



SA ESKER

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 10.960.732 Euros
Siège social : 113, Boulevard de la Bataille de Stalingrad
VILLEURBANNE (69100)
331 518 498 RCS LYON

Comptes sociaux

Exercice clos le 31 décembre 2017

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		7
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		8
Indemnités de départ à la retraite		8
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 31/12/2017	Montants nets au 31/12/2016
Immobilisations incorporelles	30 659 890	19 156 671	11 503 219	10 297 308
Immobilisations corporelles	6 536 817	2 626 005	3 910 812	1 035 620
Titres de participation et créances rattachées	50 930 085	4 671 976	46 258 109	41 848 191
Autres immobilisations financières	5 806 872		5 806 872	3 127 546
Total actif immobilisé	93 933 664	26 454 652	67 479 012	56 308 665
Stocks de matières premières, approvisionnements	129 295		129 295	72 188
Clients et comptes rattachés	11 065 741	103 667	10 962 075	9 893 213
Fournisseurs débiteurs		129 324	-129 324	
Autres créances	2 815 661		2 815 661	2 049 745
Valeurs mobilières de placement	3 192 221		3 192 221	5 493 836
Disponibilités	3 127 212		3 127 212	2 234 654
Total actif circulant	20 330 130	232 991	20 097 139	19 743 635
Charges constatées d'avance	608 413		608 413	571 027
Ecart de conversion actif	339 152		339 152	225 537
Total comptes de régularisation	947 565	0	947 565	796 564
TOTAL ACTIF	115 211 360	26 687 643	88 523 717	76 848 865
PASSIF (en euros)			31/12/2017	31/12/2016
Capital social			10 960 732	10 788 716
Primes d'émission			19 319 577	19 014 906
Réserve légale			1 078 872	1 049 623
Autres réserves			441 578	530 678
Report à nouveau			22 764 270	21 877 674
Résultat			3 648 772	2 541 323
Provisions réglementées			82 723	16 530
Total Capitaux Propres			58 296 524	55 819 450
Autres fonds propres				
Provisions pour risques et charges			1 283 008	671 871
Emprunts et dettes financières			13 967 680	6 835 931
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			3 722 404	3 904 865
Dettes fiscales et sociales			9 719 955	8 154 645
Autres dettes			98 391	60 189
Total dettes			27 508 430	18 955 631
Produits constatés d'avance			1 270 311	825 294
Ecart de conversion passif			165 444	576 619
TOTAL PASSIF			88 523 717	76 848 865

COMPTE DE RESULTAT

(en euros)	31/12/2017	31/12/2016
Ventes de marchandises	20 706	61 525
Production vendue	31 287 736	28 191 681
Chiffre d'affaires	31 308 442	28 253 206
Production immobilisée	4 790 499	4 510 624
Subventions d'exploitation		0
Reprises de provisions et transferts de charges	266 477	177 710
Autres produits	5 635 873	5 437 909
Total produits d'exploitation	42 001 291	38 379 449
Achats de marchandises, matières et autres approvisionnements	877 750	734 864
Variation de stocks	-57 107	34 571
Autres achats & charges externes	10 809 527	9 582 234
Impôts, taxes et versements assimilés	946 823	893 721
Salaires et traitements	15 516 895	13 554 322
Charges sociales	7 098 021	5 962 871
Amortissements et provisions	4 460 905	3 592 566
Autres charges	150 612	70 687
Total charges d'exploitation	39 803 425	34 425 836
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 197 866	3 953 613
Produits financiers	2 259 906	1 053 522
Charges financières	932 626	699 743
Résultat financier	1 327 280	353 780
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	3 525 146	4 307 393
Produits exceptionnels	1 320 223	102 814
Charges exceptionnelles	1 271 765	1 803 905
Résultat exceptionnel	48 458	-1 701 091
Impôts sur les bénéfices	75 168	-64 979
RESULTAT NET COMPTABLE	3 648 772	2 541 323

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

Les comptes sociaux de la société ESKER SA au 31 décembre 2017 ont été arrêtés par le Directoire et présentés pour approbation au Conseil de Surveillance du 22 mars 2018.

1. Faits caractéristiques de l'exercice

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

Un abandon de créances a été consenti à Esker Document Automation Asia Pte Ltd à hauteur de 182 879,57 € correspondant aux créances clients groupe.

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

Un abandon de créances a été consenti à Esker Document Automation Malaysia Sbn Bhd à hauteur de 187 131,21 € correspondant à des créances client groupe.

Abandon de créances au profit d'Esker Italia :

Un abandon de créances a été consenti à Esker Italia à hauteur de 326 176,89 € correspondant à des créances clients groupe.

2. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes au 31 décembre 2017 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2016-07 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.

Suite à la nouvelle réglementation ANC 2015-05 du 2 juillet 2015, le résultat de change peut être enregistré en résultat d'exploitation ou en résultat financier en fonction de la nature des opérations l'ayant généré. Il est ainsi prévu d'enregistrer en résultat d'exploitation les résultats de change sur les dettes et créances commerciales. Le risque de change sur ces éléments est en effet lié à l'exploitation au titre par exemple, que les dépréciations de créances commerciales déjà enregistrées en résultat d'exploitation. A cet effet, un sous-compte de la classe 65 (autres charges de gestion courante) et son équivalent en classe 75 ont été créés.

Le poste gains et pertes de change apparaissant en résultat financier est réservé aux opérations ayant un caractère financier (emprunt bancaire en devise, liquidités en devises).

A l'exception du résultat de change comme indiqué ci-dessus, les méthodes comptables appliquées sont identiques à celles utilisées pour la préparation des comptes annuels au 31 décembre 2016.

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'arrêté 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 :

- | | |
|---|---------------|
| ■ Terrain : | illimité |
| ■ Bâtiment : | 20 ans |
| ■ Installations générales et agencements : | de 5 à 10 ans |
| ■ Installations techniques, matériel et outillage : | de 4 à 5 ans |
| ■ Matériel de transport : | de 3 à 4 ans |
| ■ Matériel de bureau et informatique : | de 2 à 4 ans |
| ■ Mobilier : | 5 ans |

Titres de participation et autres immobilisations financières

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

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

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

Actions propres

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

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

Stocks

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

Créances

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

Valeurs mobilières de placement

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

Provisions réglementées

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

Opérations en devises

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

Litiges et provisions pour risques et charges

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

Indemnités de départ à la retraite

En application de la loi française, la société a l'obligation de verser aux salariés partant en retraite une indemnité de fin de carrière. Les engagements correspondants sont calculés annuellement selon la méthode des unités de crédit projetées avec salaires de fin de carrière. Ce calcul est réalisé en application de la convention collective applicable (SYNTEC) et repose notamment sur les éléments suivants :

- Âge estimé de départ en retraite,
- Ancienneté du personnel à la date de départ en retraite,
- Probabilité de présence des salariés dans l'entreprise à l'âge de départ en retraite,
- Taux d'augmentation des salaires,
- Taux d'actualisation.

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 31/12/2017 En euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Frais de développement	22 927 552	4 731 263		27 658 815
Logiciels	557 913	10 690	-6 814	561 789
Autres immobilisations incorporelles	59 363			59 363
Immobilisations incorporelles en-cours	2 320 687	4 790 499	-4 731 263	2 379 923
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEURS BRUTES	25 865 515	9 532 453	-4 738 077	30 659 891
Frais de développement	15 022 790	3 518 892		18 541 682
Logiciels	486 643	76 112	-6 814	555 941
Autres immobilisations incorporelles	58 774	274		59 048
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	15 568 208	3 595 278	-6 814	19 156 671
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEURS NETTES	10 297 308	5 937 175	-4 731 263	11 503 220

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 31/12/2017 En euros	Clôture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Installations techniques, matériel et outillage	1 140 351	1 162 118	-4 409	2 298 061
Matériel de transport	8 982	11 158	-6 851	13 289
Matériel de bureau et informatique	2 048 529	404 766	-83 846	2 369 449
Bâtiments et terrains		1 856 018		1 856 018
Immobilisations corporelles en cours	0			0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - VALEURS BRUTES	3 197 863	3 434 060	-95 106	6 536 817
Installations techniques, matériel et outillage	631 777	170 820	-3 408	799 189
Matériel de transport	7 683	7 231	-3 585	11 329
Matériel de bureau et informatique	1 389 140	318 533	-82 785	1 624 887
Bâtiments et terrains		14 118		14 118
Immobilisations corporelles en cours	0			0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - AMORTISSEMENTS	2 028 600	510 703	-89 778	2 449 524
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - VALEURS NETTES	1 169 264	2 923 357	-5 327	4 087 293

La principale variation de la période concerne les bâtiments et terrains suite à l'acquisition de l'usine de production de Décines en septembre 2017. Des travaux et investissements ont également réalisés dans les nouveaux locaux de la société à Villeurbanne, en vue du déménagement de janvier 2018.

NOTE 3 Immobilisations financières

Au 31/12/2017 En euros	Clôture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Titres de participation	40 126 766	4 652 461		44 779 227
Créances rattachées	6 699 030	1 474 018	-2 022 191	6 150 857
Actions Esker	2 786 003		-407 211	2 378 792
Obligations		2 994 425		2 994 425
Autres*	305 086	137 494	-8 925	433 654
IMMOBILISATIONS FINANCIERES VALEURS BRUTES	49 916 885	9 258 399	-2 438 327	56 736 957
Titres de participation	592 305		-3 087	589 218
Créances rattachées	4 348 843	123 742	-389 827	4 082 758
Actions Esker	0			0
Obligations	0			0
Autres*	0			0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DEPRECIATION	4 941 148	123 742	-392 914	4 671 976
IMMOBILISATIONS FINANCIERES VALEURS NETTES	44 975 737	9 134 657	-2 045 413	52 064 981

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

Titres de participation

Le détail des titres de participation (bruts et nets) est donné dans le « tableau des filiales et participations ».

L'augmentation constatée sur l'exercice est liée à l'acquisition de la société e-integration GmbH (+4 589 K€) et d'une prise de participation dans la société PROMitea (+100 K€) en Allemagne.

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.

Comme pour les exercices précédents, un test de dépréciation a été effectué au 31 décembre 2017 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 2017.

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 (8,7%) 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 :

- Diminution de 467 K€ de la créance Esker Australie liée à la diminution de 126 K€ des créances à long terme et de l'impact de la variation du taux de change du dollar australien (-341 K€),
- Diminution de 36 K€ de la créance Esker Asia, uniquement liée à la conversion de cette créance en devises et à la variation du taux de change du dollar singapourien au 31/12/2017.
- Diminution de 45 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 31/12/2017,

Une reprise de provision de 390 K€ a été enregistrée sur les créances à long terme d'Esker Australie. Une dotation de provision de 100 K€ a été comptabilisée sur les titres PROMitea, ainsi qu'une dotation de 24 K€ sur les créances d'Esker Singapour.

Actions Esker

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

Obligations

La société a ouvert un portefeuille de lignes obligataires pour 3M€ en juin 2017.

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 2017 :

Nombre d'actions propres	Titres immobilisés	Valeurs mobilières	Exercice 2017
Nb d'actions propres détenues au 1/01/2017	182 976	10 647	193 623
Transfert			
Achats d'actions (contrat de liquidité)		38 150	38 150
Ventes d'actions (contrat de liquidité)	(38 780)	(41 440)	(80 220)
Levées d'option d'achats			0
Nb d'actions propres détenues au 31/12/2017	144 196	7 357	151 553
Actions propres (en euros)	Titres immobilisés	Valeurs mobilières	Exercice 2017
Solde brut au 1/01/2017	2 785 941	401 228	3 187 169
Provision	0	0	0
Solde net au 1/01/17	2 785 941	401 228	3 187 169
Transfert			0
Achats d'actions (contrat de liquidité)		1 913 378	1 913 378
Ventes d'actions (contrat de liquidité)	(407 211)	(2 025 343)	(2 432 554)
Levées d'option d'achats			0
Solde brut au 31/12/2017	2 378 730	289 263	2 667 993
Provision	0	0	0
Solde net au 31/12/2017	2 378 730	289 263	2 667 993

La variation des actions propres inscrites en titres immobilisés concerne le paiement en action de l'« earn out » et du « retention payout » liés à l'acquisition de la société TermSync au Etats-Unis.

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

Au 31 décembre 2017, aucune provision pour dépréciation n'est nécessaire sur les actions propres.

NOTE 5 Créances clients

En euros	31/12/2017			31/12/2016		
	Valeur brute	Provision	Valeur nette	Valeur brute	Provision	Valeur nette
Créances clients - hors Groupe	7 846 837	-5 668	7 841 169	7 033 445	-21 432	7 012 013
Créances clients - Groupe	3 218 904	-97 999	3 120 905	2 989 433	-108 233	2 881 200
TOTAL CREANCES CLIENTS	11 065 741	-103 667	10 962 075	10 022 878	-129 665	9 893 213

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	6 150 857		6 150 857
Autres immobilisations financières	5 806 872,06		5 806 872,06
Clients douteux ou litigieux	7 096		7 096
Autres créances clients	11 058 646	11 058 646	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 139	5 139	
Autres impôts, taxes et assimilés	2 141 675	1 790 015	351 660
Comptes courants Groupe	656 382	656 382	
Débiteurs divers	12 466	12 466	
Charges constatées d'avance	608 413	608 413	
TOTAL GENERAL	26 447 545	14 131 060	12 316 484

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	14 099 418	5 783 745	8 315 673	
Fournisseurs et comptes rattachés	3 722 404	3 722 404		
Personnel et comptes rattachés	4 644 116	4 644 116		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 293 148	3 293 148		
Taxe sur la valeur ajoutée	982 601	982 601		
Autres impôts, taxes et assimilés	800 090	800 090		
Groupe et associés	0		0	
Autres dettes	98 391	98 391		
Produits constatés d'avance	1 270 311	1 270 311		
TOTAL GENERAL	28 910 480	20 594 807	8 315 673	

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	165 444
Créances d'exploitation	339 152	0
Dettes d'exploitation	0	0
TOTAL	339 152	165 444

Le solde des écarts de conversion a fait l'objet d'une reprise sur provision au 31 décembre 2017.

NOTE 8 Produits à recevoir et charges à payer

<i>En euros</i>	2017
Créances clients et comptes rattachés	197 274
Autres créances	
• Fournisseurs - avoirs à recevoir	6 466
• Personnel - produits à recevoir	
• Organismes sociaux - produits à recevoir	5 139
• Divers - produits à recevoir	528 613
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	737 492
Dettes fournisseurs et comptes rattachées	2 903 474
Dettes fiscales et sociales	
• Etat - charges à payer	127 505
• Personnel - provision congés payés, primes et intéressement	4 579 929
• Organismes sociaux	2 485 487
• Taxes assises sur salaires	0
Autres dettes :	
• Clients - avoirs à établir	0
• Divers - charges à payer	
TOTAL DES CHARGES A PAYER	10 096 395

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.
- Les abonnements facturés d'avance dont le revenu est ensuite reconnu mensuellement
- Les prestations de services pour les projets dont le chiffre d'affaires à l'avancement est inférieur au montant facturé

NOTE 10 Capital social et variation des capitaux propres

	Valeur (en euros)	Nombre d'actions
Capital social au 31 décembre 2016	10 788 716	5 394 358
Augmentation de capital	89 100	44 550
Levée de stock-options	82 916	41 458
Capital social au 31 décembre 2017	10 960 732	5 480 366

<i>(en euros)</i>	Capital et prime d'émission	Résultat	Réserves	Report à nouveau	Provisions réglementées	Capitaux propres
Situation au 31 décembre 2016	29 803 622	2 541 323	1 580 301	21 877 674	16 530	55 819 450
Augmentation de capital			-89 100			-89 100
Options de souscription d'actions	476 687					476 687
Autres mouvements					66 193	66 193
Affectation du résultat de l'exercice		-2 541 323	29 249	886 596		-1 625 478
Résultat de l'exercice		3 648 772				3 648 772
Situation au 31 décembre 2017	30 280 309	3 648 772	1 520 449	22 764 270	82 723	58 296 524

41 458 options de souscription d'actions ont été exercées au cours de l'exercice 2017, générant une augmentation du capital social de 83 K€ et une prime d'émission de 305 K€.

Les actions propres au nombre de 151 553 au 31/12/2017, représentent 2,77 % du capital de la société (contre 3,6 % au 31/12/16). Ces actions propres n'ont pas de droit de vote, ce qui porte le nombre de droits de votes attachés au capital à 5 328 813 au 31/12/2017.

Le 19 juin 2017, le directoire a constaté l'attribution définitive de 42 750 actions attribuées le 19 juin 2015 dans le cadre d'un plan d'attribution gratuite d'actions et a décidé d'augmenter le capital de 85 500 € au moyen de la création de 42 750 actions nouvelles de 2 € chacune, sans prime d'émission par prélèvement sur le compte « autres réserves ».

Le 12 octobre 2017, le directoire a constaté l'attribution définitive de 1 800 actions attribuées le 12 octobre 2015 dans le cadre d'un plan d'attribution gratuite d'actions et a décidé d'augmenter le capital de 3 600 € au moyen de la création de 1 800 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 1 625 K€.

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 2017 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 31/12/2016	267 988	10,60	0	0,00	107 150	30,39
Quantité attribuée	20 750	46,55			48 900	46,55
Quantité exercée	-41 458	9,35			-44 550	24,90
Quantité échue ou perdue pour cause de départ	-3 025	17,81				
Solde à exercer au 31/12/2017	244 255	13,77	0	0,00	111 500	38,90

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

<i>En euros</i>	Provision au début de l'exercice	Augmentation de l'exercice	Montant utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'exercice	Provision à la fin de l'exercice
Provisions pour pertes de change	225 538	691 166		-577 552	339 152
Provision pour risque financier	117 870			-117 869	1
Autres provisions pour risques	0	80 405			80 405
Provision pour indemnité de départ en retraite	328 463	534 987			863 450
Total	671 871	1 306 558	0	-695 421	1 283 008

- Une reprise sur provision pour risques financiers de 118 K€ est comptabilisée en vue d'ajuster le risque induit par la situation nette négative de la filiale Malaisienne.
- Les provisions pour indemnités de départ en retraite sont analysées dans la note 13 ci-après.
- Une provision de 80 K€ est enregistrée pour la remise en état des locaux du 10 rue des Emeraudes à Villeurbanne.

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 l'application d'une table de turn over afin de prendre en compte la baisse du taux de turn-over avec l'augmentation de l'ancienneté du salarié.

Ce changement d'estimation a augmenté significativement le montant de l'engagement de retraite qui passe de 678 K€ au 31 décembre 2016 à 1 213 K€ au 31 décembre 2017. La dotation correspondant au changement d'estimation été comptabilisée en résultat exceptionnel pour 360 K€.

Les hypothèses utilisées pour le calcul des engagements de retraite au 31 décembre 2017 sont les suivantes :

Hypothèses d'évaluation des engagements de retraite en France

• Taux d'actualisation	1,30%
• Taux de croissance des salaires	1,50%
• Age de départ en retraite	65 ans
• Taux de turnover	8,00%

Une partie des engagements de retraite ont été externalisé dans un fond depuis deux ans pour 350 K€.

NOTE 14 Ventilation du chiffre d'affaires

Par secteur d'activité

<i>En euros</i>	31/12/17	31/12/16
Vente de Hardware	77 770	14 497
Vente de licence, contrats de maintenance	969 245	1 029 990
Prestations de services	6 450 724	7 098 458
Activité On demand	23 810 703	20 110 261
CHIFFRE D'AFFAIRES	31 308 442	28 253 206

Par secteur géographique

<i>En euros</i>	31/12/17	31/12/16
France	20 340 083	18 757 035
Etranger	10 968 360	9 496 171
CHIFFRE D'AFFAIRES	31 308 442	28 253 206

NOTE 15 Transferts de charges

<i>En euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Indemnités journalières de sécurité sociale & autres organismes	45 247	35 349
Avantages en nature salariés	123 426	104 741
Remboursements d'assurance		
Remboursements de frais de formation professionnelle continue	1 410	1 751
Aide à l'embauche PME - Ministère du travail	16 783	4 406
Divers		
TOTAL	186 866	146 246

NOTE 16 Résultat financier

<i>En euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Dotation aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	123 742	100 576
Dotation aux provisions pour perte de change	640 138	409 999
Dotation aux provisions pour risques et charges	0	0
Autres charges financières	66 775	37 485
Pertes de change	101 971	151 683
CHARGES FINANCIERES	932 626	699 743
Reprise sur provisions pour perte de change	523 779	216 552
Reprise de provisions des immobilisations financières	392 914	669 964
Reprise sur provisions pour risques et charges	117 869	107 231
Produits nets sur cession de VMP et autres placements	84 960	20 777
Produits financiers de participation	1 000 000	
Autres produits financiers	5 035	9 083
Gains de change sur achats et ventes groupe	135 349	29 915
PRODUITS FINANCIERS	2 259 906	1 053 522
RESULTAT FINANCIER	1 327 280	353 780

L'impact du change latent sur le résultat financier de l'année est une charge de 116 K€ contre une charge de 193 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.

Un dividende de 1 000 000 € a été perçu de la société Calva EDI.

NOTE 17 Résultat exceptionnel

<i>En euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Abandon de créances	696 188	1 655 845
Dotations aux amortissements dérogatoires	66 193	8 409
Valeurs nettes comptables immobilisations cédées	5 327	1 161
Moins-values sur cessions d'actions propres	0	0
Dotations pour risques et charges exceptionnels	42 838	133 643
Dons et libéralités	16 914	0
Autres charges exceptionnelles diverses	444 305	4 847
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 271 765	1 803 905
Reprise sur amortissements dérogatoires	0	0
Reprise sur provision pour dépréciation des actions propres	0	0
Boni sur cessions d'actions propres	1 285 387	79 885
Produits de cession d'immobilisations corporelles	29 259	22 929
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	5 578	0
Reprise sur provision pour risques et charges	0	0
Autres produits exceptionnels divers	0	0
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 320 223	102 814
RESULTAT EXCEPTIONNEL	48 458	-1 701 091

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 31/12/2017 s'analyse de la manière suivante

<i>En euros</i>	Impôt comptabilisé
Crédit d'impôt recherche	634 460
Contribution additionnelle IS	121 966
Impôt sur les sociétés	-681 258
(Charge) / produit d'impôt	75 168

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

<i>En euros</i>	Résultat avant impôt	(Impôt dû)/économie	Résultat net comptable
Résultat courant	3 525 146	-693 475	4 218 621
Crédit d'impôt recherche		634 460	-634 460
Résultat exceptionnel	48 458	-16 153	64 611
Résultat comptable	3 573 604	-75 168	3 648 772

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

En euros	31/12/2016		Variation Résultat	31/12/2017	
	Actif	Passif		Actif	Passif
DECALAGES CERTAINS OU EVENTUELS					
1. Charges non déductibles temporairement					
Congés payés	1 511 618		352 922	1 864 540	
Contribution de solidarité	11 429		(2 640)	8 789	
Provision indemnité de départ en retraite	328 463		534 987	863 450	
2. Charges déduites ou produits imposés fiscalement et non encore comptabilisés					
Ecart de conversion passif	576 619		(411 175)	165 444	
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	2 428 129	0	474 094	2 902 223	0
Taux d'impôt	33,33%	33,33%	33,33%	33,33%	33,33%
ALLEGEMENT / ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT	809 295	0	158 016	967 311	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	Engagements restant dus	Echéance des engagements restants dus		
							< 1 an	entre 1 et 5 ans	> 5 ans
Matériel de transport	135 105	141 245	12 344	114 080	20 062	7 103	7 103	0	0
Matériel et outillage	5 257 851	5 326 149	52 554	2 279 931	1 027 025	2 019 193	930 898	1 086 555	0
TOTAL	5 392 956	5 467 394	64 898	2 394 011	1 047 087	2 026 296	938 001	1 086 555	0

Autres engagements

Nantissement de 131 250 actions de la société Calva EDI affecté au CMT de 3 000 000 € à échéances 04/2019.

4. Autres informations

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Au 31 décembre 2017, le montant du CICE comptabilisé par Esker SA au titre de l'exercice s'élève à 330 741 €. 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

Néant.

Rémunération des dirigeants

AU 31/12/2017	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	647 782	370 515	262 843	14 424	
Membres du Conseil de Surveillance	87 000	67 500			19 500
TOTAL	734 782	438 015	262 843	14 424	19 500

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

Effectif moyen

	31/12/2017	31/12/2016
Cadres	217	195
Employés	26	22
TOTAL EFFECTIF MOYEN	244	217

Identité de la société établissant les comptes consolidés

ESKER
113 Boulevard de la Bataille de Stalingrad
69100 Villeurbanne

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 avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés	Observation
Filiales (plus de 10 % du capital détenu)											
Esker Inc	834	14 607 569	100%	33 390 187	33 390 187			29 715 066	3 756 478		
Esker GmbH	26 000	655 909	100%	26 334	26 334			2 124 710	145 864		
Esker Ltd	113	2 108 298	100%	135	135	1 244 880		4 063 504	569 632		
Esker Italia SRL	10 400	10 400	100%	15 985	0			1 131 622	-326 906		
Esker Iberica SL	3 010	52 248	99,80%	3 087	0	0		2 637 851	49 238		
Esker Australia Pty Ltd	228 072	-3 505 729	100%	249 124	0	4 212 976		2 590 914	199 792		(1)
Esker Asia Pte Ltd	(1)	(1)	100%	62 656	0						(2)
Esker Document Automation Asia Pte Ltd	187 219	-455 013	100%	186 012	1	693 002		1 221 656	-24 365		(1)
Esker Document Automation Malaysia Pte Ltd	61 810	-227 324	100%	75 440	0			592 475	-7 039		
Esker Solution Canada	1	270 615	100%	1	0			514 826	96 469		
CalvaEDI	42 000	1 281 927	100%	6 042 045	6 042 045			2 529 590	723 353		
e-integration GmbH	100 000	772 038	100%	4 588 918	4 588 918			3 635 576	409 542		
Neotouch Cloud Solution	30 000	1 508 747	30%	9 000	9 000			5 218 592	781 325		
PROMitea	25 000	37 268	20%	100 000	0			111 684	-578 557		
0				44 748 924	44 056 620	6 150 858	0	56 088 067	5 794 825	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

