



## **SA ESKER**

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance  
au capital de 10.191.680 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 2014**

## TABLE DES MATIERES

<b>BILAN</b>	<b>3</b>
<b>COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>4</b>
<b>NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS</b>	<b>5</b>
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 Autres immobilisations financières	11
NOTE 5 Actions propres	11
NOTE 6 Créances clients	12
NOTE 7 Etat des échéances des créances et des dettes	12
NOTE 8 Transactions avec les parties liées	13
NOTE 9 Etat de conversion sur dettes et créances libellées en monnaies étrangères	14
NOTE 10 Produits à recevoir et charges à payer	14
NOTE 11 Charges et produits constatés d'avance	15
NOTE 12 Capital social et variation des capitaux propres	15
NOTE 13 Plans de stocks options et bons de souscription d'actions	16
NOTE 14 Autres fonds propres	16
NOTE 15 Provisions pour risques et charges et litiges	16
NOTE 16 Indemnité de départ en retraite	17
NOTE 17 Ventilation du chiffre d'affaires	17
NOTE 18 Transferts de charges	17
NOTE 19 Résultat financier	18
NOTE 20 Résultat exceptionnel	18
NOTE 21 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	19
NOTE 22 Accroissements et allègements de la dette future d'impôts	19
NOTE 23 Engagements financiers	20
4. Autres informations	20
Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice	20
Rémunération des dirigeants	20
Effectif moyen	21
Identité de la société établissant les comptes consolidés	21
Tableau des filiales et participations	22



**BILAN**

<b>ACTIF</b> (en euros)	<b>Montants bruts</b>	<b>Amortissements, provisions</b>	<b>Montants nets au 31/12/2014</b>	<b>Montants nets au 31/12/2013</b>
Immobilisations incorporelles	17 662 010	10 071 641	7 590 369	6 376 253
Immobilisations corporelles	2 463 433	1 600 905	862 528	675 402
Titres de participation et créances rattachées	41 207 461	5 517 159	35 690 302	35 097 298
Autres immobilisations financières	3 472 598		3 472 598	1 270 044
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>64 805 501</b>	<b>17 189 706</b>	<b>47 615 796</b>	<b>43 418 998</b>
Stocks de matières premières, approvisionnements	48 133		48 133	40 368
Clients et comptes rattachés	8 433 202	51 788	8 381 413	7 550 111
Autres créances	1 821 096		1 821 096	991 661
Valeurs mobilières de placement	3 752 139		3 752 139	2 842 777
Disponibilités	3 015 152		3 015 152	1 882 224
<b>Total actif circulant</b>	<b>17 069 722</b>	<b>51 788</b>	<b>17 017 934</b>	<b>13 307 140</b>
Charges constatées d'avance	301 727		301 727	210 530
Ecart de conversion actif	135 041		135 041	331 081
<b>Total comptes de régularisation</b>	<b>436 768</b>	<b>0</b>	<b>436 768</b>	<b>541 611</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>82 311 991</b>	<b>17 241 494</b>	<b>65 070 497</b>	<b>57 267 749</b>

0

<b>PASSIF</b> (en euros)	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Capital social	10 191 680	9 801 052
Primes d'émission	18 157 236	17 756 690
Réserve légale	980 105	911 240
Autres réserves	731 278	788 278
Report à nouveau	16 737 207	13 485 942
Résultat	3 361 261	4 196 981
Provisions réglementées	2 515	2 515
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>50 161 282</b>	<b>46 942 698</b>
<b>Autres fonds propres</b>	<b>187 000</b>	<b>327 000</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>733 966</b>	<b>821 785,01</b>
Emprunts et dettes financières	3 618 531	1 490 122
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 995 688	2 245 640
Dettes fiscales et sociales	6 011 922	4 120 470
Autres dettes	9 283	33 403
<b>Total dettes</b>	<b>12 635 424</b>	<b>7 889 635</b>
Produits constatés d'avance	799 152	921 799,66
Ecart de conversion passif	553 673	364 831,27
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>65 070 497</b>	<b>57 267 749</b>

**COMPTE DE RESULTAT**

<i>(en euros)</i>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Ventes de marchandises	-3 456	6 310 457
Production vendue	21 954 701	13 656 601
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>21 951 245</b>	<b>19 967 058</b>
Production immobilisée	3 343 284	2 761 652
Subventions d'exploitation	200	2 091
Reprises de provisions et transferts de charges	304 207	477 026
Autres produits	4 462 773	3 403 632
<b>Total produits d'exploitation</b>	<b>30 061 709</b>	<b>26 611 460</b>
Achats de marchandises, matières et autres approvisionnements	538 107	424 486
Variation de stocks	-7 765	17 698
Autres achats & charges externes	7 670 613	6 807 654
Impôts, taxes et versements assimilés	824 771	721 589
Salaires et traitements	10 379 326	8 998 806
Charges sociales	4 727 377	4 129 633
Amortissements et provisions	2 539 103	2 213 460
Autres charges	59 513	48 141
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>26 731 044</b>	<b>23 361 467</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>3 330 665</b>	<b>3 249 992</b>
Produits financiers	1 567 890	3 691 371
Charges financières	1 073 716	1 101 318
<b>Résultat financier</b>	<b>494 174</b>	<b>2 590 053</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>3 824 839</b>	<b>5 840 045</b>
Produits exceptionnels	117 549	172 354
Charges exceptionnelles	825 170	1 958 145
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-707 621</b>	<b>-1 785 791</b>
Impôts sur les bénéfices	244 043	142 727
<b>RESULTAT NET COMPTABLE</b>	<b>3 361 261</b>	<b>4 196 981</b>

## NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

---

Les comptes sociaux de la société ESKER SA au 31 décembre 2014 ont été arrêtés par le Directoire et présentés pour approbation au Conseil de Surveillance du 17 mars 2015.

### 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 372 132,47 € correspondant au compte courant et 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 179 603,81 € correspondant 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 246 015,38 € correspondant à des créances clients groupe.

#### Prêt participatif au profit de Esker Iberica :

Le Conseil de Surveillance du 11 décembre 2014 a approuvé le prêt participatif 2014 de 292 028 €.

### 2. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes au 31 décembre 2014 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 2013.

#### 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'arrêt 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 31/12/2014 En euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Frais de développement	12 401 690	3 077 814		15 479 504
Logiciels	452 874	10 404	-7 942	455 337
Autres immobilisations incorporelles	58 389	975		59 363
Immobilisations incorporelles en-cours	1 402 336	1 667 806	-1 402 336	1 667 806
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEURS BRUTES</b>	<b>14 315 289</b>	<b>4 756 999</b>	<b>-1 410 278</b>	<b>17 662 010</b>
Frais de développement	7 437 018	2 127 060		9 564 078
Logiciels	444 077	13 202	-7 942	449 337
Autres immobilisations incorporelles	57 940	285		58 226
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS</b>	<b>7 939 036</b>	<b>2 140 547</b>	<b>-7 942</b>	<b>10 071 641</b>
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEURS NETTES</b>	<b>6 376 253</b>	<b>2 616 451</b>	<b>-1 402 336</b>	<b>7 590 369</b>

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 31/12/2014 En euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Installations techniques, matériel et outillage	743 018	156 887	-37 464	862 441
Matériel de transport	2 261	3 896	-687	5 470
Matériel de bureau et informatique	1 321 121	310 852	-36 450	1 595 523
Immobilisations corporelles en cours	0			0
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES - VALEURS BRUTES</b>	<b>2 066 399</b>	<b>471 635</b>	<b>-74 601</b>	<b>2 463 433</b>
Installations techniques, matériel et outillage	438 690	85 554	-36 277	487 967
Matériel de transport	2 069	1 850	-319	3 600
Matériel de bureau et informatique	950 238	195 482	-36 381	1 109 338
Immobilisations corporelles en cours	0			0
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES - AMORTISSEMENTS</b>	<b>1 390 997</b>	<b>282 885</b>	<b>-72 977</b>	<b>1 600 905</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES - VALEURS NETTES</b>	<b>675 402</b>	<b>188 750</b>	<b>-1 624</b>	<b>862 528</b>

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

En euros	31/12/2014			31/12/2013		
	Montant brut	Provision	Montant Net	Montant brut	Provision	Montant Net
<b>Titres de participation</b>						
ESKER Allemagne	26 334		26 334	26 334	-26 334	0
ESKER Italie	15 985	-15 985	0	15 985	-15 985	0
ESKER Espagne	3 087	-3 087	0	3 087	-3 087	0
ESKER INC (USA)	33 390 187		33 390 187	33 390 187		33 390 187
ESKER UK	135		135	135		135
SOLUTION ESKER CANADA	1	-1	0	1	-1	0
ESKER ASIA PTE LTD	62 656	-62 656	0	62 656	-62 656	0
ESKER Australie	249 125	-249 125	0	249 125	-249 125	0
EDAA	186 012	-186 012	0	186 012	-186 012	0
EDAM	75 440	-75 440	0	75 440	-75 440	0
AXELEO	30 303		30 303			
<b>Total titres de participation</b>	<b>34 039 264</b>	<b>-592 305</b>	<b>33 446 960</b>	<b>34 008 961</b>	<b>-618 639</b>	<b>33 390 322</b>
<b>Créances rattachées</b>						
ESKER INC (USA)			0			0
ESKER Australie	4 182 163	-3 836 780	345 383	3 763 170	-3 683 088	80 082
ESKER Espagne	658 337	-658 337	0	366 309	-366 309	0
ESKER Allemagne	218 143	0,00	218 143	218 143	-158 248	59 895
ESKER UK	1 418 019		1 418 019	1 324 811		1 324 811
ESKER ASIA PTE LTD	691 534	-429 736	261 798	637 686	-395 497	242 189
<b>Total créances rattachées à des participations</b>	<b>7 168 196</b>	<b>-4 924 853</b>	<b>2 243 343</b>	<b>6 310 119</b>	<b>-4 603 143</b>	<b>1 706 977</b>
<b>TOTAL</b>	<b>41 207 461</b>	<b>-5 517 158</b>	<b>35 690 303</b>	<b>40 319 081</b>	<b>-5 221 781</b>	<b>35 097 299</b>

## Titres de participation

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 2014 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 2014.

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 419 K€ de la créance Esker Australie liée à la conversion de cette créance en devises et à la variation des taux de change du dollar australien au 31/12/2014 (+123 K€) et à l'augmentation de 296 K€ des créances à long terme,
- Augmentation de 54 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 31/12/2014.
- Augmentation de 93 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 31/12/2014,
- octroi d'un complément de prêt participatif à l'Espagne pour un montant de 292 K€ compte tenu de sa situation nette déficitaire.

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 15.

### NOTE 4 Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont constituées des éléments suivants :

En euros	31/12/2014			31/12/2013		
	Montant brut	Provision	Montant Net	Montant brut	Provision	Montant Net
Dépôt et cautionnement	50 066		50 066	36 642		36 642
Compte de liquidité FCP	69 765		69 765	244 454		244 454
Actions propres	3 352 767		3 352 767	988 948		988 948
<b>Total autres immobilisations financières</b>	<b>3 472 598</b>	<b>0</b>	<b>3 472 598</b>	<b>1 270 044</b>	<b>0</b>	<b>1 270 044</b>

La variation des actions propres est présentée dans la note 5 ci-après.

### NOTE 5 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 2014 :

Nombre d'actions propres	Titres immobilisés	Valeurs mobilières	Exercice 2014
<b>Nb d'actions propres détenues au 1/01/2014</b>	<b>113 792</b>	<b>12 212</b>	<b>126 004</b>
Transfert			
Achats d'actions (contrat de liquidité)	139 565	69 369	208 934
Ventes d'actions (contrat de liquidité)		(66 410)	(66 410)
Levées d'option d'achats			0
<b>Nb d'actions propres détenues au 31/12/2014</b>	<b>253 357</b>	<b>15 171</b>	<b>268 528</b>
Actions propres (en euros)	Titres immobilisés	Valeurs mobilières	Exercice 2014
Solde brut au 1/01/2013	988 948	152 818	<b>1 141 766</b>
Provision	0	0	<b>0</b>
<b>Solde net au 1/01/14</b>	<b>988 948</b>	<b>152 818</b>	<b>1 141 766</b>
Transfert			0
Achats d'actions (contrat de liquidité)	2 363 560	1 196 043	3 559 603
Ventes d'actions (contrat de liquidité)		(1 119 015)	(1 119 015)
Levées d'option d'achats			0
<b>Solde brut au 31/12/2014</b>	<b>3 352 508</b>	<b>229 846</b>	<b>3 582 354</b>
Provision	0	0	<b>0</b>
<b>Solde net au 31/12/2014</b>	<b>3 352 508</b>	<b>229 846</b>	<b>3 582 354</b>

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 17 K€ au titre de l'exercice 2014.

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 2014, aucune provision pour dépréciation n'est nécessaire sur les actions propres.

#### NOTE 6 Créances clients

En euros	Valeur brute	Provision	Valeur nette	Valeur brute	Provision	Valeur nette
Créances clients - hors Groupe	5 108 092	-355	5 107 737	4 330 080	-50	4 330 030
Créances clients - Groupe	3 325 109	-51 433	3 273 676	3 331 171	-111 091	3 220 080
<b>TOTAL CREANCES CLIENTS</b>	<b>8 433 202</b>	<b>-51 788</b>	<b>8 381 413</b>	<b>7 661 251</b>	<b>-111 141</b>	<b>7 550 111</b>

**NOTE 7 Etat des échéances des créances et des dettes****Etat des créances**

<i>En euros</i>	<b>Montant brut</b>	<b>A un an au plus</b>	<b>A plus d'un an</b>
Créances rattachées à des participations	7 168 196		7 168 196
Autres immobilisations financières	3 472 598		3 472 598
Clients douteux ou litigieux	434		434
Autres créances clients	8 432 768	8 432 768	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 932	1 932	
Autres impôts, taxes et assimilés	1 797 853	1 467 149	330 704
Comptes courants Groupe	14 392	14 392	
Débiteurs divers	6 920	6 920	
Charges constatées d'avance	301 727	301 727	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>21 196 819</b>	<b>10 224 887</b>	<b>10 971 932</b>

**Etat des dettes**

<i>En euros</i>	<b>Montant brut</b>	<b>A 1 an au plus</b>	<b>A plus d'1 an et 5 ans au plus</b>	<b>A plus de 5 ans</b>
Avance conditionnée	187 000	187 000	0	
Emprunts et dettes financières divers	3 618 531	2 004 454	1 614 077	
Fournisseurs et comptes rattachés	2 995 688	2 995 688		
Personnel et comptes rattachés	2 607 226	2 607 226		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 861 384	1 861 384		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 033 469	1 033 469		
Autres impôts, taxes et assimilés	509 843	509 843		
Groupe et associés	0		0	
Autres dettes	9 283	9 283		
Produits constatés d'avance	799 152	799 152		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>13 621 577</b>	<b>12 007 500</b>	<b>1 614 077</b>	

**NOTE 8 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.

<b>Bilan - Actif / (Dettes)</b>	<b>Montants Bruts</b>	<b>Provisions</b>
Titres de participations	34 039 264	-592 305
Créances rattachées à des participations	7 168 196	-4 924 853
Créances clients et comptes rattachés	3 325 109	-51 433
Autres créances (comptes courants)	14 392	0
Autres dettes (comptes courants...)	-1 479	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	-1 971	
Provisions pour risques et charges		-285 889
<b>Compte de résultat</b>	<b>Valeur en euros</b>	<b>Dont dotation et reprise de provisions</b>
Produits d'exploitation	9 186 859	97 408
Charges d'exploitation	-593 454	-23 422
Produits financiers	1 464 040	845 528
Charges financières	-1 065 620	-1 040 400
Produits exceptionnels	0	
Charges exceptionnelles	-797 752	
<b>TOTAL</b>	<b>8 194 074</b>	<b>-120 886</b>

#### NOTE 9 Etat de conversion sur dettes et créances libellées en monnaies étrangères

<i>En euros</i>	<b>Ecart de conversion actif</b>	<b>Ecart de conversion passif</b>
Créances rattachées à des participations	0	553 673
Créances d'exploitation	135 041	0
Dettes d'exploitation	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>135 041</b>	<b>553 673</b>

Le solde des écarts de conversion a fait l'objet d'une reprise sur provision au 31 décembre 2014.

#### NOTE 10 Produits à recevoir et charges à payer

<i>En euros</i>	<b>2014</b>
Créances clients et comptes rattachés	66 132
Autres créances	
• Fournisseurs - avoirs à recevoir	5 737
• Personnel - produits à recevoir	
• Organismes sociaux - produits à recevoir	1 932
• Divers - produits à recevoir	0
<b>TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR</b>	<b>73 801</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 173 957
Dettes fiscales et sociales	
• Etat - impôt sur les bénéfices	388 661
• Etat - charges à payer	118 482
• Personnel - provision congés payés, primes et intéressement	2 578 759
• Organismes sociaux	945 863
• Taxes assises sur salaires	0
Autres dettes :	
• Clients - avoirs à établir	1 479
• Divers - charges à payer	
<b>TOTAL DES CHARGES A PAYER</b>	<b>6 207 201</b>

**NOTE 11 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 12 Capital social et variation des capitaux propres**

	Valeur (en euros)	Nombre d'actions
Capital social au 31/12/2013	9 801 052	4 900 526
Augmentation de capital	57 000	28 500
Levée de stock-options	333 628	166 814
<b>CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2014</b>	<b>10 191 680</b>	<b>5 095 840</b>

(en euros)	Capital et prime d'émission	Résultat	Réserves	Report à nouveau	Provisions réglementées	Capitaux propres
<b>Situation au 31 décembre 2013</b>	<b>27 557 742</b>	<b>4 196 981</b>	<b>1 699 518</b>	<b>13 485 942</b>	<b>2 515</b>	<b>46 942 698</b>
Augmentation de capital	57 000		-57 000			0
Options de souscription d'actions	734 174					734 174
Autres mouvements				10 373		10 373
Affectation du résultat de l'exercice		-4 196 981	68 865	3 240 892		-887 225
Résultat de l'exercice		3 361 261				3 361 261
<b>Situation au 31 décembre 2014</b>	<b>28 348 916</b>	<b>3 361 261</b>	<b>1 711 383</b>	<b>16 737 206,80</b>	<b>2 515</b>	<b>50 161 282</b>

166 814 options de souscription d'actions ont été exercées au cours de l'exercice 2014, générant une augmentation du capital social de 334 K€ et une prime d'émission de 401 K€.

Les actions propres qui s'élèvent à 268 528 actions au 31/12/2014 et représentent 5,27 % du capital de la société (contre 2,57 % au 31/12/13) n'ont pas de droit de vote, ce qui porte le nombre de droits de votes attachés au capital à 5 732 152 au 31/12/2014.

Le 11 avril 2014, le directoire a constaté l'attribution définitive de 28 500 actions attribuées le 10 avril 2012 dans le cadre d'un plan d'attribution gratuite d'actions et a décidé d'augmenter le capital de 57 000 € au moyen de la création de 28 500 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 887 225 €.

**NOTE 13 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 2014 se présentent de la manière suivante :

	Options de souscription d'actions		Bons de souscription d'actions		Actions Gratuites attribuées, non émises	
	Quantité	Prix d'exercice moyen pondéré en €	Quantité	Prix d'exercice moyen pondéré en €	Quantité	Prix d'exercice moyen pondéré en €
<b>Solde à exercer au 31/12/2013</b>	<b>509 429</b>	<b>6,23</b>	<b>71 200</b>	<b>3,88</b>	<b>74 800</b>	<b>11,26</b>
Quantité attribuée	12 000	16,32			54 000	17,83
Quantité exercée	-95 614	4,79	-71 200	3,88	-28 500	8,26
Quantité échue ou perdue pour cause de départ	-5 470	9,63				
<b>Solde à exercer au 31/12/2014</b>	<b>420 345</b>	<b>6,80</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>100 300</b>	<b>15,65</b>

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 14 Autres fonds propres**

Au cours de l'exercice 2008, OSEO Anvar a attribué à la société Esker France une aide à l'innovation d'un montant total de 545 K€.

Cette aide concerne son projet de développement de ses solutions de dématérialisation en mode Saas (Software as a Service). Les sommes de 218 K€ ont été versées par OSEO Anvar à ce titre en janvier 2009 et juillet 2010. Le solde de 109 K€ a été versé le 15/11/2011.

Sauf échec technique ou commercial du programme, l'aide attribuée doit être remboursée selon un échéancier échelonné sur 4 ans à compter du 31/03/2012. 128 K€ ont été remboursés par Esker en 2013 et 140 K€ en 2014.

**NOTE 15 Provisions pour risques et charges et litiges**

<i>En euros</i>	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	331 081	135 042		-331 081	135 042
Provision pour risque financier	190 355	178 080		-82 546	285 889
Autres provisions pour risques	80 250			-77 500	2 750
Provision pour indemnité de départ en retraite	220 099	90 186			310 285
<b>Total</b>	<b>821 785</b>	<b>403 308</b>	<b>0</b>	<b>-491 127</b>	<b>733 966</b>

- Une reprise sur provision pour risques financiers est comptabilisée en vue d'ajuster le risque induit par la situation nette négative de la filiale Canadienne (83 K€), comme évoqué dans la note 3. Une provision pour risques financiers complémentaire est comptabilisée à hauteur de 178 K€ suite à la situation nette négative de la filiale Malaysienne.



- Une reprise de provisions de 53 K€ a été comptabilisée suite à la clôture du litige opposant Esker à La Poste. Aucun litige client n'est en cours à fin décembre 2014.
- Les provisions pour indemnités de départ en retraite sont analysées dans la note 16 ci-après.

#### NOTE 16 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 310 K€ au 31/12/2014 et a été calculé sur la base des hypothèses suivantes :

##### Hypothèses d'évaluation des engagements de retraite

• Taux d'actualisation	2%
• Taux de croissance des salaires	2%
• Age de départ en retraite	67 ans
• Taux de turnover des salariés	8,8 %

#### NOTE 17 Ventilation du chiffre d'affaires

##### Par secteur d'activité

En euros	31/12/14	31/12/13
Vente de Hardware	47 237	74 766
Vente de licence, contrats de maintenance	1 113 063	2 433 757
Prestations de services	4 549 154	4 332 178
Activité On demand	16 241 792	13 126 358
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>21 951 245</b>	<b>19 967 058</b>

##### Par secteur géographique

En euros	31/12/14	31/12/13
France	16 181 630	13 366 906
Etranger	5 769 616	6 600 152
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>21 951 245</b>	<b>19 967 058</b>

#### NOTE 18 Transferts de charges

En euros	31/12/2014	31/12/2013
Indemnités journalières de sécurité sociale & autres organismes	98 568	90 890
Avantages en nature salariés	75 413	72 638
Remboursements d'assurance		819
Remboursements de frais de formation professionnelle continue	6 060	5 440
Divers		2 515
<b>TOTAL</b>	<b>180 041</b>	<b>172 302</b>

**NOTE 19 Résultat financier**

<i>En euros</i>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Dotation aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	479 959	627 741
Dotation aux provisions pour perte de change	382 361	331 081
Dotation aux provisions pour risques et charges	178 080	56 848
Autres charges financières	2 570	3 219
Pertes de change	30 746	82 428
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>1 073 716</b>	<b>1 101 318</b>
Reprise sur provisions pour perte de change	578 400	211 838
Reprise de provisions des immobilisations financières	184 582	1 680 719
Reprise sur provisions pour risques et charges	82 546	156 120
Produits nets sur cession de VMP et autres placements	37 784	33 370
Produits financiers de participation		
Autres produits financiers	598 229	1 546 135
Gains de change sur achats et ventes groupe	58 881	63 188
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>1 540 423</b>	<b>3 691 371</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>466 707</b>	<b>2 590 053</b>

L'impact du change latent sur le résultat financier de l'année est un produit de 201 K€ contre une charge de 120 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 20 Résultat exceptionnel**

<i>En euros</i>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Abandon de créances	797 752	1 776 726
Dotation aux amortissements dérogatoires		
Valeurs nettes comptables immobilisations cédées	1 624	62 936
Moins-values sur cessions d'actions propres	25 719	
Dotation provision sur actions propres		
Autres charges exceptionnelles diverses	75	118 482
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>825 170</b>	<b>1 958 145</b>
Reprise sur amortissements dérogatoires	0	0
Reprise sur provision pour dépréciation des actions propres	0	0
Boni sur cessions d'actions propres	42 665	47 693
Produits de cession d'immobilisations corporelles	22 384	71 959
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs		
Reprise sur provision pour risques et charges		
Autres produits exceptionnels divers	52 500	52 701
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>117 549</b>	<b>172 354</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-707 621</b>	<b>-1 785 791</b>

Un abandon de créance de 246 K€ a été consenti à Esker Italie en vue de rétablir sa situation nette à l'équilibre.

Des abandons de créance ont été consentis également au profit d'Esker Document Automation Asia et Esker Document Automation Malaysia (cf. le détail note 1 page 4)

## NOTE 21 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

L'impôt comptabilisé au titre de l'exercice clos le 31/12/2014 s'analyse de la manière suivante

En euros	Impôt comptabilisé
Crédit d'impôt recherche	632 704
Contribution additionnelle IS	-26 312
Impôt sur les sociétés	-362 349
<b>(Charge) / produit d'impôt</b>	<b>244 043</b>

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

En euros	Résultat avant impôt	Impôt théorique	Report déficitaire à imputer	Impôt dû	Résultat net théorique	Résultat net comptable
Résultat courant	3 824 839	-1 274 946	1 274 946	0	2 549 893	3 824 839
				632 704	632 704	270 355
Résultat exceptionnel	-707 621	235 874	-235 874	0	-471 747	-707 621
<b>Résultat comptable</b>	<b>3 117 218</b>	<b>-1 039 073</b>	<b>1 039 073</b>	<b>632 704</b>	<b>2 710 849</b>	<b>3 387 573</b>

## NOTE 22 Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

En euros	31/12/2013		Variation Résultat	31/12/2014	
	Actif	Passif		Actif	Passif
<b>DECALAGES CERTAINS OU EVENTUELS</b>					
<b>1. Charges non déductibles temporairement</b>					
Congés payés	1 026 242		138 767	1 165 009	
Contribution de solidarité	36 677		967	37 644	
Provision indemnité de départ en retraite	220 099		90 186	310 285	
<b>2. Charges déduites ou produits imposés fiscalement et non encore comptabilisés</b>					
Ecart de conversion passif	364 831		188 842	553 673	
<b>ELEMENTS A IMPUTER</b>					
Déficits reportables	3 933 213		(2 087 156)	1 846 057	
Moins-values à long terme			0		
Perte des moins-values à long terme - changement de régime fiscal			0		
<b>TOTAL</b>	<b>5 581 063</b>		<b>(1 668 394)</b>	<b>3 912 669</b>	<b>0</b>
Taux d'impôt	33,33%	33,33%	33,33%	33,33%	33,33%
<b>ALLEGEMENT / ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT</b>	<b>1 860 168</b>	<b>0</b>	<b>(556 076)</b>	<b>1 304 093</b>	<b>0</b>

**NOTE 23 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	Echéance des engagements restants dus		
							< 1 an	entre 1 et 5 ans	> 5 ans
Matériel de transport	274 035	290 498	25 582	102 432	58 865	129 201	59 894	69 307	0
Matériel et outillage	5 336 245	5 866 408	61 403	1 701 021	884 209	3 253 269	1 061 612	2 191 657	0
<b>TOTAL</b>	<b>5 610 280</b>	<b>6 156 907</b>	<b>86 986</b>	<b>1 803 453</b>	<b>943 075</b>	<b>3 382 470</b>	<b>1 121 507</b>	<b>2 260 964</b>	<b>0</b>

**Autres engagements**

	2014
<ul style="list-style-type: none"> <li>Engagements au titre du droit individuel de formation (DIF) : le nombre d'heures acquis par les salariés et non engagés en dépenses de formation depuis fin 2004</li> </ul>	13 059 heures
<ul style="list-style-type: none"> <li>Lettre de garantie accordée par Esker SA à Esker Italia pour la souscription de leasing de véhicules d'un montant équivalent au solde restant dû au 31/12/2014</li> </ul>	

**4. Autres informations****Événements postérieurs à la clôture de l'exercice**

La société a réalisé une opération de croissances externes en début d'année 2015 avec l'acquisition de la société française CalvaEdi en avril.

La société a également signé un accord fin mars 2015 avec la société Neopost pour créer une société commune afin de commercialiser une offre de dématérialisation en France et à l'international. La société commune sera détenue à 70% par Neopost et 30% par Esker SA.

**Rémunération des dirigeants**

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
<b>TOTAL</b>	<b>479 327</b>	<b>373 900</b>	<b>76 183</b>	<b>11 244</b>	<b>18 000</b>

AU 31/12/2013	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	487 480	302 808	173 694	11 244	
Membres du Conseil de Surveillance	78 000	60 000			18 000
<b>TOTAL</b>	<b>565 480</b>	<b>362 808</b>	<b>173 694</b>	<b>11 244</b>	<b>18 000</b>

### Effectif moyen

	31/12/2014	31/12/2013
Cadres	154	146
Employés	17	14
<b>TOTAL EFFECTIF MOYEN</b>	<b>171</b>	<b>160</b>

### 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
<b>Filiales (plus de 10 % du capital détenu)</b>											
Esker Inc	824	5 188 125	100%	33 390 187	33 390 187			19 011 600	1 401 384	592 066	
Esker GmbH	26 000	182 907	100%	26 334	26 334	218 143		2 250 581	341 155		(1)
Esker Ltd	128	725 792	100%	135	135	1 418 018		3 243 845	188 708		
Esker Italia SRL	10 400	10 400	100%	15 985	0			996 322	-246 015		
Esker Iberica SL	3 010	3 010	99,80%	3 087	0	658 337		1 628 630	-292 028		(1)
Esker Australia Pty Ltd	236 024	-3 836 780	100%	249 124	0	4 182 163		2 124 716	-10 672		(1)
Esker Asia Pte Ltd	(1)	(1)	100%	62 656	0						(2)
Esker Document Automation Asia Pte Ltd	186 823	-429 735	100%	1	1	691 534		395 689	0		(1)
Esker Document Automation Malaysia Pte Ltd	70 633	-285 452	100%	20	0			246 522	-82 213		
Esker Solution Canada	1	-51 433	100%	1	0			295 207	74 590		
				<b>33 747 530</b>	<b>33 416 657</b>	<b>7 168 195</b>	<b>0</b>	<b>30 193 112</b>	<b>1 374 908</b>	<b>592 066</b>	

(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