



SA ESKER

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 10.496.230 Euros
Siège social : 10, Rue des Emeraudes
Immeubles "GEO CHAVEZ" à LYON (69006)
331 518 498 RCS LYON

Comptes sociaux

Exercice clos le 31 décembre 2015

TABLE DES MATIERES

BILAN	3
COMPTE DE RESULTAT	4
NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS	5
1. Faits caractéristiques de l'exercice	5
2. Principes, règles et méthodes comptables	5
Recours à des estimations	5
Immobilisations incorporelles	6
Immobilisations corporelles	6
Titres de participation et autres immobilisations financières	6
Actions propres	7
Stocks	7
Créances	7
Valeurs mobilières de placement	7
Provisions réglementées	7
Opérations en devises	7
Litiges et provisions pour risques et charges	7
Indemnités de départ à la retraite	7
Chiffre d'affaires	8
Crédit d'impôt Compétitivité Emploi (CICE)	8
3. Notes relatives au bilan et compte de résultat	9
NOTE 1 Immobilisations incorporelles	9
NOTE 2 Immobilisations corporelles	9
NOTE 3 Immobilisations Financières	10
NOTE 4 Actions propres	11
NOTE 5 Créances clients	11
NOTE 6 Etat des échéances des créances et des dettes	12
NOTE 7 Transactions avec les parties liées	13
NOTE 8 Etat de conversion sur dettes et créances libellées en monnaies étrangères	13
NOTE 9 Produits à recevoir et charges à payer	14
NOTE 10 Charges et produits constatés d'avance	14
NOTE 11 Capital social et variation des capitaux propres	14
NOTE 12 Plans de stocks options et bons de souscription d'actions	15
NOTE 13 Provisions pour risques et charges et litiges	15
NOTE 14 Indemnité de départ en retraite	16
NOTE 15 Ventilation du chiffre d'affaires	16
NOTE 16 Transferts de charges	16
NOTE 17 Résultat financier	17
NOTE 18 Résultat exceptionnel	17
NOTE 19 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	18
NOTE 20 Accroissements et allègements de la dette future d'impôts	18
NOTE 21 Engagements financiers	19
4. Autres informations	19
Crédit d'impôt compétitivité et emploi	19
Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice	19
Rémunération des dirigeants	19
Effectif moyen	20
Identité de la société établissant les comptes consolidés	20
Tableau des filiales et participations	21



BILAN

ACTIF (en euros)	Montants bruts	Amortissements, provisions	Montants nets au 31/12/2015	Montants nets au 31/12/2014
Immobilisations incorporelles	21 270 946	12 583 723	8 687 223	7 590 369
Immobilisations corporelles	2 722 069	1 611 459	1 110 610	862 528
Titres de participation et créances rattachées	47 195 942	5 510 536	41 685 406	35 690 302
Autres immobilisations financières	3 105 438		3 105 438	3 472 598
Total actif immobilisé	74 294 396	19 705 718	54 588 677	47 615 796
Stocks de matières premières, approvisionnements	106 759		106 759	48 133
Clients et comptes rattachés	9 844 948	7 854	9 837 094	8 381 413
Autres créances	3 149 558		3 149 558	1 821 096
Valeurs mobilières de placement	3 351 992		3 351 992	3 752 139
Disponibilités	1 614 266		1 614 266	3 015 152
Total actif circulant	18 067 523	7 854	18 059 669	17 017 934
Charges constatées d'avance	581 206		581 206	301 727
Ecart de conversion actif	32 090		32 090	135 041
Total comptes de régularisation	613 296	0	613 296	436 768
TOTAL ACTIF	92 975 215	19 713 573	73 261 643	65 070 497

PASSIF (en euros)	31/12/2015	31/12/2014
Capital social	10 496 230	10 191 680
Primes d'émission	18 527 943	18 157 236
Réserve légale	1 019 168	980 105
Autres réserves	638 678	731 278
Report à nouveau	18 850 962	16 737 207
Résultat	4 607 276	3 361 261
Provisions réglementées	8 121	2 515
Total Capitaux Propres	54 148 379	50 161 282
Autres fonds propres	0	187000
Provisions pour risques et charges	595 893	733 966
Emprunts et dettes financières	5 908 214	3 618 531
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 264 699	2 995 688
Dettes fiscales et sociales	7 920 878	6 011 922
Autres dettes	21 592	9 283
Total dettes	17 115 383	12 635 424
Produits constatés d'avance	896 056	799 152,41
Ecart de conversion passif	505 932	553 673,44
TOTAL PASSIF	73 261 643	65 070 497

COMPTE DE RESULTAT

(en euros)	31/12/2015	31/12/2014
Ventes de marchandises	53 965	-3 456
Production vendue	25 014 816	21 954 701
Chiffre d'affaires	25 068 781	21 951 245
Production immobilisée	3 590 305	3 343 284
Subventions d'exploitation	0	200
Reprises de provisions et transferts de charges	210 747	304 207
Autres produits	5 203 208	4 462 773
Total produits d'exploitation	34 073 042	30 061 709
Achats de marchandises, matières et autres approvisionnements	710 360	538 107
Variation de stocks	-57 465	-7 765
Autres achats & charges externes	8 174 401	7 670 613
Impôts, taxes et versements assimilés	791 228	824 771
Salaires et traitements	11 892 765	10 379 326
Charges sociales	5 475 791	4 727 377
Amortissements et provisions	2 910 443	2 539 103
Autres charges	64 735	59 513
Total charges d'exploitation	29 962 259	26 731 044
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 110 783	3 330 665
Produits financiers	435 708	1 567 890
Charges financières	167 169	1 073 716
Résultat financier	268 538	494 174
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	4 379 321	3 824 839
Produits exceptionnels	782 086	117 549
Charges exceptionnelles	937 994	825 170
Résultat exceptionnel	-155 908	-707 621
Impôts sur les bénéfices	383 863	244 043
RESULTAT NET COMPTABLE	4 607 276	3 361 261

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

Les comptes sociaux de la société ESKER SA au 31 décembre 2015 ont été arrêtés par le Directoire et présentés pour approbation au Conseil de Surveillance du 17 mars 2016.

1. Faits caractéristiques de l'exercice

Abandon de créances au profit de Esker Document Automation Asia Pte Ltd :

Un abandon de créances a été consenti à Esker Document Automation Asia Pte Ltd à hauteur de 85 410,00 € correspondant aux créances clients groupe.

Abandon de créances au profit de Esker Document Automation Malaysia Sbn Bhd :

Un abandon de créances a été consenti à Esker Document Automation Malaysia Sbn Bhd à hauteur de 325 625,13 € correspondant au compte courant et à des créances client groupe.

Abandon de créances au profit de Esker Italia :

Un abandon de créances a été consenti à Esker Italia à hauteur de 342 185,18 € correspondant à des créances clients groupe.

Prêt participatif au profit de Esker Iberica :

Le Conseil de Surveillance du 10 décembre 2015 a approuvé le prêt participatif 2015 de 11 627 €.

2. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes au 31 décembre 2015 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 5/06/2014 relatif au Plan Comptable Général et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les méthodes comptables appliquées sont identiques à celles utilisées pour la préparation des comptes annuels au 31 décembre 2015.

Recours à des estimations

L'établissement des états financiers nécessite la prise en compte par la Direction d'hypothèses et d'estimations ayant une incidence sur les états financiers.

Les principales estimations faites par le groupe portent notamment sur les hypothèses retenues pour

- l'évaluation et la dépréciation des actifs corporels et incorporels,
- l'évaluation des engagements de retraite,
- l'évaluation des provisions.

Ces estimations sont fondées sur les meilleures informations dont la Direction dispose à la date d'arrêtés des comptes.

Immobilisations incorporelles

■ Frais de recherche et développement

Conformément au Règlement CRC 2004-06 sur les actifs applicables à compter du 1er janvier 2006, les frais de recherche sont comptabilisés en charges et les frais de développement sont immobilisés dès lors que l'entreprise peut démontrer que les critères suivants sont atteints :

- l'entreprise a l'intention, la capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme,
- il est probable que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise,
- le coût de l'actif incorporel créé à ce titre peut être évalué de façon fiable.

Les coûts de développement engagés par la société Esker concernent principalement des développements applicatifs et font l'objet d'un suivi individualisé. Ils sont principalement constitués des coûts salariaux.

Au titre de l'activité de développement de la société, deux catégories d'activité doivent être distinguées :

- les activités de développement visant à créer de nouveaux produits ou à apporter de nouvelles fonctionnalités aux produits existants, pour lesquels les critères de capitalisation définis par le règlement CRC 2004-06 sont appréciés par les équipes de marketing et de R&D au moment du lancement de ces projets,
- les activités de développement visant à maintenir les produits existants (adaptation aux nouveaux systèmes d'exploitation, maintenance corrective...), qui ne remplissent pas les conditions requises par le règlement et ne sont donc pas immobilisés.

Les frais de développement immobilisés sont amortis linéairement sur leur durée d'utilité, estimée à 5 ans. Les frais correspondant à des projets non encore finalisés à la date de clôture sont comptabilisés en immobilisations incorporelles en cours et donnent lieu à des tests de dépréciation.

■ Autres immobilisations incorporelles

Les logiciels acquis sont comptabilisés en immobilisations incorporelles et sont amortis linéairement sur leur durée d'utilité soit 5 ans. Les mesures fiscales dérogatoires permettant un amortissement accéléré de ces logiciels peuvent également être appliquées.

Immobilisations corporelles

La valeur brute des immobilisations corporelles correspond à leur coût historique d'acquisition. Ce coût comprend les frais directement attribuables au transfert de l'actif jusqu'à son lieu d'exploitation et à sa mise en état pour permettre son exploitation de la manière prévue par la Direction.

L'amortissement des immobilisations est calculé linéairement sur les durées d'utilité estimées suivantes :

- | | |
|---|---------------|
| ■ Installations générales et agencements : | de 5 à 10 ans |
| ■ Installations techniques, matériel et outillage : | de 4 à 5 ans |
| ■ Matériel de transport : | de 3 à 4 ans |
| ■ Matériel de bureau et informatique : | de 2 à 4 ans |
| ■ Mobilier : | 5 ans |

Titres de participation et autres immobilisations financières

La valeur brute des immobilisations financières est constituée par leur coût d'achat hors frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable.

La société utilise les différentes méthodes d'évaluation de la valeur d'utilité des titres de participations détenus, en fonction de chaque situation particulière. Les méthodes d'évaluation sont les suivantes :

- actif net comptable des sociétés. En cas de situation nette négative, la valeur des titres de participation est ainsi totalement dépréciée et la quote-part de situation nette négative revenant à la société Esker est comptabilisée via une dépréciation des créances éventuellement complétée d'une provision pour risques et charges
- valeur actuelle des flux de trésorerie futurs.

Actions propres

Les actions propres acquises par la société dans le cadre des différents programmes de rachat d'actions visés par l'AMF et autorisés par les Assemblées Générales de la société sont comptabilisées pour leur coût d'acquisition. A la date de clôture, une provision pour dépréciation est constatée si leur valeur d'inventaire constituée par le cours moyen de bourse du dernier mois avant la clôture de l'exercice est inférieure au prix d'achat.

Les actions propres affectées à des plans de stock-options destinés aux salariés sont classées en valeurs mobilières de placement. Les actions rachetées dans le cadre d'un contrat de liquidité et les actions sans destination précise sont classées en titres immobilisés.

Stocks

Les stocks sont valorisés à leur coût d'acquisition par application de la méthode du coût moyen unitaire pondéré. Une provision pour dépréciation des stocks est constatée lorsque la valeur brute est inférieure à leur valeur probable de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles sont dépréciées en fonction du risque de non recouvrement apprécié au cas par cas.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont calculées selon la méthode « FIFO », une dépréciation est constatée si la valeur de marché devient inférieure à la valeur comptable.

Provisions réglementées

Les provisions réglementées sont constituées des amortissements dérogatoires, et sont dotées et reprises en conformité avec les règles fiscales en vigueur.

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises sur la base des cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice. L'écart de conversion qui résulte de la valorisation des dettes et créances en devises est inscrit en comptes de régularisation, à l'actif s'il s'agit d'une perte latente et au passif s'il s'agit d'un profit latent. Les pertes latentes non couvertes font l'objet d'une provision pour risques.

Litiges et provisions pour risques et charges

D'une manière générale, chacun des litiges connus, dans lesquels la société est impliquée, a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la direction, et après avis des conseils externes, le cas échéant, les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés.

Indemnités de départ à la retraite

En application de la loi française, la société a l'obligation de verser aux salariés partant en retraite une indemnité de fin de carrière. Les engagements correspondants sont calculés annuellement selon la méthode des unités de

crédit projetées avec salaires de fin de carrière. Ce calcul est réalisé en application de la convention collective applicable (SYNTEC) et repose notamment sur les éléments suivants :

- âge estimé de départ en retraite,
- ancienneté du personnel à la date de départ en retraite,
- probabilité de présence des salariés dans l'entreprise à l'âge de départ en retraite,
- taux d'augmentation des salaires,
- départ à l'initiative du salarié.

Les engagements ainsi calculés sont comptabilisés en provision pour risques et charges. Les écarts résultant des changements d'hypothèses actuarielles sont comptabilisés en résultat dès qu'ils sont constatés. Les indemnités de départ à la retraite sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont effectivement supportées.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la société est principalement constitué de ventes de licences, de contrats de prestation de maintenance et de prestations de services associées (formation et assistance à la mise en œuvre), de ventes services accessibles à la demande via internet (externalisation des envois de fax et courriers) et de fournitures de matériel (cartes fax).

- Les ventes de licences et de matériel sont comptabilisées en chiffre d'affaires à la date de livraison,
- Les produits relatifs aux contrats de maintenance sont comptabilisés en chiffre d'affaires de manière linéaire sur la durée totale du contrat. Dans le cas de contrats portant sur l'exercice en cours et les exercices suivants, des produits constatés d'avance sont comptabilisés à la clôture de l'exercice pour la partie des contrats correspondant aux exercices futurs,
- Les prestations de services liées aux ventes de logiciels sont comptabilisées en chiffre d'affaires au fur et à mesure de leur réalisation,
- Les autres prestations de services sont constatées en chiffre d'affaires à leur date de réalisation.

Crédit d'impôt Compétitivité Emploi (CICE)

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi est comptabilisé, conformément à l'avis ANC, en réduction des charges de personnel dans le compte de résultat.

Conformément aux dispositions de l'article 76 de la Loi de Finances pour 2015, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts :

- en matière d'investissement ;
- de recherche, d'innovation ;
- de formation et de recrutement.

3. Notes relatives au bilan et compte de résultat

NOTE 1 Immobilisations incorporelles

Au 31/12/2015 En euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Frais de développement	15 479 504	3 422 440		18 901 944
Logiciels	455 337	24 694	-6 063	473 968
Autres immobilisations incorporelles	59 363			59 363
Immobilisations incorporelles en-cours	1 667 806	3 590 305	-3 422 440	1 835 671
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEURS BRUTES	17 662 010	7 037 439	-3 428 503	21 270 946
Frais de développement	9 564 078	2 509 360		12 073 438
Logiciels	449 337	8 726,26	-6 004	452 059,41
Autres immobilisations incorporelles	58 226	273,95		58 499,80
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	10 071 641	2 518 360	-6 004	12 583 997
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEURS NETTES	7 590 369	4 519 080	-3 422 499	8 686 949

Les variations constatées concernent principalement les frais de développement qui ont été immobilisés sur la période, et notamment sur les développements de nos solutions en mode SaaS (Esker On Demand), activés tous les semestres.

NOTE 2 Immobilisations corporelles

Au 31/12/2015 En euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Installations techniques, matériel et outillage	862 441	232 638	-125 301	969 777
Matériel de transport	5 470	6 087	-2 591	8 966
Matériel de bureau et informatique	1 595 523	371 680	-223 876	1 743 326
Immobilisations corporelles en cours	0			0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - VALEURS BRUTES	2 463 433	610 404	-351 768	2 722 069
Installations techniques, matériel et outillage	487 967	104 405	-120 272	472 101
Matériel de transport	3 600	4 795	-1 160	7 234
Matériel de bureau et informatique	1 109 338	245 326	-222 540	1 132 125
Immobilisations corporelles en cours	0			0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - AMORTISSEMENTS	1 600 905	354 526	-343 972	1 611 459
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - VALEURS NETTES	862 528	255 879	-7 797	1 110 610

Les principales variations de la période concernent des travaux d'agencement au siège social, l'investissement en matériel informatique lié au développement de l'activité de service à la demande d'externalisation du courrier (serveurs, cartes fax) et à l'investissement en matériel et installations techniques sur le site de production.

NOTE 3 Immobilisations Financières

Au 31/12/2015 <i>En euros</i>	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Titres de participation	34 039 264	6 051 045		40 090 309
Créances rattachées	7 168 196	155 580	-218 143	7 105 633
Actions Esker	3 352 767		-566 764	2 786 003
Autres*	119 831	199 604		319 435
IMMOBILISATIONS FINANCIERES VALEURS BRUTES	44 680 058	6 406 229	-784 907	50 301 380
Titres de participation	592 305			592 305
Créances rattachées	4 924 853	35 178	-41 800	4 918 231
Actions Esker	0			0
Autres*	0			0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DEPRECIATION	5 517 158	35 178	-41 800	6 510 536
IMMOBILISATIONS FINANCIERES VALEURS NETTES	39 162 900	6 371 051	-743 107	44 790 844

* comprend le compte de liquidité, les dépôts et les cautionnements

Titres de participation

La liste des filiales et participations est présentée à la fin des comptes sociaux.

Les principales variations portent sur les provisions de la période, qui ont été estimées conformément à la méthode décrite dans les méthodes et principes comptables de la section 2 de la présente annexe.

Focus particulier relatif aux titres d'Esker Inc. : un test de dépréciation a été effectué au 31 décembre 2015 sur les titres Esker Inc. Ce test n'a pas révélé de perte de valeur nécessitant la comptabilisation d'une provision sur titre au 31 décembre 2015.

Les tests de dépréciation conduisent à déterminer la valeur recouvrable d'une unité génératrice de trésorerie ou d'un regroupement d'UGT, qui est la valeur la plus élevée entre la valeur d'utilité et la valeur comptable. En pratique, la valeur d'utilité est retenue, déterminée à partir de projections actualisées des flux futurs de trésorerie d'exploitation sur une durée de 5 ans et d'une valeur terminale.

Les hypothèses retenues pour déterminer la valeur terminale en matière de croissance (3%) et du taux d'actualisation (9,2%) sont conformes aux données disponibles sur le marché et prudentes.

Des tests ont été effectués pour apprécier la sensibilité de la valeur recouvrable aux variations de certaines hypothèses actuarielles, principalement le taux d'actualisation, le taux de croissance à l'infini et le niveau de résultat d'exploitation.

Créances rattachées à des participations

L'évolution des créances rattachées à des participations provient principalement des éléments suivants :

- Augmentation de 28 K€ de la créance Esker Australie liée à l'augmentation de 47 K€ des créances à long terme compensée partiellement par l'impact de la variation du taux de change du dollar australien (-19 K€),
- Augmentation de 29 K€ de la créance Esker Asia, uniquement liée à la conversion de cette créance en devises et à la variation des taux de change du dollar singapourien au 31/12/2015.
- Augmentation de 87 K€ de la créance Esker UK, uniquement liée à la conversion en devise de cette créance suite à la variation du taux de change de la livre sterling au 31/12/2015,
- octroi d'un complément de prêt participatif à l'Espagne pour un montant de 12 K€ compte tenu de sa situation nette déficitaire
- Paiement de la créance Esker GmbH par cette dernière pour 218 K€.

L'ensemble de ces augmentations ont été intégralement dépréciées compte tenu des situations nettes négatives de ces filiales.

Il est à noter qu'une provision complémentaire a été comptabilisée en provisions pour risques afin de couvrir le risque résiduel relatif aux situations nettes négatives de la filiale Malaysienne. Voir note 13.

Actions Esker

La variation des actions propres est présentée dans la note 4 ci-après.

NOTE 4 Actions propres

Le nombre et la valeur des actions propres détenues par la société ont évolué de la manière suivante au cours de l'exercice 2015 :

Nombre d'actions propres	Titres immobilisés	Valeurs mobilières	Exercice 2015
Nb d'actions propres détenues au 1/01/2015	253 357	15 171	268 528
Transfert			
Achats d'actions (contrat de liquidité)		125 469	125 469
Ventes d'actions (contrat de liquidité)	(70 381)	(133 769)	(204 150)
Levées d'option d'achats			0
Nb d'actions propres détenues au 31/12/2015	182 976	6 871	189 847
Actions propres (en euros)	Titres immobilisés	Valeurs mobilières	Exercice 2014
Solde brut au 1/01/2014	3 352 508	229 846	3 582 354
Provision	0	0	0
Solde net au 1/01/15	3 352 508	229 846	3 582 354
Transfert			0
Achats d'actions (contrat de liquidité)		3 118 108	3 118 108
Ventes d'actions (contrat de liquidité)	(566 567)	(3 187 113)	(3 753 680)
Levées d'option d'achats			0
Solde brut au 31/12/2015	2 785 941	160 841	2 946 782
Provision	0	0	0
Solde net au 31/12/2015	2 785 941	160 841	2 946 782

La plus-value nette de cession réalisée dans le cadre des acquisitions et cessions d'actions dans le cadre du contrat de liquidité s'élève à 739K€ au titre de l'exercice 2015.

La variation des actions propres correspond aux achats et ventes de titres dans le cadre du contrat de liquidité. Les actions propres détenues dans le cadre du contrat de liquidité, préalablement comptabilisées en immobilisations financières, ont été reclassées en valeurs mobilières de placement compte tenu de l'objectif du contrat de liquidité conclu, qui ne prévoit que la régularisation de cours.

Au 31 décembre 2015, aucune provision pour dépréciation n'est nécessaire sur les actions propres.

La plus-value de cession réalisée dans le cadre de l'acquisition de la société CalvaEdi s'élève à 633 K€.

NOTE 5 Créances clients

En euros	31/12/2015			31/12/2014		
	Valeur brute	Provision	Valeur nette	Valeur brute	Provision	Valeur nette
Créances clients - hors Groupe	5 473 817	-7 855	5 465 962	5 108 092	-355	5 107 737
Créances clients - Groupe	4 371 131	1	4 371 132	3 325 109	-51 433	3 273 676
TOTAL CREANCES CLIENTS	9 844 948	-7 854	9 837 094	8 433 202	-51 788	8 381 413

NOTE 6 Etat des échéances des créances et des dettes**Etat des créances**

<i>En euros</i>	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations	7 105 633		7 105 632,71
Autres immobilisations financières	3 105 438		3 105 438,05
Clients douteux ou litigieux	15 231		15 230,97
Autres créances clients	9 829 717	9 829 716,81	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 247	1 247,13	
Autres impôts, taxes et assimilés	3 127 374	2 571 230,53	556 143,30
Comptes courants Groupe	15 407	15 406,73	
Débiteurs divers	5 530	5 530,37	
Charges constatées d'avance	581 206	581 206,31	
TOTAL GENERAL	23 786 783	13 004 338	10 782 445

Etat des dettes

<i>En euros</i>	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Avance conditionnée	0	0	0	
Emprunts et dettes financières divers	5 886 217	2 789 119	3 097 098	
Fournisseurs et comptes rattachés	3 264 699	3 264 699		
Personnel et comptes rattachés	3 461 323	3 461 323		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 302 678	2 302 678		
Taxe sur la valeur ajoutée	988 620	988 620		
Autres impôts, taxes et assimilés	1 168 257	1 168 257		
Groupe et associés	0		0	
Autres dettes	21 592	21 592		
Produits constatés d'avance	896 056	896 056		
TOTAL GENERAL	17 989 442	14 892 344	3 097 098	

NOTE 7 Transactions avec les parties liées

Dans le cadre des relations commerciales entre les sociétés du groupe Esker, des facturations sont réalisées sur les éléments suivants :

- ventes de produits par la société mère à ses filiales,
- royalties,
- refacturation de dépenses marketing, lié à l'activité On Demand ...
- refacturation de frais de personnel,
- intérêts sur avances financières consenties.

Bilan - Actif / (Dettes)	Montants Bruts	Provisions
Titres de participations	40 090 309	-592 304
Créances rattachées à des participations	7 105 633	-4 918 231
Créances clients et comptes rattachés	4 371 131	1
Autres créances (comptes courants)	15 407	0
Autres dettes (comptes courants...)	0	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	-4 754	
Provisions pour risques et charges		-225 101
Compte de résultat	Valeur en euros	Dont dotation et reprise de provisions
Produits d'exploitation	10 211 899	51 434
Charges d'exploitation	-785 230	0
Produits financiers	388 391	270 316
Charges financières	-111 769	-99 954
Produits exceptionnels	0	
Charges exceptionnelles	-754 720	
TOTAL	8 948 571	221 796

NOTE 8 Etat de conversion sur dettes et créances libellées en monnaies étrangères

<i>En euros</i>	Ecart de conversion actif	Ecart de conversion passif
Créances rattachées à des participations	0	505 932
Créances d'exploitation	32 090	0
Dettes d'exploitation	0	0
TOTAL	32 090	505 932

Le solde des écarts de conversion a fait l'objet d'une reprise sur provision au 31 décembre 2015.

NOTE 9 Produits à recevoir et charges à payer

<i>En euros</i>	2015
Créances clients et comptes rattachés	38 089
Autres créances	
• Fournisseurs - avoirs à recevoir	4 080
• Personnel - produits à recevoir	
• Organismes sociaux - produits à recevoir	1 247
• Divers - produits à recevoir	0
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	43 416
Dettes fournisseurs et comptes rattachées	2 200 577
Dettes fiscales et sociales	
• Etat - impôt sur les bénéfices	0
• Etat - charges à payer	88 631
• Personnel - provision congés payés, primes et intéressement	3 435 733
• Organismes sociaux	1 235 388
• Taxes assises sur salaires	0
Autres dettes :	
• Clients - avoirs à établir	
• Divers - charges à payer	
TOTAL DES CHARGES A PAYER	4 759 752

NOTE 10 Charges et produits constatés d'avance

Les charges constatées d'avance sont principalement constituées de charges d'exploitation courante.

Les produits constatés d'avance concernent les contrats de maintenance commercialisés par la société. Le chiffre d'affaires correspondant est en effet comptabilisé linéairement sur la durée totale des contrats.

NOTE 11 Capital social et variation des capitaux propres

	Valeur (en euros)	Nombre d'actions
Capital social au 31 décembre 2014	10 191 680	5 095 840
Augmentation de capital	92 600	46 300
Levée de stock-options	211 950	105 975
Capital social au 31 décembre 2015	10 496 230	5 248 115

<i>(en euros)</i>	Capital et prime d'émission	Résultat	Réserves	Report à nouveau	Provisions réglementées	Capitaux propres
Situation au 31 décembre 2014	28 348 916	3 361 261	1 711 383	16 737 207	2 515	50 161 282
Augmentation de capital			-92 600			-92 600
Options de souscription d'actions	675 258					675 258
Autres mouvements					5 606	5 606
Affectation du résultat de l'exercice		-3 361 261	39 062	2 113 755		-1 208 442,96
Résultat de l'exercice		4 607 276				4 607 276
Situation au 31 décembre 2015	29 024 173	4 607 276	1 657 846	18 850 962	8 121	54 148 379

105 975 options de souscription d'actions ont été exercées au cours de l'exercice 2015, générant une augmentation du capital social de 212 K€ et une prime d'émission de 371 K€.

Les actions propres qui s'élèvent à 189 528 actions au 31/12/2015 et représentent 3,60 % du capital de la société (contre 5,27 % au 31/12/14) n'ont pas de droit de vote, ce qui porte le nombre de droits de votes attachés au capital à 6 000 944 au 31/12/2015.

Le 20 avril 2015, le directoire a constaté l'attribution définitive de 46 300 actions attribuées le 19 avril 2013 dans le cadre d'un plan d'attribution gratuite d'actions et a décidé d'augmenter le capital de 92 600 € au moyen de la création de 46 300 actions nouvelles de 2 € chacune, sans prime d'émission par prélèvement sur le compte « autres réserves ».

Un dividende a été distribué aux actionnaires au cours de la période, en espèces à hauteur de 1 208 443 €.

NOTE 12 Plans de stocks options et bons de souscription d'actions

Les variations du nombre d'options de souscriptions, bons de souscriptions d'actions et actions gratuites attribués au personnel du groupe au cours de l'exercice 2015 se présentent de la manière suivante :

	Options de souscription d'actions		Actions Gratuites attribuées, non émises	
	Quantité	Prix d'exercice moyen pondéré en €	Quantité	Prix d'exercice moyen pondéré en €
Solde à exercer au 31 décembre 2014	420 345	6,80	100 300	15,65
Quantité attribuée	24 500	19,62	44 550	24,90
Quantité exercée	-105 975	5,50	-46 300	13,10
Quantité échue ou perdue pour cause de départ	-1 000	14,07		
Solde à exercer au 31 décembre 2015	337 870	8,12	98 550	21,03

Les actions gratuites attribuées sur la période seront créées au terme de la période d'acquisition de 2 ans par augmentation de capital par incorporation de réserves. En conséquence, aucune charge n'est à constater dans les comptes de la société à ce titre.

NOTE 13 Provisions pour risques et charges et litiges

En euros	Provision au début de l'exercice	Augmentation de l'exercice	Montant utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'exercice	Provision à la fin de l'exercice
Provisions pour pertes de change	135 042	32 091		-135 042	32 091
Provision pour risque financier	285 889			-60 788	225 101
Autres provisions pour risques	2 750	2 494		-2 750	2 494
Provision pour indemnité de départ en retraite	310 285	25 922			336 207
Total	733 966	60 507	0	-198 580	595 893

- Une reprise sur provision pour risques financiers est comptabilisée en vue d'ajuster le risque induit par la situation nette négative de la filiale Malaisienne (62 K€), comme évoqué dans la note 3.
- Les provisions pour indemnités de départ en retraite sont analysées dans la note 14 ci-après.

NOTE 14 Indemnité de départ en retraite

Les engagements relatifs aux indemnités de départ en retraite des salariés de la société ont été évalués conformément à la méthode décrite dans les principes et méthodes comptables. Le passif correspondant s'élève à 336 K€ au 31/12/2015 et a été calculé sur la base des hypothèses suivantes :

Hypothèses d'évaluation des engagements de retraite

• Taux d'actualisation	2,00%
• Taux de croissance des salaires	1,24%
• Age de départ en retraite	65 ans
• Taux de turnover des salariés	8,22 %

NOTE 15 Ventilation du chiffre d'affaires**Par secteur d'activité**

<i>En euros</i>	31/12/15	31/12/14
Vente de Hardware	74 248	47 237
Vente de licence, contrats de maintenance	1 072 392	1 113 063
Prestations de services	5 443 557	4 549 154
Activité On demand	18 478 584	16 241 792
CHIFFRE D'AFFAIRES	25 068 781	21 951 245

Par secteur géographique

<i>En euros</i>	31/12/15	31/12/14
France	17 848 285	16 181 630
Etranger	7 220 497	5 769 616
CHIFFRE D'AFFAIRES	25 068 781	21 951 245

NOTE 16 Transferts de charges

<i>En euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Indemnités journalières de sécurité sociale & autres organismes	52 589	98 568
Avantages en nature salariés	92 494	75 413
Remboursements d'assurance	300	
Remboursements de frais de formation professionnelle continue	8 278	6 060
Divers	986	
TOTAL	154 648	180 041

NOTE 17 Résultat financier

<i>En euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Dotation aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	35 178	479 959
Dotation aux provisions pour perte de change	64 776	382 361
Dotation aux provisions pour risques et charges	0	178 080
Autres charges financières	28 833	2 570
Pertes de change	38 382	30 746
CHARGES FINANCIERES	167 169	1 073 716
Reprise sur provisions pour perte de change	167 727	578 400
Reprise de provisions des immobilisations financières	41 801	184 582
Reprise sur provisions pour risques et charges	60 788	82 546
Produits nets sur cession de VMP et autres placements	25 412	37 784
Autres produits financiers	7 876	598 229
Gains de change sur achats et ventes groupe	132 104	58 881
PRODUITS FINANCIERS	435 708	1 540 422
RESULTAT FINANCIER	268 538	466 706

L'impact du change latent sur le résultat financier de l'année est un produit de 103 K€ contre un produit de 201 K€ pour l'exercice précédent. Le change latent provient, principalement des dotations aux provisions pour perte de change.

Le risque de change encouru par la société est principalement lié aux opérations intragroupes réalisées en dollars, livres sterling, dollars singapouriens, dollars australiens, ringgit malaysien et dollars canadiens. La situation latente est notamment améliorée par l'évolution favorable du cours du dollar américain et de la livre sterling anglaise au cours de la période.

NOTE 18 Résultat exceptionnel

<i>En euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Abandon de créances	754 720	797 752
Dotation aux amortissements dérogatoires	5 606	0
Valeurs nettes comptables immobilisations cédées	7 855	1 624
Moins-values sur cessions d'actions propres	0	25 719
Dons et libéralités	160 000	0
Autres charges exceptionnelles diverses	9 813	75
CHARGES EXCEPTIONNELLES	937 994	825 170
Reprise sur amortissements dérogatoires	0	0
Boni sur cessions d'actions propres	738 520,00	42 665
Produits de cession d'immobilisations corporelles	28 475,00	22 384
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	15 091,30	0
Reprise sur provisions pour risques et charges	0	0
Autres produits exceptionnels divers	0	52 500
PRODUITS EXCEPTIONNELS	782 086	117 549
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-155 908	-707 621

Des abandons de créance ont été consentis à différentes filiales du groupe (cf. le détail note 1 page 5)

NOTE 19 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

L'impôt comptabilisé au titre de l'exercice clos le 31/12/2015 s'analyse de la manière suivante

<i>En euros</i>	Impôt comptabilisé
Crédit d'impôt recherche	1 143 560
Contribution additionnelle IS	-36 253
Impôt sur les sociétés	-723 444
(Charge) / produit d'impôt	383 863

La ventilation de l'impôt est analysée ci-dessous :

<i>En euros</i>	Résultat avant impôt	(Impôt dû) /économie	Résultat net comptable
Résultat courant	4 379 321	-811 666	3 567 655
Résultat exceptionnel	-155 908	51 969	-103 939
Crédit d'impôt recherche		1 143 560	1 143 560
Résultat comptable	4 223 413	383 863	4 607 276

NOTE 20 Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

<i>En euros</i>	31/12/2014		Variation Résultat	31/12/2015	
	Actif	Passif		Actif	Passif
DECALAGES CERTAINS OU EVENTUELS					
1. Charges non déductibles temporairement					
Congés payés	1 165 009		158 390	1 323 399	
Contribution de solidarité	37 644		(12 935)	24 709	
Provision indemnité de départ en retraite	310 285		25 922	336 207	
2. Charges déduites ou produits imposés fiscalement et non encore comptabilisés					
Ecart de conversion passif	553 673		(47 741)	505 932	
ELEMENTS A IMPUTER					
Déficits reportables	1 846 057		(1 846 057)	0	
Moins-values à long terme			0		
Perte des moins-values à long terme - changement de régime fiscal			0		
TOTAL	3 912 668		(1 722 421)	2 190 247	0
Taux d'impôt	33,33%	33,33%	33,33%	33,33%	33,33%
ALLEGEMENT / ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT	1 304 092	0	(574 083)	730 009	0

NOTE 21 Engagements financiers**Crédit-Bail**

En euros	Valeur d'origine	Coût total du financement	Valeur résiduelle de l'option d'achat	Charges sur exercices antérieurs	Charges de l'exercice	Engagements restant dus	Échéance des engagements restants dus		
							< 1 an	entre 1 et 5 ans	> 5 ans
Matériel de transport	151 582	165 119	13 992	48 977	41 297	74 846	41 297	33 549	0
Matériel et outillage	5 292 164	5 636 760	45 868	1 364 763	1 005 505	3 266 492	1 036 733	2 229 759	0
TOTAL	5 443 746	5 801 879	59 860	1 413 740	1 046 802	3 341 337	1 078 030	2 263 308	0

Autres engagements

Le compte personnel de formation (CPF) s'est substitué au 1^{er} janvier 2015 au droit individuel à la formation (DIF). Les droits acquis par les salariés au titre du DIF jusqu'au 31 décembre 2014 (13 059 heures acquises par les salariés au 31/12/2014) sont toutefois conservés : ils sont automatiquement transférés sous le régime du CPF et ils pourront être mobilisés jusqu'au 1^{er} janvier 2021.

4. Autres informations**Crédit d'impôt compétitivité et emploi**

Au 31 décembre 2015, le montant du CICE comptabilisé par Esker SA au titre de l'exercice s'élève à 225 439 €. Le CICE a été enregistré, en résultat, en réduction des charges de personnel (dans la rubrique « charges sociales ») et au bilan en moins de l'IS à payer dans le « Dettes fiscales et sociales ».

Événements postérieurs à la clôture de l'exercice

Néant

Rémunération des dirigeants

AU 31/12/2015	Rémunération versée (base brute)	Nature de la rémunération versée			
		Salaires fixes, honoraires	Salaires variables	Avantages en nature	Jetons de présence
En euros					
Membres du Directoire	596 575	322 470	260 871	13 234	
Membres du Conseil de Surveillance	84 000	60 000			24 000
TOTAL	679 575	382 470	260 871	13 234	24 000

AU 31/12/2014	Rémunération versée (base brute)	Nature de la rémunération versée			
		Salaires fixes, honoraires	Salaires variables	Avantages en nature	Jetons de présence
En euros					
Membres du Directoire	401 327	313 900	76 183	11 244	
Membres du Conseil de Surveillance	78 000	60 000			18 000
TOTAL	479 327	373 900	76 183	11 244	18 000

Effectif moyen

	31/12/2015	31/12/2014
Cadres	173	154
Employés	20	17
TOTAL EFFECTIF MOYEN	194	171

Identité de la société établissant les comptes consolidés

ESKER
10 rue des Emeraudes
69006 LYON

RCS LYON B 331 518 498

Tableau des filiales et participations

En euros	Capital	Capitaux propres dont résultat	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus (brut)	Valeur comptable des titres détenus (net)	Prêts et avances consentis par la société	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés	Observation
Filiales (plus de 10 % du capital détenu)											
Esker Inc	919	8 747 068	100%	33 390 187	33 390 187			25 319 833	2 823 653		
Esker GmbH	26 000	293 277	100%	26 334	26 334			1 864 013	146 038		(1)
Esker Ltd	136	1 159 328	100%	135	135	1 504 864		3 797 596	382 864		
Esker Italia SRL	10 400	10 400	100%	15 985	0			1 154 590	-342 185		
Esker Iberica SL	3 010	3 010	99,80%	3 087	0	669 964		1 894 826	-11 627		(1)
Esker Australia Pty Ltd	234 947	-3 794 980	100%	249 124	0	4 210 518		2 383 380	24 210		(1)
Esker Asia Pte Ltd	(1)	(1)	100%	62 656	0						(2)
Esker Document Automation Asia Pte Ltd	194 590	-447 603	100%	1	1	720 286		935 967	0		(1)
Esker Document Automation Malaysia Pte Ltd	63 886	-225 100	100%	20	0			374 050	34 600		
Esker Solution Canada	1	60 202	100%	1	0			429 934	105 226		
CalvaEDI	42 000	817 804	100%	6 042 045	0			1 625 003	441 105		
Neotouch Cloud Solution	30 000	233 670	30%	9 000	9 000			1 316 533	203 670		
0				39 798 575	33 416 657	7 105 632		0	41 095 726	3 807 554	0

(1) : Certains prêts et avances consentis sont dépréciés cf. Note 3 de la présente annexe

(2) : La filiale Esker Asia Pty Ltd n'a plus d'activité depuis le 31 décembre 1997