d'achats d'actions et des plans d'actions gratuites comportent des conditions de présence pendant la période d'acquisition des droits.

NOTE D.4. Avances conditionnées

(En milliers d'euros)	31 décembre	1 an au plus	Plus de 1 an, moins de 5 ans	Plus de 5 ans	31 décembre 2022
Avance Ademe	739		—	739	750
Avance Bpifrance	1 051	347	705	—	1 137
TOTAL	1 791	347	705	739	1 887

NOTE D.5. Provisions pour risques et charges

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Augmentation	Reprise	31 décembre
Écart de conversion actif (Note C.7)	2 110	2 211	(2 110)	2 211
Provisions risques et charges	2 038	118	(776)	1 380
Provision pour engagements de retraite	3 017	681	(68)	3 630
Autres Provisions	78	3 799	(78)	3 799
TOTAL	7 243	6 809	(3 032)	11 020

Les provisions risques et charges d'exploitation couvrent des risques et charges de nature sociale dont 118 milliers d'euros liés plan de transformation « OneESI 2024 – Focus to Grow » lancé en 2021. La reprise de provision constatée au cours de l'exercice 2023 pour 723 milliers d'euros couvre les charges enregistrées au cours de la période.

Les mouvements de l'exercice concernant la provision pour engagements de retraite se décomposent en :

- 187 milliers d'euros de dotation d'exploitation, ainsi qu'une provision de 176 milliers d'euros lié à la modification de régime et prestations payées par l'employeur ;

- 111 milliers d'euros de dotation financière correspondant à la charge d'intérêts ainsi qu'une provision de 139 milliers d'euros liés à la diminution du taux d'actualisation.

- Les autres provisions couvrent principalement les risques financiers liés aux démantèlements des locaux situés à Lyon et Rungis pour 789 milliers d'euros et à la réorganisation de son dispositif de distribution indirecte en Asie pour 2 810 milliers d'euros.

/ Hypothèses actuarielles de l'engagement retraite

	31 décembre	31 décembre 2022
Taux d'actualisation	3,20 %	3,75 %
Taux d'augmentation des salaires	3,00 %	3,00 %

Le taux d'actualisation correspond au taux des obligations d'entreprises notées AA sur la zone euro et ajusté à la durée des engagements de la Société. Les taux de rotation du personnel sont déterminés par tranche d'âge en fonction de l'historique de la Société.

NOTE D.6. États des dettes

(En milliers d'euros)	31 décembre	1 an au plus	Plus de 1 an, moins de 5 ans	Plus de 5 ans	31 décembre 2022
Emprunts bancaires (D.7)	21 917	21 917			32 628
Dettes financières diverses (D.8)	—	—			—
Fournisseurs et comptes rattachés	14 368	14 368			4 976
Fournisseurs et comptes rattachés Groupe	48 102	48 102			38 964
Personnel et comptes rattachés (D.9)	3 468	3 468			4 105
Sécurité sociale et autres organismes sociaux (D.9)	4 943	4 943			3 778
État : taxe sur la valeur ajoutée (D.9)	30	30			63
État : autres impôts, taxes et assimilés (D.9)	553	553			3 497
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	—	—			350
Groupe et associés (D.10)	9 532	9 532			7 289
Autres dettes d'exploitation (D.10)	3 089	3 089			3 430
Produits constatés d'avance	200	200			432
TOTAL	106 201	106 201	—	—	99 512

NOTE D.7. Emprunts auprès des établissements de crédits

Au 31 décembre 2023, ce poste s'élève à 21 917 milliers d'euros dont :

- 9 945 milliers d'euros relatifs à la part du crédit syndiqué ;
- 10 203 milliers d'euros relatifs à deux prêts garantis par l'État signés en 2020 ;
- 1 600 milliers d'euros d'emprunt auprès de Bpifrance ;
- le solde correspond aux intérêts courus sur les différents emprunts.

Au cours de l'exercice 2023, ESI Group a remboursé l'échéance annuelle du crédit syndiqué de 5 millions d'euros, l'encours restant à rembourser s'établissant à 10 millions d'euros. Le Groupe a également procédé au remboursement des échéances trimestrielles des Prêts Garantis par l'État et autres emprunts pour un montant total de 5,8 millions d'euros. Le crédit revolving n'a pas été utilisé au cours de l'exercice.

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. Un waiver a été obtenu au cours du second semestre 2022 au titre des cessions réalisées en 2022 et 2023.

Les principaux contrats de financement du groupe prévoient par ailleurs des clauses de remboursement anticipé en cas de changement de contrôle. Un waiver a également été obtenu au quatrième trimestre 2023 dans le cadre du rachat d'ESI Group par Keysight Technologies.

Les emprunts auprès d'établissements de crédit ont fait l'objet d'une décision de remboursement anticipé en 2024. Les échéances ont consécutivement été positionnées à un an au plus.

NOTE D.8. Dettes fiscales et sociales

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Provision pour congés payés/RTT charges incluses	2 239	1 953
Provision primes à verser au personnel charges incluses	2 152	2 489
Organismes sociaux et autres	4 019	3 440
TVA collectée	30	63
Taxes	553	3 497
TOTAL	8 994	11 443

La diminution des Dettes fiscales et sociales s'explique par l'absence de provision d'impôt société à la clôture de l'exercice 2023 en raison d'un résultat fiscal déficitaire. La dette d'impôt sur les sociétés s'élevait à 3 275 milliers d'euros au 31 décembre 2022.

NOTE D.9. Autres dettes d'exploitation

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Augmentation	Diminution	31 décembre
Clients créditeurs	171		(171)	—
Compte courant filiales	7 289	7 421	(5 178)	9 532
Avances projets cofinancés	—		—	—
Autres dettes	3 430	1 757	(2 098)	3 089
TOTAL	10 890	9 178	(7 447)	12 621

NOTE D.10. Écarts de conversions passif

Ils sont relatifs aux postes de bilan suivants :

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Clients et comptes rattachés	411	1 277
Fournisseurs et comptes rattachés	634	436
Créances rattachées à des participations	461	202
Autres créances et dettes	96	92
TOTAL	1 602	2 007

NOTE D.11. Charges à payer

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Emprunts et dettes financières	169	95
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 673	3 625
Provision pour congés payés/RTT charges incluses	2 239	1 953
Provision primes à verser au personnel charges incluses	2 152	2 489
Autres charges fiscales	—	3 275
Autres charges sociales	602	838
Autres dettes (avances projets cofinancés)	347	513
TOTAL	18 182	12 788

NOTE E. DÉTAIL DES POSTES DU COMPTE DE RÉSULTAT

NOTE E.1. Chiffre d'affaires

/ Décomposition par nature

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Licences de logiciels	10 338	11 593
Sous-traitance, consulting et autres produits	1 011	982
Redevances reçues des filiales de distribution du Groupe	66 956	66 340
Sous-traitance, consulting et autres produits Groupe	436	324
Produits activités annexes Groupe	2 892	3 441
Management fees Groupe	6 546	5 815
TOTAL	88 178	88 496

/ Décomposition par zone géographique

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
France	10 324	9 643
Europe (hors France)	29 753	29 004
Amériques	14 929	14 892
Asie	33 171	34 957
TOTAL	88 178	88 496

NOTE E.2. Autres produits d'exploitation

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Production stockée		
Production immobilisée	24 755	26 729
Reprise sur amortissements et provisions	250	1 470
Reprise sur provision change sur créances et dettes commerciales	—	—
Transfert de charges	3 080	3 808
Autres produits	585	1 112
TOTAL AUTRES PRODUITS	28 669	33 119

La production immobilisée (24,8 millions d'euros en 2023) correspond à l'activation des coûts de développement de nouvelles fonctionnalités ou nouvelles versions des logiciels d'ESI.

NOTE E.3. Autres achats et charges externes

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Études et prestations de services	6 952	6 211
Études et prestations de services Groupe	13 902	12 912
Frais de recherche et développement Groupe	20 042	21 358
Matières et fournitures	531	325
Locations et charges locatives	5 817	5 710
Entretien, maintenance, réparations	1 313	1 078
Assurances	225	209
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	3 845	3 974
Redevances sur produits tiers et commissions sur ventes	1 838	(1 202)
Publicité, relations extérieures	776	392
Frais de déplacements	983	510
Frais postaux, télécommunications	159	207
Divers	852	904
TOTAL	57 235	52 589

NOTE E.4. Impôts et taxes

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises	530	352
Cotisation foncière des entreprises	128	125
Taxes d'apprentissage, de formation continue et d'effort construction	341	377
Autres impôts et taxes	54	68
TOTAL	1 052	922

NOTE E.5. Dotations d'exploitation

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Dotations amortissements frais de développement	24 174	25 615
Dotations amortissements autres immobilisations incorporelles	1 173	1 554
Dotations amortissements immobilisations corporelles	667	646
Dotations amortissements charges à répartir	100	100
Dotations provision pour dépréciation des comptes clients	190	465
Dotation provision engagement retraite	431	365
Dotation provision risques et charges	118	—
TOTAL	26 854	28 746

NOTE E.6. Autres charges d'exploitation

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Redevances	—	—
Rémunération administrateurs	385	450
Pertes de change sur créances et dettes commerciales	1 624	1 272
Pertes sur créances irrécouvrables	—	429
Charges diverses	(6)	107
TOTAL	2 003	2 257

NOTE E.7. Résultat financier

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Résultat de change réalisé	19	1 303
Intérêts d'emprunts	(771)	(500)
Intérêts sur compte courant filiales net	82	(25)
Dotation provision engagement retraite	(249)	931
Provision dépréciation titres de participation et créances rattachées	(1 991)	(1 857)
Reprise provision pour dépréciation des titres de participation et créances rattachées ^(a)	4 505	10 374
Boni/Mali de confusion	—	442
Provision change nette de reprise	(101)	4 880
Autres charges/produits financiers	1 021	933
TOTAL	2 514	16 481

(a) La reprise de provision pour dépréciation des titres de participation porte sur les titres de la société ESI US R&D absorbée par ESI NA (USA) pour 3 479 milliers d'euros. La valeur globale réestimée de la nouvelle entité absorbante ne justifie pas le maintien d'une provision pour dépréciation. En ce qui concerne la filiale Open CFD (UK), une reprise de provision des créances a été constaté pour un montant total de 976 milliers d'euros suite à l'augmentation de capital de cette dernière par l'apport en compte courant d'ESI Group et en parallèle une provision complémentaire des titres de participations a été constaté pour 1 910 milliers d'euros.

NOTE E.8. Résultat exceptionnel

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Résultat sur mouvements des actions propres	(555)	(147)
Dotation amortissements dérogatoires	—	59
Perte définitive sur crédit d'impôt étranger non utilisé	(964)	—
Coûts de départs liés au plan OneESI	(504)	(5 310)
Provision liée à la restructuration OneESI	545	4 050
Résultat des autres charges et produits exceptionnels	270	(553)
Plus-value de cession d'actifs incorporels CFD/SCILAB	(104)	17 085
Cession et mise au rebut des actifs incorporels SYSTUS	4 180	—
Dépréciation et mise au rebut des actifs incorporels et autres	—	(779)
Charges et Produits liés aux sorties d'immobilisations corporelles	(32)	(9)
Charges et Produits liés aux sorties d'immobilisations financières	—	(1 915)
Provision réorganisation et autre provision exceptionnelle	(3 010)	
Provisions pour consignation, démantèlement des locaux et amortissements exceptionnels	(1 368)	
Honoraires exceptionnels	(20 735)	
Consignation locaux		
Divers	(247)	(34)
TOTAL	(22 525)	12 447

Le résultat exceptionnel de l'exercice 2023 s'explique notamment par les frais encourus au titre des services rendus par les conseils du Groupe dans le cadre du processus concurrentiel de réorganisation du capital de la Société, sous l'égide de son conseil d'Administration, pour un montant global de 20,7 millions d'euros. Aussi, ESI Groupe a dégagé une plus-value relative à la cession du logiciel Systus pour un montant global de + 4,2 millions d'euros.

NOTE F. AUTRES INFORMATIONS**NOTE F.1. Effectif moyen**

Salariés (en équivalent temps plein)	31 décembre	31 décembre 2022
Cadres	192	212
Agents de maîtrise, employés	4	5
TOTAL	196	217

Effectif moyen présenté incluant les salariés en France et dans les succursales et bureaux à l'international.

NOTE F.2. Rémunérations des dirigeants

Les montants totaux versés aux mandataires sociaux d'ESI Group sont les suivants (un mandataire en 2022 et 2023) :

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Salaires	128	91
Avantages en nature		
Rémunération administrateurs	—	10
Rémunérations versées par des sociétés contrôlées	313	285
Avantages en nature versés par des sociétés contrôlées		
TOTAL	441	386

NOTE F.3. Succursales

Une succursale est intégrée dans les comptes d'ESI Group :

Nom	Adresse	Pays
ESI Group Netherlands – Branch Office	Vlieland 11, 2716AA Zoetermeer Zuid-Holland	Pays-Bas

NOTE F.4. Engagements hors bilan

/ Engagements locatifs futurs

(En milliers d'euros)	Inférieurs à 1 an	Supérieurs à 1 an et inférieurs à 5 ans
Locations immobilières	188	—
Locations mobilières	26	85
TOTAL	214	85

Les engagements locatifs futurs correspondent aux montants restants dus sur les principaux contrats de location et baux jusqu'à leur plus proche échéance.

500 millions d'INR). L'impact de ces instruments financiers, à maturité maximale de 12 mois, a été comptabilisé résultat de change. Au 31 décembre 2023, aucun instrument financier de change n'était en place.

/ Instruments financiers

ESI Group utilise des instruments dérivés pour gérer son exposition aux variations de change et de taux d'intérêt.

■ Instruments de taux :

Historiquement, les swaps de taux mis en place par ESI Group viennent en couverture de la rémunération à taux variable du crédit syndiqué. Le contrat de crédit syndiqué signé en décembre 2018 requiert la mise en place de couverture du taux variable à hauteur de 50 % de l'encours du crédit. Deux swaps de taux ont été mis en place au premier semestre 2022 en couverture du crédit, de 3,5 millions d'euros de nominal chacun, où ESI Group reçoit Euribor trois mois (avec un plancher à 0 %) et paie un taux fixe de respectivement 1,249 % et 1,360 %. À fin 2023, les sous-jacents couverts par chacun de ces contrats sont de 2,5 millions d'euros. Les produits ou charges relatifs à ces instruments financiers sont comptabilisés en résultat financier.

■ Instruments de change :

Afin de couvrir les flux de trésorerie en devises entre la société mère du Groupe et ses filiales, ESI Group peut à tout moment se porter acquéreur d'options sur devises et toute autre forme de contrats de devise. Les instruments en place au 31 décembre 2022 portaient sur le yen japonais (opération de vente à terme – *FX forward* – d'un montant nominal de 1,7 milliards de JPY), le won coréen (opération de vente à terme sans livraison – *non-deliverable FX forward* – d'un montant nominal de 1,8 milliards de KRW) et la roupie indienne (opération d'achat à terme sans livraison – *non-deliverable FX forward* – d'un montant nominal de

/ Autres engagements financiers

Tant qu'il sera débiteur d'une obligation au titre de la convention ou des documents de sûretés, l'emprunteur s'engage, sous contrainte de remboursement anticipé, à respecter le ratio Dette financière nette consolidée divisée par l'EBITDA consolidé, dont les seuils à respecter sur la durée du contrat de crédit syndiqué sont progressivement dégressifs. Au 31 décembre 2023, le seuil à respecter est de 2,75. Sur la base des comptes consolidés annuels, le Groupe respecte ce ratio.

Dans le cadre de la cession, le 13 juillet 2022, du logiciel non stratégique de simulation des fluides (« CFD »), 3,6 millions de dollars américains restaient à encaisser au 31 décembre 2023 sous 18 mois. En l'absence de mise en oeuvre par l'acquéreur des garanties contractuelles, ce paiement est intervenu en février 2024.

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. Un waiver a été obtenu au cours du second semestre 2022 au titre des cessions réalisées en 2022 et 2023.

Les principaux contrats de financement du Groupe prévoient, par ailleurs, des clauses de remboursement anticipé en cas de changement de contrôle du capital. Un waiver a également été obtenu en 2023 dans le cadre du rachat de la majorité du capital d'ESI Group par Keysight Technologies.

NOTE F.5. Passage du résultat comptable au résultat fiscal

(En milliers d'euros)	Résultat avant impôt	Passage résultat fiscal	Résultat fiscal	(Charge)/Profit d'impôt*	Résultat après impôt
Résultat courant	10 048	(1 642)	8 406	—	8 406
Résultat non courant	(19 802)	175	(19 627)	—	(19 627)
TOTAL DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	(9 754)	(1 467)	(11 221)	—	(11 221)

* Hors crédit impôt recherche.

NOTE F.6. Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

(En milliers d'euros)	31 décembre
Contribution sociale de solidarité	—
Indemnités de départ à la retraite	3 627
Écart de conversion passif	1 602
Intérêts	327
TOTAL DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	5 556
ALLÈGEMENT NET DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS (TAUX D'IMPOSITION DE 25 %)	1 389

Les accroissements et allègements de la dette future d'impôt sur les sociétés ont été évalués sur la base du taux de droit commun de l'impôt sur les sociétés. Ils proviennent des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable des produits et des charges. La Société dispose de 29 millions d'euros de déficits reportables au 31 décembre 2023.

NOTE F.7. ESI GROUP, société mère consolidante

Au 31/12/2023, ESI Group est la société holding consolidante du Groupe de même nom.

Dans le cadre de l'acquisition du bloc de contrôle de 50,56 % du capital d'ESI Group par Keysight Technologies (au travers de sa filiale Keysight Technologies Netherlands B.V.) intervenue le 3 novembre 2023, les sociétés du groupe ESI ont fait l'objet d'une intégration proportionnelle dans les comptes consolidés de

Keysight Technologies à hauteur du pourcentage d'intérêt détenu, selon les principes comptables américains en vigueur. Le siège social de Keysight Technologie se situe au 1400 Fountaingrove Parkway, Santa Rosa, CA 95403 (États-Unis), pour la période allant du 3 novembre au 31 décembre 2023.

Le siège social d'ESI Group a été transféré au 10 avenue Aristide Briand à Bagneux (92220) à compter du 2 avril 2024.

NOTE F.8. Tableaux des filiales et participations au 31 décembre 2023

(En milliers d'euros)									
	Siège social	Capital (converti au taux de clôture)	Capitaux propres autres que le capital et le résultat de l'exercice (converti au taux de clôture)	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la Société ou par la filiale et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la Société	Chiffre d'affaires H.T. du dernier exercice (converti au taux moyen)
					Brute	Nette			Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice (converti au taux moyen)
A. Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1 % du capital de la Société									
1. Filiales détenues à plus de 50 %									
Engineering System International SAS	France	1 020	5 037	100	458	458	5 659		16 744
ESI Japan, Ltd.	Japon	79	1 188	100	171	171	1 344		30 759
Hankook ESI Co., Ltd.	Corée du Sud	1 104	(3 883)	100	970	970			4 988
ESI North America, Inc.	États-Unis	917	(948)	100	8 688	8 688	(3 348)		31 589
ESI Group Hispania s.l.	Espagne	100	(2 173)	100	100	—	(2 620)		6 410
ESI Eastern Europe s.r.o.	République tchèque	15	858	100	1 262	1 262	180		7 364
ESI UK Ltd.	Angleterre	111	2 033	100	164	164	1 379		6 729
ESI US R&D, Inc.	États-Unis				—	—			6 885
Calcom ESI SA	Suisse	93	872	99	2 678	656	(840)		557
ESI Software (India) Private Ltd.	Inde	1	8 894	100	2	2			11 295
ESI Italia s.r.l.	Italie	500	392	100	1 050	1 050	655		12 478
ESI South America Comércio e Serviços de Informática, Ltda	Brésil	3	187	100	56	56			6 255
ESI Services Tunisie SARL	Tunisie	65	1 269	100	303	303			6 747
ESI Group Beijing Co., Ltd.	Chine	623	(3 558)	100	543	543			647
ESI Germany GmbH	Allemagne	517	11 381	100	29 418	29 418			618
ESI Nordics AB	Suède	10	476	100	446	446	315		485
Open CFD Ltd.	Angleterre	1 910	242	100	4 262	—	(2)		517
ESI Services Vietnam Co., Ltd.	Vietnam	75	122	100	124	81			734
									491
									—
									(4)
2. Filiales détenues entre 10 et 50 %									
JV AECC-ESI	Chine	1 246	2 308	35	448	448			—

Les données du tableau des filiales et participations au 31 décembre 2023 sont des données non auditées.

NOTE F.9. Événements postérieurs à la clôture

À l'issue de de l'Offre Publique d'Achat lancée le 1^{er} décembre 2023 et dotée le 8 janvier 2024, Keysight Technologies détenait 98,2 % du capital et 96,4 % des droits de vote théoriques d'ESI Group. Le Retrait Obligatoire a été lancé et finalisé le 26 janvier 2024, entraînant la radiation des titres de ESI Group du marché Euronext Paris.

Depuis cette date, Keysight Technologies Netherlands B.V détient la totalité du capital d'ESI Group.

Le 27 février 2024, ESI Group a adopté sa nouvelle forme juridique de société par actions simplifiée (S.A.S.).

ESI Group a informé l'ensemble de ses prêteurs de sa décision de procéder au remboursement anticipé de la totalité des emprunts bancaires externes, pour un montant total de 21 millions d'euros, au plus tard le 30 avril 2024. Pour procéder à ces remboursements anticipés, ESI Group a utilisé ses ressources financières disponibles et un prêt de 12,7 millions d'euros consenti par Keysight Technologies.

À compter du 2 avril 2024, le siège social de la société ESI Group est transféré de l'« Immeuble Séville, 3 bis rue Saarinen, 94528 – Rungis CEDEX » au « 10 Avenue Aristide Briand – Bagneux 92220 ».

ESI GROUP

Société par Actions Simplifiée au capital de 18.542.088 euros

Siège social : 10 avenue Aristide Briand – 92220 Bagneux

381 080 225 R.C.S. Nanterre

(ci-après, la « Société »)

DECISION DE L'ASSOCIE UNIQUE

L'an 2024, le 28 juin, à 17 heures, la société **Keysight Technologies Netherlands B.V.**, société de droit néerlandaise au capital de 87.638.788 €, dont le siège social est situé Hullenbergweg 288, 1101BV Amsterdam (Pays-Bas), immatriculée au Registre des Sociétés des Pays-Bas sous le numéro 981 389 107, représentée par Monsieur Jeffrey LI, *Managing Director*,

Agissant en qualité d'associé unique de la Société a pris les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION : APPROBATION DES COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023, approuve, tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice se soldant par une perte de 9 754 159,43 euros.

Il approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

DEUXIEME DECISION : APPROBATION DE L'ENSEMBLE DES DEPENSES ET CHARGES NON DEDUCTIBLES DES BENEFICES SOUMIS A L'IMPOT SUR LES SOCIETES

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023, approuve, le montant global des dépenses et charges non déductibles des bénéfices assujettis à l'impôt sur les sociétés, s'élevant à 172 568,56 euros.

TROISIEME DECISION : APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023, approuve, tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice se soldant par une perte de 12 313 981,24 euros.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

QUATRIEME DECISION : AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

L'Associé unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président, décide d'affecter le résultat de l'exercice qui se solde par une perte de 9 754 159,43 euros, en totalité au compte de Report à Nouveau :

- La perte en report à nouveau, soit (9 754 159,43) euros
- Total (9 754 159,43) euros.

Ceci porte le report à nouveau de 11 984 802,27 € au 31 décembre 2022 à 2 230 642,84 € au 31 décembre 2023.

Il est rappelé que la réserve légale est déjà totalement dotée.

L'Associé Unique prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois exercices précédents.

CINQUIEME DECISION : REMUNERATION DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION AU TITRE DE L'EXERCICE 2023 ET DE JANVIER 2024

L'Associé Unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président, prend acte en tant que de besoin du détail des versements dus aux membres du Conseil d'administration au titre de 2023 et de janvier 2024, dernier mois au cours duquel le Conseil et ses Comités étaient encore en place au sein de la Société sous son ancienne forme juridique, soit un total à verser de 381,04 K€ au titre de l'exercice 2023 et de 10,40 K€ au titre de janvier 2024.

SIXIEME DECISION : POUVOIRS EN VUE DE PROCEDER AUX FORMALITES

L'Associé Unique confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait, ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de procédure de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par le représentant de l'associé unique.


Jeffrey Li (Jul 2, 2024 00:10 PDT)

L'associé unique
Keysight Technologies Netherlands B.V.
Représentée par M. Jeffrey LI

ESI Group - Shareholder's Decisions re Adoption of FY23 Accounts (FR) - July 1, 2024

Final Audit Report

2024-07-02

Created:	2024-07-01
By:	JILL BATES (jill.bates@keysight.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAmmSUFT9qsCezxe6d1nLVjR7ZXYm76awd

"ESI Group - Shareholder's Decisions re Adoption of FY23 Accounts (FR) - July 1, 2024" History

-  Document created by JILL BATES (jill.bates@keysight.com)
2024-07-01 - 9:52:04 PM GMT
-  Document emailed to jeffrey_li@keysight.com for signature
2024-07-01 - 9:52:06 PM GMT
-  Email viewed by jeffrey_li@keysight.com
2024-07-02 - 7:10:27 AM GMT
-  Signer jeffrey_li@keysight.com entered name at signing as Jeffrey Li
2024-07-02 - 7:10:51 AM GMT
-  Document e-signed by Jeffrey Li (jeffrey_li@keysight.com)
Signature Date: 2024-07-02 - 7:10:53 AM GMT - Time Source: server
-  Agreement completed.
2024-07-02 - 7:10:53 AM GMT



KPMG S.A.
Tour Eqlho|2, avenue
Gambetta|CS 60055|
92066 Paris-La Défense cedex



ERNST & YOUNG Audit
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex

ESI Group

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

ESI Group

10 avenue Aristide Briand - 92220 Bagneux

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

ERNST & YOUNG Audit
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre
Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre



KPMG S.A.
Tour Eqlho|2, avenue
Gambetta|CS 60055|
92066 Paris-La Défense cedex



ERNST & YOUNG Audit
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex

ESI Group

10 avenue Aristide Briand - 92220 Bagneux

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'associé unique de la société ESI Group,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ESI Group relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

La note B.2 "Principes, règles et méthodes comptables – Immobilisations incorporelles / Frais de recherche et développement" de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des frais de développement, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 33 291 milliers d'euros.

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné les modalités de l'inscription à l'actif des frais de développement ainsi que celles retenues pour leur amortissement. De plus, nous avons apprécié la valeur d'utilité de ces frais de développement capitalisés à la clôture et nous nous sommes assurés que la note B.2 de l'annexe fournit une information appropriée.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 46 140 milliers d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note B.4 "Principes, règles et méthodes comptables – Immobilisations financières / Participations et créances rattachées, frais d'acquisition".

Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces estimations et à vérifier les calculs effectués par la société.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre



en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Les commissaires aux comptes

Paris-La Défense, le 22 mai 2024
KPMG S.A.

Paris-La Défense, le 22 mai 2024
ERNST & YOUNG Audit

Stéphanie Ortega
Associée

Pierre-Henri Pagnon
Associé

COMPTES ANNUELS D'ESI GROUP

Compte de résultat

(En milliers d'euros)	Notes	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Chiffre d'affaires	E.1	88 178	88 496
Production stockée		—	—
Production immobilisée	E.2	24 755	26 729
Subventions d'exploitation		—	—
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	E.2	3 305	5 278
Autres produits	E.2	585	1 112
Produits d'exploitation		116 823	121 615
Achats et variation de stock de marchandises		13	143
Autres achats et charges externes	E.3	57 235	52 589
Impôts, taxes et versements assimilés	E.4	1 052	922
Salaires et traitements		14 337	14 502
Charges sociales		7 795	8 257
Dotations aux amortissements des immobilisations	E.5	26 014	27 815
Dotations aux provisions	E.5	839	930
Autres charges	E.6	2 003	2 257
Charges d'exploitation		109 289	107 415
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		7 534	14 200
RÉSULTAT FINANCIER	E.7	2 514	16 481
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS		10 048	30 681
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	E.8	(22 525)	12 447
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		—	(698)
Impôts sur les bénéfices	F.5	2 722	(693)
RÉSULTAT NET		(9 754)	41 737

Bilan

Actif

		31 décembre 2023			31 décembre 2022
	Notes	Valeur brute	Amortissements/ Provisions	Valeur nette	Valeur nette
(En milliers d'euros)					
Immobilisations incorporelles	C.1	63 937	(25 624)	38 314	38 678
Immobilisations corporelles	C.2	11 367	(9 272)	2 094	2 161
Immobilisations financières	C.3	58 755	(8 077)	50 678	47 494
Actif immobilisé		134 059	(42 973)	91 086	88 334
Stocks		—		—	—
Avances, acomptes versés/commandes	C.4	4		4	358
Créances clients et comptes rattachés	C.4	52 614	—	52 614	53 882
Autres créances	C.4	13 504	(3 723)	9 780	9 905
Valeurs mobilières de placement	C.5	18 194		18 194	17 060
Disponibilités		6 712		6 712	9 214
Actif circulant		91 029	(3 723)	87 305	90 419
Charges constatées d'avance	C.6	4 163		4 163	3 045
Charges à répartir sur plusieurs exercices	C.6	149		149	250
Écarts de conversion actif	C.7	2 211		2 211	2 110
TOTAL ACTIF		231 611	(46 697)	184 914	184 158

Passif

	Notes	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<i>(En milliers d'euros)</i>			
Capital social	D.2	18 283	18 227
Primes d'émission, de fusion, d'apport		40 510	39 849
Réserve légale		1 823	1 805
Report à nouveau		11 985	(29 735)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		(9 754)	41 737
Provisions réglementées		1 454	1 454
Capitaux propres	D.1	64 300	73 337
Avances conditionnées	D.4	1 791	1 887
Provisions pour risques et charges	D.5	11 020	7 243
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	D.7	21 917	32 628
Emprunts et dettes financières divers	D.8	—	—
Dettes financières		21 917	32 628
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	D.10	—	171
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	D.6	62 470	44 290
Dettes fiscales et sociales	D.9	8 994	11 443
Autres dettes	D.10	12 621	10 719
Dettes d'exploitation		84 084	66 623
Produits constatés d'avance		200	432
Écarts de conversion passif	D.11	1 602	2 007
TOTAL PASSIF		184 914	184 158

Annexes aux comptes annuels d'ESI Group

Sommaire des notes annexes

NOTE A.	Faits significatifs de l'exercice	65	NOTE D.	Détail des postes du passif	73
NOTE B.	Principes et méthodes comptables	66	NOTE E.	Détail des postes du compte de résultat	77
NOTE C.	Détail des postes de l'actif	69	NOTE F.	Autres informations	80

Le total du bilan au 31 décembre 2023 s'élève à 184 914 milliers d'euros et le compte de résultat de l'exercice affiche une perte de -9 754 milliers d'euros.

Les comptes sont présentés selon les principes et méthodes comptables définis par le plan comptable général tel que présenté par le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables du 5 juin 2014 et complété des règlements subséquents.

Tous les montants de cette annexe sont exprimés en milliers d'euros sauf mention contraire.

Les Notes indiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

NOTE A. FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Au cours de l'année 2023, ESI a poursuivi la mise en œuvre de son plan stratégique triennal « OneESI 2024 – Focus to Grow » dévoilé pour la première fois en octobre 2021.

2022 avait constitué une première étape importante, marquée par une progression des résultats, le lancement d'une refonte de l'offre commerciale d'ESI et le recentrage de son activité avec, en particulier, la cession d'une suite de logiciels dans le domaine de la simulation des fluides (« CFD »), le 13 juillet 2022 et de celle des actifs SCILAB, le 27 juillet 2022.

La concentration sur les activités de son cœur de métier s'est poursuivie au premier semestre 2023 avec la cession du logiciel Systus à Framatome, un acteur international du secteur de l'énergie nucléaire, annoncée le 17 avril 2023. Cette activité représentait 1,2 million d'euros de chiffre d'affaires de licences, 3,2 millions d'euros de chiffre d'affaires de services de consulting associés en 2022 et employait 27 personnes, au sein de la filiale française Engineering System International. ESI Group a par ailleurs résilié le contrat de distribution indirecte de ses produits en Chine, avec effet au 25 août 2023.

En 2023, ESI a mis en œuvre un processus concurrentiel de réorganisation de son capital, sous l'égide de son conseil d'Administration, afin d'assurer la poursuite de la croissance dans un environnement mondial en évolution rapide.

C'est dans ce contexte que, le 28 juin 2023, Keysight est entré en négociations exclusives avec les actionnaires principaux d'ESI Group représentant 50,56 % de son capital social (les « Cédants »), en vue de l'acquisition par Keysight de la totalité de la participation des Cédants (le « Bloc de Contrôle »).

En intégrant ESI Group dans son portefeuille de design et test électroniques, Keysight entend étendre davantage ses capacités de prototypage virtuel dans le secteur de l'ingénierie assistée par ordinateur, permettant aux clients d'accélérer la mise sur le marché, de réduire les coûts opérationnels, tout en réduisant leur empreinte environnementale.

Le conseil d'administration d'ESI Group a accueilli favorablement et à l'unanimité la transaction proposée le 28 juin 2023 et le Comité Social et Économique de l'Entreprise ESI Group a, à son tour, donné un avis favorable le 19 septembre 2023. À la suite de l'obtention des approbations réglementaires nécessaires, l'acquisition du bloc de contrôle par Keysight Technologies Netherlands B.V., dont le capital est entièrement détenu par Keysight Technologies au prix de 155 euros par action est intervenue le 3 novembre 2023.

Comme annoncé, Keysight Technologies a ensuite ouvert l'Offre Publique d'Achat (sous visa de l'AMF obtenu le 28 novembre 2023) portant sur le solde des actions émises par ESI Group, sur la période allant du 1^{er} décembre 2023 au 8 janvier 2024

/ Variations de périmètre intervenues au cours de l'exercice

- En novembre 2023, absorption de ESI US R&D (USA) par ESI North America (USA).
- En novembre 2023, rachat de 0.02 % de la SAS ENGINEERING SYSTEMS INTERNATIONAL auprès d'actionnaires minoritaires. ESI Group détient désormais 99.98 % des actions de cette filiale (France).

Se reporter à la Note C.3.

NOTE B. PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les règles et méthodes sont inchangées par rapport à l'exercice précédent.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément :

- Aux hypothèses de base :
 - continuité de l'exploitation,

- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices ;

- Aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels : la méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

NOTE B.1. Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat, ainsi que sur les informations données dans certaines Notes de l'annexe. ESI Group revoit ces estimations et appréciations de manière individuelle pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques.

Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existantes à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Ces estimations concernent principalement les provisions pour risques et charges et les hypothèses retenues pour la valorisation des titres de participation et des amortissements et dépréciations de certains actifs incorporels.

NOTE B.2. Immobilisations incorporelles

/ Frais de recherche et développement

Les frais de recherche et développement sont comptabilisés dans les comptes de charges par nature appropriée lorsqu'il s'agit de frais internes, et dans un compte de charges de sous-traitance lorsqu'il s'agit de frais de recherche et développement réalisés par des prestataires faisant partie du Groupe ou externes.

Les frais internes afférents aux développements engagés au cours de l'exercice sont activés par le compte de production immobilisée (salaires, charges sociales et coûts d'environnement).

L'activation se fait par projet. Les projets sont immobilisés à partir du moment où les critères d'activation sont atteints. Les projets de recherche pour lesquels la part des dépenses ne répond pas à l'ensemble des critères restent en charge. Les projets non terminés à la date de clôture sont immobilisés en en-cours de production. La durée d'amortissement est estimée projet par projet en fonction de la période au cours de laquelle la société prévoit de générer un chiffre d'affaires avec la solution correspondante.

Les projets correspondant au développement de nouvelles versions de logiciels ESI, qui sont délivrées annuellement, sont amortis sur 12 mois.

Les projets correspondant au développement de nouvelles fonctionnalités majeures sont amortis sur 24 ou 36 mois selon le niveau d'innovation associé.

L'amortissement s'effectue à compter de la sortie de la version de logiciel (*release*).

En cas de risque de non-commercialisation des projets, une provision pour dépréciation est constatée sur les développements qui ne généreront pas d'avantages économiques futurs à une date ultérieure.

Au terme de leur amortissement, les frais de développement sont sortis de l'actif.

/ Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles (brevets, logiciels) sont amorties selon la méthode linéaire, en fonction de leur durée d'utilisation prévue :

Logiciels de bureautique et assimilés	1 an en linéaire
Autres logiciels d'exploitation	3 ans en linéaire
Codes/Logiciels tiers intégrés dans les produits	5 à 8 ans en linéaire

Ces actifs font l'objet d'un test de dépréciation dès l'apparition d'un indice de perte de valeur.

NOTE B.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), et sont amorties en fonction de leur durée d'utilisation prévue :

Installations générales	6 ans en linéaire
Agencements, aménagements divers	10 ans en linéaire
Matériel de transport	5 ans en linéaire
Matériel de bureau	3 ans en linéaire
Matériel informatique neuf	3 à 5 ans en linéaire
Matériel informatique d'occasion	1 an linéaire
Mobilier	5 à 10 ans en linéaire

NOTE B.4. Immobilisations financières

/ Participations et créances rattachées, frais d'acquisition

Les participations sont inscrites au bilan au coût historique d'achat des titres.

À la clôture, lorsque la valeur d'utilité des titres est inférieure à leur coût d'achat, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence. La valeur d'utilité est calculée selon plusieurs méthodes dépendant de la situation de la filiale concernée :

- Les titres des filiales en activité sont valorisés sur la base d'un multiple du chiffre d'affaires ajusté de la trésorerie nette de la filiale, ou bien sur la base de l'actualisation des flux de trésorerie prévisionnels futurs pour les entités récemment acquises ;

- Les titres des filiales dont l'activité est réduite ou des sociétés en sommeil sont valorisés sur la base de la quote-part de situation nette revenant à ESI Group.

Les frais d'acquisition de titres de participation sont fiscalement incorporés au prix de revient des titres et déduits fiscalement par voie d'amortissements dérogatoires sur une période de cinq ans.

Les créances rattachées aux participations sont dépréciées en cas de risque de non-recouvrement.

/ Autres immobilisations financières

Elles sont principalement constituées de dépôts et cautionnements et de fonds de garantie factor (affacturage des créances de crédit impôt recherche).

NOTE B.5. Stocks

/ Stocks d'approvisionnement

Les autres approvisionnements sont, le cas échéant, valorisés au coût d'achat, selon la méthode « premier entré – premier sorti ».

/ En-cours de production

Les en-cours de production correspondent à des études en cours de réalisation et sont valorisés au coût de production avec une marge à l'avancement.

NOTE B.6. Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à la valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance, fondée sur la probabilité de son recouvrement, est inférieure à sa valeur comptable.

Les provisions éventuelles sont déterminées à partir d'une analyse individuelle des dossiers ou statistique.

NOTE B.7. Valeurs mobilières de placements

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées au coût d'acquisition. Si à la clôture de l'exercice la valeur liquidative est inférieure à la valeur d'acquisition, l'écart fait l'objet d'une provision pour dépréciation.

À la clôture de l'exercice, les valeurs mobilières de placement sont composées des actions propres de la Société, valorisées selon la méthode du « premier entré – premier sorti » et de placements de trésorerie sur des comptes de dépôts à termes sécurisés à l'échéance.

NOTE B.8. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de la conversion des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « Écart de conversion ».

Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risques pour la partie ne faisant pas l'objet de couverture.

Les pertes, gains ou provisions de change portant sur des créances ou dettes commerciales d'exploitation sont comptabilisés en résultat d'exploitation et ceux portant sur des éléments financiers en résultat financier.

NOTE B.9. Instruments financiers de change

ESI Group utilise des instruments financiers pour gérer son exposition aux variations des taux de change. La politique du Groupe est de n'intervenir sur les marchés financiers qu'à des fins de couverture d'engagements liés à son activité et non à des fins spéculatives.

Les résultats relatifs aux instruments financiers utilisés dans le cadre d'opérations de couverture sont déterminés et comptabilisés de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges sur les éléments couverts. Lors des tombées d'échéances, ils sont comptabilisés en résultat d'exploitation lorsqu'ils couvrent des créances ou dettes commerciales et en résultat financier lorsqu'ils couvrent des éléments financiers. Ils sont présentés en engagements hors bilan dans l'annexe entre leur souscription et les tombées d'échéance.

NOTE B.10. Provisions réglementées

Elles sont constituées d'amortissements dérogatoires de deux sortes :

- Différences entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation ;
- Amortissements sur les frais d'acquisitions des titres de participation.

La contrepartie de ces provisions réglementées est inscrite au compte de résultat en dotations et reprises exceptionnelles.

NOTE B.11. Provisions pour risques et charges

Le montant de ces provisions est calculé en fonction de l'appréciation des risques existant à la clôture de l'exercice.

/ Provision pour retraite et avantages similaires

Les engagements en matière de retraite sont évalués et comptabilisés selon la méthode actuarielle dite des unités de crédits projetés, qui prévoit que chaque période de service donne lieu à constatation d'une unité de droit à prestation et évalue séparément chacune de ces unités pour obtenir l'obligation finale.

Ces calculs intègrent des hypothèses de mortalité, de rotation du personnel, de taux d'actualisation, de taux d'inflation et de projection des salaires futurs.

Les écarts constatés entre l'évaluation et la prévision des engagements (en fonction de projections ou hypothèses nouvelles) sont appelés écarts actuariels.

La charge de la période est intégralement comptabilisée dans le compte de résultat :

- En résultat d'exploitation pour la partie afférente au coût des services et aux variations d'écarts actuariels (hors variation de taux d'actualisation) ;
- En résultat financier pour la partie afférente aux intérêts et écarts actuariels liés aux variations de taux d'actualisation.

La provision à la clôture de l'exercice correspond à l'engagement actuariel. La Société n'a pas souscrit d'actif de couverture.

NOTE B.12. Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires réalisé sur les licences de logiciels provient des redevances de droit d'utilisation accordé aux clients finaux, et des prestations de maintenance associées.

L'activité est réalisée au travers de trois types de contrats :

- L'octroi de licences annuelles renouvelables, incluant un droit d'utilisation du logiciel accompagné de prestations de maintenance pour une durée d'un an ;
- L'octroi de *Paid-Up Licences* conférant aux clients finaux un droit d'utilisation du logiciel pour une durée indéterminée, accompagné de prestations de maintenance pour une durée d'un an – avec possibilité de renouvellement au travers d'un contrat de maintenance ;
- Les contrats de maintenance, habituellement souscrits par les clients ayant acquis une *Paid-Up Licence* au cours des années précédentes, pour maintenir la continuité de cette prestation.

Ce chiffre d'affaires est comptabilisé lorsque les quatre critères suivants sont remplis :

- Le Groupe peut démontrer l'existence d'un accord du client ;

- La livraison du logiciel ont eu lieu ;
- Le montant de la licence d'utilisation du logiciel est déterminé ou déterminable ;
- Le recouvrement est probable.

Les contrats ne distinguant pas la part licence et la part maintenance, la totalité du montant contractuel est reconnu dès la livraison du logiciel alors que les prestations de maintenance, jugées accessoires, vont être réalisées sur une durée d'un an.

Le chiffre d'affaires issu des prestations de services comprend principalement des honoraires de consulting et de formation et est constaté à l'avancement des projets, de même que la marge. Les coûts sont comptabilisés lorsqu'encourus. Une provision pour perte à terminaison est constituée le cas échéant.

Le chiffre d'affaires intragroupe est composé principalement de produits de redevances reçus des filiales de distribution du Groupe, de produits de sous-traitance de consulting, de refacturations de frais de personnel et de facturation de *management fees*.

NOTE B.13. Intégration fiscale

À compter du 1^{er} février 2008, ESI Group a constitué un groupe d'intégration fiscale avec sa filiale française Engineering System International.

Dans le cadre de la convention d'intégration fiscale, il a été convenu que la charge d'impôt d'Engineering System International intégrée

fiscalement serait égale à celle qui aurait été la sienne si la filiale n'avait pas été membre du groupe fiscal.

Concernant les comptes de l'exercice, l'intégration fiscale n'a pas d'impact sur la charge d'impôt de la Société.

NOTE C. DÉTAIL DES POSTES DE L'ACTIF

NOTE C.1. Immobilisations incorporelles

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Augmentation	Diminution	31 décembre
Frais de développement	40 426	19 274	(32 709)	26 991
Brevets, licences, marques	18 183	683	(1 145)	17 721
Fonds commercial	657			657
Immobilisations incorporelles en cours, frais de développement	12 925	11 983	(6 779)	18 129
Autres immobilisations incorporelles en cours	243	1 419	(1 222)	440
Total valeur brute	72 434	33 358	(41 855)	63 937
Amortissements – Frais de développement	(19 988)	(24 278)	32 437	(11 828)
Amortissements – Brevets, licences, marques	(13 686)	(1 090)	1 145	(13 631)
Provisions – Fonds commercial	(82)	(82)		(164)
Total amortissements et provisions	(33 756)	(25 450)	33 582	(25 623)
Frais de développement	20 437	(5 004)	(272)	15 162
Brevets, licences, marques	4 496	(408)	—	4 088
Fonds commercial	575	(82)	—	493
Immobilisations incorporelles en cours, frais de développement	12 925	11 983	(6 779)	18 129
Autres immobilisations incorporelles en cours	243	1 419	(1 222)	440
TOTAL VALEUR NETTE	38 678	7 908	(8 273)	38 314

Dans le cadre du plan « OneESI 2024 – Focus to Grow », le Groupe a annoncé le redéploiement d'une partie importante de ses investissements R&D vers des opportunités de croissance et « core-business ». Cela s'est traduit par des cessions d'actifs incorporels et mises au rebut d'en cours de R&D :

- Diminution des brevets & licences (1 145 milliers d'euros) et immobilisations incorporelles de R&D capitalisée et en cours (respectivement 976 milliers et 278 milliers d'euros) correspondant aux sorties d'actifs de l'activité Systus ;
- Activation des logiciels CPQ pour 467 milliers d'euros et Talentia pour 215 milliers d'euros.

NOTE C.2. Immobilisations corporelles

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Augmentation	Diminution	Reclassement	31 décembre 2023
Agencements et aménagements	1 912	4	(71)		1 846
Matériel et mobilier de bureau	8 503	1 014	(23)		9 494
Autres immobilisations corporelles	27				27
Total valeur brute	10 442	1 019	(93)		11 367
Agencements et aménagements	(1 089)	(483)	39		(1 533)
Matériel et mobilier de bureau	(7 164)	(571)	22		(7 713)
Autres immobilisations corporelles	(27)				(27)
Total amortissements, provisions	(8 280)	(1 054)	61	—	(9 273)
Agencements et aménagements	823	(478)	(32)		313
Matériel et mobilier de bureau	1 338	443	—		1 781
Autres immobilisations corporelles	—	—	—		—
TOTAL VALEUR NETTE	2 161	(35)	(32)	—	2 095

NOTE C.3. Immobilisations financières

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Augmentation	Diminution	31 décembre 2023
Titres de participations	50 786	1 911		52 697
Créances rattachées aux participations	4 989		(121)	4 868
Autres immobilisations financières ^(a)	1 334	277	(421)	1 189
Total valeur brute	57 109	2 187	(542)	58 754
Provisions pour dépréciation des titres de participations	(8 095)	(1 991)	3 529	(6 557)
Provisions pour dépréciation des créances rattachées aux participations	(1 520)			(1 520)
Provisions pour dépréciation des autres immobilisations financières	—			—
Total amortissements, provisions	(9 615)	(1 991)	3 529	(8 077)
Titres de participations	42 691	(81)	3 529	46 140
Créances rattachées aux participations	3 469	—	(121)	3 348
Autres immobilisations	1 334	277	(421)	1 189
TOTAL VALEUR NETTE	47 494	n.s.	n.s.	50 677

(a) Cette ligne comprend principalement des dépôts et cautionnements relatifs aux locaux et des fonds de garantie factor.

/ Mouvements des titres de participation (valeur brute)

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Augmentation	Diminution	Autres mouvements	31 décembre 2023
Engineering System International	458	—			458
ESI Japan, Ltd.	171				171
ESI North America, Inc.	4 560			4 128	8 688
ESI UK Ltd.	164				164
Calcom ESI SA	2 678				2 678
Hankook ESI Co., Ltd.	970				970
ESI Group Hispania s.l.	100				100
ESI Eastern Europe s.r.o.	1 262				1 262
ESI Software (India) Private Ltd.	2				2
ESI US R&D, Inc.	4 128			(4 128)	—
ESI Italia s.r.l.	1 050				1 050
ESI South America Comércio e Serviços de Informática Ltda	56				56
ESI Services Tunisie SARL	304				304
ESI Group Beijing Co., Ltd.	543				543
ESI Germany GmbH	29 418			—	29 418
ESI Nordics AB	446				446
Open CFD Ltd.	2 351	1 910			4 262
ESI Services Vietnam Co., Ltd.	124				124
AECC-ESI (Beijing) Technology Co., Ltd.	448				448
Cademce SAS	100				100
Coût d'acquisition des titres	1 453				1 453
TOTAL	50 786	1 911	—	—	52 697

Les mouvements de l'exercice concernent :

- En novembre 2023, absorption de ESI US R&D Inc (USA) par ESI North America (USA). S'agissant d'une fusion sans échange de titres entre deux sociétés soeurs, la valeur des titres ESI US R&D Inc a été ajoutée à la valeur historique des titres ESI North America, Inc pour 4 128 milliers d'euros ;
- Le rachat de 7 parts minoritaires (0,02 %) de Engineering System International réalisé en novembre 2023 portant la détention à 99,98 % ;
- En décembre 2023, OPEN CFD (UK) a procédé à une augmentation de capital par incorporation du compte courant d'ESI Group pour un montant de 1 910 milliers d'euros conduisant à la création de 165 000 000 actions nouvelles.

/ Mouvements de la provision sur titres de participation

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Augmentation	Reprise	Autres mouvements	31 décembre 2023
Open CFD Limited	2 351	1 910			4 262
ESI US R&D	3 479		(3 479)		—
Cademce	100				100
Calcom	2 022		(50)		1 972
ESI Vietnam	43	81			124
ESI Group Hispania s.l.	100				100
TOTAL	8 095	1 991	(3 528)	—	6 557

Au 31 décembre 2023, la valeur nette comptable des titres de la filiale ESI Calcom a été alignée sur la valeur réestimée (Note B.4), de même que celle des filiales Open CFD Limited, . et d'ESI Vietnam.

Au 31 décembre 2023, la valeur réestimée de la nouvelle entité issue de l'absorption d'ESI US R&D Inc par ESI NA, est supérieure à la valeur globale des titres de cette nouvelle entité. La provision pour dépréciation des titres d'ESI US R&D antérieurement constituée a donc été reprise.

/ Créances sur participations

(En milliers d'euros)	Valeur brute		Taux
	31 décembre 2022	31 décembre	
Prêt ESI North America, Inc. 3 700 KUSD	3 469	3 348	Libor \$ 6 mois +1 % de marge
Prêt ESI Group Hispania s.l.	1 520	1 520	Prêt participatif plafonné à 5 %
TOTAL	4 989	4 868	

Les mouvements de l'exercice pour ESI North America correspondent aux revalorisations de changes. Le solde du prêt s'établit à 3,7 millions de dollars américains au 31 décembre 2023.

Le prêt consenti à ESI Group Hispania s.l. a déjà été déprécié au cours de l'exercice 2022.

Les produits financiers correspondants sont comptabilisés dans le résultat financier.

NOTE C.4. Créances – Provisions sur créances

(En milliers d'euros)	31 décembre			31 décembre 2022
	Valeur brute	Dues à 1 an au plus	Dues à plus de 1 an	Valeur brute
Prêts Groupe (C.3)	4 868		4 868	4 989
Actions propres (C.3)	—		—	162
Dépôts et cautionnements (C.3)	1 189	718	471	1 172
Clients douteux ou litigieux	3 772	3 772		3 601
Créances clients	7 632	7 632		10 774
Créances clients vis-à-vis de sociétés liées	41 210	41 210		43 060
Créance impôt sur les sociétés – Acomptes versés	2 786	2 786		—
Créance crédit impôt recherche ^(a)	2 507	2 507		2 739
Créance crédit impôt pour la compétitivité et l'emploi	—	—		156
Autres crédits d'impôts	—	—		482
Taxe sur la valeur ajoutée	1 803	1 803		733
Projets cofinancés	1 012	1 012		736
Fournisseurs débiteurs	4	4		358
Groupe et associés	1 943	1 943		2 338
Autres créances	3 453	3 453		3 619
Charges constatées d'avance (C.6)	4 163	4 163		3 045
TOTAL	76 342	71 003	5 339	77 963

(a) La créance crédit impôt recherche n'a pas été affacturée, la contrepartie est comptabilisée en crédit d'impôt de recherche.

/ Détail des provisions sur créances

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Augmentation	Reprise utilisée	31 décembre
Provisions clients douteux	3 552	190	19	3 723
Provisions autres créances	898	—	898	—
TOTAL	4 450	190	917	3 723

NOTE C.5. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont composées des actions propres et de placements de trésorerie.

/ Actions propres

Les actions propres classées en valeurs mobilières de placement sont valorisées au prix d'achat historique pour 7 496 milliers d'euros. Leur valeur liquidative au 31 décembre 2023 s'établissait à 51 046 milliers d'euros.

/ Détails du nombre d'actions propres – Valeurs mobilières de placement

	31 décembre 2022	Augmentation	Diminution	Autres Mouvements *	31 décembre
ACTIONS PROPRES	357 106	30 497	58 334	2 200	331 469

* Affectation des 2 200 actions suite à la clôture du contrat de liquidité.

/ Placements de trésorerie

Les placements de trésorerie s'élèvent à 10 698 milliers d'euros au 31 décembre 2023 et sont essentiellement investis en Dépôts à court terme, sécurisés à l'échéance, en euros et placés auprès d'établissements bancaires français de premier rang.

NOTE C.6. Charges constatées d'avance et charges à répartir

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Charges constatées d'avance sur loyers et locations	358	385
Charges constatées d'avance sur contrats de maintenance	2 644	1 794
Charges constatées d'avance autres	1 161	865
Frais émission emprunt ^(a)	149	250
TOTAL	4 312	3 295

(a) Amortissement des frais de mise en place du crédit syndiqué en 2018 et des prêts garantis par l'État en 2020, sur la durée de ces derniers.

NOTE C.7. Ecarts de conversion actif

Ils sont relatifs aux postes de bilan suivants :

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Clients et comptes rattachés	1 190	523
Fournisseurs et comptes rattachés	680	1 310
Autres créances et dettes	341	277
TOTAL	2 211	2 110

NOTE C.8. Produits à recevoir

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Factures clients à établir	259	992
Factures clients à établir vis-à-vis de sociétés liées	4 923	6 474
Avoirs fournisseurs à recevoir	4	5
Avoirs fournisseurs à recevoir vis-à-vis de sociétés liées	—	353
Produits divers	—	—
TOTAL	5 186	7 824

NOTE D. DÉTAIL DES POSTES DU PASSIF

NOTE D.1. Capitaux propres

Les mouvements de l'exercice sont décrits dans le tableau ci-dessous :

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Affectation du résultat 2022	Résultat 2023	Autres	31 décembre
Capital	18 227			56	18 284
Prime d'émission	27 318			661	27 978
Prime de fusion ESI Software	9 677				9 677
Prime de fusion Systus	2 854				2 854
Réserve légale	1 805	17			1 823
Report à nouveau	(29 736)	41 720			11 984
Résultat de l'exercice	41 737	(41 737)	(9 754)		(9 754)
Provisions réglementées	1 454				1 454
TOTAL	73 337	—	(9 754)	717	64 299

Les mouvements présentés dans la colonne Autres correspondent à :

- L'augmentation de capital constatée suite à l'exercice de 18 815 options de souscription d'actions (émission d'actions nouvelles d'une valeur unitaire de 3 euros) pour 56 milliers d'euros ;
- L'augmentation corrélative de la prime d'émission pour un montant de 661 milliers d'euros ;

NOTE D.2. Capital social

	Nombre de titres		
	À la clôture de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice
Actions ordinaires (valeur nominale : 3 euros)	6 094 431	18 815	—
Dont actions de préférence (vote double)	504 148		—

L'augmentation du nombre d'actions ordinaires résulte de l'exercice d'options de souscription pour 18 815 actions.

NOTE D.3. Plan d'options de souscriptions et d'achat d'actions et plans d'actions gratuites

Des plans d'options de souscription et d'achat d'actions et des plans d'actions gratuites ont été autorisés par différentes Assemblées générales et sont susceptibles de diluer le capital social d'ESI Group. Les tableaux suivants décrivent les plans en cours.

/ Stock-options

Numéro de plan (date de l'Assemblée générale)	Date du Conseil d'administration	Nombre d'options attribuables décidées en AG	Nombre d'options attribuées	Dont accordées sous condition de performance	Prix d'exercice	Nombre d'options exerçables au 31 décembre 2023	Année limite d'exercice des options
Plan n° 17 (AG 2014)	22/07/2015		7 350		27,17		2023
Plan n° 17 bis (AG 2014)	11/03/2016		10 000		23,35	2 000	2023
Plan n° 17 ter (AG 2014)	05/05/2017		18 175		50,92		2023
Plan n° 17 quater (AG 2014)	05/05/2017		1 875	1 875	50,92		2023
Total AG 2014		180 000	37 400	1 875			
Plan n° 19 (AG 2017)	18/07/2018		43 950	32 963	42,97	1 248	2023
Plan n° 19 bis (AG 2017)	01/02/2019		20 000	15 000	27,04		2023
Plan n° 19 ter (AG 2017)	18/12/2019		25 785		29,12	3 248	2023
Total AG 2017		180 000	89 735	47 963			
Plan n° 21 (AG 2021)	10/09/2021		24 000	14 400	60,47		2023
Plan n° 21bis (AG 2022)	28/06/2022		36 000	21 600	64,78		2023
Plan n° 21ter (AG 2022)	28/06/2022		9 150	4 575	64,78	5 950	2023
Total AG 2020		300 000	69 150	40 575		5 950	
TOTAL STOCK-OPTIONS		660 000	196 285	90 413		12 478	

/ Actions gratuites

Numéro de plan (date de l'Assemblée générale)	Date du Conseil d'administration	Nombre d'actions attribuables décidées en AG	Nombre d'actions attribuées	Dont accordées sous condition de performance	Nombre d'actions en cours d'acquisition au 31 décembre 2023	Fin de période d'acquisition des droits
Plan n° 9 (AG 2018)	18/07/2018		10 617	7 964	—	2021
Plan n° 9 <i>bis</i> (AG 2018)	18/07/2018		2 441			2020
Plan n° 9 <i>ter</i> (AG 2018)	18/07/2018		15 500		—	2022
Plan n° 9 <i>quater</i> (AG 2018)	18/07/2019	60 000	16 250			2023
Plan n° 9 <i>quinquies</i> (AG 2018)	18/12/2019		6 337		—	2022
Plan n° 9 <i>sexies</i> (AG 2018)	18/12/2019		2 521		—	2021
Plan n° 9 <i>septies</i> (AG 2018)	19/03/2020		5 000			2023
Plan n° 10 (AG 2020)	25/06/2020		3 000			2023
Plan n° 10 <i>bis</i> (AG 2020)	10/06/2021		7 000			2023
Plan n° 10 <i>ter</i> (AG 2020)	04/10/2021		8 122	4 061		2023
Plan n° 10 <i>quater</i> (AG 2020)	04/10/2021		3 255			2023
Plan n° 10 <i>quinquies</i> (AG 2020)	04/10/2021	60 000	15 250			2023
Plan n° 10 <i>sexies</i> (AG 2020)	04/10/2021		716			2023
Plan n° 10 <i>septies</i> (AG 2020)	04/10/2021		8 331			2023
Plan n° 10 <i>octies</i> (AG 2020)	19/11/2021		4 000	2 000		2023
Plan n° 10 <i>novies</i> (AG 2020)	19/11/2021		10 000			2023
Plan n° 11 (AG 2022)	28/06/2022		10 035	5017	6 690	2024
Plan n° 11 <i>bis</i> (AG 2022)	28/06/2022		25 349		24 709	2024
Plan n° 11 <i>ter</i> (AG 2022)	28/06/2022		660		404	2024
Plan n° 11 <i>quater</i> (AG 2022)	28/06/2022		7 620		2 545	2024
Plan n° 11 <i>quinquies</i> (AG 2022)	28/06/2022		4 800	2400	4 800	2024
Plan n° 11 <i>sexies</i> (AG 2022)	28/06/2022	120 000	11 874		3 628	2024
Plan n° 11 <i>septies</i> (AG 2022)	28/06/2022		5 233		5 233	2024
Plan n° 11 <i>octies</i> (AG 2022)	28/06/2022		13 750		13 750	2024
Plan n° 11 <i>nonies</i> (AG 2022)	17/11/2022		2 500		2 500	2024
Plan n° 11 <i>decies</i> (AG 2022)	27/02/2023		600	—	600	2025
Plan n° 11 <i>undecies</i> (AG 2022)	28/06/2023		1 390	—	1 390	2025
Plan n° 11 <i>duodecies</i>	28/06/2023		2 000	—	2 000	2025
TOTAL ACTIONS GRATUITES		240 000	204 151	21 442	68 249	

L'ensemble des plans d'options de souscription et d'achats d'actions et des plans d'actions gratuites comportent des conditions de présence pendant la période d'acquisition des droits.

NOTE D.4. Avances conditionnées

(En milliers d'euros)	31 décembre	1 an au plus	Plus de 1 an, moins de 5 ans	Plus de 5 ans	31 décembre 2022
Avance Ademe	739		—	739	750
Avance Bpifrance	1 051	347	705	—	1 137
TOTAL	1 791	347	705	739	1 887

NOTE D.5. Provisions pour risques et charges

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Augmentation	Reprise	31 décembre
Écart de conversion actif (Note C.7)	2 110	2 211	(2 110)	2 211
Provisions risques et charges	2 038	118	(776)	1 380
Provision pour engagements de retraite	3 017	681	(68)	3 630
Autres Provisions	78	3 799	(78)	3 799
TOTAL	7 243	6 809	(3 032)	11 020

Les provisions risques et charges d'exploitation couvrent des risques et charges de nature sociale dont 118 milliers d'euros liés plan de transformation « OneESI 2024 – Focus to Grow » lancé en 2021. La reprise de provision constatée au cours de l'exercice 2023 pour 723 milliers d'euros couvre les charges enregistrées au cours de la période.

Les mouvements de l'exercice concernant la provision pour engagements de retraite se décomposent en :

- 187 milliers d'euros de dotation d'exploitation, ainsi qu'une provision de 176 milliers d'euros lié à la modification de régime et prestations payées par l'employeur ;

- 111 milliers d'euros de dotation financière correspondant à la charge d'intérêts ainsi qu'une provision de 139 milliers d'euros liés à la diminution du taux d'actualisation.

- Les autres provisions couvrent principalement les risques financiers liés aux démantèlements des locaux situés à Lyon et Rungis pour 789 milliers d'euros et à la réorganisation de son dispositif de distribution indirecte en Asie pour 2 810 milliers d'euros.

/ Hypothèses actuarielles de l'engagement retraite

	31 décembre	31 décembre 2022
Taux d'actualisation	3,20 %	3,75 %
Taux d'augmentation des salaires	3,00 %	3,00 %

Le taux d'actualisation correspond au taux des obligations d'entreprises notées AA sur la zone euro et ajusté à la durée des engagements de la Société. Les taux de rotation du personnel sont déterminés par tranche d'âge en fonction de l'historique de la Société.

NOTE D.6. États des dettes

(En milliers d'euros)	31 décembre	1 an au plus	Plus de 1 an, moins de 5 ans	Plus de 5 ans	31 décembre 2022
Emprunts bancaires (D.7)	21 917	21 917			32 628
Dettes financières diverses (D.8)	—	—			—
Fournisseurs et comptes rattachés	14 368	14 368			4 976
Fournisseurs et comptes rattachés Groupe	48 102	48 102			38 964
Personnel et comptes rattachés (D.9)	3 468	3 468			4 105
Sécurité sociale et autres organismes sociaux (D.9)	4 943	4 943			3 778
État : taxe sur la valeur ajoutée (D.9)	30	30			63
État : autres impôts, taxes et assimilés (D.9)	553	553			3 497
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	—	—			350
Groupe et associés (D.10)	9 532	9 532			7 289
Autres dettes d'exploitation (D.10)	3 089	3 089			3 430
Produits constatés d'avance	200	200			432
TOTAL	106 201	106 201	—	—	99 512

NOTE D.7. Emprunts auprès des établissements de crédits

Au 31 décembre 2023, ce poste s'élève à 21 917 milliers d'euros dont :

- 9 945 milliers d'euros relatifs à la part du crédit syndiqué ;
- 10 203 milliers d'euros relatifs à deux prêts garantis par l'État signés en 2020 ;
- 1 600 milliers d'euros d'emprunt auprès de Bpifrance ;
- le solde correspond aux intérêts courus sur les différents emprunts.

Au cours de l'exercice 2023, ESI Group a remboursé l'échéance annuelle du crédit syndiqué de 5 millions d'euros, l'encours restant à rembourser s'établissant à 10 millions d'euros. Le Groupe a également procédé au remboursement des échéances trimestrielles des Prêts Garantis par l'État et autres emprunts pour un montant total de 5,8 millions d'euros. Le crédit revolving n'a pas été utilisé au cours de l'exercice.

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. Un waiver a été obtenu au cours du second semestre 2022 au titre des cessions réalisées en 2022 et 2023.

Les principaux contrats de financement du groupe prévoient par ailleurs des clauses de remboursement anticipé en cas de changement de contrôle. Un waiver a également été obtenu au quatrième trimestre 2023 dans le cadre du rachat d'ESI Group par Keysight Technologies.

Les emprunts auprès d'établissements de crédit ont fait l'objet d'une décision de remboursement anticipé en 2024. Les échéances ont consécutivement été positionnées à un an au plus.

NOTE D.8. Dettes fiscales et sociales

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Provision pour congés payés/RTT charges incluses	2 239	1 953
Provision primes à verser au personnel charges incluses	2 152	2 489
Organismes sociaux et autres	4 019	3 440
TVA collectée	30	63
Taxes	553	3 497
TOTAL	8 994	11 443

La diminution des Dettes fiscales et sociales s'explique par l'absence de provision d'impôt société à la clôture de l'exercice 2023 en raison d'un résultat fiscal déficitaire. La dette d'impôt sur les sociétés s'élevait à 3 275 milliers d'euros au 31 décembre 2022.

NOTE D.9. Autres dettes d'exploitation

(En milliers d'euros)	31 décembre 2022	Augmentation	Diminution	31 décembre
Clients créditeurs	171		(171)	—
Compte courant filiales	7 289	7 421	(5 178)	9 532
Avances projets cofinancés	—		—	—
Autres dettes	3 430	1 757	(2 098)	3 089
TOTAL	10 890	9 178	(7 447)	12 621

NOTE D.10. Écarts de conversions passif

Ils sont relatifs aux postes de bilan suivants :

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Clients et comptes rattachés	411	1 277
Fournisseurs et comptes rattachés	634	436
Créances rattachées à des participations	461	202
Autres créances et dettes	96	92
TOTAL	1 602	2 007

NOTE D.11. Charges à payer

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Emprunts et dettes financières	169	95
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 673	3 625
Provision pour congés payés/RTT charges incluses	2 239	1 953
Provision primes à verser au personnel charges incluses	2 152	2 489
Autres charges fiscales	—	3 275
Autres charges sociales	602	838
Autres dettes (avances projets cofinancés)	347	513
TOTAL	18 182	12 788

NOTE E. DÉTAIL DES POSTES DU COMPTE DE RÉSULTAT

NOTE E.1. Chiffre d'affaires

/ Décomposition par nature

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Licences de logiciels	10 338	11 593
Sous-traitance, consulting et autres produits	1 011	982
Redevances reçues des filiales de distribution du Groupe	66 956	66 340
Sous-traitance, consulting et autres produits Groupe	436	324
Produits activités annexes Groupe	2 892	3 441
Management fees Groupe	6 546	5 815
TOTAL	88 178	88 496

/ Décomposition par zone géographique

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
France	10 324	9 643
Europe (hors France)	29 753	29 004
Amériques	14 929	14 892
Asie	33 171	34 957
TOTAL	88 178	88 496

NOTE E.2. Autres produits d'exploitation

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Production stockée		
Production immobilisée	24 755	26 729
Reprise sur amortissements et provisions	250	1 470
Reprise sur provision change sur créances et dettes commerciales	—	—
Transfert de charges	3 080	3 808
Autres produits	585	1 112
TOTAL AUTRES PRODUITS	28 669	33 119

La production immobilisée (24,8 millions d'euros en 2023) correspond à l'activation des coûts de développement de nouvelles fonctionnalités ou nouvelles versions des logiciels d'ESI.

NOTE E.3. Autres achats et charges externes

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Études et prestations de services	6 952	6 211
Études et prestations de services Groupe	13 902	12 912
Frais de recherche et développement Groupe	20 042	21 358
Matières et fournitures	531	325
Locations et charges locatives	5 817	5 710
Entretien, maintenance, réparations	1 313	1 078
Assurances	225	209
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	3 845	3 974
Redevances sur produits tiers et commissions sur ventes	1 838	(1 202)
Publicité, relations extérieures	776	392
Frais de déplacements	983	510
Frais postaux, télécommunications	159	207
Divers	852	904
TOTAL	57 235	52 589

NOTE E.4. Impôts et taxes

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises	530	352
Cotisation foncière des entreprises	128	125
Taxes d'apprentissage, de formation continue et d'effort construction	341	377
Autres impôts et taxes	54	68
TOTAL	1 052	922

NOTE E.5. Dotations d'exploitation

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Dotations amortissements frais de développement	24 174	25 615
Dotations amortissements autres immobilisations incorporelles	1 173	1 554
Dotations amortissements immobilisations corporelles	667	646
Dotations amortissements charges à répartir	100	100
Dotations provision pour dépréciation des comptes clients	190	465
Dotation provision engagement retraite	431	365
Dotation provision risques et charges	118	—
TOTAL	26 854	28 746

NOTE E.6. Autres charges d'exploitation

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Redevances	—	—
Rémunération administrateurs	385	450
Pertes de change sur créances et dettes commerciales	1 624	1 272
Pertes sur créances irrécouvrables	—	429
Charges diverses	(6)	107
TOTAL	2 003	2 257

NOTE E.7. Résultat financier

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Résultat de change réalisé	19	1 303
Intérêts d'emprunts	(771)	(500)
Intérêts sur compte courant filiales net	82	(25)
Dotation provision engagement retraite	(249)	931
Provision dépréciation titres de participation et créances rattachées	(1 991)	(1 857)
Reprise provision pour dépréciation des titres de participation et créances rattachées ^(a)	4 505	10 374
Boni/Mali de confusion	—	442
Provision change nette de reprise	(101)	4 880
Autres charges/produits financiers	1 021	933
TOTAL	2 514	16 481

(a) La reprise de provision pour dépréciation des titres de participation porte sur les titres de la société ESI US R&D absorbée par ESI NA (USA) pour 3 479 milliers d'euros. La valeur globale réestimée de la nouvelle entité absorbante ne justifie pas le maintien d'une provision pour dépréciation. En ce qui concerne la filiale Open CFD (UK), une reprise de provision des créances a été constaté pour un montant total de 976 milliers d'euros suite à l'augmentation de capital de cette dernière par l'apport en compte courant d'ESI Group et en parallèle une provision complémentaire des titres de participations a été constaté pour 1 910 milliers d'euros.

NOTE E.8. Résultat exceptionnel

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Résultat sur mouvements des actions propres	(555)	(147)
Dotation amortissements dérogatoires	—	59
Perte définitive sur crédit d'impôt étranger non utilisé	(964)	—
Coûts de départs liés au plan OneESI	(504)	(5 310)
Provision liée à la restructuration OneESI	545	4 050
Résultat des autres charges et produits exceptionnels	270	(553)
Plus-value de cession d'actifs incorporels CFD/SCILAB	(104)	17 085
Cession et mise au rebut des actifs incorporels SYSTUS	4 180	—
Dépréciation et mise au rebut des actifs incorporels et autres	—	(779)
Charges et Produits liés aux sorties d'immobilisations corporelles	(32)	(9)
Charges et Produits liés aux sorties d'immobilisations financières	—	(1 915)
Provision réorganisation et autre provision exceptionnelle	(3 010)	
Provisions pour consignation, démantèlement des locaux et amortissements exceptionnels	(1 368)	
Honoraires exceptionnels	(20 735)	
Consignation locaux		
Divers	(247)	(34)
TOTAL	(22 525)	12 447

Le résultat exceptionnel de l'exercice 2023 s'explique notamment par les frais encourus au titre des services rendus par les conseils du Groupe dans le cadre du processus concurrentiel de réorganisation du capital de la Société, sous l'égide de son conseil d'Administration, pour un montant global de 20,7 millions d'euros. Aussi, ESI Groupe a dégagé une plus-value relative à la cession du logiciel Systus pour un montant global de + 4,2 millions d'euros.

NOTE F. AUTRES INFORMATIONS

NOTE F.1. Effectif moyen

Salariés (en équivalent temps plein)	31 décembre	31 décembre 2022
Cadres	192	212
Agents de maîtrise, employés	4	5
TOTAL	196	217

Effectif moyen présenté incluant les salariés en France et dans les succursales et bureaux à l'international.

NOTE F.2. Rémunérations des dirigeants

Les montants totaux versés aux mandataires sociaux d'ESI Group sont les suivants (un mandataire en 2022 et 2023) :

(En milliers d'euros)	31 décembre	31 décembre 2022
Salaires	128	91
Avantages en nature		
Rémunération administrateurs	—	10
Rémunérations versées par des sociétés contrôlées	313	285
Avantages en nature versés par des sociétés contrôlées		
TOTAL	441	386

NOTE F.3. Succursales

Une succursale est intégrée dans les comptes d'ESI Group :

Nom	Adresse	Pays
ESI Group Netherlands – Branch Office	Vlieland 11, 2716AA Zoetermeer Zuid-Holland	Pays-Bas

NOTE F.4. Engagements hors bilan

/ Engagements locatifs futurs

(En milliers d'euros)	Inférieurs à 1 an	Supérieurs à 1 an et inférieurs à 5 ans
Locations immobilières	188	—
Locations mobilières	26	85
TOTAL	214	85

Les engagements locatifs futurs correspondent aux montants restants dus sur les principaux contrats de location et baux jusqu'à leur plus proche échéance.

500 millions d'INR). L'impact de ces instruments financiers, à maturité maximale de 12 mois, a été comptabilisé résultat de change. Au 31 décembre 2023, aucun instrument financier de change n'était en place.

/ Instruments financiers

ESI Group utilise des instruments dérivés pour gérer son exposition aux variations de change et de taux d'intérêt.

■ Instruments de taux :

Historiquement, les swaps de taux mis en place par ESI Group viennent en couverture de la rémunération à taux variable du crédit syndiqué. Le contrat de crédit syndiqué signé en décembre 2018 requiert la mise en place de couverture du taux variable à hauteur de 50 % de l'encours du crédit. Deux swaps de taux ont été mis en place au premier semestre 2022 en couverture du crédit, de 3,5 millions d'euros de nominal chacun, où ESI Group reçoit Euribor trois mois (avec un plancher à 0 %) et paie un taux fixe de respectivement 1,249 % et 1,360 %. À fin 2023, les sous-jacents couverts par chacun de ces contrats sont de 2,5 millions d'euros. Les produits ou charges relatifs à ces instruments financiers sont comptabilisés en résultat financier.

■ Instruments de change :

Afin de couvrir les flux de trésorerie en devises entre la société mère du Groupe et ses filiales, ESI Group peut à tout moment se porter acquéreur d'options sur devises et toute autre forme de contrats de devise. Les instruments en place au 31 décembre 2022 portaient sur le yen japonais (opération de vente à terme – *FX forward* – d'un montant nominal de 1,7 milliards de JPY), le won coréen (opération de vente à terme sans livraison – *non-deliverable FX forward* – d'un montant nominal de 1,8 milliards de KRW) et la roupie indienne (opération d'achat à terme sans livraison – *non-deliverable FX forward* – d'un montant nominal de

/ Autres engagements financiers

Tant qu'il sera débiteur d'une obligation au titre de la convention ou des documents de sûretés, l'emprunteur s'engage, sous contrainte de remboursement anticipé, à respecter le ratio Dette financière nette consolidée divisée par l'EBITDA consolidé, dont les seuils à respecter sur la durée du contrat de crédit syndiqué sont progressivement dégressifs. Au 31 décembre 2023, le seuil à respecter est de 2,75. Sur la base des comptes consolidés annuels, le Groupe respecte ce ratio.

Dans le cadre de la cession, le 13 juillet 2022, du logiciel non stratégique de simulation des fluides (« CFD »), 3,6 millions de dollars américains restaient à encaisser au 31 décembre 2023 sous 18 mois. En l'absence de mise en oeuvre par l'acquéreur des garanties contractuelles, ce paiement est intervenu en février 2024.

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. Un waiver a été obtenu au cours du second semestre 2022 au titre des cessions réalisées en 2022 et 2023.

Les principaux contrats de financement du Groupe prévoient, par ailleurs, des clauses de remboursement anticipé en cas de changement de contrôle du capital. Un waiver a également été obtenu en 2023 dans le cadre du rachat de la majorité du capital d'ESI Group par Keysight Technologies.

NOTE F.5. Passage du résultat comptable au résultat fiscal

(En milliers d'euros)	Résultat avant impôt	Passage résultat fiscal	Résultat fiscal	(Charge)/Profit d'impôt*	Résultat après impôt
Résultat courant	10 048	(1 642)	8 406	—	8 406
Résultat non courant	(19 802)	175	(19 627)	—	(19 627)
TOTAL DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	(9 754)	(1 467)	(11 221)	—	(11 221)

* Hors crédit impôt recherche.

NOTE F.6. Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

(En milliers d'euros)	31 décembre
Contribution sociale de solidarité	—
Indemnités de départ à la retraite	3 627
Écart de conversion passif	1 602
Intérêts	327
TOTAL DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	5 556
ALLÈGEMENT NET DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS (TAUX D'IMPOSITION DE 25 %)	1 389

Les accroissements et allègements de la dette future d'impôt sur les sociétés ont été évalués sur la base du taux de droit commun de l'impôt sur les sociétés. Ils proviennent des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable des produits et des charges. La Société dispose de 29 millions d'euros de déficits reportables au 31 décembre 2023.

NOTE F.7. ESI GROUP, société mère consolidante

Au 31/12/2023, ESI Group est la société holding consolidante du Groupe de même nom.

Dans le cadre de l'acquisition du bloc de contrôle de 50,56 % du capital d'ESI Group par Keysight Technologies (au travers de sa filiale Keysight Technologies Netherlands B.V.) intervenue le 3 novembre 2023, les sociétés du groupe ESI ont fait l'objet d'une intégration proportionnelle dans les comptes consolidés de Keysight Technologies à hauteur du pourcentage d'intérêt détenu,

selon les principes comptables américains en vigueur. Le siège social de Keysight Technologie se situe au 1400 Fountaingrove Parkway, Santa Rosa, CA 95403 (États-Unis), pour la période allant du 3 novembre au 31 décembre 2023.

Le siège social d'ESI Group a été transféré au 10 avenue Aristide Briand à Bagneux (92220) à compter du 2 avril 2024.

NOTE F.8. Tableaux des filiales et participations au 31 décembre 2023

(En milliers d'euros)											
	Siège social	Capital (converti au taux de clôture)	Capitaux propres autres que le capital et le résultat de l'exercice (converti au taux de clôture)	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la Société ou par la filiale et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la Société	Chiffre d'affaires H.T. du dernier exercice (converti au taux moyen)	Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice (converti au taux moyen)	Dividendes encaissés par la Société au cours de l'exercice
					Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1 % du capital de la Société											
1. Filiales détenues à plus de 50 %											
Engineering System International SAS	France	1 020	5 037	100	458	458	5 659		16 744	19 694	
ESI Japan, Ltd.	Japon	79	1 188	100	171	171	1 344		30 759	31 478	
Hankook ESI Co., Ltd.	Corée du Sud	1 104	(3 883)	100	970	970			4 988	4 322	
ESI North America, Inc.	États-Unis	917	(948)	100	8 688	8 688	(3 348)		31 589	31 818	
ESI Group Hispania s.l.	Espagne	100	(2 173)	100	100	—	(2 620)		6 410	6 315	
ESI Eastern Europe s.r.o.	République tchèque	15	858	100	1 262	1 262	180		7 364	7 206	
ESI UK Ltd.	Angleterre	111	2 033	100	164	164	1 379		6 729	6 885	
ESI US R&D, Inc.	États-Unis				—	—					
Calcom ESI SA	Suisse	93	872	99	2 678	656	(840)		557	564	
ESI Software (India) Private Ltd.	Inde	1	8 894	100	2	2			11 295	12 478	
ESI Italia s.r.l.	Italie	500	392	100	1 050	1 050	655		6 255	6 747	
ESI South America Comércio e Serviços de Informática, Ltda	Brésil	3	187	100	56	56			647	618	
ESI Services Tunisie SARL	Tunisie	65	1 269	100	303	303			485	517	
ESI Group Beijing Co., Ltd.	Chine	623	(3 558)	100	543	543			6 581	5 276	
ESI Germany GmbH	Allemagne	517	11 381	100	29 418	29 418			32 496	33 288	
ESI Nordics AB	Suède	10	476	100	446	446	315		2 181	2 353	
Open CFD Ltd.	Angleterre	1 910	242	100	4 262	—	(2)		734	491	
ESI Services Vietnam Co., Ltd.	Vietnam	75	122	100	124	81			—	(4)	
2. Filiales détenues entre 10 et 50 %											
JV AECC-ESI	Chine	1 246	2 308	35	448	448			—		

Les données du tableau des filiales et participations au 31 décembre 2023 sont des données non auditées.

NOTE F.9. Évènements postérieurs à la clôture

À l'issue de de l'Offre Publique d'Achat lancée le 1^{er} décembre 2023 et clôturée le 8 janvier 2024, Keysight Technologies détenait 98,2 % du capital et 96,4 % des droits de vote théoriques d'ESI Group. Le Retrait Obligatoire a été lancé et finalisé le 26 janvier 2024, entraînant la radiation des titres de ESI Group du marché Euronext Paris.

Depuis cette date, Keysight Technologies Netherlands B.V détient la totalité du capital d'ESI Group.

Le 27 février 2024, ESI Group a adopté sa nouvelle forme juridique de société par actions simplifiée (S.A.S).

ESI Group a informé l'ensemble de ses prêteurs de sa décision de procéder au remboursement anticipé de la totalité des emprunts bancaires externes, pour un montant total de 21 millions d'euros, au plus tard le 30 avril 2024. Pour procéder à ces remboursements anticipés, ESI Group a utilisé ses ressources financières disponibles et un prêt de 12,7 millions d'euros consenti par Keysight Technologies.

À compter du 2 avril 2024, le siège social de la société ESI Group est transféré de l'« Immeuble Séville, 3 bis rue Saarinen, 94528 – Rungis CEDEX » au « 10 Avenue Aristide Briand – Bagneux 92220 ».