



SA ESKER

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 9.801.052 Euros
Siège social : 10, Rue des Emeraudes
Immeubles "GEO CHAVEZ" à LYON (69006)
331 518 498 RCS LYON

Comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2013

TABLE DES MATIERES

| | |
|--|----------|
| BILAN CONSOLIDE | 2 |
| COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE | 3 |
| ETAT DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES | 4 |
| TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE | 5 |
| NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS | 6 |
| 1. Règles, méthodes comptables et périmètre de consolidation | 6 |
| 2. Périmètre de consolidation | 11 |
| 3. Notes relatives au bilan, compte de résultat et tableau de flux de trésorerie | 12 |
| NOTE 1 : Informations sectorielles | 12 |
| NOTE 2 : Immobilisations incorporelles | 12 |
| NOTE 3 : Immobilisations corporelles | 13 |
| NOTE 4 : Contrat de location financement | 14 |
| NOTE 5 : Autres créances et comptes de régularisation | 15 |
| NOTE 6 : Disponibilités et valeurs mobilières de placement | 15 |
| NOTE 7 : Capitaux propres | 15 |
| NOTE 9 : Plans de stocks options, actions gratuites et bons de souscription d'actions | 16 |
| NOTE 10 : Provisions | 17 |
| NOTE 11 : Emprunts et dettes financières | 18 |
| NOTE 12 : Autres dettes et comptes de régularisation | 18 |
| NOTE 13 : Chiffre d'affaires | 19 |
| NOTE 14 : Dépenses de recherche et développement | 19 |
| NOTE 15 : Frais de personnel | 19 |
| NOTE 16 : Résultat financier | 20 |
| NOTE 17 : Résultat exceptionnel | 20 |
| NOTE 18 : Impôts sur les bénéfices | 20 |
| NOTE 19 : Résultat par action | 21 |
| NOTE 20 : Transactions avec les parties liées | 22 |
| NOTE 21 : Engagements hors bilan et passifs éventuels | 22 |
| NOTE 22 : Honoraires des commissaires aux comptes et membres de leurs réseaux pris en charge par le Groupe | 23 |
| NOTE 23 : Evénements post-clôture | 23 |

BILAN CONSOLIDE

| ACTIF (en milliers d'euros) | Notes | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|--------------|-----------------------------------|-------------------|
| Ecarts d'acquisition | | 0 | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 2 | 6 458 | 5 521 |
| Immobilisations corporelles | 3/4 | 2 450 | 2 835 |
| Immobilisations financières | | 529 | 408 |
| Actif immobilisé | | 9 437 | 8 764 |
| Stocks | | 89 | 100 |
| Créances clients | | 10 124 | 10 058 |
| Impôts différés actifs | | 1 190 | 1 298 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 5 | 2 020 | 1 509 |
| Disponibilités et valeurs mobilières de placement | 6 | 13 411 | 11 393 |
| Actif circulant | | 26 834 | 24 358 |
| TOTAL ACTIF | | 36 271 | 33 122 |
| PASSIF (en milliers d'euros) | Notes | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Capital social | | 9 801 | 9 413 |
| Primes d'émission | | 17 714 | 17 040 |
| Résultat consolidé | | 3 188 | 3 001 |
| Réserves consolidées | | -12 046 | -13 902 |
| Capitaux propres | 7 | 18 657 | 15 552 |
| | | <i>Dont Part du groupe</i> | <i>18 657</i> |
| | | <i>Dont Intérêts minoritaires</i> | <i>0</i> |
| Provisions pour risques et charges | 10 | 502 | 375 |
| Emprunts et dettes financières | 11 | 1 450 | 2 019 |
| Dettes fournisseurs | | 2 919 | 2 714 |
| Dettes fiscales et sociales | | 5 209 | 5 222 |
| Impôts différés passifs | | 41 | 60 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 12 | 7 493 | 7 180 |
| Dettes | | 17 112 | 17 195 |
| TOTAL PASSIF | | 36 271 | 33 122 |

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Note | 31/12/13 | % CA | 31/12/12 | % CA |
|--|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Chiffre d'affaires | 13 | 41 116 | 100,0% | 40 260 | 100,0% |
| Production immobilisée | 14 | 2 762 | 6,7% | 2 384 | 5,9% |
| Autres produits d'exploitation | | 294 | 0,7% | 353 | 0,9% |
| Achats consommés | | -1 046 | -2,5% | -1 009 | -2,5% |
| Variations de stocks | | -20 | 0,0% | 10 | 0,0% |
| Autres charges d'exploitation | | -12 594 | -30,6% | -11 917 | -29,6% |
| Charges de personnel | 15 | -23 214 | -56,5% | -22 527 | -56,0% |
| Impôts et taxes | | -755 | -1,8% | -725 | -1,8% |
| Dotations nettes aux amortissements | | -2 715 | -6,6% | -2 372 | -5,9% |
| Dotations nettes aux provisions | | 55 | 0,1% | -192 | -0,5% |
| Résultat d'exploitation | | 3 883 | 9,4% | 4 265 | 10,6% |
| Résultat financier | 16 | 6 | 0,0% | 38 | 0,1% |
| Résultat courant des entreprises intégrées | | 3 889 | 9,5% | 4 303 | 10,7% |
| Résultat exceptionnel | 17 | 60 | 0,1% | -16 | 0,0% |
| Impôts sur les résultats | 18 | -761 | -1,9% | -1 286 | -3,2% |
| Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence | | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Résultat net | | 3 188 | 7,8% | 3 001 | 7,5% |
| <i>Résultat par action en euros</i> | | <i>0,68</i> | | <i>0,64</i> | |
| <i>Résultat dilué par action en euros</i> | | <i>0,63</i> | | <i>0,60</i> | |

ETAT DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Capital | Prime d'émission | Ecart de conversion | Résultat de l'exercice | Réserves consolidés | Capitaux Propres Groupe |
|--------------------------------------|--------------|---------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------|
| Situation au 31 décembre 2011 | 9 163 | 16 842 | -114 | 2 640 | -15 136 | 13 395 |
| Résultat reporté à nouveau | | | | -2 090 | 2 090 | 0 |
| Résultat de l'exercice | | | | 3 001 | | 3 001 |
| Variation des écarts de conversion | | | 104 | | | 104 |
| Options de souscription d'actions | 250 | 198 | | | | 448 |
| Actions propres | | | | | -625 | -625 |
| Dividendes | | | | -550 | | -550 |
| Autres mouvements | | | | | -221 | -221 |
| Situation au 31 décembre 2012 | 9 413 | 17 040 | -10 | 3 001 | -13 892 | 15 552 |
| Résultat reporté à nouveau | | | | -2 345 | 2 345 | 0 |
| Résultat de l'exercice | | | | 3 188 | | 3 188 |
| Variation des écarts de conversion | | | -319 | | | -319 |
| Options de souscription d'actions | 354 | 486 | | | | 840 |
| Actions propres | | | | | -111 | -111 |
| Dividendes | 34 | 188 | | -656 | | -434 |
| Autres mouvements | | | | | -59 | -59 |
| Situation au 31 décembre 2013 | 9 801 | 17 714 | -329 | 3 188 | -11 717 | 18 657 |

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Résultat net consolidé | 3 188 | 3 001 |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie et non liés à l'activité: | | |
| - Dotations nettes aux amortissements et provisions | 2 827 | 2 501 |
| - Valeur comptable des éléments d'actifs cédés | 79 | 159 |
| - Produits de cession d'éléments d'actif | -120 | -90 |
| Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier | 5 974 | 5 571 |
| Charges d'impôts | 761 | 1 287 |
| Impôts payés | -645 | -1 367 |
| Intérêts payés et reçus | 84 | 66 |
| Variation du besoin en fond de roulement lié à l'activité | -130 | -556 |
| FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE | 6 044 | 5 001 |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | -3 386 | -3 606 |
| Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles | 72 | 90 |
| Augmentation, diminution des immobilisations financières | -120 | -11 |
| Investissement dans une entreprise associée | | |
| FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT | -3 434 | -3 527 |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | -659 | -550 |
| Augmentation de capital ou apports | | |
| Frais d'augmentation de capital | | |
| Sommes reçues lors de l'exercice d'options de souscription d'actions | 1 063 | 447 |
| (Augmentation) Diminution des actions propres | | |
| Remboursement d'emprunt - contrats de location financement | -653 | -826 |
| Augmentation des dettes financières | | 48 |
| FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT | -249 | -881 |
| VARIATION DE TRESORERIE | 2 361 | 593 |
| Incidences des variations de taux de change | -343 | -47 |
| Trésorerie à l'ouverture | 11 393 | 10 847 |
| Trésorerie à la clôture | 13 411 | 11 393 |

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

1. Règles, méthodes comptables et périmètre de consolidation

■ Arrêté des comptes

Les comptes consolidés du groupe Esker au 31 décembre 2013 ont été arrêtés par le Directoire et présentés pour approbation au Conseil de surveillance du 20 mars 2014.

■ Principes et méthodes comptables

Les comptes consolidés sont présentés conformément au règlement CRC 99-02 et son actualisation issue du CRC 2005-05, et du CRC 2000-06 et tiennent compte du règlement 99-03 du Comité de la réglementation comptable du 29 avril 1999 relatif à la réécriture du Plan Comptable Général.

Il est fait application des règlements CRC 2004-06 du 23 novembre 2004 relatif à la définition, comptabilisation et évaluation des actifs, et CRC 2002-10 du 12 décembre 2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

■ Périmètre et critère de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le groupe exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Le contrôle exclusif est le pouvoir direct ou indirect de diriger les politiques financière et opérationnelle d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités.

Les titres de participation des sociétés non contrôlées par le groupe Esker, mais sur lesquelles le groupe exerce une influence notable, sont évalués en appliquant la méthode de la mise en équivalence.

Les créances, dettes, produits et charges réciproques sont éliminés en totalité pour les entreprises intégrées globalement.

La liste des sociétés incluses dans le périmètre de consolidation est présentée en section 2 de la présente annexe.

■ Méthode de conversion

Les résultats des sociétés étrangères hors zone Euros sont convertis au cours moyen de change de la période ; les comptes de bilan sont convertis au cours de clôture de la période concernée. Les écarts de conversion sont présentés distinctement dans les capitaux propres.

■ Méthodes préférentielles

Les méthodes préférentielles appliquées sont :

- La prise en compte des engagements de retraite et autres avantages du personnel,
- Le retraitement des contrats de location financement,
- La comptabilisation à l'actif des coûts de développement,
- La comptabilisation des écarts de conversion actifs et passifs en charges et produits de la période.

■ 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 La Direction portent notamment sur les hypothèses retenues pour

- l'évaluation et la dépréciation des actifs corporels et incorporels (notes 2 et 3)
- le calcul des impôts différés (note 18)
- l'évaluation des engagements de retraite (note 10)
- l'évaluation des provisions (note 10).

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

■ Goodwill (écart d'acquisition)

Tous les éléments identifiables d'actif acquis et d'éléments de passif acquis ou éventuels sont comptabilisés à leur juste valeur à la date du transfert de contrôle au profit du groupe (date d'acquisition), indépendamment de la prise en compte de tout intérêt minoritaire.

Le coût d'un regroupement d'entreprises est égal au prix d'acquisition, augmenté des coûts directement attribuables à l'acquisition. Tout excédent du coût d'acquisition sur la juste valeur de l'actif net acquis, du passif et des passifs éventuels comptabilisés, est inscrit à l'actif en écart d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et font l'objet d'un amortissement selon un plan préalablement défini, sur une durée déterminée en fonction des objectifs retenus lors de l'acquisition. Cette durée n'excède pas 10 ans. Par ailleurs, si les objectifs retenus lors de l'acquisition viennent à être sensiblement modifiés, un amortissement exceptionnel ou une modification du plan d'amortissement est comptabilisé au-delà des amortissements pratiqués.

■ Immobilisations incorporelles

Frais de développement

En application de la méthode préférentielle, les dépenses de développement sont immobilisées 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 le groupe Esker concernent essentiellement 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 du groupe, deux catégories d'activité doivent être distinguées :

- **les activités de développements visant à créer de nouveaux produits ou à apporter de nouvelles fonctionnalités aux produits existants**, pour lesquels les critères de capitalisation définis par la norme IAS 38 sont appréciés par les équipes de marketing et de R&D au moment du lancement de ces projets
- **les activités de développements visant à maintenir les produits existants** (adaptation aux nouveaux systèmes d'exploitation, maintenance corrective...), qui ne remplissent pas les conditions requises par la norme et ne sont donc pas immobilisés.

Les dépenses de développement immobilisées sont amorties linéairement sur leur durée d'utilité, comprise entre 1 et 5 ans. Les dépenses correspondant à des projets non encore finalisés à la date de clôture sont comptabilisées en immobilisations incorporelles et donnent lieu à des tests de dépréciation (voir note sur la dépréciation des éléments de l'actif immobilisé ci-après).

Les autres dépenses de recherche et développement, ne répondant pas aux critères énoncés ci-dessus, sont comptabilisées directement en charges de l'exercice.

Autres immobilisations incorporelles

Les logiciels acquis sont comptabilisés en immobilisations incorporelles et sont amortis linéairement sur leur durée d'utilité soit 5 ans.

■ Immobilisations corporelles

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 en fonction des rythmes de consommation des avantages économiques attendus par élément d'actif sur la base du coût d'acquisition, sous déduction le cas échéant d'une valeur résiduelle (toutefois considérée comme nulle dans la plupart des cas). Le mode linéaire est en général retenu sur les durées d'utilité estimées suivantes

- Installations générales : de 5 à 8 ans
- Matériel de transport : de 3 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique : de 2,5 à 8 ans
- Mobilier : 5 ans

Contrats de location financement

En application de la méthode préférentielle, les contrats de location transférant à Esker les risques et avantages inhérents à la propriété (contrats de location financement) sont comptabilisés en immobilisations avec inscription en contrepartie d'une dette financière à leur juste valeur ou, si elle est inférieure, à la valeur actuelle des paiements minimaux au titre de la location.

Les immobilisations correspondantes sont amorties selon les modalités décrites ci-dessus.

Les frais de réparation et de maintenance sont enregistrés en charges dès qu'ils sont encourus, sauf dans le cas où ils contribuent à augmenter la productivité ou la durée de vie de l'immobilisation.

■ Dépréciation des éléments de l'actif immobilisé

Les immobilisations corporelles et incorporelles doivent être soumises à des tests de perte de valeur dès lors qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test de perte de valeur est réalisé au minimum une fois par an pour les actifs à durée de vie indéfinie et les immobilisations incorporelles en cours (projets de développement).

Les actifs immobilisés incorporels et corporels font l'objet d'une dépréciation lorsque, du fait d'événements ou de circonstances intervenus au cours de la période, leur valeur recouvrable apparaît durablement inférieure à leur valeur nette comptable.

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée de la juste valeur nette des coûts de sortie et de la valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée à partir de projections actualisées de flux de trésorerie futurs d'exploitation sur une durée de 5 ans et d'une valeur terminale évaluée sur la base d'une capitalisation à l'infini des flux de trésorerie.

Pour les besoins de ce test, les valeurs d'actifs sont regroupées par Unité Génératrice de Trésorerie (UGT). L'UGT correspond aux centres de profits autour desquels le groupe organise ses activités et analyse ses résultats dans son reporting interne. Ces centres de profits correspondent généralement aux entités juridiques.

Lorsque la valeur recouvrable d'UGT est inférieure à sa valeur nette comptable, une perte de valeur est comptabilisée en compte de résultat.

■ Stocks et en cours

Les stocks sont valorisés au plus bas de leur coût d'acquisition, déterminé selon la méthode du coût moyen pondéré ou de leur valeur nette de réalisation.

■ Créances clients

Les créances clients sont constatées lors du transfert de propriété correspondant généralement à la livraison pour les ventes de biens et à la réalisation de la prestation pour les activités de services.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire de ces créances présente un risque quant à sa recouvrabilité.

■ Actions propres

Les actions de long terme de la société mère qui sont détenues par elle-même ou par l'une de ses filiales intégrées sont comptabilisées en déduction des capitaux propres pour leur coût d'acquisition, net des frais d'acquisition. Les variations de juste valeur au cours de la période de détention ne sont pas comptabilisées. Les résultats de cession de ces titres sont imputés directement en capitaux propres et n'impactent pas le résultat de l'exercice.

■ Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Les disponibilités se composent de soldes bancaires et de fonds de caisses.

Les valeurs mobilières de placement ont une échéance court terme, elles sont facilement convertibles en un montant de trésorerie connu et sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur.

Les titres détenus à des fins de transaction sont évalués à leur juste valeur et les pertes et profits en résultant sont comptabilisés au compte de résultat.

Les variations de trésorerie sont analysées dans le tableau de flux de trésorerie présenté selon la méthode indirecte.

■ Provisions

Les provisions sont constituées lorsque les organes de Direction du groupe ont la connaissance d'une obligation juridique ou implicite résultant d'un événement passé, qui pourrait engendrer une sortie probable de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue, dont le coût est évaluable de manière fiable.

Des provisions pour litiges peuvent notamment être constituées dans le cadre des litiges connus dans lesquels le groupe est impliqué. A la date d'arrêté des comptes, un examen de ces litiges est réalisé par la Direction et par des conseils extérieurs le cas échéant afin d'évaluer le montant nécessaire de provision à constituer pour couvrir les risques estimés.

■ Avantages au personnel

Plans de retraite

Dans la plupart des filiales, le groupe a une obligation de financement des retraites du personnel par le versement de cotisations calculées sur la base des salaires aux organismes gérant les programmes de retraite. Ces cotisations sont comptabilisées en charges dès lors qu'elles sont encourues. Aucun autre engagement n'est lié à ces contributions.

Par ailleurs, en application de la loi française, le groupe 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 dans le respect 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,
- taux d'actualisation.

Aucun autre engagement de retraite n'est comptabilisé dans les autres filiales du groupe compte tenu de leur caractère non significatif ou de l'absence d'obligation légale en la matière.

Autres avantages à long terme

En application de la législation locale, la filiale italienne a l'obligation de verser une allocation aux salariés lors de leur départ, quel qu'en soit le motif (démission, retraite...). Cette allocation est calculée sur la base du salaire annuel et de l'ancienneté des salariés, et fait l'objet d'une réévaluation annuelle indexée sur un taux d'inflation communiqué par le gouvernement italien.

■ Impôts sur les résultats et impôts différés

Les différences temporelles entre les bases fiscales et comptables des actifs et passifs consolidés donnent lieu à la comptabilisation d'impôts différés selon la méthode du report variable.

Les actifs d'impôts différés sont reconnus quand leur réalisation future paraît probable à une date qui peut être raisonnablement déterminée. Les allègements d'impôts futurs découlant de l'utilisation des reports fiscaux déficitaires (y compris les montants reportables de manière illimitée) ne sont reconnus que lorsque leur récupération est probable.

Les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés et sont compensés au sein d'une même entité fiscale. Les impôts différés calculés sur des éléments imputés en capitaux propres sont comptabilisés en capitaux propres.

■ Crédit d'impôt recherche

Les entreprises industrielles et commerciales imposées selon le régime réel qui effectuent des dépenses de recherche peuvent bénéficier d'un crédit d'impôt en France.

Le crédit d'impôt est calculé par année civile et s'impute sur l'impôt dû par l'entreprise au titre de l'année en cours de laquelle les dépenses de recherche ont été encourues.

Compte tenu du caractère définitivement acquis du crédit d'impôt recherche indépendamment de la situation fiscale du Groupe, il a été décidé de classer ce produit en « autres produits d'exploitation ».

■ Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est comptabilisé de manière générale lorsqu'il est probable que les avantages économiques futurs iront à l'entreprise et lorsque le montant des produits peut être estimé de manière fiable, et plus spécifiquement à la date de transfert des risques et avantages importants inhérents à la propriété du bien.

Dans le cadre de son activité, le chiffre d'affaires du groupe 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 de services accessibles à la demande via internet (externalisation des envois de fax et courriers) et de fourniture 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 service 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.

2. Périmètre de consolidation

Aucune variation du périmètre de consolidation n'a été constatée au cours de l'exercice 2013.

| Sociétés | Sièges | 2013 | | 2012 | | Méthode de consolidation (1) |
|---|--------------------------|-----------------------------|---------|----------|---------|---------------------------------|
| | | Contrôle | Intérêt | Contrôle | Intérêt | |
| ESKER SA | Lyon (France) | Société consolidante | | | | |
| ESKER GmbH | Munich (Allemagne) | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | I. G. |
| ESKER Ltd | Derbyshire (Royaume-Uni) | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | I. G. |
| ESKER Srl | Milan (Italie) | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | I. G. |
| ESKER Iberica SI | Madrid (Espagne) | 99,8% | 99,8% | 99,8% | 99,8% | I. G. |
| ESKER Inc | Madison (Etats-Unis) | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | I. G. |
| ESKER Australia Pty Ltd | Sydney (Australie) | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | I. G. |
| Esker Documents Automation Asia Pte Ltd | Singapour | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | I. G. |
| Esker Documents Automation (M) Sdn Bhd | Kuala Lumpur (Malaisie) | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | I. G. |
| Esker Solution Canada Inc | Montréal (Canada) | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | I. G. |

(1) : I.G. : Intégration Globale

3. Notes relatives au bilan, compte de résultat et tableau de flux de trésorerie

NOTE 1 : Informations sectorielles

Informations relatives aux produits et services

| <i>En milliers d'euros</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|---------------|---------------|
| Vente de logiciels | 3 521 | 4 435 |
| Vente de cartes fax | 688 | 691 |
| Contrats de maintenance et mise à jour | 8 860 | 9 508 |
| Prestations de services | 6 135 | 6 447 |
| Trafic | 21 912 | 19 180 |
| CHIFFRE D'AFFAIRES | 41 116 | 40 260 |

Informations relatives aux zones géographiques

| Au 31 décembre 2013 <i>En milliers d'euros</i> | France | Allemagne | Royaume uni | Europe du Sud | Australie, Asie | Etats-Unis, Canada | Total Groupe |
|--|--------|-----------|-------------|---------------|-----------------|--------------------|---------------|
| Chiffres d'affaires externes | 14 536 | 1 937 | 2 609 | 2 345 | 2 695 | 16 994 | 41 116 |
| Immobilisations corporelles et incorporelles | 8 256 | 3 | 17 | 140 | 82 | 410 | 8 908 |

| Au 31 décembre 2012 <i>En milliers d'euros</i> | France | Allemagne | Royaume uni | Europe du Sud | Australie, Asie | Etats-Unis, Canada | Total Groupe |
|--|--------|-----------|-------------|---------------|-----------------|--------------------|---------------|
| Chiffres d'affaires externes | 13 426 | 2 231 | 2 601 | 2 463 | 3 031 | 16 508 | 40 260 |
| Immobilisations corporelles et incorporelles | 7 658 | 5 | 42 | 106 | 125 | 420 | 8 356 |

Informations relatives aux principaux clients

Sur l'exercice 2013, le chiffre d'affaires réalisé avec le principal client correspond à 2,0 % du chiffre d'affaires total du groupe.

Sur l'exercice 2012, le chiffre d'affaires réalisé avec le principal client correspond à 1,9 % du chiffre d'affaires total du groupe.

NOTE 2 : Immobilisations incorporelles

| <i>En milliers d'euros</i> | 31/12/2013 | | | 31/12/2012 |
|--|---------------|----------------|--------------|--------------|
| | Valeur Brute | Amortissements | Valeur Nette | Valeur Nette |
| Logiciels et autres | 911 | 819 | 92 | 117 |
| Frais de développement | 12 402 | 7 438 | 4 964 | 4 631 |
| Immobilisations incorporelles en-cours | 1 402 | | 1 402 | 773 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 14 715 | 8 257 | 6 458 | 5 521 |

Les frais de développement capitalisés à l'actif sont constitués des éléments suivants :

- coûts engagés dans le cadre du développement des logiciels de dématérialisation,
- coûts liés au développement de l'activité « On Demand » de l'ensemble de nos solutions.

■ Variations constatées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013

| Au 31/12/2013 En milliers d'Euros | Ouverture | Augmen- tations | Diminu- tions | Trans- fert | Effet Change | Clôture |
|---|---------------|--------------------|------------------|----------------|-----------------|---------------|
| Logiciels et autres | 975 | 17 | -50 | | -21 | 921 |
| Frais de développement | 10 269 | 0 | | 2 132 | | 12 401 |
| Immobilisations incorporelles en-cours | 773 | 2 762 | | -2 132 | | 1 403 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - VALEURS BRUTES | 12 017 | 2 779 | -50 | 0 | -21 | 14 725 |
| Logiciels et autres | 858 | 38 | -50 | | -16 | 830 |
| Frais de développement | 5 638 | 1 799 | | | | 7 437 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - AMORTISSEMENTS | 6 496 | 1 837 | -50 | 0 | -16 | 8 267 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - VALEURS NETTES | 5 521 | 942 | 0 | 0 | -5 | 6 458 |

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

Variations constatées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012

| Au 31/12/2012 En milliers d'Euros | Ouverture | Augmen- tations | Diminu- tions | Trans- fert | Effet Change | Clôture |
|---|--------------|--------------------|------------------|----------------|-----------------|---------------|
| Logiciels et autres | 918 | 69 | -4 | | -8 | 975 |
| Frais de développement | 8 280 | 0 | | 1 989 | | 10 269 |
| Immobilisations incorporelles en-cours | 378 | 2 384 | | -1 989 | | 773 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - VALEURS BRUTES | 9 576 | 2 453 | -4 | 0 | -8 | 12 017 |
| Logiciels et autres | 830 | 38 | -4 | | -6 | 858 |
| Frais de développement | 4 245 | 1 393 | | | | 5 638 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - AMORTISSEMENTS | 5 075 | 1 431 | -4 | 0 | -6 | 6 496 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - VALEURS NETTES | 4 501 | 1 022 | 0 | 0 | -2 | 5 521 |

NOTE 3 : Immobilisations corporelles

| En milliers d'euros | 31/12/2013 | | | 31/12/2012 |
|--|--------------|---------------------|--------------|-----------------|
| | Valeur Brute | Amortisse- ments | Valeur Nette | Valeur Nette |
| Matériel de bureau informatique | 2 440 | 1 837 | 603 | 509 |
| Installations et agencements | 1 030 | 591 | 439 | 419 |
| Matériel et outillage | 3 363 | 2 046 | 1 317 | 1 790 |
| Matériel de transport | 43 | 30 | 13 | 23 |
| Mobilier | 400 | 323 | 77 | 94 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 7 276 | 4 827 | 2 449 | 2 835 |

■ Variations constatées au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2013

| Au 31/12/2013 En milliers d'Euros | Ouverture | Augmen- tations | Diminu- tions | Trans- fert | Effet Change | Clôture |
|---|--------------|--------------------|------------------|----------------|-----------------|--------------|
| Matériel de bureau informatique | 2 457 | 443 | -389 | | -71 | 2 440 |
| Installations et agencements | 967 | 144 | -71 | | -10 | 1 030 |
| Matériel et outillage | 3 940 | | -546 | | -31 | 3 363 |
| Matériel de transport | 65 | 2 | -24 | | | 43 |
| Mobilier | 404 | 19 | -7 | | -16 | 400 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES VALEURS BRUTES | 7 833 | 608 | (1 037) | | (128) | 7 276 |
| Matériel de bureau informatique | 1 948 | 278 | -331 | | -58 | 1 837 |
| Installations et agencements | 548 | 115 | -65 | | -7 | 591 |
| Matériel et outillage | 2 150 | 440 | -530 | | -14 | 2 046 |
| Matériel de transport | 42 | 12 | -24 | | | 30 |
| Mobilier | 310 | 32 | -6 | | -13 | 323 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS | 4 998 | 877 | -956 | | -92 | 4 827 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES VALEURS NETTES | 2 835 | (269) | -81 | | -36 | 2 449 |

Pas d'investissement majeur sur la période.

■ Variations constatées au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2012

| Au 31/12/2012 En milliers d'Euros | Ouverture | Augmen- tations | Diminu- tions | Trans- fert | Effet Change | Clôture |
|---|--------------|--------------------|------------------|----------------|-----------------|--------------|
| Matériel de bureau informatique | 2 406 | 279 | -190 | | -38 | 2 457 |
| Installations et agencements | 846 | 242 | -116 | -4 | -1 | 967 |
| Matériel et outillage | 3 590 | 634 | -284 | | | 3 940 |
| Matériel de transport | 67 | | -2 | | | 65 |
| Mobilier | 412 | 14 | -21 | 4 | -5 | 404 |
| Immobilisations en cours | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES VALEURS BRUTES | 7 321 | 1 169 | (613) | | (44) | 7 833 |
| Matériel de bureau informatique | 1 911 | 262 | -190 | | -35 | 1 948 |
| Installations et agencements | 446 | 135 | -31 | -1 | -1 | 548 |
| Matériel et outillage | 1 864 | 496 | -211 | | 1 | 2 150 |
| Matériel de transport | 34 | 10 | -2 | | | 42 |
| Mobilier | 297 | 37 | -21 | 1 | -4 | 310 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS | 4 552 | 940 | -455 | | -39 | 4 998 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES VALEURS NETTES | 2 769 | 229 | -158 | | -5 | 2 835 |

NOTE 4 : Contrat de location financement

| En milliers d'euros | Valeur brute | Amortissements cumulés | Valeur nette |
|----------------------------|--------------|---------------------------|--------------|
| Au 31 décembre 2011 | 3 312 | -1 719 | 1 593 |
| Augmentation | 479 | -418 | 61 |
| Diminution | -287 | 211 | -76 |
| Ecart de conversion | 2 | -2 | 0 |
| Au 31 décembre 2012 | 3 506 | -1 928 | 1 578 |
| Augmentation | 0 | -359 | -359 |
| Diminution | -545 | 530 | -15 |
| Ecart de conversion | 0 | 0 | 0 |
| Au 31 décembre 2013 | 2 961 | -1 757 | 1 204 |

Les engagements relatifs aux contrats de location financement s'analysent de la manière suivante au titre des exercices clos au 31 décembre 2013 et 2012 :

| En milliers d'Euros | 31/12/2013 | | | | 31/12/2012 | | | |
|--|-----------------|--------------|-----------------|-------|-----------------|--------------|-----------------|-------|
| | A moins d'un an | De 2 à 5 ans | A plus de 5 ans | TOTAL | A moins d'un an | De 2 à 5 ans | A plus de 5 ans | TOTAL |
| Total des loyers futurs minimaux | 407 | 634 | 0 | 1 041 | 407 | 1 041 | 0 | 1 448 |
| Valeurs actualisées des paiements minimaux | 383 | 587 | 0 | 970 | 391 | 970 | 0 | 1 361 |

NOTE 5 : Autres créances et comptes de régularisation

| En milliers d'euros | Valeur Nette 31/12/13 | Valeur Nette 31/12/12 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Créance d'impôt | 784 | 469 |
| Autres créances fiscales | 374 | 339 |
| Autres créances | 267 | 188 |
| Charges constatées d'avance | 595 | 513 |
| TOTAL AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION | 2 020 | 1 509 |

NOTE 6 : Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Au 31 décembre 2013, la trésorerie dont dispose le Groupe comprend les éléments suivants :

| En milliers d'euros | Valeur Nette 31/12/13 | Valeur Nette 31/12/12 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Valeurs mobilières de placement | 3 015 | 2 830 |
| Disponibilités | 10 396 | 8 563 |
| TOTAL DISPONIBILITES ET VMP | 13 411 | 11 393 |

Les valeurs mobilières de placement correspondent à des SICAV monétaires et des comptes à terme sans risque de perte de valeur.

NOTE 7 : Capitaux propres

| | Valeur (en milliers d'euros) | Nombre d'actions |
|--|---------------------------------|------------------|
| Capital social au 31/12/2011 | 9 163 | 4 581 657 |
| Augmentation de capital | 83 | 41 500 |
| Levée de stock-options et de bons de souscriptions d'actions | 167 | 83 590 |
| Capital social au 31/12/2012 | 9 413 | 4 706 747 |
| Augmentation de capital | 93 | 46 589 |
| Levée de stock-options et de bons de souscriptions d'actions | 295 | 147 190 |
| CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2013 | 9 801 | 4 900 526 |

La société n'est soumise à aucune obligation spécifique d'ordre réglementaire ou contractuel en matière de capital social. Le groupe n'a pas de politique de gestion spécifique en matière de capital. L'arbitrage entre

financement externe et augmentation de capital est réalisé au cas par cas en fonction des opérations envisagées. Les capitaux propres suivis par le groupe intègrent les mêmes composantes que les capitaux propres consolidés.

Un dividende de 0,14 € par action a été versé sur la période.

NOTE 8 : Actions propres

La part du capital social détenu en propre par le groupe a évolué de la manière suivante au cours de l'exercice 2013 :

| | Exercice 2013 | Exercice 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Nombre d'actions propres détenues à l'ouverture | 122 410 | 49 709 |
| Achats d'actions (contrat de liquidité) | 71 126 | 135 736 |
| Ventes d'actions (contrat de liquidité) | -67 532 | -63 035 |
| Levées d'option d'achats | 0 | 0 |
| Nombre d'actions propres détenues à la clôture | 126 004 | 122 410 |

NOTE 9 : Plans de stocks options, actions gratuites et bons de souscription d'actions

Les caractéristiques des plans d'options de souscription, d'achats d'actions et de bons de souscriptions d'actions non échus au 31 décembre 2013 sont présentées ci-dessous :

| Type | Dates | | Prix d'exercice en euros | Nombre d'options | | | Solde |
|------------------------------------|-------------|------------|--------------------------|------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | attribution | expiration | | attribuées | exercées | échues ou perdues | |
| Plan de souscription | 09/01/06 | 08/01/16 | 4,96 | 128 524 | 45 195 | 24 713 | 58 616 |
| Plan de souscription | 04/07/06 | 03/07/16 | 5,58 | 99 630 | 19 930 | 5 302 | 74 398 |
| Plan de souscription | 02/01/07 | 01/01/17 | 7,21 | 88 796 | 24 824 | 37 724 | 26 248 |
| Plan de souscription | 02/07/07 | 01/07/17 | 10,12 | 69 606 | 16 512 | 21 260 | 31 834 |
| Plan de souscription | 08/07/08 | 07/07/18 | 4,07 | 68 600 | 19 900 | | 48 700 |
| Plan de souscription | 03/04/09 | 02/04/19 | 2,74 | 118 300 | 26 848 | 15 932 | 75 520 |
| Plan de souscription | 01/06/10 | 31/05/20 | 6,37 | 48 000 | 5 938 | 1 406 | 40 656 |
| Plan de souscription | 12/09/11 | 11/09/21 | 5,44 | 67 400 | 4 568 | 3 750 | 59 082 |
| Plan de souscription | 10/04/12 | 09/04/22 | 8,26 | 19 750 | 375 | 2 500 | 16 875 |
| Plan de souscription | 01/10/12 | 30/09/22 | 9,44 | 56 000 | | 6 000 | 50 000 |
| Plan de souscription | 19/04/13 | 18/09/23 | 13,04 | 27 500 | | | 27 500 |
| TOTAL PLANS DE SOUSCRIPTION | | | | 792 106 | 164 090 | 118 587 | 509 429 |
| Bons de souscription d'actions | 23/06/04 | 22/06/19 | 3,88 | 200 000 | 128 800 | | 71 200 |
| TOTAL BSA | | | | 200 000 | 128 800 | 0 | 71 200 |
| Actions gratuites | 10/04/12 | 09/04/14 | | 28 500 | | | 28 500 |
| Actions gratuites | 19/04/13 | 18/04/15 | | 46 300 | | | 46 300 |
| TOTAL ACTIONS GRATUITES | | | | 74 800 | 0 | 0 | 74 800 |

Les variations du nombre d'options, d'actions gratuites et de bons de souscriptions d'actions attribués au personnel du groupe au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2013 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 € |
| Solde à exercer au 31/12/2012 | 603 576 | 5,89 | 110 700 | 3,88 | 58 000 | 6,83 |
| Quantité attribuée | 27 500 | 13,04 | | | 46 300 | 13,10 |
| Quantité exercée | -107 690 | 5,83 | -39 500 | 3,88 | -29 500 | 5,44 |
| Quantité échue ou perdue pour cause de départ | -13 957 | 7,86 | | | | |
| Solde à exercer au 31/12/2013 | 509 429 | 6,23 | 71 200 | 3,88 | 74 800 | 11,26 |

NOTE 10 : Provisions

| | 31/12/2012 | Augmentation, dotation de l'exercice | Montants utilisés au cours de l'exercice | Montants non utilisés, repris au cours de l'exercice | Autres variations | 31/12/13 |
|------------------------------------|------------|--------------------------------------|--|--|-------------------|------------|
| <i>En milliers d'euros</i> | | | | | | |
| Provisions pour risques et charges | 21 | 75 | | -15 | | 81 |
| Engagements de retraite | 354 | 103 | -36 | | | 421 |
| TOTAL PROVISIONS | 375 | 178 | -36 | -15 | 0 | 502 |

Les engagements de retraite sont constitués d'engagements relatifs aux départs à la retraite des salariés de la société Esker France et de l'allocation due aux salariés de la filiale Esker Italie.

Les engagements relatifs aux indemnités de départ en retraite des salariés de la société Esker France ont été évalués conformément à la méthode décrite dans les principes et méthodes comptables. Le passif correspondant s'élève à 220 K€ au 31/12/2013 et a été calculé sur la base des hypothèses suivantes :

Hypothèses d'évaluation des engagements de retraite en France

| | |
|-----------------------------------|--------|
| • Taux d'actualisation | 3,00% |
| • Taux de croissance des salaires | 2,50% |
| • Age de départ en retraite cadre | 67 ans |
| • Taux de turnover des salariés | 10,58% |

Par ailleurs, l'allocation due aux salariés de la filiale Esker Italie s'élève à 202 K€ au 31/12/2013 et s'analyse de la manière suivante :

| | 31/12/2012 | Augmentation de l'exercice | Montants utilisés au cours de l'exercice | Autres variations | 31/12/2013 |
|-----------------------------------|------------|----------------------------|--|-------------------|------------|
| <i>En milliers d'euros</i> | | | | | |
| Allocation de départ Esker Italie | 185 | 53 | -16 | | 202 |

NOTE 11 : Emprunts et dettes financières

| <i>En milliers d'euros</i> | 31/12/13 | 31/12/12 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| OSEO anvar | 327 | 455 |
| Contrat de location financement | 1 030 | 1 425 |
| Emprunt bancaire | 93 | 139 |
| TOTAL DETTES FINANCIERES | 1 450 | 2 019 |

Dettes financières OSEO Anvar

Au cours de l'exercice 2006, OSEO Anvar a attribué à la société Esker France une aide à l'innovation d'un montant total de 580 K€ concernant son projet de développement d'une infrastructure de dématérialisation à la demande de l'acheminement du courrier. Les sommes de 230 K€ chacune ont été versées au cours du 2^{ème} semestre 2006 et au cours du premier semestre 2007. Le solde de 120 K€ a été versé par OSEO Anvar en mars 2008.

Sauf échec technique ou commercial du programme, l'aide attribuée doit être remboursée selon un échéancier échelonné sur 4 ans à compter du 30/09/2009. Les remboursements de 100 K€ et 130 K€ ont été effectués en 2009 et 2010. Un troisième remboursement de 130 K€ a été effectué sur le deuxième semestre 2011.

Au cours de l'exercice 2008, OSEO Anvar a attribué à la société Esker France deux aides à l'innovation d'un montant total de 995 K€.

Une première aide d'un montant de 450 K€ concernait son projet de développement d'une usine courrier dématérialisée entièrement paramétrable. Une somme de 180 K€ avait été versée par OSEO Anvar à ce titre. En décembre 2010, la société a décidé d'abandonner ce projet et le remboursement des 180 K€ a été effectué le 31 janvier 2011.

La deuxième aide d'un montant de 545 K€ concerne son projet de développement de ses solutions de dématérialisation en mode SaaS (Software as a Service). Une somme de 218 K€ a été versée par OSEO Anvar à ce titre en janvier 2009 et juillet 2010. Le solde a été versé sur le second semestre 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. A partir de 2012, la société a commencé les remboursements, à hauteur de 90 K€ pour 2012 et 128 K€ pour 2013.

Contrat de location financement

La dette financière comptabilisée est la contrepartie de l'immobilisation des contrats de location financement, tel que décrit dans la note 4 ci-dessus.

NOTE 12 : Autres dettes et comptes de régularisation

| <i>En milliers d'euros</i> | 31/12/13 | 31/12/12 |
|---|-----------------|-----------------|
| Produits constatés d'avance | 5 777 | 5 679 |
| Dépôts et cautions clients | 1 687 | 1 491 |
| Autres dettes | 29 | 10 |
| TOTAL AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION | 7 493 | 7 180 |

Les produits constatés d'avance concernent principalement les contrats de maintenance dont le chiffre d'affaires est comptabilisé linéairement sur la durée du contrat.

NOTE 13 : Chiffre d'affaires

| <i>En milliers d'euros</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Vente de logiciels | 3 521 | 4 435 |
| Vente de cartes fax | 688 | 691 |
| Contrats de maintenance et mise à jour | 8 860 | 9 508 |
| Prestations de services | 6 135 | 6 447 |
| Trafic | 21 912 | 19 180 |
| CHIFFRE D'AFFAIRES | 41 116 | 40 260 |

NOTE 14 : Dépenses de recherche et développement

| <i>En milliers d'euros</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Dépenses de R&D de la période | -4 115 | -4 052 |
| Frais de développement immobilisés | 2 762 | 2 384 |
| Amortissements des frais de développement immobilisés | -1 799 | -1 394 |
| DEPENSES DE R&D NON IMMOBILISEES | -3 152 | -3 062 |

L'analyse des dépenses de développement immobilisées au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2013 est présentée dans la Note 2.

NOTE 15 : Frais de personnel

| <i>En milliers d'euros</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Rémunération du personnel | 17 440 | 17 020 |
| Charges sociales | 5 774 | 5 507 |
| FRAIS DE PERSONNEL | 23 214 | 22 527 |

Le détail de l'effectif par pays est présenté ci-après :

| | France | Allemagne | Royaume Uni | Europe du sud | Australie, Asie | Etats-Unis, Canada | TOTAL |
|------------------------|---------------|------------------|--------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|--------------|
| Effectif au 31/12/2013 | 167 | 6 | 14 | 14 | 19 | 87 | 307 |
| Effectif au 31/12/2012 | 152 | 5 | 12 | 15 | 17 | 80 | 281 |
| Effectif au 31/12/2011 | 143 | 4 | 13 | 15 | 18 | 78 | 271 |

NOTE 16 : Résultat financier

| <i>En milliers d'euros</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Produits financiers | 118 | 120 |
| Résultat de change | -78 | -5 |
| Charges financières | -34 | -77 |
| RESULTAT FINANCIER | 6 | 38 |

NOTE 17 : Résultat exceptionnel

| <i>En milliers d'euros</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Résultat exceptionnel sur opérations de gestion | 65 | 1 |
| Résultat exceptionnel sur opérations en capital | 48 | -17 |
| Dotations et reprises exceptionnelles | -53 | 0 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 60 | -16 |

NOTE 18 : Impôts sur les bénéfices**Analyse de la charge d'impôts de la période**

| <i>En milliers d'euros</i> | 31/12/13 | 31/12/12 |
|--|-----------------|-----------------|
| (Charge) / Produit d'impôt exigibles | -683 | -1 020 |
| (Charge) / Produits nets d'impôts différés | -78 | -266 |
| (CHARGE) / PRODUIT D'IMPÔT TOTAL | -761 | -1 286 |

Impôts différés au bilan

Les variations d'impôts différés au bilan s'analysent de la manière suivante :

| <i>En milliers d'euros</i> | IMPÔT DIFFERE ACTIF | IMPÔT DIFFERE PASSIF |
|--|--------------------------------|---------------------------------|
| Solde au 31 décembre 2011 | 1 552 | (95) |
| Impôt différés de la période constatés en résultat | -253 | 35 |
| Effet des variations de taux de change | -1 | 0 |
| Solde au 31 décembre 2012 | 1 298 | (60) |
| Impôt différés de la période constatés en résultat | -110 | 19 |
| Effet des variations de taux de change | 2 | 0 |
| Solde au 31 décembre 2013 | 1 190 | (41) |

Au 31 décembre 2013, le groupe dispose de déficits fiscaux reportables n'ayant pas donné lieu à la comptabilisation d'un impôt différé actif, pour les valeurs suivantes présentées selon leur date d'expiration :

| En milliers d'euros | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|-----------------------------|--------------|---------------|
| 2013 | | 585 |
| 2014 | 222 | 222 |
| 2015 | 212 | 212 |
| 2016 | 310 | 310 |
| > 2016 | 8 335 | 9 801 |
| TOTAL | 9 079 | 11 130 |
| <i>Dont report illimité</i> | <i>7 277</i> | <i>8 926</i> |

Preuve d'impôt

| En milliers d'euros | 31/12/13 | 31/12/12 |
|--|---------------|---------------|
| Résultat net | 3 188 | 3 001 |
| - Quote-part des sociétés mises en équivalence | 0 | 0 |
| - Charge / Produit d'impôt comptabilisé (-/+) | -761 | -1 286 |
| Résultat net avant impôt | 3 949 | 4 287 |
| Taux d'impôt de droit commun de la société mère | 33,33% | 33,33% |
| Charge / Produit d'impôt théorique (-/+) | -1 316 | -1 429 |
| Différences fiscales permanentes | 483 | 184 |
| Economie d'impôt sur déficit reportable | 31 | 283 |
| Non reconnaissance d'impôts différés actifs sur déficit reportable | -106 | -259 |
| Différences fiscales temporaires | 81 | 6 |
| Différence de taux | 64 | -90 |
| Autres | 2 | 19 |
| CHARGE / PRODUIT D'IMPÔT COMPTABILISÉ (-/+) | -761 | -1 286 |

NOTE 19 : Résultat par action

Le résultat net par action et le résultat net dilué par action sont calculés en divisant la part du résultat net revenant au Groupe par le nombre d'actions approprié. Pour le calcul du résultat net par action, le nombre d'actions retenu est le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période, ce dernier tenant compte de la neutralisation des actions d'autocontrôle.

Le nombre d'action retenu pour le calcul du résultat net dilué par action est le nombre moyen pondéré d'actions potentiellement en circulation au cours de la période. Il prend notamment en compte le nombre d'actions retenu pour le calcul du résultat net par action, complété du nombre de stock-options et bons de souscriptions d'actions t d'actions gratuites dilutifs.

| | 31/12/2013 | | 31/12/2012 | |
|--|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| | Résultat Net (en euros) | Nombre moyen pondéré d'actions | Résultat Net (en euros) | Nombre moyen pondéré d'actions |
| Bases de calcul du résultat par action | 3 188 000 | 4 685 699 | 3 001 000 | 4 706 747 |
| Stock-options ayant un effet dilutif | | 272 582 | | 207 850 |
| Actions gratuites ayant un effet dilutif | | 81 573 | | 50 163 |
| Bons de souscriptions d'actions ayant un effet dilutif | | 45 269 | | 62 494 |
| Bases de calcul du résultat dilué par action | 3 188 000 | 5 085 123 | 3 001 000 | 5 027 254 |
| Résultat par action | 0,68 | | 0,64 | |
| Résultat dilué par action | 0,63 | | 0,60 | |

NOTE 20 : Transactions avec les parties liées**Relations commerciales entre les sociétés du Groupe Esker détenues majoritairement**

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
- refacturation de frais de personnel
- intérêts sur avances financières consenties

L'ensemble de ces transactions sont réalisées à des conditions normales, et sont intégralement éliminées dans les comptes consolidés.

Autres transactions avec les parties liées

Les rémunérations et avantages de toutes natures versés aux mandataires sociaux, considérés comme des parties liées à la société, sont présentés ci-après.

| AU 31/12/2013 En milliers d'euros | Rémunération versée (base brute) | Nature de la rémunération versée | | | |
|--------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | | Salaires fixes, honoraires | Salaires variables | Avantages en nature | Jetons de présence |
| Membres du Directoire | 467 | 288 | 169 | 11 | 0 |
| Membres du Conseil de Surveillance | 78 | 60 | | | 18 |
| TOTAL | 545 | 348 | 169 | 11 | 18 |

NOTE 21 : Engagements hors bilan et passifs éventuels

Les engagements et passifs éventuels sont listés ci-dessous.

| Obligations contractuelles (en milliers d'euros) | TOTAL | Paiements dus par période | | | Charge de la période |
|---|---|---------------------------|--------------|-----------------|----------------------|
| | | A moins d'1 an | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans | |
| Dettes à long terme | - | | | | |
| Obligations en matière de location financement | Information mentionnée dans la Note 5 de l'annexe | | | | |
| Contrats de location simple | 4 900 | 1 457 | 3 357 | 85 | 1 490 |
| Obligations d'achat irrévocables | - | | | | |
| Autres obligations long terme | - | | | | |
| TOTAL | 4 900 | 1 457 | 3 357 | 85 | 1 490 |

La majorité des contrats de locations portent sur les locaux occupés par les sociétés du Groupe. La durée (de 3 à 10 ans), les clauses d'indexation et de renouvellement prévues par les contrats sont propres à chaque pays.

Les autres contrats de locations concernent des machines de mise sous plis et affranchissement en France ainsi qu'une flotte de véhicules.

| Autres engagements donnés et reçus (en milliers d'euros) | TOTAL | Montants des engagements par période | | |
|---|-------|---|--------------|--------------------|
| | | A moins d'1 an | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans |
| Lignes de crédit(*) | 0 | | | |
| Lettres de crédit | - | | | |
| Garanties | - | | | |
| Obligations de rachat | - | | | |
| Nantissements, hypothèses et sûretés réelles | - | | | |
| Autres engagements donnés | - | | | |
| TOTAL ENGAGEMENTS DONNES | | | | |
| Autres engagements reçus | | | | |
| TOTAL ENGAGEMENTS RECUS | | | | |

* lignes de crédit autorisées mais non utilisées : 500 K€

NOTE 22 : Honoraires des commissaires aux comptes et membres de leurs réseaux pris en charge par le Groupe

| | Deloitte & Associés | | | | Orfis Baker Tilly | | | | Autres | | | |
|---|---------------------|------------|---------------|------------|-------------------|------------|---------------|------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | 2013 | | 2012 | | 2013 | | 2012 | | 2013 | | 2012 | |
| | € H.T. | % | € H.T. | % | € H.T. | % | € H.T. | % | € H.T. | % | € H.T. | % |
| AUDIT | | | | | | | | | | | | |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés | | | | | | | | | | | | |
| - Emetteur | 35 360 | 55% | 34 650 | 55% | 28 940 | 45% | 28 350 | 45% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| - Filiales intégrées globalement | 0 | 0% | 0 | 0% | 31 935 | 62% | 30 933 | 60% | 19 190 | 38% | 20 310 | 40% |
| Missions accessoires | | | | | | | | | | | | |
| - Emetteur | | | | | | | | | | | | |
| - Filiales intégrées globalement | | | | | | | | | | | | |
| Sous-Total Audit | 35 360 | 31% | 34 650 | 30% | 60 875 | 53% | 59 283 | 52% | 19 190 | 17% | 20 310 | 18% |
| AUTRES PRESTATIONS | | | | | | | | | | | | |
| Juridique, fiscal, social | | | | | | | | | | | | |
| - Emetteur | | | | | | | | | | | | |
| - Filiales intégrées globalement | | | | | | | | | 12 608 | 100% | 13 046 | 100% |
| Autres | | | | | | | | | | | | |
| - Emetteur | | | | | | | | | | | | |
| - Filiales intégrées globalement | | | | | | | | | | | | |
| Sous-Total Autres prestations | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | 12 608 | 100% | 13 046 | 100% |
| TOTAL | 35 360 | 28% | 34 650 | 27% | 60 875 | 48% | 59 283 | 47% | 31 798 | 25% | 33 356 | 26% |

NOTE 23 : Evénements post-clôture

Aucun événement particulier n'a été identifié.