

ESKER

Société Anonyme

Immeuble GEO CHAVEZ
10 rue des Emeraudes
69006 LYON

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos du 31 décembre 2016

ORFIS BAKER TILLY
Le Palais d'Hiver
149 boulevard de Stalingrad
69100 VILLEURBANNE

DELOITTE & ASSOCIES
Immeuble Higashi
106, cours Charlemagne
69002 LYON

ESKER

Société Anonyme

Immeuble GEO CHAVEZ
10 rue des Emeraudes
69006 LYON

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos du 31 décembre 2016

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société ESKER, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

II. JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Le paragraphe "Titres de participation et autres immobilisations financières" de la section "Principes, règles et méthodes comptables" de l'annexe décrit les règles et méthodes relatives à la dépréciation des immobilisations financières et, notamment, des titres de participation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nos travaux ont consisté à examiner le caractère approprié de ces règles et méthodes, à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent les évaluations retenues et à vérifier les calculs effectués ainsi que les informations fournies dans les notes de l'annexe.
- Le paragraphe "Frais de recherche et développement" de la section "Principes, règles et méthodes comptables" de l'annexe décrit les règles et méthodes relatives à la comptabilisation, à l'amortissement et à l'évaluation des frais de développement. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné le caractère approprié de ces règles et méthodes et leur mise en œuvre, ainsi que de l'information fournie dans les notes de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

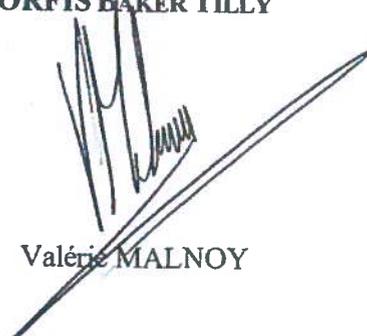
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du directoire et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital et des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Villeurbanne et Lyon, le 20 avril 2017

Les Commissaires aux Comptes

ORFIS BAKER TILLY


Valérie MALNOY

DELOITTE & ASSOCIES


Nathalie LORENZO CASQUET



SA ESKER

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 10.788.716 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 2016

TABLE DES MATIERES

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

BILAN

ACTIF (en euros)	Montants bruts	Amortissements, provisions	Montants nets au	Montants nets au
			31/12/2016	31/12/2015
Immobilisations incorporelles	25 865 515	15 568 208	10 297 308	8 687 223
Immobilisations corporelles	3 197 863	2 162 243	1 035 620	1 110 610
Titres de participation et créances rattachées	46 789 339	4 941 148	41 848 191	41 685 406
Autres immobilisations financières	3 127 546		3 127 546	3 105 438
Total actif immobilisé	78 980 263	22 671 598	56 308 665	54 588 677
Stocks de matières premières, approvisionnements	72 188		72 188	106 759
Clients et comptes rattachés	10 022 878	129 665	9 893 213	9 837 094
Autres créances	2 049 745		2 049 745	3 149 558
Valeurs mobilières de placement	5 493 836		5 493 836	3 351 992
Disponibilités	2 234 654		2 234 654	1 614 266
Total actif circulant	19 873 300	129 665	19 743 635	18 059 669
Charges constatées d'avance	571 027		571 027	581 206
Ecart de conversion actif	225 537		225 537	32 090
Total comptes de régularisation	796 564	0	796 564	613 296
TOTAL ACTIF	99 650 128	22 801 263	76 848 865	73 261 643
PASSIF (en euros)			31/12/2016	31/12/2015
Capital social			10 788 716	10 496 230
Primes d'émission			19 014 906	18 527 943
Réserve légale			1 049 623	1 019 168
Autres réserves			530 678	638 678
Report à nouveau			21 877 674	18 850 962
Résultat			2 541 323	4 607 276
Provisions réglementées			16 530	8 121
Total Capitaux Propres			55 819 450	54 148 379
Autres fonds propres				0
Provisions pour risques et charges			671 871	595 893
Emprunts et dettes financières			6 835 931	5 908 214
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			3 904 865	3 264 699
Dettes fiscales et sociales			8 154 645	7 920 878
Autres dettes			60 189	21 592
Total dettes			18 955 631	17 115 383
Produits constatés d'avance			825 294	896 056
Ecart de conversion passif			576 619	505 932
TOTAL PASSIF			76 848 865	73 261 643



COMPTE DE RESULTAT

(en euros)	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de marchandises	34 597	53 965
Production vendue	28 218 609	25 014 816
Chiffre d'affaires	28 253 206	25 068 781
Production immobilisée	4 510 624	3 590 305
Subventions d'exploitation	0	0
Reprises de provisions et transferts de charges	177 710	210 747
Autres produits	5 437 909	5 203 208
Total produits d'exploitation	38 379 449	34 073 042
Achats de marchandises, matières et autres approvisionnements	734 864	710 360
Variation de stocks	34 571	-57 465
Autres achats & charges externes	9 582 234	8 174 401
Impôts, taxes et versements assimilés	893 721	791 228
Salaires et traitements	13 554 322	11 892 765
Charges sociales	5 962 871	5 475 791
Amortissements et provisions	3 592 566	2 910 443
Autres charges	70 687	64 735
Total charges d'exploitation	34 425 836	29 962 259
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 953 613	4 110 783
Produits financiers	1 053 522	435 708
Charges financières	699 743	167 169
Résultat financier	353 780	268 538
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	4 307 393	4 379 321
Produits exceptionnels	102 814	782 086
Charges exceptionnelles	1 803 905	937 994
Résultat exceptionnel	-1 701 091	-155 908
Impôts sur les bénéfices	-64 979	383 863
RESULTAT NET COMPTABLE	2 541 323	4 607 276



NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

Les comptes sociaux de la société ESKER SA au 31 décembre 2016 ont été arrêtés par le Directoire et présentés pour approbation au Conseil de Surveillance du 23 mars 2017.

1. Faits caractéristiques de l'exercice

Abandon de créances au profit d'Esfer Document Automation Asia Pte Ltd :

Un abandon de créances a été consenti à Esfer Document Automation Asia Pte Ltd à hauteur de 141 207,61 € correspondant aux créances clients groupe.

Abandon de créances au profit d'Esfer Document Automation Malaysia Sbn Bhd :

Un abandon de créances a été consenti à Esfer Document Automation Malaysia Sbn Bhd à hauteur de 164 284,57 € correspondant au compte courant et à des créances client groupe.

Abandon de créances au profit d'Esfer Italia :

Un abandon de créances a été consenti à Esfer Italia à hauteur de 510 845,34 € correspondant à des créances clients groupe.

Prêt participatif au profit d'Esfer Iberia :

Un abandon de créances a été consenti à Esfer Iberica à hauteur du prêt participatif en cours depuis 4 ans, soit 839 507,71 €.

2. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes au 31 décembre 2016 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2016-17 du 26/12/2016 relatif au Plan Comptable Général et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Suite à la transposition de la directive comptable européenne 2013/34 UE, des modifications ont été apportées au règlement ANC n°2014-03 avec la mise en œuvre du règlement 2015-06, celles-ci portant sur :

- La définition du fonds commercial
- L'évaluation des actifs corporels, incorporels et du fonds commercial postérieurement à leur date d'entrée
- Le mali technique de fusion.

La Société n'est pas impactée par ces modifications au niveau des comptes sociaux.

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

Recours à des estimations

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

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

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

Ces estimations sont fondées sur les meilleures informations dont la Direction dispose à la date d'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'arrêt 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 31/12/2016 En euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Frais de développement	18 901 944	4 025 608		22 927 552
Logiciels	473 968	93 446	-9 501	557 913
Autres immobilisations incorporelles	59 363			59 363
Immobilisations incorporelles en-cours	1 835 671	4 520 627	-4 035 611	2 320 687
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEURS BRUTES	21 270 946	8 639 681	-4 045 112	25 865 515
Frais de développement	12 073 438	2 949 352		15 022 790
Logiciels	451 785	44 359	-9 501	486 643
Autres immobilisations incorporelles	58 500	274		58 774
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	12 583 723	2 993 985	-9 501	15 568 208
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEURS NETTES	8 687 223	5 645 696	-4 035 611	10 297 308

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 31/12/2016 En euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Installations techniques, matériel et outillage	969 777	171 251	-677	1 140 351
Matériel de transport	8 966	11 477	-11 461	8 982
Matériel de bureau et informatique	1 743 326	373 774	-68 571	2 048 529
Immobilisations corporelles en cours	0			0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - VALEURS BRUTES	2 722 069	556 503	-80 709	3 197 863
Installations techniques, matériel et outillage	472 101	160 354	-677	631 777
Matériel de transport	7 234	5 875	-5 426	7 683
Matériel de bureau et informatique	1 132 125	289 316	-32 301	1 389 140
Immobilisations corporelles en cours	0			0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - AMORTISSEMENTS	1 611 459	455 545	-38 404	2 028 600
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - VALEURS NETTES	1 110 610	100 958	-42 305	1 169 264

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

NOTE 3 Immobilisations Financières

Au 31/12/2016 En euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Titres de participation	40 090 309	36 457		40 126 766
Créances rattachées	7 105 633	1 884 551	-2 291 154	6 699 030
Actions Esker	2 786 003			2 786 003
Autres*	319 435	3 602 168	-3 616 518	305 086
IMMOBILISATIONS FINANCIERES VALEURS BRUTES	50 301 380	5 523 177	-5 907 672	49 916 885
Titres de participation	592 305			592 305
Créances rattachées	4 918 231	100 576	-669 964	4 348 843
Actions Esker	0			0
Autres*	0			0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DEPRECIATION	5 510 536	100 576	-669 964	4 941 148
IMMOBILISATIONS FINANCIERES VALEURS NETTES	44 790 844	5 422 601	-5 237 708	44 975 737

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

Titres de participation

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

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

Focus particulier relatif aux titres d'Esker Inc. : un test de dépréciation a été effectué au 31 décembre 2016 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 2016.

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 (8,0%) 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 470 K€ de la créance Esker Australie liée à l'augmentation de 383 K€ des créances à long terme et de l'impact de la variation du taux de change du dollar australien (+87 K€),
- Augmentation de 8 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 31/12/2016.
- Diminution de 214 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 31/12/2016,

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 Malysienne. Voir note 13.

Actions Esker

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



NOTE 4 Actions propres

Le nombre et la valeur des actions propres détenues par la société ont évolué de la manière suivante au cours de l'exercice 2016 :

Nombre d'actions propres	Titres immobilisés	Valeurs mobilières	Exercice 2016
Nb d'actions propres détenues au 1/01/2016	182 976	6 871	189 847
Transfert			
Achats d'actions (contrat de liquidité)		103 889	103 889
Ventes d'actions (contrat de liquidité)	0	(100 113)	(100 113)
Levées d'option d'achats			0
Nb d'actions propres détenues au 31/12/2016	182 976	10 647	193 623
Actions propres (en euros)	Titres immobilisés	Valeurs mobilières	Exercice 2016
Solde brut au 1/01/2016	2 785 941	160 841	2 946 782
Provision	0	0	0
Solde net au 1/01/16	2 785 941	160 841	2 946 782
Transfert			0
Achats d'actions (contrat de liquidité)		3 536 905	3 536 905
Ventes d'actions (contrat de liquidité)		(3 296 518)	(3 296 518)
Levées d'option d'achats			0
Solde brut au 31/12/2016	2 785 941	401 228	3 187 169
Provision	0	0	0
Solde net au 31/12/2016	2 785 941	401 228	3 187 169

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 2016, aucune provision pour dépréciation n'est nécessaire sur les actions propres.

NOTE 5 Créances clients

En euros	31/12/2016			31/12/2015		
	Valeur brute	Provision	Valeur nette	Valeur brute	Provision	Valeur nette
Créances clients - hors Groupe	7 033 445	-21 432	7 012 013	5 473 817	-7 855	5 465 962
Créances clients - Groupe	2 989 433	-108 233	2 881 200	4 371 131	1	4 371 132
TOTAL CREANCES CLIENTS	10 022 878	-129 665	9 893 213	9 844 948	-7 854	9 837 094

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

<i>En euros</i>	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations	6 699 029		6 699 029
Autres immobilisations financières	3 127 546		3 127 546
Clients douteux ou litigieux	28 397		28 397
Autres créances clients	9 994 481	9 994 481	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0	
Autres impôts, taxes et assimilés	2 029 667	1 743 089	286 578
Comptes courants Groupe	16 415	16 415	
Débiteurs divers	3 663	3 663	
Charges constatées d'avance	571 027	571 027	
TOTAL GENERAL	22 470 225	12 328 675	10 141 550

Etat des dettes

<i>En euros</i>	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Avance conditionnée	0	0	0	
Emprunts et dettes financières divers	6 835 931	3 477 103	3 358 829	
Fournisseurs et comptes rattachés	3 904 865	3 904 865		
Personnel et comptes rattachés	4 047 761	4 047 761		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 548 528	2 548 528		
Taxe sur la valeur ajoutée	797 416	797 416		
Autres impôts, taxes et assimilés	760 940	760 940		
Groupe et associés	0		0	
Autres dettes	60 189	60 189		
Produits constatés d'avance	825 294	825 294		
TOTAL GENERAL	19 780 925	16 422 096	3 358 829	

NOTE 7 Etat de conversion sur dettes et créances libellées en monnaies étrangères

<i>En euros</i>	Ecart de conversion actif	Ecart de conversion passif
Créances rattachées à des participations	0	576 619
Créances d'exploitation	225 537	0
Dettes d'exploitation	0	0
TOTAL	225 537	576 619

Le solde des écarts de conversion a fait l'objet d'une reprise sur provision au 31 décembre 2016.

NOTE 8 Produits à recevoir et charges à payer

En euros	2016
Créances clients et comptes rattachés	216 964
Autres créances	
• Fournisseurs - avoirs à recevoir	3 663
• Personnel - produits à recevoir	
• Organismes sociaux - produits à recevoir	0
• Divers - produits à recevoir	286 578
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	507 206
Dettes fournisseurs et comptes rattachées	2 462 883
Dettes fiscales et sociales	
• Etat - charges à payer	143 286
• Personnel - provision congés payés, primes et intéressement	4 021 369
• Organismes sociaux	1 811 524
• Taxes assises sur salaires	0
Autres dettes :	
• Clients - avoirs à établir	7 613
• Divers - charges à payer	791
TOTAL DES CHARGES A PAYER	8 447 466

NOTE 9 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 10 Capital social et variation des capitaux propres

	Valeur (en euros)	Nombre d'actions
Capital social au 31 décembre 2015	10 496 230	5 248 115
Augmentation de capital	108 000	54 000
Levée de stock-options	184 486	92 243
Capital social au 31 décembre 2016	10 788 716	5 394 358

(en euros)	Capital et prime d'émission	Résultat	Réserves	Report à nouveau	Provisions réglementées	Capitaux propres
Situation au 31 décembre 2015	29 024 173	4 607 276	1 657 846	18 850 962	8 121	54 148 379
Augmentation de capital			-108 000			-108 000
Options de souscription d'actions	779 449					779 449
Autres mouvements					8 409	8 409
Affectation du résultat de l'exercice		-4 607 276	30 455,06	3 026 712,01		-1 550 109,30
Résultat de l'exercice		2 541 323				2 541 323
Situation au 31 décembre 2016	29 803 622	2 541 323	1 580 301	21 877 674	16 530	55 819 450

92 243 options de souscription d'actions ont été exercées au cours de l'exercice 2016, générant une augmentation du capital social de 184 K€ et une prime d'émission de 487 K€.

Les actions propres qui s'élèvent à 193 623 actions au 31/12/2016 et représentent 3,60 % du capital de la société (contre 3,6 % au 31/12/15) n'ont pas de droit de vote, ce qui porte le nombre de droits de votes attachés au capital à 6 249 561 au 31/12/2016.

Le 2 avril 2016, le directoire a constaté l'attribution définitive de 54 000 actions attribuées le 1er avril 2014 dans le cadre d'un plan d'attribution gratuite d'actions et a décidé d'augmenter le capital de 108 000 € au moyen de la création de 54 000 actions nouvelles de 2 € chacune, sans prime d'émission par prélèvement sur le compte « autres réserves ».

Un dividende a été distribué aux actionnaires au cours de la période, en espèces à hauteur de 1 550 051 €.

NOTE 11 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 2016 se présentent de la manière suivante :

	Options de souscription d'actions		Actions Gratuites attribuées, non émises	
	Quantité	Prix d'exercice moyen pondéré en €	Quantité	Prix d'exercice moyen pondéré en €
Solde à exercer au 31 décembre 2015	337 870	8,12	98 550	21,03
Quantité attribuée	23 800	32,92	62 600	34,30
Quantité exercée	-92 243	7,28	-54 000	17,83
Quantité échue ou perdue pour cause de départ	-1 439	10,18		
Solde à exercer au 31 décembre 2016	267 988	10,60	107 150	30,39

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 12 Provisions pour risques et charges et litiges

En euros	Provision au début de l'exercice	Augmentation de l'exercice	Montant utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'exercice	Provision à la fin de l'exercice
Provisions pour pertes de change	32 091	409 999		-216 552	225 538
Provision pour risque financier	225 101			-107 231	117 870
Autres provisions pour risques	2 494			-2 494	0
Provision pour indemnité de départ en retraite	336 207			-7 744	328 463
Total	595 893	409 999	0	-334 021	671 871

- Une reprise sur provision pour risques financiers est comptabilisée en vue d'ajuster le risque induit par la situation nette négative de la filiale Malaisienne (107 K€), comme évoqué dans la note 3.
- Les provisions pour indemnités de départ en retraite sont analysées dans la note 14 ci-après.

NOTE 13 Indemnité de départ en retraite

En France, les engagements relatifs aux indemnités de départ en retraite des salariés de la société ont fait l'objet d'un changement d'estimation. Aux hypothèses habituelles, ont été rajoutées une probabilité de rester jusqu'à la retraite croissante avec l'âge des salariés.

Ainsi, les hypothèses utilisées pour le calcul des engagements de retraite au 31 décembre 2016 sont les suivantes :

Hypothèses d'évaluation des engagements de retraite en France

• Taux d'actualisation	1,00%
• Taux de croissance des salaires	0,73%
• Age de départ en retraite	65 ans
• Taux de turnover appliqué aux salariés de moins de 40 ans	7,33%
• Probabilité de rester - salariés > 40 ans	40,00%
• Probabilité de rester - salariés > 45 ans	55,00%
• Probabilité de rester - salariés > 50 ans	70,00%
• Probabilité de rester - salariés > 55 ans	80,00%
• Probabilité de rester - salariés > 60 ans	90,00%

En outre, en 2016, une partie des engagements de retraite ont fait l'objet d'une couverture financière externe partielle dont l'objectif est de constituer progressivement des fonds alimentés par des primes versées. Ces primes sont incluses dans les charges de l'exercice et s'élèvent à 350 K€ ;

Les engagements nets de fonds sont provisionnés et s'élèvent à 328 K€ au 31 décembre 2016.

NOTE 14 Ventilation du chiffre d'affaires**Par secteur d'activité**

En euros	31/12/16	31/12/15
Vente de Hardware	14 497	74 248
Vente de licence, contrats de maintenance	1 029 990	1 072 392
Prestations de services	7 098 458	5 443 557
Activité On demand	20 110 261	18 478 584
CHIFFRE D'AFFAIRES	28 253 206	25 068 781

Par secteur géographique

En euros	31/12/16	31/12/15
France	18 757 035	17 848 285
Etranger	9 496 171	7 220 497
CHIFFRE D'AFFAIRES	28 253 206	25 068 781

NOTE 15 Transferts de charges

<i>En euros</i>	31/12/2016	31/12/2015
Indemnités journalières de sécurité sociale & autres organismes	35 349	52 589
Avantages en nature salariés	104 741	92 494
Remboursements d'assurance		300
Remboursements de frais de formation professionnelle continue	1 751	8 278
Aide à l'embauche PME - Ministère du travail	4 406	
Divers		986
TOTAL	146 246	154 648

NOTE 16 Résultat financier

<i>En euros</i>	31/12/2016	31/12/2015
Dotation aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	100 576	35 178
Dotation aux provisions pour perte de change	409 999	64 776
Dotation aux provisions pour risques et charges	0	0
Autres charges financières	37 485	28 833
Pertes de change	151 683	38 382
CHARGES FINANCIERES	699 743	167 169
Reprise sur provisions pour perte de change	216 552	167 727
Reprise de provisions des immobilisations financières	669 964	41 801
Reprise sur provisions pour risques et charges	107 231	60 788
Produits nets sur cession de VMP et autres placements	20 777	25 412
Produits financiers de participation		
Autres produits financiers	9 083	7 876
Gains de change sur achats et ventes groupe	29 915	132 104
PRODUITS FINANCIERS	1 053 522	435 708
RESULTAT FINANCIER	353 780	268 538

L'impact du change latent sur le résultat financier de l'année est une charge de 193 K€ contre un produit de 103 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 17 Résultat exceptionnel

<i>En euros</i>	31/12/2016	31/12/2015
Abandon de créances	1 655 845	754 720
Dotation aux amortissements dérogatoires	8 409	5 606
Valeurs nettes comptables immobilisations cédées	1 161	7 855
Moins-values sur cessions d'actions propres	0	0
Dotation pour risques et charges exceptionnels	133 643	
Dons et libéralités		160 000
Autres charges exceptionnelles diverses	4 847	9 813
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 803 905	937 994
Reprise sur amortissements dérogatoires	0	0
Reprise sur provision pour dépréciation des actions propres	0	0
Boni sur cessions d'actions propres	79 885	738 520
Produits de cession d'immobilisations corporelles	22 929	28 475
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	0	15 091
Reprise sur provision pour risques et charges		
Autres produits exceptionnels divers		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	102 814	782 086
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 701 091	-155 908

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

NOTE 18 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

L'impôt comptabilisé au titre de l'exercice clos le 31/12/2016 s'analyse de la manière suivante

<i>En euros</i>	Impôt comptabilisé
Crédit d'impôt recherche	614 709
Contribution additionnelle IS	-46 503
Impôt sur les sociétés	-633 185
(Charge) / produit d'impôt	-64 979

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

<i>En euros</i>	Résultat avant impôt	(Impôt dû)/économie	Résultat net comptable
Résultat courant	4 307 393	-1 116 760	5 424 153
Crédit d'impôt recherche		614 709	-614 709
Résultat exceptionnel	-1 701 091	567 030	-2 268 121
Résultat comptable	2 606 302	64 979	2 541 323



NOTE 19 Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

En euros	31/12/2015		Variation Résultat	31/12/2016	
	Actif	Passif		Actif	Passif
DECALAGES CERTAINS OU EVENTUELS					
1. Charges non déductibles temporairement					
Congés payés	1 323 399		188 219	1 511 618	
Contribution de solidarité	24 709		(13 280)	11 429	
Provision indemnité de départ en retraite	336 207		(7 744)	328 463	
2. Charges déduites ou produits imposés fiscalement et non encore comptabilisés					
Ecart de conversion passif	505 932		70 687	576 619	
ELEMENTS A IMPUTER					
Déficits reportables	0		0	0	
Moins-values à long terme			0		
Perte des moins-values à long terme - changement de régime fiscal			0		
TOTAL	2 190 247	0	237 882	2 428 129	0
Taux d'impôt	33,33%	33,33%	33,33%	33,33%	33,33%
ALLEGEMENT / ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT	730 009	0	79 286	809 295	0

NOTE 20 Engagements financiers**Crédit-Bail**

En euros	Valeur d'origine	Coût total du finance- ment	Valeur résiduelle de l'option d'achat	Charges sur exercices antérieurs	Charges de l'exercice	Engage- ments restant dus	Echéance des engagements restants dus		
							< 1 an	entre 1 et 5 ans	> 5 ans
							Matériel de transport	151 582	159 520
Matériel et outillage	5 257 851	5 326 149	52 554	1 120 057	1 046 486	3 294 275	1 016 369	2 277 906	0
TOTAL	5 409 433	5 485 669	66 546	1 210 330	1 088 824	3 322 225	1 037 214	2 285 009	0

Autres engagements

Néant.

4. Autres informations

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Au 31 décembre 2016, le montant du CICE comptabilisé par Esker SA au titre de l'exercice s'élève à 257 864 €. Le CICE a été enregistré, en résultat, en réduction des charges de personnel (dans la rubrique « charges sociales ») et au bilan en moins de l'IS à payer dans le « Dettes fiscales et sociales ».

Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice

Par un communiqué de presse en date du 27 octobre 2016, le Groupe Esker a annoncé avoir conclu un accord en vue d'acquérir 100 % du capital de la société e-integration. Cette acquisition a eu lieu fin janvier 2017 et la société e-integration entrera dans le périmètre de consolidation du groupe au premier janvier 2017.

Rémunération des dirigeants

AU 31/12/2016	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	680 719	339 500	327 771	13 448	
Membres du Conseil de Surveillance	84 000	60 000			24 000
TOTAL	765 719	399 500	327 771	13 448	24 000

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

Effectif moyen

	31/12/2016	31/12/2015
Cadres	195	173
Employés	22	20
TOTAL EFFECTIF MOYEN	217	194

Identité de la société établissant les comptes consolidés

ESKER
10 rue des Emeraudes
69006 LYON

RCS LYON B 331 518 498

www.esker.fr

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 avais donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés	Observations
Filiales (plus de 10 % du capital détenu)											
Esker Inc	949	12 200 391	100%	33 390 187	33 390 187			27 691 681	3 123 749		
Esker GmbH	26 000	510 045	100%	26 334	26 334			2 132 426	216 768		(1)
Esker Ltd	117	1 455 227	100%	135	135	1 290 027		3 723 588	465 767		
Esker Italia SRL	10 400	10 400	100%	15 985	0			1 200 563	-510 845		
Esker Iberica SL	3 010	3 010	99,80%	3 087	0	0		2 157 532	669 964		(1)
Esker Australia Pty Ltd	239 792	-3 895 536	100%	249 124	0	4 680 064		2 378 837	-22 195		(1)
Esker Asia Pte Ltd	(1)	(1)	100%	62 656	0						(2)
Esker Document Automation Asia Pte Ltd	196 928	-452 980	100%	1	1	728 939		808 111	0		(1)
Esker Document Automation Malaysia Pte Ltd	63 442	-226 103	100%	20	0			542 894	0		
Esker Solution Canada	1	181 104	100%	1	0			582 808	123 383		
CalvaEDI	42 000	1 558 575	100%	6 042 045	6 042 045			2 495 121	740 771		
Neotouch Cloud Solution	30 000	644 703	30%	9 000	9 000			3 831 837	411 033		
0				39 798 575	39 467 702	6 699 030		0 47 545 398	5 218 395		0

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

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