



DASSAULT SYSTEMES
RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

30 juin 2013

Société anonyme au capital de 126 130 441 euros

Siège social : 10, rue Marcel Dassault – 78140 Vélizy-Villacoublay

322 306 440 RCS Versailles

Sommaire

1	PERSONNE RESPONSABLE.....	2
1.1	Responsable du Rapport Financier Semestriel.....	2
1.2	Attestation du Responsable du Rapport Financier Semestriel	2
2	RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ.....	3
2.1	Présentation résumée de Dassault Systèmes	3
2.2	Facteurs de risques.....	5
2.3	Présentation générale	6
2.3.1	Principes et présentation de l'information financière	6
2.3.2	Résumé du résultat des opérations au 30 juin 2013	8
2.3.3	Information financière complémentaire non-IFRS	10
2.4	Examen de la situation financière et du résultat des opérations au 30 juin 2013	12
2.4.1	Chiffre d'affaires	12
2.4.1.1	Chiffre d'affaires logiciel.....	12
2.4.1.2	Chiffre d'affaires prestations de services et autres.....	13
2.4.2	Charges opérationnelles.....	13
2.4.3	Résultat opérationnel.....	14
2.4.4	Produits et charges financiers, nets.....	14
2.4.5	Impôt sur le résultat	15
2.4.6	Résultat net et résultat net dilué par action	15
2.4.7	Flux de trésorerie.....	15
2.5	Parties liées	16
2.6	Evénements importants survenus au cours du premier semestre 2013	17
2.7	Autres informations importantes.....	18
2.8	Perspectives 2013	18
3	COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES AU 30 JUIN 2013	20
4	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2013.....	34

1 PERSONNE RESPONSABLE

1.1 Responsable du Rapport Financier Semestriel

Bernard Charlès, Directeur Général.

1.2 Attestation du Responsable du Rapport Financier Semestriel

Vélizy-Villacoublay, le 25 juillet 2013

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés résumés pour le premier semestre 2013 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans le périmètre de consolidation, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice et de leur incidence sur les comptes semestriels, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restant de l'exercice. »

Bernard Charlès
Directeur Général

2 RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

2.1 Présentation résumée de Dassault Systèmes

Dans le présent document, les références « Dassault Systèmes » et « le Groupe » doivent être comprises comme des références à Dassault Systèmes SA et l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation. « Dassault Systèmes SA » ne vise que la société anonyme française tête de groupe.

Dassault Systèmes, « *The 3DEXPERIENCE Company* », offre aux entreprises et aux particuliers les univers virtuels nécessaires à la conception d'innovations durables. Ses solutions leaders sur le marché transforment pour ses clients, la conception, la fabrication et la maintenance de leurs produits. Les solutions collaboratives de Dassault Systèmes permettent de promouvoir l'innovation sociale et offrent de nouvelles possibilités d'améliorer le monde réel grâce aux univers virtuels. Avec des ventes dans 140 pays, le Groupe apporte de la valeur à plus de 170 000 entreprises de toutes tailles, réparties dans 12 secteurs d'activité.

Le portefeuille d'applications logicielles 3DEXPERIENCE

Le portefeuille 3DEXPERIENCE de Dassault Systèmes, grâce auquel il est possible d'effectuer des expériences virtuelles réalistes en 3D, se compose d'applications sociales et collaboratives, de conception en 3D, de simulation et de contenu ainsi que de valorisation de l'information.

Depuis son origine, le Groupe s'est attaché à créer un portefeuille de marques logicielles de premier plan, chacune dédiée à un marché applicatif spécifique. Dassault Systèmes poursuit le développement de ses marques, en introduit de nouvelles afin d'étendre son marché adressable et fait progresser sa stratégie de « *Social Industry Experiences* » annoncée en 2012. Ces solutions, conçues en fonction des secteurs d'activité dans lesquels elles seront déployées, sont constituées des applications les mieux adaptés des différentes marques. L'objectif est de modéliser l'ensemble de la chaîne de valeur de l'entreprise cliente, en connectant les différentes composantes et en évitant toute interruption entre elles.

Afin d'améliorer son portefeuille de marques et d'en introduire de nouvelles, le Groupe maintiendra ses investissements en recherche et développement (« R&D ») et procédera à des acquisitions ciblées. Les domaines couverts avec les applications logicielles existantes permettent d'étendre le marché potentiel de Dassault Systèmes et d'ouvrir de nouvelles perspectives de développement au sein des secteurs d'activité visés.

Les applications logicielles développées par Dassault Systèmes permettent d'aider ses clients à traiter leurs problématiques les plus importantes :

- Innovation permettant de créer des expériences plaisantes pour le client ;
- Qualité produit ;
- Accélération de la commercialisation ;
- Globalisation et dispersion géographique des bureaux d'études et des centres de production ;
- Collaboration avec les fournisseurs ;
- Conformité à la réglementation ;
- Protection de la propriété intellectuelle ;
- Amélioration de la productivité ;
- Innovation sociale.

Histoire et Position de Leadership

Constituée en 1981, Dassault Systèmes est le fruit de l'essaimage d'une petite équipe d'ingénieurs de Dassault Aviation travaillant au développement de logiciels destinés à la conception de maquettes aérodynamiques, permettant la réduction du temps nécessaire aux essais en soufflerie en utilisant la modélisation de surface en trois dimensions (« 3D »). La même année, le Groupe a conclu un accord de distribution avec IBM et commercialisé ses logiciels sous la marque CATIA. En 1986, le Groupe a introduit sur le marché une nouvelle architecture de conception en 3D, la Version 3 (« V3 »), établissant ainsi les bases de la modélisation en 3D pour la réalisation de produits.

En collaborant avec de grands clients industriels, Dassault Systèmes a mesuré l'importance pour ces entreprises de disposer de solutions logicielles permettant la création de pièces 3D de types très divers. L'adoption croissante de la conception en 3D pour tous les composants d'ensembles complexes, tels que les avions et les voitures, a permis de transformer le processus de réalisation de pièces en 3D en une conception systématique intégrée des produits. L'architecture de la Version 4 (« V4 ») fut ainsi créée, ouvrant de nouvelles possibilités pour la réalisation de la maquette numérique complète de tous types de produits. La solution logicielle qu'a constitué l'architecture V4 a permis aux clients du Groupe de réduire le nombre de prototypes physiques et donc la durée du cycle de développement de leurs produits. Elle a rendu également possible l'ingénierie globale, en donnant aux ingénieurs la possibilité de partager virtuellement à travers le monde leurs travaux en cours.

Afin de proposer une solution éprouvée de gestion en 3D de la totalité du cycle de vie des produits (*Product Lifecycle Management*, « PLM »), de la conception à la fabrication virtuelles, Dassault Systèmes a développé et introduit en 1999 une nouvelle architecture logicielle, la Version 5 (« V5 »). Dans le cadre de sa stratégie et du plan de développement de son portefeuille de produits, le Groupe a mené une politique d'acquisitions ciblées destinées à élargir la gamme de ses applications en y ajoutant la fabrication numérique, la simulation réaliste, ainsi que la gestion de données produits et de processus collaboratifs d'entreprise.

En 2012, le Groupe a dévoilé son nouvel horizon, **3DEXPERIENCE**, développé une raison d'être ambitieuse, harmonisant le produit, la nature et la vie, introduit sa stratégie de « *Social Industry Experiences* » et lancé ses premières « *industry solutions experiences* ». La plateforme **3DEXPERIENCE**, qui peut être utilisée sur site ou en ligne, dans le cadre d'un « *cloud* » limité à l'entreprise ou ouvert, bénéficie de la technologie actuelle développée par le Groupe, l'architecture Version 6 (« V6 »).

Le Groupe est le leader mondial du marché de la gestion du cycle de vie des produits ou PLM (source : CIMDATA), sur la base du chiffre d'affaires logiciel réalisé avec les utilisateurs finaux.

Technologie

L'engagement de Dassault Systèmes vis-à-vis de l'innovation technologique demeure fondamental. Les principaux investissements en R&D comprennent, entre autres, l'ingénierie des systèmes, les offres spécifiques aux différents secteurs d'activité ciblés, les applications *cloud*, la mobilité, les technologies de recherche et de valorisation de l'information et la bio-intelligence. Du point de vue de l'utilisateur, la recherche du Groupe est centrée sur la progression des technologies de virtualisation afin de se rapprocher le plus possible de la réalité, sur la réduction du coût total d'utilisation des logiciels, en fournissant des solutions prêtes à l'emploi pour des secteurs d'activité donnés. Pour les petites et moyennes entreprises, la R&D cherche à faciliter l'utilisation de ces produits, en particulier avec l'introduction d'une offre de *cloud computing*. Elle vise enfin à l'élargissement du marché à un grand nombre d'utilisateurs, en fiabilisant les logiciels et en simplifiant leur utilisation.

L'architecture sous-jacente à la plateforme **3DEXPERIENCE** est la V6, que le Groupe considère comme ayant des caractéristiques uniques : une architecture en ligne, ouverte, évolutive et flexible.

Secteurs d'activité ciblés

Les clients du Groupe appartiennent essentiellement aux 12 secteurs d'activité suivants : Aéronautique et Défense ; Transport et Mobilité ; Marine et Offshore ; Equipements industriels ; Hautes technologies ; Architecture, Ingénierie et Construction ; Biens de consommation – Distribution ; Produits de grande consommation – Distribution ; Sciences de la Vie ; Energie et Procédés ; Finance et

Services ; et Ressources naturelles. En 2012, la répartition des ventes de logiciels aux utilisateurs finaux, pour les principaux secteurs, a été globalement la suivante : Transport et Mobilité : 29 %, Equipements industriels : 20 %, Aéronautique et Défense : 13 %, Services aux entreprises : 13 % et Autres secteurs d'activité : 25 %.

Réseaux de vente

La base de clients de Dassault Systèmes comprend un vaste éventail de sociétés, allant des start-ups, des petites et moyennes entreprises, jusqu'aux plus grands groupes internationaux. Elle intègre également des institutions d'enseignement et des administrations publiques. Afin d'assurer une couverture commerciale de l'ensemble de ses clients, Dassault Systèmes a développé trois réseaux de vente et de distribution, avec des équipes commerciales comprenant des spécialistes des secteurs d'activité ciblés et des marques du Groupe. Aucun client, ni partenaire commercial du Groupe ne représentait plus de 5 % de son chiffre d'affaires total en 2012.

Les ventes aux grandes entreprises et aux agences gouvernementales sont en général réalisées par le réseau de vente directe « 3DS Business Transformation ». Les ventes directes ont représenté 56 % du chiffre d'affaires total en 2012. Les ventes aux petites et moyennes entreprises sont généralement réalisées par le réseau de vente indirecte « 3DS Value Solutions » qui dispose d'un vaste ensemble de revendeurs à valeur ajoutée (VARs). Ce réseau a représenté 24 % du chiffre d'affaires du Groupe en 2012. Le réseau de vente indirecte « 3DS Professional Channel » est centré sur un marché en volume. Il est constitué d'un réseau mondial de VARs et de distributeurs qui procurent aux clients formation, services et support. Les ventes du Groupe par l'intermédiaire de ce réseau ont représenté 20 % de son chiffre d'affaires total en 2012, et comprennent principalement SOLIDWORKS ainsi que d'autres applications logicielles de Dassault Systèmes.

En plus de ses trois réseaux de vente, Dassault Systèmes travaille activement à développer et étendre ses relations avec des intégrateurs.

Segments d'activité

Le Groupe organise ses activités et distribue ses produits et services selon deux types d'applications : le marché du PLM pour le développement, la fabrication, la maintenance et la gestion du cycle de vie des produits, et le marché de SOLIDWORKS, principalement dédié à la conception de produits.

2.2 Facteurs de risques

Les principaux risques et incertitudes auxquels le Groupe pourrait être confronté durant les six mois restants de l'exercice 2013 sont présentés au paragraphe 1.6 « Facteurs de risques » du Document de référence pour 2012, déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 3 avril 2013, à l'exception des risques de change et de taux d'intérêt qui sont mis à jour dans la Note 13 des comptes semestriels consolidés résumés au 30 juin 2013 figurant au chapitre 3 du présent rapport.

2.3 Présentation générale

2.3.1 Principes et présentation de l'information financière

Le résumé ci-après présente certains éléments des résultats financiers du Groupe établis conformément au référentiel *International Financial Reporting Standards* (« IFRS ») pour le premier semestre 2013. Ce résumé, l'information financière complémentaire non-IFRS et les explications plus détaillées qui les accompagnent, doivent être lus conjointement avec les comptes semestriels consolidés résumés et leurs annexes, présentés au chapitre 3 du présent rapport financier semestriel.

Ces comptes semestriels consolidés résumés au 30 juin 2013 ont été préparés conformément à la norme *International Accounting Standard* (« IAS ») 34 « Information financière intermédiaire » et à ce titre ne comprennent pas toutes les informations requises pour des comptes consolidés annuels. En conséquence, ils doivent être lus conjointement avec les comptes consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2012 qui sont établis conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne, et publiés dans le Document de référence du Groupe pour 2012, déposé le 3 avril 2013 auprès de l'Autorité des marchés financiers.

Les principes et méthodes comptables appliqués dans ces comptes semestriels consolidés résumés sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des comptes consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2012, à l'exception des dispositions spécifiques à l'établissement des comptes intermédiaires et de l'application des nouvelles normes, amendements de normes existantes et interprétations d'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2013 :

- La charge d'impôt est calculée en appliquant au résultat avant impôt de la période le taux effectif moyen estimé pour l'exercice.
- Les engagements de retraite du semestre ont été estimés à partir des études actuarielles réalisées pour l'exercice 2012.
- Le Groupe applique la norme IAS 19 révisée « Avantages du personnel », applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2013. Les principales modifications introduites par la révision de la norme sont : la reconnaissance immédiate de tous les gains et pertes actuariels en Autres éléments du résultat global (suppression de la méthode dite du corridor), la reconnaissance immédiate dans le compte de résultat des coûts des services passés, et la suppression de la notion de rendement attendu des actifs. Les impacts de l'application rétrospective de la norme révisée sont présentés au chapitre 3 « Comptes semestriels consolidés résumés au 30 juin 2013 » du présent rapport.

Les autres nouvelles normes, amendements de normes existantes et interprétations qui sont d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2013 n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes et le résultat des opérations du Groupe. Les nouvelles normes, amendements de normes existantes et interprétations qui sont d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2014 n'ont pas été adoptés par anticipation par le Groupe.

Dans le cadre de l'analyse du résultat de ses opérations, le Groupe prend en compte une information financière complémentaire non-IFRS qui exclut les éléments suivants :

- le traitement comptable des produits constatés d'avance liés aux acquisitions,
- les amortissements des actifs incorporels acquis, y compris l'amortissement des technologies acquises,
- la charge liée à l'attribution d'actions de performance et de stock-options,
- les autres produits et charges opérationnels, nets,
- certains éléments financiers non récurrents, et

- certains effets fiscaux non récurrents.

Un rapprochement entre l'information financière complémentaire non-IFRS et les informations extraites des comptes consolidés résumés du Groupe et de leurs annexes est présenté ci-dessous au paragraphe 2.3.3 « Information financière complémentaire non-IFRS », et une description de cette information financière complémentaire non-IFRS figure dans le Document de référence du Groupe pour l'exercice 2012.

Lorsque le Groupe estime que cela est utile à la compréhension de l'évolution de son activité, le pourcentage de croissance ou de diminution de certaines données financières est retraité afin d'éliminer l'impact des variations de taux de change, notamment ceux du dollar américain et du yen japonais par rapport à l'euro. Lorsque des éléments d'information sont exprimés ci-après « à taux de change constants », les résultats de l'exercice précédent sont tout d'abord recalculés sur la base des taux de change moyens de l'exercice le plus récent, puis comparés aux résultats de l'exercice le plus récent. Tous les éléments d'information à taux de change constants sont fournis sur une base estimée. Sauf indication contraire, l'impact des variations de taux de change est similaire entre les données financières IFRS et non-IFRS.

Le chiffre d'affaires trimestriel lié aux nouvelles licences peut évoluer de manière significative, en fonction de la saisonnalité de l'activité et des processus de décision des clients. Le chiffre d'affaires du Groupe est cependant moins sujet à des variations significatives trimestrielles grâce à la part importante de chiffre d'affaires logiciel récurrent, qui comprend la location de logiciels. Le niveau significatif du chiffre d'affaires logiciel récurrent permet de limiter l'effet de l'évolution des nouvelles licences sur le chiffre d'affaires total et sur le résultat net et doit être appréhendé comme un facteur de stabilisation.

Une part significative des ventes du Groupe est généralement réalisée au cours du dernier mois de chaque trimestre et, ainsi qu'il est généralement observé dans l'industrie du logiciel, l'activité de vente de licences du Groupe atteint son maximum au cours du mois de décembre. Le chiffre d'affaires des ventes de logiciels, le chiffre d'affaires total, le résultat opérationnel, la marge opérationnelle et le résultat net sont généralement plus élevés au quatrième trimestre de chaque exercice.

Il est néanmoins possible que le chiffre d'affaires trimestriel évolue de façon importante et que, combiné aux impacts des programmes d'investissements du Groupe, cette situation engendre également une variation significative du résultat net trimestriel.

2.3.2 Résumé du résultat des opérations au 30 juin 2013

Le tableau ci-dessous présente le chiffre d'affaires par activité, par zone géographique et par segment pour les premiers semestres clos les 30 juin 2013 et 2012, ainsi que les taux de croissance enregistrés, ces informations étant également présentées à taux de change constants.

<i>(en millions d'euros à l'exception des pourcentages)</i>	Premier semestre clos le 30 juin			
	2013	2012	Variation	Variation à taux de change constants
Chiffre d'affaires	1 007,3	965,3	4,4 %	6 %
Chiffre d'affaires par activité				
Ventes de logiciels	920,9	877,7	4,9 %	7 %
Prestations de services et autres	86,4	87,6	(1,4) %	1 %
Chiffre d'affaires par zone géographique				
Europe	446,5	432,3	3,3 %	4 %
Amériques	278,8	265,6	5,0 %	6 %
Asie	282,0	267,4	5,5 %	10 %
Chiffre d'affaires par segment				
PLM	799,8	765,4	4,5 %	7 %
SOLIDWORKS	207,5	199,9	3,8 %	6 %

Revue de l'activité du premier semestre 2013 (toutes les comparaisons de croissance du chiffre d'affaires sont présentées à taux de change constants)

- *Résumé* : Le chiffre d'affaires a augmenté de 6 % en IFRS et de 7 % en non-IFRS, avec une croissance dans les trois zones géographiques. Le Groupe continue d'observer un ralentissement de la croissance dans l'environnement macroéconomique global sur le premier semestre 2013, à l'instar de ce qu'il a pu observer au cours du second semestre 2012. La performance financière du premier semestre 2013 comparée à celle du premier semestre 2012 reflète ces changements de dynamique du marché, en particulier en ce qui concerne l'évolution années après années du chiffre d'affaires des nouvelles licences et des tendances de croissance par région. La part importante de chiffre d'affaires logiciel récurrent réalisé par le Groupe, représentant 73 % du chiffre d'affaires logiciel total et 67 % du chiffre d'affaires total du premier semestre 2013, est un facteur stabilisant qui a permis d'amortir l'impact de la fragilité du marché. La différence entre le chiffre d'affaires logiciel IFRS et non-IFRS au premier semestre 2013 reflète l'ajustement des produits constatés d'avance Gemcom de 3,4 millions d'euros (voir le paragraphe 2.3.3 « Information financière complémentaire non-IFRS »).

- *Chiffre d'affaires logiciel* : La croissance de 7 % du chiffre d'affaires logiciel IFRS et non-IFRS provient essentiellement de l'augmentation des ventes de logiciels récurrents. Les ventes de logiciels récurrents ont augmenté de 9 % en IFRS et en non-IFRS du fait principalement de la croissance de l'activité de maintenance liée aux nouvelles licences, du fort taux de renouvellement ainsi que de la croissance des ventes de licences périodiques (locations). La croissance des ventes de logiciels récurrents est similaire dans les trois zones géographiques du Groupe. Les ventes de nouvelles licences ont augmenté de 1 %, avec une croissance dans les zones Asie et Amériques compensée par une diminution du chiffre d'affaires des nouvelles licences en Europe. Au premier semestre 2012, le chiffre d'affaires lié aux nouvelles licences en Europe a connu une croissance à deux chiffres.

- *Activité par zone géographique* : Le Groupe a bénéficié d'un bon niveau d'activité en Asie ainsi que d'une amélioration dans la zone Amériques, compensés par une performance moindre de la zone Europe en comparaison avec le premier semestre 2012 (lors duquel la zone Europe a connu la plus forte augmentation avec 14 % de croissance, suivie par l'Asie avec 11 % et la zone Amériques avec 4 % de croissance). Plus précisément sur le premier semestre 2013, le chiffre d'affaires de l'Asie a

augmenté de 10 % en IFRS et de 11 % en non-IFRS grâce à la performance de la Chine et la Corée du Sud. Le chiffre d'affaires de la zone Amériques connaît une croissance de 6 % en IFRS et de 7 % en non-IFRS, dont une croissance de 10 % du chiffre d'affaires logiciel. Le chiffre d'affaires de la zone Europe a quant à lui augmenté de 4 % en IFRS et en non-IFRS, avec des performances différentes selon les pays. Les pays à forte croissance ont vu leur chiffre d'affaires progresser de 19 % et représentent 12 % du chiffre d'affaires total du Groupe. Parmi ces pays à forte croissance figurent aussi bien des pays à titre individuel que des marchés régionaux, tels que la Chine, l'Inde, la Corée du Sud, l'Amérique Latine, la Russie et la Communauté des Etats Indépendants.

• *Résultat opérationnel* : Le résultat opérationnel IFRS du Groupe est en baisse de 3,8 % et atteint 223,7 millions d'euros, comparé à 232,6 millions d'euros au 30 juin 2012, avec un chiffre d'affaires en croissance de 4,4 % compensé par la hausse nette des charges opérationnelles de 6,9 %. Le résultat opérationnel non-IFRS s'élève à 298,4 millions d'euros, en augmentation de 5,7 %, en raison de la croissance du chiffre d'affaires de 4,7 % et de l'augmentation des charges opérationnelles de 4,3 %. La différence entre le résultat opérationnel IFRS et non-IFRS s'explique principalement par un gain non-récurrent de 8,5 millions d'euros suite à la vente d'une entité consolidée lors du premier semestre 2012 ainsi qu'une augmentation de 7,8 millions d'euros au premier semestre 2013 de la charge liée à l'attribution des actions de performance et de stock-options, et dans une moindre mesure à une augmentation de la charge d'amortissement des actifs incorporels acquis de 5,5 millions d'euros. Voir le paragraphe 2.3.3 « Information financière complémentaire non-IFRS » pour plus d'information.

• *Résultat net* : Le bénéfice net dilué par action (« BNPA ») a diminué de 2,4 %, à 1,22 euro en IFRS, reflétant principalement le gain non-récurrent de la vente d'une entité consolidée lors du premier semestre 2012 et l'augmentation de la charge liée à l'attribution des actions de performance et de stock-options. Le BNPA non-IFRS a augmenté de 9,5 %, à 1,61 euro reflétant principalement une hausse du résultat opérationnel et du résultat financier.

Perspectives 2013

Pour plus d'information sur les objectifs financiers préliminaires pour 2013, voir le paragraphe 2.8 « Perspectives 2013 » et pour plus d'information sur les risques auxquels le Groupe pourrait être exposé, voir le paragraphe 2.2 « Facteurs de risques ».

Autres éléments financiers significatifs

En juin 2013, le Groupe a mis en place une ligne de crédit sur cinq ans de 350 millions d'euros, entièrement tirée. Au 30 juin 2013, le montant total de trésorerie, équivalents de trésorerie et placements à court terme s'élève à 1,95 milliard d'euros et la dette à long-terme à 372,4 millions d'euros, comparé à 1,32 milliard d'euros et 38,3 millions d'euros, respectivement, au 31 décembre 2012.

2.3.3 Information financière complémentaire non-IFRS

Les données complémentaires présentées ci-après comportent des limites inhérentes à leur nature. Ces données ne sont fondées sur aucun ensemble de normes ou de principes comptables et ne doivent pas être considérées comme un substitut aux éléments comptables en normes IFRS. Les données financières complémentaires non-IFRS ne doivent pas être lues indépendamment, mais toujours associées aux éléments de comptes consolidés préparés selon les normes IFRS. En outre, les données financières complémentaires non-IFRS de Dassault Systèmes peuvent ne pas être comparables à d'autres données également intitulées « non-IFRS » et utilisées par d'autres sociétés. Un certain nombre de limitations spécifiques relatives à ces mesures sont détaillées dans le dernier Document de référence du Groupe.

Pour l'évaluation et la communication de ses résultats opérationnels, le Groupe ajoute à ses résultats financiers en normes IFRS des données financières complémentaires non-IFRS. Comme présenté dans le paragraphe 2.3.1 « Principes et présentation de l'information financière », les données financières complémentaires non-IFRS excluent les effets suivants : le traitement comptable des produits constatés d'avance liés aux acquisitions, l'amortissement des actifs incorporels acquis, les charges relatives à l'attribution d'actions de performance et de stock-options, les autres produits et charges opérationnels, nets, certains éléments financiers non récurrents, l'impact fiscal des retraitements non-IFRS, et certains effets fiscaux non récurrents. Pour cette raison, et en tenant compte des limites d'utilisation décrites dans le Document de référence pour 2012, le Groupe estime que ces données complémentaires non-IFRS fournissent une base pertinente utile à la comparaison entre périodes, et permettent une meilleure compréhension de sa performance financière par les investisseurs.

La direction utilise des données financières complémentaires non-IFRS, associées à son information financière IFRS, pour évaluer sa performance opérationnelle, prendre des décisions opérationnelles, planifier et fixer ses objectifs pour les périodes à venir. En particulier, la rémunération des cadres dirigeants du Groupe est notamment assise sur la performance de son activité mesurée en fonction des données financières complémentaires non-IFRS. Le Groupe estime que les données complémentaires non-IFRS fournissent également aux investisseurs et aux analystes financiers une information pertinente qu'ils utilisent pour comparer la performance opérationnelle du Groupe à ses performances historiques et aux autres sociétés de son secteur, ainsi que pour des besoins de valorisation.

Le tableau ci-après détaille l'information financière complémentaire non-IFRS, les informations financières en normes IFRS correspondantes ainsi qu'un rapprochement entre les données en normes IFRS et les données non-IFRS.

	Semestre clos le 30 juin			Semestre clos le 30 juin			Variation	
	2013 IFRS	Retraite- ments	2013 non- IFRS	2012 IFRS	Retraite- ments	2012 non- IFRS	IFRS	non- IFRS ⁽²⁾
<i>(en millions d'euros, à l'exception des pourcentages et des données par action)</i>								
Chiffre d'affaires	1 007,3	3,4	1 010,7	965,3	-	965,3	4,4 %	4,7 %
Chiffre d'affaires par activité								
Ventes de logiciels	920,9	3,4	924,3	877,7	-	877,7	4,9 %	5,3 %
Prestations de services et autres	86,4	-	86,4	87,6	-	87,6	(1,4) %	(1,4) %
Chiffre d'affaires par zone géographique								
Europe	446,5	0,6	447,1	432,3	-	432,3	3,3 %	3,4 %
Amériques	278,8	1,0	279,8	265,6	-	265,6	5,0 %	5,3 %
Asie	282,0	1,8	283,8	267,4	-	267,4	5,5 %	6,1 %
Chiffre d'affaires par segment								
PLM	799,8	3,4	803,2	765,4	-	765,4	4,5 %	4,9 %
SOLIDWORKS	207,5	-	207,5	199,9	-	199,9	3,8 %	3,8 %
Charges opérationnelles	(783,6)	71,3	(712,3)	(732,7)	49,7	(683,0)	6,9 %	4,3 %
Charge liée à l'attribution d'actions de performance et de stock-options ⁽¹⁾	(18,3)	18,3	-	(10,5)	10,5	-	-	-
Amortissement des actifs incorporels acquis	(48,8)	48,8	-	(43,3)	43,3	-	-	-
Autres produits et charges opérationnelles, nets	(4,2)	4,2	-	4,1	(4,1)	-	-	-
Résultat opérationnel	223,7	74,7	298,4	232,6	49,7	282,3	(3,8) %	5,7 %
PLM	124,8	74,2	199,0	144,6	49,7	194,3	(13,9) %	2,0 %
SOLIDWORKS	98,9	0,5	99,4	88,0	-	88,0	12,7 %	14,0 %
Marge opérationnelle	22,2 %		29,5 %	24,1 %		29,2 %		
PLM	15,6 %		24,8 %	18,9 %		25,4 %		
SOLIDWORKS	47,6 %		47,9 %	44,0 %		44,0 %		
Produits et charges financiers, nets	11,8	(0,7)	11,1	5,1	(2,4)	2,7		
Résultat avant impôt	235,5	74,0	309,5	237,7	47,3	285,0	(0,9) %	8,6 %
Charge d'impôt sur le résultat	(79,1)	(24,1)	(103,2)	(79,2)	(19,3)	(98,5)	(0,1) %	4,8 %
Intérêts minoritaires	(1,7)	-	(1,7)	(2,1)	-	(2,1)		
Résultat net, part du Groupe	154,7	49,9	204,6	156,4	28,0	184,4	(1,1) %	11,0 %
Résultat net dilué par action⁽³⁾	€1,22	0,39	€1,61	€1,25	0,22	€1,47	(2,4) %	9,5 %

(1) Le détail de l'ajustement de la charge liée à l'attribution d'actions de performance et de stock-options est le suivant :

	Semestres clos les 30 juin					
	2013 IFRS	Retraite- ments	2013 non- IFRS	2012 IFRS	Retraite- ments	2012 non- IFRS
<i>(en millions d'euros)</i>						
Coût des ventes	(129,8)	0,4	(129,4)	(130,4)	0,3	(130,1)
Frais de recherche et développement	(191,9)	7,7	(184,2)	(179,3)	5,0	(174,3)
Frais commerciaux	(333,4)	6,1	(327,3)	(310,5)	2,7	(307,8)
Frais généraux et administratifs	(75,5)	4,1	(71,4)	(73,3)	2,5	(70,8)
Charge liée à l'attribution d'actions de performance et de stock-options	(18,3)	18,3	-	(10,5)	10,5	-

(2) Le pourcentage de variation non-IFRS compare les données non-IFRS pour les deux périodes. Dans le cas où les retraitements relatifs à une donnée ne concernent qu'un des deux semestres, la variation non-IFRS compare la donnée non-IFRS à la donnée IFRS correspondante.

(3) Sur la base d'une moyenne pondérée de 127,2 millions d'actions diluées au titre du premier semestre 2013 et de 125,5 millions d'actions diluées au titre du premier semestre 2012.

2.4 Examen de la situation financière et du résultat des opérations au 30 juin 2013

2.4.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires a progressé de 4,4 % et de 6 % à taux de change constants pour s'établir à 1,01 milliard d'euros au 30 juin 2013 contre 965,3 millions d'euros au 30 juin 2012. En données non-IFRS, le chiffre d'affaires a progressé de 4,7 % (7 % à taux de change constants) pour s'établir à 1,01 milliard d'euros au premier semestre 2013, contre 965,3 millions d'euros sur le premier semestre 2012. Le premier semestre 2013 inclut les effets de l'acquisition de Gemcom (GEOVIA) et de la cession de Transcat PLM GmbH. En excluant ces effets, la croissance du chiffre d'affaires du Groupe aurait été d'environ 5 % à taux de change constants.

Les taux de croissance du chiffre d'affaires total et des ventes de logiciel en données publiées sont moins élevés que ceux à taux de change constants d'environ 2 points de pourcentage du fait de la hausse de la valeur de l'euro face au yen japonais. Les différences de taux de croissance par zone géographique en données publiées et à taux de change constants peuvent être plus significatives, notamment pour la région Asie où le Japon représente la majorité du chiffre d'affaires. Le cours de change moyen du yen japonais s'est établi à 125,5 au premier semestre 2013 contre 103,3 au premier semestre de l'exercice précédent. Le cours de change moyen du dollar américain s'est établi à 1,31 dollar américain pour 1,00 euro sur le premier semestre 2013 contre 1,30 dollar américain pour 1,00 euro sur le premier semestre 2012.

Sur la base des données publiées, l'Europe a représenté 44 % du chiffre d'affaires du Groupe (45 % au 30 juin 2012), la zone Amériques 28 % (27 % au 30 juin 2012) et l'Asie 28 % (28 % au 30 juin 2012).

2.4.1.1 Chiffre d'affaires logiciel

Le chiffre d'affaires logiciel se compose du chiffre d'affaires issu des nouvelles licences et du chiffre d'affaires lié aux licences périodiques, à la maintenance et au développement de produits. Les licences périodiques et la maintenance constituent le « chiffre d'affaires récurrent ».

Les logiciels du Groupe font essentiellement l'objet de contrats de licence selon deux modalités distinctes de paiement : (i) les nouvelles licences pour lesquelles le client paie une redevance initiale au titre d'une licence perpétuelle ou (ii) les licences (locations) périodiques où, pour maintenir sa licence active, le client paie une redevance périodique (d'un montant généralement fixe). L'accès au service de maintenance, à la mise à jour ou à l'amélioration des produits nécessite le paiement de redevances qui sont comptabilisées dans le chiffre d'affaires maintenance. Les licences périodiques (locations) autorisent le client à bénéficier d'une maintenance corrective et de mises à jour de produits existants, sans redevance supplémentaire. Les mises à jour de produits incluent les améliorations apportées au produit existant, mais n'englobent pas la fourniture de nouveaux produits. Le chiffre d'affaires logiciel généré par de nouveaux clients, ou lié à de nouveaux contrats passés avec des clients existants, est comptabilisé dans les « licences périodiques » si le client choisit cette modalité de paiement. Le chiffre d'affaires de développement de produits porte sur le développement de nouvelles fonctionnalités de produits standards demandées par des clients.

	Semestres clos les 30 juin	
<i>(en millions d'euros, à l'exception des pourcentages)</i>	2013	2012
Chiffre d'affaires logiciel		
Nouvelles licences	243,2	248,2
Licences périodiques, maintenance et développement de produits	677,7	629,5
Total chiffre d'affaires logiciel	920,9	877,7
% du chiffre d'affaires	91,4 %	90,9 %

Sur le premier semestre 2013, le chiffre d'affaires logiciel, en données IFRS, est en hausse de 4,9 % et de 7 % à taux de change constants. Deux des trois zones géographiques du Groupe ont connu une croissance à deux chiffres de leur chiffre d'affaires logiciel à taux de change constants. En excluant les

effets négatifs des taux de changes, la croissance du chiffre d'affaires logiciel provient de la croissance du chiffre d'affaires logiciel récurrent et, dans une moindre mesure, de la croissance du chiffre d'affaires des nouvelles licences dans un contexte économique global en ralentissement au premier semestre 2013 par rapport au premier semestre 2012. En données non-IFRS, le chiffre d'affaires logiciel a augmenté de 5,3 % et de 7 % à taux de change constants.

Pour le premier semestre 2013, le chiffre d'affaires lié aux nouvelles licences a diminué de 2,0 % en données publiées, mais a augmenté de 1 % à taux de change constants. Au 30 juin 2013, le chiffre d'affaires relatif aux nouvelles licences représente 26,4 % du chiffre d'affaires logiciel, contre 28,3 % au 30 juin 2012.

Le chiffre d'affaires logiciel récurrent a connu une augmentation de 8,0 % et de 9 % à taux de change constants, pour atteindre 675,6 millions d'euros au 30 juin 2013, contre 625,7 millions d'euros au 30 juin 2012. L'augmentation du chiffre d'affaires logiciel récurrent reflète principalement la croissance du chiffre d'affaires maintenance ainsi que du chiffre d'affaires de licences périodiques (location). Au total, les taux de renouvellement de la maintenance sont restés à des niveaux élevés. Le chiffre d'affaires logiciel récurrent a représenté, respectivement, 73 % et 71 % du chiffre d'affaires logiciel aux premiers semestres 2013 et 2012. Le chiffre d'affaires logiciel récurrent en données non-IFRS a augmenté de 8,5 % et de 9 % à taux de change constants, pour atteindre 679,0 millions d'euros au 30 juin 2013, contre 625,7 millions d'euros au 30 juin 2012.

Le chiffre d'affaires de développement de produits a représenté 2,1 millions d'euros au premier semestre 2013 contre 3,8 millions d'euros lors de la même période en 2012.

2.4.1.2 Chiffre d'affaires prestations de services et autres

Le chiffre d'affaires prestations de services et autres représente le chiffre d'affaires issu des activités de conseil en méthodologie pour la conception, le déploiement et le support, ainsi que des services de formation et d'ingénierie. Pour chacune des périodes présentées, la totalité du chiffre d'affaires prestations de services et autres était générée par l'activité PLM.

	Semestres clos les 30 juin	
<i>(en millions d'euros, à l'exception des pourcentages)</i>	2013	2012
Chiffre d'affaires prestations de services et autres	86,4	87,6
% du chiffre d'affaires	8,6 %	9,1 %

Le chiffre d'affaires prestations de services et autres a diminué de 1,4 % en données publiées et a augmenté de 1 % à taux de change constants. Cette évolution est principalement liée à un environnement économique moins favorable qui engendre un ralentissement des investissements des entreprises, et qui conduit à la diminution corrélative du nombre de prestations de services réalisées.

2.4.2 Charges opérationnelles

	Semestres clos les 30 juin	
<i>(en millions d'euros)</i>	2013	2012
Charges opérationnelles	783,6	732,7
Retraitements ⁽¹⁾	(71,3)	(49,7)
Charges opérationnelles non-IFRS⁽¹⁾	712,3	683,0

(1) Les retraitements et les données de charges opérationnelles non-IFRS qui apparaissent sur le tableau ci-dessus correspondent au retraitement des données financières du Groupe préparées conformément aux normes IFRS à l'exclusion (i) de l'amortissement des actifs incorporels acquis, (ii) des coûts d'attribution d'actions de performance et de stock-options et (iii) des autres produits et charges opérationnels, nets. Afin de rapprocher ces informations financières non-IFRS des informations extraites des comptes consolidés et de leurs annexes, voir le paragraphe 2.3.3 « Information financière complémentaire non-IFRS ».

Les charges opérationnelles ont augmenté de 6,9 % ou 50,9 millions d'euros au premier semestre 2013 par rapport au premier semestre 2012. Cette évolution est principalement liée à la hausse de l'effectif total d'environ 6 %, principalement du fait d'acquisitions. Les charges opérationnelles non-IFRS ont augmenté de 4,3 % soit 29,3 millions d'euros. L'effet de change a eu un impact positif net d'environ 2 points de pourcentage sur la variation des charges opérationnelles IFRS et non-IFRS.

La croissance des dépenses de 50,9 millions d'euros résulte principalement des éléments suivants : (i) la hausse des frais commerciaux de 22,9 millions d'euros, reflétant une hausse de 6 % du nombre moyen de collaborateurs dédiés aux activités de marketing et de ventes, ainsi qu'une progression des rémunérations, des bonus et des commissions ; (ii) une augmentation de 12,6 millions d'euros des frais de recherche et développement reflétant principalement une hausse de 7 % du nombre moyen de collaborateurs et une augmentation des salaires ; (iii) une hausse de 5,5 millions d'euros des charges d'amortissements des actifs incorporels acquis liée notamment à l'acquisition de Gemcom en 2012 ; (iv) l'augmentation des frais généraux et administratifs de 2,2 millions d'euros suite à la progression de 3 % du nombre moyen de collaborateurs et des charges de personnel plus élevées ; (v) une augmentation de 3,3 millions d'euros des coûts des ventes de logiciels reflétant principalement des charges de personnel plus élevées, et, dans une moindre mesure, des redevances plus importantes, et ; (vi) l'effet négatif des autres produits et charges opérationnels, nets pour un montant de 8,3 millions d'euros ; compensée par la baisse du coût des services et autres de 3,9 millions d'euros.

2.4.3 Résultat opérationnel

<i>(en millions d'euros)</i>	Semestres clos les 30 juin	
	2013	2012
Résultat opérationnel	223,7	232,6

Au cours du premier semestre 2013, le résultat opérationnel a diminué de 3,8 % soit 8,9 millions d'euros et la marge opérationnelle s'est réduite à 22,2 % contre 24,1 % au premier semestre 2012.

En données non-IFRS, le résultat opérationnel a augmenté de 5,7 % pour s'établir à 298,4 millions d'euros contre 282,3 millions d'euros au premier semestre 2012. La différence entre le résultat opérationnel IFRS et non-IFRS résulte principalement d'une diminution des autres produits et charges, nets de 8,3 millions d'euros suite à la vente d'une entité consolidée au premier semestre 2012, ainsi que d'une augmentation de la charge liée à l'attribution des actions de performance et de stock-options en 2013 de 7,8 millions d'euros, et, dans une moindre mesure, d'une augmentation de l'amortissement des actifs incorporels acquis de 5,5 millions d'euros suite à l'acquisition de Gemcom en 2012. La marge opérationnelle non-IFRS a légèrement augmenté et s'établit à 29,5 % contre 29,2 % au premier semestre 2012.

2.4.4 Produits et charges financiers, nets

<i>(en millions d'euros)</i>	Semestres clos les 30 juin	
	2013	2012
Produits et charges financiers, nets	11,8	5,1

Au premier semestre 2013, les produits et charges financiers, nets se composent essentiellement de : produits d'intérêts nets de 9,2 millions d'euros (2012 : 6,1 millions), gains (pertes) de change de 1,9 million d'euros (2012 : (3,4) millions), et certains éléments non récurrents de 0,7 million d'euros liés aux gains sur cessions de participations (2012 : 2,4 millions). L'augmentation des produits et charges financiers, nets est principalement liée à une diminution des charges d'intérêts suite au remboursement

de la ligne de crédit de 200 millions d'euros en novembre 2012, pour partie compensée par un impact plus faible des gains liés aux éléments non récurrents.

En données non-IFRS, les produits et charges financiers, nets s'établissent à 11,1 millions d'euros pour le premier semestre 2013, contre 2,7 millions d'euros pour la même période de l'année précédente et exclut respectivement les éléments non-récurrents des premiers semestres 2013 et 2012.

2.4.5 Impôt sur le résultat

<i>(en millions d'euros, à l'exception des pourcentages)</i>	Semestres clos les 30 juin	
	2013	2012
Charge d'impôt sur le résultat	79,1	79,2
Taux effectif d'impôt consolidé	33,6 %	33,3 %

La charge d'impôt du premier semestre 2013 est stable par rapport au premier semestre 2012.

En données non-IFRS, la charge d'impôt sur le résultat a augmenté de 4,8 % du fait d'une augmentation du résultat avant impôt de 8,6 %, compensée en partie par la baisse du taux effectif d'impôt consolidé estimé à 33,3 % au premier semestre 2013 contre 34,6 % au premier semestre 2012, principalement du fait de crédits d'impôts plus importants.

2.4.6 Résultat net et résultat net dilué par action

<i>(en millions d'euros, à l'exception des données par action)</i>	Semestres clos les 30 juin	
	2013	2012
Résultat net, part du Groupe	154,7	156,4
Résultat net dilué par action	1,22	1,25
Nombre moyen pondéré d'actions diluées en circulation <i>(en millions)</i>	127,2	125,5

Le résultat net dilué par action a diminué de 2,4 % reflétant la diminution du résultat net, part du Groupe de 1,1 % et l'augmentation du nombre moyen pondéré dilué d'actions en circulation de 1,4 %. En données non-IFRS, le résultat net dilué par action a augmenté de 9,5 % et s'élève à 1,61 euro par action au 30 juin 2013 (au 30 juin 2012 : 1,47 euro par action). Cette évolution résulte de la progression du résultat net non-IFRS, part du Groupe de 11,0 %.

2.4.7 Flux de trésorerie

La trésorerie nette provenant des activités opérationnelles s'élève à 353,3 millions d'euros pour le premier semestre 2013, contre 353,8 millions d'euros pour le premier semestre 2012.

La trésorerie nette absorbée des opérations d'investissement s'est élevée à 59,8 millions d'euros au premier semestre 2013, reflétant principalement la trésorerie utilisée pour financer les acquisitions pour un montant de 26,4 millions d'euros et les investissements immobilisés pour un montant de 23,2 millions d'euros. Au premier semestre 2012, la trésorerie nette provenant des opérations d'investissement s'est élevée à 31,9 millions d'euros, avec les cessions de placements à court terme pour un montant net de 86,9 millions d'euros, compensée pour partie par les investissements immobilisés pour un montant de 23,7 millions d'euros et par les opérations de croissance externe pour un montant net de 19,1 millions d'euros.

La trésorerie nette provenant des activités de financement s'élève à 328,5 millions d'euros au premier semestre 2013, bénéficiant à la fois de la nouvelle ligne de crédit long-terme de 350 millions d'euros et de la trésorerie provenant de l'exercice de stock-options pour 21,6 millions d'euros, compensées en

partie par le paiement des dividendes en numéraire pour un montant total de 31,6 millions d'euros. Au premier semestre 2012, la trésorerie nette absorbée par les activités de financement s'est élevée à 98,2 millions d'euros, suite aux opérations de rachat d'actions pour un montant de 71,9 millions d'euros, ainsi qu'au paiement des dividendes pour un montant total de 86,5 millions d'euros compensées par la trésorerie provenant de l'exercice de stock-options pour 74,2 millions d'euros.

Aux 30 juin 2013 et 2012, les disponibilités et placements à court terme s'élevaient respectivement à 1,95 et 1,64 milliard d'euros et le montant total de la dette court et long terme à 394,8 et 286,9 millions d'euros. En juin 2013, le Groupe a mis en place une nouvelle ligne de crédit sur cinq ans pour 350 millions d'euros en France. Cette ligne de crédit a été immédiatement et entièrement tirée.

2.5 Parties liées

Des accords conclus avec des parties liées à Dassault Systèmes ont été identifiés dans le Document de référence de Dassault Systèmes pour 2012, déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 3 avril 2013, au paragraphe 4.1.1 « Comptes consolidés et annexes », Note 26. Il n'y a pas eu de nouveaux accords au cours du premier semestre 2013.

Les accords conclus avec Dassault Aviation, et dont il est fait mention dans ledit Document de référence, se sont poursuivis au cours du premier semestre 2013, sans modification de nature à influencer significativement sur la situation financière ou les résultats de Dassault Systèmes durant le premier semestre 2013.

2.6 Événements importants survenus au cours du premier semestre 2013

Evolutions des produits et des technologies

Le 25 juillet 2013, Dassault Systèmes a annoncé la disponibilité de la V6 Release 2014, qui comprend de nouvelles offres pour certaines industries et de nouvelles applications en mode *cloud computing*. Cette nouvelle mise à jour introduit par ailleurs une nouvelle interface de navigation unifiée qui couvre la totalité de la plateforme **3DEXPERIENCE** disponible sur site, ainsi qu'en environnement *cloud* public ou privé. La V6R2014 est disponible sur site ou en mode SaaS (software as a service) auprès de certains clients. Elle comprend de nouvelles offres mais également des offres existantes (solutions pour les industries et applications).

Acquisitions

Le 5 juillet 2013, Dassault Systèmes a procédé à l'acquisition de SFE GmbH, leader technologique dans le domaine de design conceptuel, qui propose une approche design-simulation totalement intégrée, permettant de réaliser des simulations dès le début de la phase de conception et de réduire ainsi le temps de développement des produits et basée à Berlin. Les solutions de SFE sont notamment utilisées dans l'automobile et l'industrie ferroviaire dans le monde entier. Ses solutions seront intégrées dans le portefeuille d'applications CATIA et viendront ainsi compléter les technologies de Dassault Systèmes.

Le 1^{er} juillet 2013, Dassault Systèmes a annoncé l'acquisition d'Apriso, spécialiste des solutions logicielles de gestion des opérations industrielles, basée à Long Beach (Californie). Les solutions Apriso complèteront les applications DELMIA ainsi que les capacités « virtuel+réel » de la plateforme **3DEXPERIENCE**. Elles permettent de synchroniser des réseaux mondiaux de production en offrant une visibilité et une maîtrise en temps réel des processus métier réalisés par les usines et les fournisseurs. Ces solutions établissent un ensemble de normes opérationnelles gérées de manière holistique à l'échelle mondiale, en améliorant les performances de façon continue et en répondant aux besoins des clients et des marchés locaux. Apriso enrichit les capacités de gestion des opérations de production de la plateforme **3DEXPERIENCE**. Elle élargit le périmètre de la plateforme **3DEXPERIENCE** dans plusieurs secteurs d'activité : biens de consommation, produits de grande consommation (CPG), hautes technologies, sciences de la vie, transport et mobilité, aéronautique et défense, et équipements industriels. Les solutions d'Apriso sont actuellement utilisées par un large éventail de clients, parmi lesquels Alstom, British American Tobacco, Bombardier, Cummins, General Motors, Hitachi, Japan Tobacco, L'Occitane, Lockheed Martin, L'Oréal, Philip Morris International, Saint-Gobain, Textron Systems, Trixell, Valeo et Volvo CE. Le prix d'acquisition était d'un montant d'environ \$205 millions, plus la trésorerie nette acquise.

Le 25 avril 2013, Dassault Systèmes a annoncé l'acquisition de la société Archividéo, un pionnier de la modélisation urbaine en 3D, et étend ainsi sa stratégie **3DEXPERIENCE** aux domaines de l'urbanisme et de l'aménagement du territoire. Archividéo permet la création et la gestion automatisées d'environnements et paysages urbains de grandes dimensions en 3D. L'acquisition de cette entreprise, basée à Rennes, apporte une nouvelle dimension à la stratégie et à la plate-forme **3DEXPERIENCE** de Dassault Systèmes, en l'étendant à la planification des environnements urbains grâce à sa technologie éprouvée de modélisation du paysage et des villes en 3D.

Le 23 avril 2013, Dassault Systèmes a acquis FE-DESIGN, afin d'apporter de la technologie d'optimisation de conception pour renforcer les applications de simulation (SIMULIA) de sa plateforme **3DEXPERIENCE**. FE-DESIGN, une société basée à Karlsruhe (Allemagne), propose des solutions d'optimisation non paramétrique dans les domaines structurels et de la mécanique des fluides numérique dès le début du développement d'un produit. Son portefeuille de produits est utilisé par plus de 200 clients.

Le 18 avril 2013, Dassault Systèmes a acquis la société SIMPOE. Proposant des solutions de simulation du processus d'injection plastique à la fois simples d'emploi et au coût abordable, la technologie de SIMPOE permet aux ingénieurs de tenir compte des contraintes de fabrication en amont du cycle de conception des produits, dans un monde où les matières plastiques font de plus en plus partie intégrante de notre vie quotidienne et où les entreprises manufacturières sont soumises à une pression croissante pour lancer de nouveaux produits plus rapidement et à moindre coût.

Succès commerciaux

La plate-forme **3DEXPERIENCE** de Dassault Systèmes est au cœur d'un nouveau programme de simulation réaliste des performances des avions. Le programme ADVANS d'Airbus représente une étape majeure dans la relation de longue date qu'entretiennent Airbus et Dassault Systèmes. L'application SIMULIA, partie intégrante de la plateforme **3DEXPERIENCE**, donne aux utilisateurs la possibilité de s'affranchir d'une analyse linéaire approchée, pour une technologie de simulation non-linéaire plus précise. Elle permet de connaître de manière plus approfondie et plus réaliste la performance d'une structure plus tôt dans le processus de conception.

Snecma, l'un des premiers constructeurs mondiaux de moteurs d'avions civils et militaires et société du groupe de haute technologie Safran, a choisi la plate-forme **3DEXPERIENCE** de Dassault Systèmes pour créer un environnement de production collaboratif unifié et plus souple pour ses nouveaux programmes de moteurs. Snecma va s'appuyer sur la plate-forme **3DEXPERIENCE** pour permettre à sa nouvelle génération de moteurs d'atteindre l'excellence en matière de conception, d'ingénierie et de fabrication.

2.7 Autres informations importantes

Le 30 mai 2013, les actionnaires de Dassault Systèmes, réunis en Assemblée générale, ont approuvé, au titre de l'exercice 2012, un dividende 0,80 euro par action, en augmentation de 14 % par rapport à l'exercice précédent. Pour la première fois en 2013, l'Assemblée a décidé d'offrir aux actionnaires la faculté d'opter pour le paiement de leur dividende au titre de l'exercice 2012 en actions nouvelles de Dassault Systèmes SA ou en numéraire comme les années précédentes. Les actionnaires ayant choisi de recevoir leur dividende sous la forme d'actions nouvelles ont représenté environ 68 % des actions Dassault Systèmes. En conséquence, 741 175 actions nouvelles ordinaires de Dassault Systèmes ont été créées, ce qui représente 0,59 % du capital social et 0,44 % des droits de vote (bruts) calculés sur la base du capital social et des droits de vote au 31 mai 2013. Les nouvelles actions ont été livrées le 28 juin 2013 et admises aux négociations sur le marché réglementé de NYSE Euronext le même jour. Le dividende en numéraire a été mis en paiement le 28 juin 2013 pour un montant global de 31,6 millions d'euros (incluant les sommes versées au titre des arrondis du dividende en actions).

2.8 Perspectives 2013

Dassault Systèmes a confirmé et révisé à la hausse ses objectifs initiaux 2013 non-IFRS qui avaient été annoncés le 7 février 2013, essentiellement en réitérant les perspectives de croissance du second semestre, en mettant à jour ses hypothèses de taux de change, en augmentant le BNPA par action et en incorporant les acquisitions réalisées jusqu'au 25 juillet 2013. Ces objectifs sont fondés sur des hypothèses et font l'objet des précautions ci-dessous. Ils sont susceptibles d'être révisés si les conditions de marché et d'activité évoluaient en 2013.

L'objectif de croissance du chiffre d'affaires du Groupe à taux de change constants prend également en compte un environnement économique incertain, qui peut provoquer l'allongement du cycle de vente, le report, la réduction, ou l'annulation des dépenses d'investissement, en particulier dans le secteur automobile et chez les équipementiers.

Les objectifs financiers non-IFRS pour 2013, incluant Apriso, tels que mis à jour et communiqués par le Groupe le 25 juillet 2013 sont les suivants :

- Objectif de croissance du chiffre d'affaires non-IFRS d'environ 7 à 8 % à taux de change constants (soit 2,115 à 2,130 milliards d'euros sur la base des hypothèses de taux de change 2013 présentées ci-dessous) ;
- Objectif de marge opérationnelle non-IFRS 2013 d'environ 31 % à 32 %, stable par rapport à 2012 ; et

- Objectif de BNPA non-IFRS 2013 compris dans une fourchette de 3,57 euros à 3,67 euros, correspondant à une croissance d'environ 6 à 9 % par rapport à 2012.
- Les objectifs sont fondés sur des hypothèses de taux de change de 1,33 dollar US pour 1,00 euro et de 128 JPY pour 1,00 euro pour l'année 2013.

Les objectifs du Groupe sont préparés et communiqués uniquement sur la base de données non-IFRS et font l'objet des précautions détaillées ci-après. Les objectifs non-IFRS décrits ci-dessus ne prennent pas en compte les éléments comptables suivants et sont fondés sur les hypothèses de taux de change pour 2013 présentées ci-dessus : le traitement comptable des produits constatés d'avance estimé à environ 4 millions d'euros, la charge liée à l'attribution d'actions de performance et de stock-options estimée à environ 35 millions d'euros pour 2013, et l'amortissement des actifs incorporels acquis à environ 97 millions d'euros pour 2013. Les ajustements ci-dessus ne prennent pas en compte l'impact de l'acquisition d'Apriso, dont la comptabilisation sera faite lors de la publication des résultats du 3ème trimestre. Les objectifs ci-dessus ne prennent pas en compte l'impact des autres produits et charges opérationnels, nets (notamment liés aux dépenses d'acquisition, de relocation, et de restructuration représentant 4,2 millions d'euros pour le premier semestre 2013). Ces estimations n'incluent pas d'éventuelles nouvelles attributions de stock-options ou d'actions de performance, ni de nouvelles acquisitions ou restructurations, ni d'effets fiscaux ponctuels pouvant intervenir après le 25 juillet 2013.

Les données figurant ci-dessus comprennent des déclarations sur les objectifs de performances financières à venir de Dassault Systèmes. Ces déclarations de nature prospective se fondent sur les opinions et hypothèses des dirigeants du Groupe à la date 25 juillet 2013 et impliquent des risques et des incertitudes connus et inconnus.

Les résultats et performances de Dassault Systèmes peuvent également être affectés par un ensemble de facteurs. Si l'environnement économique et commercial mondial continuait à se détériorer, il est possible que les résultats financiers du Groupe n'évoluent pas conformément aux prévisions actuelles et deviennent inférieurs à leurs niveaux antérieurs pendant une période prolongée. De plus, compte tenu de l'ensemble des facteurs qui affectent la vente des produits et services du Groupe, une éventuelle reprise de l'environnement économique et commercial mondial ne conduirait pas nécessairement à une amélioration immédiate de ses résultats financiers (un laps de temps substantiel pourrait s'écouler entre les deux).

Les taux de change mentionnés ci-dessus sont des hypothèses de travail : les cours des devises varient et peuvent affecter significativement les résultats de Dassault Systèmes s'ils diffèrent de cette hypothèse.

Pour plus d'informations concernant les risques auxquels le Groupe fait face, voir également le paragraphe 2.2 « Facteurs de risques » ci-dessus et paragraphe 1.6 « Facteurs de risques » du Document de référence pour 2012.

3 COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2013

COMPTES DE RESULTAT CONSOLIDÉS

<i>(En milliers d'euros, à l'exception des montants par action)</i>	Note	Semestres clos les 30 juin	
		2013 (non audité)	2012 (non audité)
Nouvelles licences		243 252	248 180
Licences périodiques, maintenance et développement de produits		677 630	629 544
Ventes de logiciels	5	920 882	877 724
Prestations de services et autres		86 382	87 553
Total chiffre d'affaires		1 007 264	965 277
Coût des ventes de logiciels		(47 713)	(44 343)
Coût des prestations de services et autres		(82 122)	(85 990)
Frais de recherche et de développement		(191 852)	(179 301)
Frais commerciaux		(333 404)	(310 496)
Frais généraux et administratifs		(75 497)	(73 339)
Amortissement des actifs incorporels acquis		(48 725)	(43 282)
Autres produits et charges opérationnels, nets	8	(4 224)	4 061
Résultat opérationnel		223 727	232 587
Produits et charges d'intérêts, nets	9	9 192	6 135
Autres produits et charges financiers, nets	9	2 602	(1 006)
Résultat avant impôt sur le résultat		235 521	237 716
Charge d'impôt sur le résultat		(79 089)	(79 229)
Résultat net		156 432	158 487
Dont :			
Résultat net, part du Groupe		154 701	156 356
Intérêts minoritaires		1 731	2 131
Résultat par action			
Résultat net de base par action		€1,24	€1,27
Résultat net dilué par action		€1,22	€1,25

L'annexe fait partie intégrante des comptes consolidés.

ETAT DU RESULTAT GLOBAL

<i>(En milliers d'euros)</i>	Note	Semestres clos les 30 juin	
		2013 (non audité)	2012* (non audité)
Résultat net		156 432	158 487
(Pertes) / Gains sur actifs financiers disponibles à la vente	15	(22)	47
Gains sur les couvertures de flux de trésorerie	15	368	2 788
Ecart de conversion		1 496	33 369
Charge d'impôt sur les éléments recyclables		(149)	(1 549)
Autres éléments du résultat global recyclables ultérieurement en résultat net, nets d'impôts		1 693	34 655
Réévaluations des régimes à prestations définies		5 182	(13 229)
(Charge) / Produit d'impôt sur les éléments non recyclables		(1 814)	4 272
Autres éléments du résultat global non recyclables ultérieurement en résultat net, nets d'impôts		3 368	(8 957)
Autres éléments du résultat global, nets d'impôts		5 061	25 698
Total résultat global, net		161 493	184 185
Dont :			
Part revenant au Groupe		161 298	185 466
Part revenant aux minoritaires		195	(1 281)

* Retraité suite à l'application d'IAS 19 révisée (voir la Note 2. Résumé des principales méthodes comptables).

L'annexe fait partie intégrante des comptes consolidés.

BILANS CONSOLIDÉS

<i>(En milliers d'euros)</i>		30 juin 2013	31 décembre 2012*
Actif	Note	(non audité)	(audité)
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 778 654	1 159 300
Placements à court terme		171 523	159 765
Clients et comptes rattachés, nets	10	400 158	457 819
Créances d'impôt sur le résultat		59 322	56 322
Autres actifs courants		88 430	98 180
Total actif courant		2 498 087	1 931 386
Immobilisations corporelles, nettes		103 772	107 843
Investissements et autres actifs non courants		33 903	34 734
Impôts différés actifs		112 132	78 927
Immobilisations incorporelles, nettes	12	629 947	671 101
Goodwill	12	798 384	788 435
Total actif non courant		1 678 138	1 681 040
Total actif		4 176 225	3 612 426
Passif et capitaux propres			
Dettes fournisseurs		90 317	90 791
Personnel et comptes rattachés		182 480	211 890
Produits constatés d'avance		568 087	484 673
Impôt sur le résultat à payer		49 229	34 708
Emprunts courants	14	22 413	25 526
Autres passifs courants		62 089	80 907
Total passif courant		974 615	928 495
Impôts différés passifs		94 532	76 944
Emprunts non courants	14	372 413	38 289
Autres passifs non courants		210 506	215 528
Total passif non courant		677 451	330 761
Capital		126 354	125 097
Primes d'émission		401 990	314 402
Actions propres		(57 399)	(57 399)
Réserves consolidées, réserve légale et autres réserves		2 108 038	2 029 318
Autres éléments		(71 248)	(74 477)
Total capitaux propres, part du Groupe		2 507 735	2 336 941
Intérêts minoritaires		16 424	16 229
Total capitaux propres	15	2 524 159	2 353 170
Total passif et capitaux propres		4 176 225	3 612 426

* Retraité suite à l'application d'IAS 19 révisée (voir la Note 2. Résumé des principales méthodes comptables).

L'annexe fait partie intégrante des comptes consolidés.

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

<i>(En milliers d'euros)</i>	Note	Semestres clos les 30 juin 2013 (non audité)	2012 (non audité)
Résultat net		156 432	158 487
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie	16	76 591	62 709
Variation des actifs et passifs d'exploitation	16	120 315	132 567
TRESORERIE NETTE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES		353 338	353 763
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(23 213)	(23 727)
Acquisitions de placements à court terme		(133 204)	(70 950)
Cessions de placements à court terme		120 886	157 900
Acquisitions de filiales consolidées, nettes de la trésorerie acquise	11	(26 382)	(19 128)
Autres		2 067	(12 191)
TRESORERIE NETTE (ABSORBEE PAR) PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		(59 846)	31 904
Exercice de stock-options		21 645	74 207
Dividendes versés	15	(31 564)	(86 502)
Rachat d'actions propres		-	(71 860)
Emission d'emprunts	14	350 000	-
Remboursement d'emprunts	14	(11 564)	(14 037)
TRESORERIE NETTE PROVENANT (ABSORBEE PAR) LES ACTIVITES DE FINANCEMENT		328 517	(98 192)
Incidence des variations de taux de change sur la trésorerie		(2 655)	19 580
AUGMENTATION DE LA TRESORERIE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE		619 354	307 055
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice		1 159 300	1 154 275
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice		1 778 654	1 461 330
INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES			
Impôt payé		68 871	35 718
Intérêts payés		1 013	3 814

L'annexe fait partie intégrante des comptes consolidés.

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

<i>(En milliers d'euros)</i>	Autres éléments									
	Capital	Primes d'émission	Actions propres	Réserves consolidées, réserve légal et autres réserves	Actifs financiers disponibles à la vente	Couvertures de flux de trésorerie	Ecart de conversion	Part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total Capitaux propres
Situation au 1^{er} janvier 2012*	123 093	263 875	(36 524)	1 773 530	(4)	(15 492)	(53 094)	2 055 384	17 466	2 072 850
Résultat net	–	–	–	156 356	–	–	–	156 356	2 131	158 487
Autres éléments du résultat global, net	–	–	–	(8 957)	47	4 359	33 661	29 110	(3 412)	25 698
Résultat global, net	–	–	–	147 399	47	4 359	33 661	185 466	(1 281)	184 185
Dividendes	–	–	–	(86 292)	–	–	–	(86 292)	(210)	(86 502)
Exercice de stock-options	1 943	69 906	–	–	–	–	–	71 849	–	71 849
Transactions sur actions propres	–	–	(63 473)	(8 387)	–	–	–	(71 860)	–	(71 860)
Paiements fondés sur des actions	–	–	–	10 462	–	–	–	10 462	–	10 462
Autres variations	–	–	–	2 365	–	–	–	2 365	–	2 365
Situation au 30 juin 2012 (non audité)*	125 036	333 781	(99 997)	1 839 077	43	(11 133)	(19 433)	2 167 374	15 975	2 183 349
Résultat net	–	–	–	178 465	–	–	–	178 465	1 877	180 342
Autres éléments du résultat global, net	–	–	–	(8 234)	(212)	16 864	(60 627)	(52 209)	523	(51 686)
Résultat global, net	–	–	–	170 231	(212)	16 864	(60 627)	126 256	2 400	128 656
Dividendes	–	–	–	–	–	–	–	–	(1 324)	(1 324)
Exercice de stock-options	682	25 851	–	–	–	–	–	26 533	–	26 533
Transactions sur actions propres	(644)	(45 230)	42 598	–	–	–	–	(3 276)	–	(3 276)
Paiements fondés sur des actions	–	–	–	14 587	–	–	–	14 587	–	14 587
Autres variations	23	–	–	5 423	–	21	–	5 467	(822)	4 645
Situation au 1^{er} janvier 2013*	125 097	314 402	(57 399)	2 029 318	(169)	5 752	(80 060)	2 336 941	16 229	2 353 170
Résultat net	–	–	–	154 701	–	–	–	154 701	1 731	156 432
Autres éléments du résultat global, net	–	–	–	3 368	(22)	462	2 789	6 597	(1 536)	5 061
Résultat global, net	–	–	–	158 069	(22)	462	2 789	161 298	195	161 493
Dividendes	741	67 232	–	(99 537)	–	–	–	(31 564)	–	(31 564)
Exercice de stock-options	516	20 356	–	–	–	–	–	20 872	–	20 872
Paiements fondés sur des actions	–	–	–	17 348	–	–	–	17 348	–	17 348
Autres variations	–	–	–	2 840	–	–	–	2 840	–	2 840
Situation au 30 juin 2013 (non audité)	126 354	401 990	(57 399)	2 108 038	(191)	6 214	(77 271)	2 507 735	16 424	2 524 159

* Retraité suite à l'application d'IAS 19 révisée (voir la Note 2. Résumé des principales méthodes comptables).

L'annexe fait partie intégrante des comptes consolidés.

ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES

NOTE 1. DESCRIPTION DES ACTIVITES DU GROUPE

Le « Groupe » fait référence à Dassault Systèmes SA et ses filiales. Le Groupe fournit des solutions logicielles et des services de conseil, visant à offrir à ses clients une expérience virtuelle réaliste des produits.

Les clients du Groupe appartiennent essentiellement aux 12 secteurs d'activité suivants : Aéronautique et Défense ; Transport et Mobilité ; Marine et Offshore ; Equipements industriels ; Hautes technologies ; Architecture, Ingénierie et Construction ; Biens de consommation – Distribution ; Produits de grande consommation – Distribution ; Sciences de la Vie ; Energie et Procédés ; Finance et Services ; et Ressources naturelles. Afin de servir ses clients, le Groupe a développé, grâce à la plateforme **3DEXPERIENCE**, un vaste portefeuille d'applications logicielles composé d'applications sociales et collaboratives, d'applications de conception en 3D, d'applications de simulation et de contenu, et d'applications de valorisation de l'information.

Dassault Systèmes SA est une société anonyme dont le siège social est situé au 10, rue Marcel Dassault à Vélizy-Villacoublay, en France. Les titres de Dassault Systèmes SA sont cotés sur NYSE Euronext Paris. Ces comptes consolidés résumés ont été approuvés par le Conseil d'administration, qui s'est réuni le 24 juillet 2013.

NOTE 2. RESUME DES PRINCIPALES METHODES COMPTABLES

Bases de préparation des comptes consolidés semestriels

Ces comptes consolidés résumés semestriels au 30 juin 2013 ont été préparés conformément à la norme International Accounting Standard (« IAS ») 34 « Information financière intermédiaire » et à ce titre ne comprennent pas toutes les informations requises pour des comptes consolidés annuels. Ils doivent donc être lus conjointement avec les comptes consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2012 qui sont établis conformément au référentiel International Financial Reporting Standards (« IFRS ») tel qu'adopté par l'Union européenne.

Ces comptes consolidés résumés semestriels sont présentés en milliers d'euros, sauf indication contraire.

Résumé des principales méthodes comptables

Les principes et méthodes comptables appliqués dans ces comptes consolidés résumés semestriels sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des comptes consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2012 à l'exception des dispositions spécifiques à l'établissement des comptes intermédiaires et de l'application des nouvelles normes, amendements de normes existantes et interprétations d'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2013 :

- La charge d'impôt est calculée en appliquant au résultat avant impôt de la période le taux effectif moyen estimé pour l'exercice.
- Les engagements de retraites du semestre ont été estimés à partir des études actuarielles réalisées pour l'exercice 2012.
- Le Groupe applique la norme IAS 19 révisée « Avantages du personnel », applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2013. Les principales modifications introduites par la révision de la norme sont la reconnaissance immédiate de tous les gains et pertes actuariels en Autres éléments du résultat global (suppression de la méthode dite du corridor), la reconnaissance immédiate dans le compte de résultat des coûts des services passés, et la

suppression de la notion de rendement attendu des actifs. Les impacts de l'application rétrospective de la norme révisée sont présentés ci-dessous :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31 décembre 2012	30 juin 2012	1^{er} janvier 2012
Augmentation des passifs liés aux régimes à prestations définies	(36 292)	(27 029)	(14 449)
Diminution des actifs liés aux régimes à prestations définies	(5 105)	(3 102)	(1 913)
Augmentation des actifs d'impôts différés	13 619	10 010	5 553
Diminution nette des capitaux propres	(27 778)	(20 121)	(10 809)

L'application de la norme IAS 19 révisée n'a pas eu d'impact significatif sur le résultat net consolidé du Groupe.

Les autres nouvelles normes, amendements de normes existantes et interprétations qui sont d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2013 n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes et le résultat des opérations du Groupe. Les nouvelles normes, amendements de normes existantes et interprétations qui sont d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2014 n'ont pas été adoptés par anticipation par le Groupe.

Les principales méthodes comptables du Groupe sont décrites dans les notes aux états financiers consolidés annuels.

NOTE 3. EFFET DE LA SAISONNALITE

L'activité du Groupe est soumise à des fluctuations saisonnières. Historiquement, le niveau des ventes, le résultat opérationnel et le résultat net du Groupe sont généralement plus élevés au quatrième trimestre, ainsi qu'il est généralement observé dans le secteur du logiciel.

NOTE 4. DONNEES FINANCIERES ANALYSEES PAR SEGMENTS D'ACTIVITE

Les secteurs opérationnels sont des composantes du Groupe pour lesquelles des informations financières isolées sont disponibles, et dont les résultats opérationnels sont régulièrement examinés par la direction du Groupe, en vue d'évaluer leurs performances et de décider de l'affectation des ressources. Le Groupe opère sur deux segments : PLM (« *Product Lifecycle Management* ») et SOLIDWORKS. PLM est destiné à optimiser le développement des produits des clients, de la conception à la fabrication. SOLIDWORKS répond aux besoins des clients voulant créer leurs produits dans un environnement 3D. Les principes comptables appliqués pour chacun des segments sont identiques à ceux décrits dans la Note 2. Résumé des principales méthodes comptables.

La répartition par segment d'activité des données financières du Groupe se décompose comme suit :

Semestre clos le 30 juin 2013				
<i>(En milliers d'euros)</i>	PLM	SOLIDWORKS	Elim.	Total
Chiffre d'affaires	799 824	207 560	(120)	1 007 264
Résultat opérationnel	124 842	98 885	-	223 727

Semestre clos le 30 juin 2012

<i>(En milliers d'euros)</i>	PLM	SOLIDWORKS	Elim.	Total
Chiffre d'affaires	765 538	199 824	(85)	965 277
Résultat opérationnel	144 605	87 982	-	232 587

NOTE 5. VENTES DE LOGICIELS

Les ventes de logiciels se décomposent de la façon suivante :

<i>(En milliers d'euros)</i>	Semestres clos les 30 juin	
	2013	2012
Nouvelles licences	243 252	248 180
Licences périodiques et maintenance	675 505	625 744
Développement de produits	2 125	3 800
Ventes de logiciels	920 882	877 724

NOTE 6. PAIEMENTS FONDES SUR DES ACTIONS

La charge comptabilisée au titre des paiements fondés sur des actions est présentée au compte de résultat consolidé comme suit :

<i>(En milliers d'euros)</i>	Semestres clos les 30 juin	
	2013	2012
Frais de recherche et de développement	(7 459)	(4 914)
Frais commerciaux	(5 769)	(2 687)
Frais généraux et administratifs	(3 679)	(2 561)
Coût des prestations de services et autres	(441)	(300)
Charge comptabilisée au titre des paiements fondés sur des actions	(17 348)	(10 462)

Les mouvements relatifs à l'acquisition d'options et d'actions de performance au cours du semestre clos le 30 juin 2013, pour lesquelles IFRS 2 « Paiement fondé sur des actions » est applicable, sont les suivants :

	Nombre d'actions		
	Actions de performance	Stock-options	Total
En cours d'acquisition au 1^{er} janvier 2013	1 229 655	2 894 000	4 123 655
Annulées	(27 300)	(35 400)	(62 700)
En cours d'acquisition au 30 juin 2013	1 202 355	2 858 600	4 060 955

Au 30 juin 2013, la charge non encore comptabilisée sur les options et actions en cours d'acquisition est de 48,3 millions d'euros et le Groupe anticipe de comptabiliser cette charge sur une période moyenne de 11 mois, au plus tard le 7 septembre 2016.

NOTE 7. SUBVENTIONS PUBLIQUES

Les subventions reçues des organismes publics sont présentées au compte de résultat consolidé en déduction des frais de recherche et de développement et du coût des prestations de services et autres, comme suit :

<i>(En milliers d'euros)</i>	Semestres clos les 30 juin	
	2013	2012
Frais de recherche et de développement	10 797	12 934
Coût des prestations de services et autres	1 258	1 050
Total subventions publiques	12 055	13 984

Ces subventions incluent notamment les crédits d'impôt recherche reçus en France.

NOTE 8. AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS, NETS

Le détail des autres produits et charges opérationnels, nets, est présenté ci-dessous :

<i>(En milliers d'euros)</i>	Semestres clos les 30 juin	
	2013	2012
Coûts d'acquisition ⁽¹⁾	(2 320)	(1 957)
Coûts liés aux déménagements et réorganisations de sites	(1 236)	182
Coûts de restructuration ⁽²⁾	(668)	(2 624)
Plus-value de cession de sociétés consolidées ⁽³⁾	-	8 460
Autres produits et charges opérationnels, nets	(4 224)	4 061

(1) En 2013, comprend principalement les coûts directs d'acquisition d'Apriso et de FE-DESIGN (voir les notes 17. Evènements postérieurs à la clôture, et 11. Regroupements d'entreprises). En 2012, comprenait principalement les coûts directs d'acquisition de Gemcom.

(2) En 2012, concernait principalement des coûts liés au licenciement de salariés suite à une décision du Groupe de rationaliser ses activités de ventes en Europe ainsi qu'à la réorganisation d'un laboratoire de recherche et de développement du Groupe en France.

(3) En 2012, comprenait un gain réalisé suite à la cession d'une entité consolidée.

NOTE 9. PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS, NETS ET AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS, NETS

Le détail des produits et charges d'intérêts, nets et autres produits et charges financiers, nets pour les semestres clos les 30 juin 2013 et 2012, est présenté ci-dessous :

<i>(En milliers d'euros)</i>	Semestres clos les 30 juin	
	2013	2012
Produits d'intérêts	9 948	10 730
Charges d'intérêts ⁽¹⁾	(756)	(4 595)
Produits et charges d'intérêts, nets	9 192	6 135
Gains / (Pertes) de change, nets ⁽²⁾	1 859	(3 370)
Autres, nets ⁽³⁾	743	2 364
Autres produits et charges financiers, nets	2 602	(1 006)

- (1) La baisse des charges d'intérêts est due essentiellement au remboursement de la ligne de crédit revolving multidevises de 200 millions d'euros en novembre 2012.
- (2) Le résultat des opérations en devises provient essentiellement des gains et pertes de change réalisés ou latents sur les créances et prêts libellés en yuans chinois, en dollars américains, en yens japonais, en dollars canadiens et en dollars australiens.
- (3) En 2012, comprenait principalement un gain sur cession de participation.

NOTE 10. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES, NETS

Les clients et comptes rattachés sont évalués au coût amorti.

<i>(En milliers d'euros)</i>	30 juin 2013	31 décembre 2012
Clients et comptes rattachés	418 687	478 859
Dépréciation des comptes clients	(18 529)	(21 040)
Clients et comptes rattachés, nets	400 158	457 819

L'échéancier des comptes clients et comptes rattachés, nets, était le suivant aux 30 juin 2013 et 31 décembre 2012 :

<i>(En milliers d'euros)</i>	30 juin 2013	31 décembre 2012
Créances échues à la date de clôture :		
Moins de 3 mois	62 716	49 638
Entre 3 et 6 mois	10 837	11 994
Au-delà de 6 mois	5 285	3 471
Créances échues	78 838	65 103
Créances non échues	321 320	392 716
Total clients et comptes rattachés, nets	400 158	457 819

NOTE 11. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES

En avril 2013, le Groupe a finalisé l'acquisition de 100 % du groupe FE-DESIGN, de SIMPOE, et d'Archividéo pour un montant en numéraire d'environ 33,4 millions d'euros (dont 5,4 millions seront payés ultérieurement). Un montant de 19,3 millions d'euros a été enregistré en goodwill au titre de ces transactions, et a été affecté au segment PLM.

Les résultats pro forma reflétant l'impact de ces acquisitions n'ont pas été présentés compte tenu de la faible matérialité de ces résultats sur les comptes consolidés du Groupe.

NOTE 12. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET GOODWILL

Les immobilisations incorporelles sont constituées des éléments suivants :

<i>(En milliers d'euros)</i>	30 juin 2013			31 décembre 2012		
	Valeur brute	Amortissements cumulés	Valeur nette	Valeur brute	Amortissements cumulés	Valeur nette
Logiciels	576 882	(297 933)	278 949	557 861	(276 135)	281 726
Relations clients	600 515	(253 411)	347 104	612 958	(228 571)	384 387
Autres actifs incorporels	21 356	(17 462)	3 894	21 376	(16 388)	4 988
Total	1 198 753	(568 806)	629 947	1 192 195	(521 094)	671 101

L'évolution de la valeur nette des immobilisations incorporelles s'analyse de la façon suivante au 30 juin 2013 :

<i>(En milliers d'euros)</i>	Logiciels	Relations clients	Autres actifs incorporels	Total
Valeurs nettes au 1^{er} janvier 2013	281 726	384 387	4 988	671 101
Regroupements d'entreprises	16 173	3 920	-	20 093
Autres acquisitions	8 307	-	46	8 353
Dotations aux amortissements	(22 808)	(28 096)	(1 123)	(52 027)
Effet de la conversion	(4 449)	(13 107)	(17)	(17 573)
Valeurs nettes au 30 juin 2013	278 949	347 104	3 894	629 947

L'évolution du goodwill s'analyse de la façon suivante au 30 juin 2013 :

<i>(En milliers d'euros)</i>	
Goodwill au 1^{er} janvier 2013	788 435
Regroupements d'entreprises	19 315
Autres mouvements	(2 366)
Effet de la conversion	(7 000)
Goodwill au 30 juin 2013	798 384

NOTE 13. INSTRUMENTS DERIVES

Juste valeur

La juste valeur des instruments dérivés a été déterminée par des institutions financières sur la base de modèles d'évaluation d'options.

Tous ces instruments ont été contractés dans le cadre de la stratégie de couverture du Groupe et ont une maturité inférieure à 30 mois pour les instruments de couverture de change et une maturité inférieure à 2 ans pour les swaps de taux d'intérêts. La direction du Groupe estime que le risque de contrepartie relatif à ces instruments est minime car les contreparties sont des institutions financières de premier plan.

Une description des risques de marché auxquels est soumis le Groupe est présentée au paragraphe 1.6.2 de son Document de référence 2012, « Risques de marché ».

Risque de change

Le Groupe exerce ses activités à l'international et effectue des opérations dans diverses devises étrangères, principalement le dollar américain et le yen japonais.

Pour gérer son risque de change, le Groupe utilise généralement des contrats de change à terme, des options de change et des tunnels de change. A l'exception de certains instruments identifiés ci-dessous, les instruments dérivés détenus par le Groupe sont désignés comptablement comme des instruments de couverture de flux de trésorerie, sont fortement corrélés à l'élément couvert sous-jacent et sont hautement efficaces pour compenser les variations des flux de trésorerie des éléments couverts.

Les tests d'efficacité des contrats de change à terme sont réalisés à partir des cours de change à terme et de la valeur à terme de l'élément couvert sous-jacent. Aux premiers semestres 2013 et 2012, la part inefficace des instruments de couverture de risque de change exclue des tests d'efficacité était nulle.

Aux 30 juin 2013 et 31 décembre 2012, la juste valeur des instruments de couverture du risque de change inclut les dérivés suivants :

<i>(En milliers d'euros)</i>	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Notionnel	Juste valeur	Notionnel	Juste valeur
Ventes à terme yens japonais / euros ⁽¹⁾	56 302	13 864	107 835	11 366
Ventes à terme U.S. dollars / roupies indiennes ⁽¹⁾	46 030	(4 303)	64 750	(4 676)
Ventes à terme yens japonais / U.S. dollars ⁽¹⁾	10 617	2 171	24 721	1 124
Ventes à terme euros / roupies indiennes ⁽¹⁾	18 943	(662)	-	-
Achats à terme yens japonais / euros ⁽¹⁾	-	-	5 802	(78)
Ventes à terme dollars australiens / euros ⁽²⁾	98 676	842	121 591	1 190
Ventes à terme dollars canadiens / euros ⁽²⁾	49 030	102	65 236	232
Autres instruments ⁽²⁾	33 464	273	38 751	1

- (1) Instruments financiers destinés à couvrir le risque de change sur les ventes futures budgétées.
- (2) Instruments ne qualifiant pas à la comptabilité de couverture. Les changements de juste valeur ont été comptabilisés en Autres produits et charges financiers, nets dans le compte de résultat consolidé. Ces instruments sont principalement liés à l'acquisition de Gemcom.

Risque de taux d'intérêts

En juin 2010, le Groupe a conclu des swaps de taux d'intérêts pour un montant nominal de 14 500 millions de yens japonais rendant fixes les flux prévisionnels d'intérêts associés à l'emprunt au Japon (voir la Note 14. Emprunts) au taux de 0,41 % jusqu'au 9 juin 2015.

Aux 30 juin 2013 et 31 décembre 2012, la juste valeur des instruments de couverture du risque de taux inclut les dérivés suivants :

<i>(En milliers d'euros)</i>	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Notionnel	Juste valeur	Notionnel	Juste valeur
Swaps de taux d'intérêts en yen japonais	44 826	(144)	63 815	(289)

NOTE 14. EMPRUNTS

En juin 2013, le Groupe a mis en place une nouvelle ligne de crédit sur 5 ans de 350 millions d'euros, qui a été immédiatement tirée et porte intérêts au taux Euribor plus 0,75 % par an.

En avril 2010, le Groupe a contracté un prêt au Japon pour 14 500 millions de yens japonais (l'équivalent de 115,0 millions d'euros à la date de souscription) afin de financer une partie de l'acquisition d'IBM PLM. Ce prêt porte intérêts au taux Libor sur yen japonais plus 0,60 % par an. L'échéancier de remboursement prévoit dix paiements semi-annuels égaux, le dernier paiement étant dû en juin 2015.

Le tableau ci-dessous présente l'échéancier des paiements contractuels des emprunts au 30 juin 2013 :

<i>(En milliers d'euros)</i>	Paiements par maturité				
	Total	Moins d'un an	1-3 ans	3-5 ans	Plus de 5 ans
Ligne de crédit en euros	350 000	-	-	350 000	-
Prêt en yens japonais	44 826	22 413	22 413	-	-
Total	394 826	22 413	22 413	350 000	-

NOTE 15. CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres

Au 30 juin 2013, le capital social de Dassault Systèmes SA est composé de 126 354 059 actions d'une valeur nominale de 1 euro chacune, entièrement libérées.

Le Groupe gère son capital avec pour objectif d'assurer le maintien d'une notation financière solide et de ratios de capitaux propres sains, permettant un accès aux marchés de capitaux, et un accroissement de la rentabilité des fonds propres et du résultat par action. Cette politique conduit le Groupe à adapter la structure de ses capitaux propres en fonction des changements d'environnement économique en modifiant, le cas échéant, le taux de distribution ou en émettant ou rachetant des actions de Dassault Systèmes SA. Aucun changement de politique de gestion du capital n'est intervenu au cours du premier semestre 2013 et de l'exercice 2012.

Les écarts de conversion accumulés dans les Autres éléments des capitaux propres s'élèvent à (80,7) et (84,8) millions d'euros aux 30 juin 2013 et 31 décembre 2012, respectivement.

Dividendes

En 2013, l'Assemblée générale a décidé d'offrir aux actionnaires la faculté d'opter pour le paiement de leur dividende au titre de l'exercice 2012 en actions nouvelles de Dassault Systèmes SA. Les actionnaires ayant choisi de recevoir leur dividende sous la forme d'actions nouvelles ont représenté environ 68 % des actions Dassault Systèmes. En conséquence, 741 175 actions nouvelles ordinaires ont été créées. Le dividende en numéraire a été payé pour un montant total de 31,6 millions d'euros.

Composition des produits et charges comptabilisés en capitaux propres

<i>(En milliers d'euros)</i>	Semestres clos les 30 juin	
	2013	2012
Instruments de couverture de flux de trésorerie :		
Gains / (Pertes) de la période	12 188	(4 893)
Moins : Gains / (Pertes) recyclés dans le compte de résultat de la période	11 820	(7 681)
	368	2 788
Actifs financiers disponibles à la vente :		
(Pertes) / Gains de la période	(22)	47
Moins : Gains et pertes recyclés dans le compte de résultat la période	-	-
	(22)	47

NOTE 16. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

L'élimination des éléments sans incidence sur la trésorerie comprend les éléments suivants :

<i>(En milliers d'euros)</i>	Note	Semestres clos les 30 juin	
		2013	2012
Amortissement des immobilisations corporelles		17 142	16 125
Amortissement des immobilisations incorporelles	12	52 027	45 713
Impôts différés		(20 054)	(13 164)
Paiements fondés sur des actions sans contrepartie de trésorerie	6	17 348	10 462
Autres		10 128	3 573
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie		76 591	62 709

La variation des actifs et passifs d'exploitation comprend les éléments suivants :

<i>(En milliers d'euros)</i>	Semestres clos les 30 juin	
	2013	2012
Diminution des comptes clients et comptes rattachés	51 901	66 910
(Diminution) Augmentation des dettes fournisseurs	(192)	5 944
(Diminution) des dettes liées au personnel et comptes rattachés	(37 983)	(29 169)
Augmentation de l'impôt sur le résultat à payer	9 469	30 100
Augmentation des produits constatés d'avance	97 275	84 827
(Diminution) des autres actifs et passifs	(155)	(26 045)
Variation des actifs et passifs d'exploitation	120 315	132 567

NOTE 17. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

En mai 2013, le Groupe et la société Apriso, spécialiste des solutions logicielles de gestion des opérations industrielles, basée à Long Beach, aux Etats-Unis, ont conclu un accord définitif prévoyant l'acquisition d'Apriso par le Groupe. L'acquisition a été finalisée le 1^{er} juillet 2013 pour un montant en numéraire d'environ 176 millions d'euros.

4 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2013

Aux Actionnaires
DASSAULT SYSTEMES
10, rue Marcel Dassault
CS 40501
78946 Velizy-Villacoublay cedex

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

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société Dassault Systèmes, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2013 au 30 juin 2013, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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

I. Conclusion sur les comptes

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

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

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 2 de l'annexe aux comptes semestriels consolidés résumés qui expose l'incidence de l'amendement à la norme "IAS 19 - Avantages du personnel", applicable à compter du 1er janvier 2013.

II. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 25 juillet 2013

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Ernst & Young et Autres

Pierre Marty

Jean-François Ginies