



SA ESKER

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 8.812.530 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 2008

TABLE DES MATIERES

BILAN	2
COMPTE DE RESULTAT	3
NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS	4
Aides à l'innovation consenties par l'ANVAR	4
2. Principes, règles et méthodes comptables	4
Recours à des estimations	4
Immobilisations incorporelles	4
Immobilisations corporelles	5
Titres de participation et autres immobilisations financières	5
Actions propres	5
Stocks	6
Créances	6
Valeurs mobilières de placement	6
Provisions réglementées	6
Opérations en devises	6
Litiges et provisions pour risques et charges	6
Indemnités de départ à la retraite	6
Chiffre d'affaires	7
3. Notes relatives au bilan et compte de résultat	8
NOTE 1 Immobilisations incorporelles	8
NOTE 2 Immobilisations corporelles	8
NOTE 3 Immobilisations Financières	9
NOTE 4 Autres immobilisations financières	9
NOTE 5 Actions propres	10
NOTE 6 Créances clients	11
NOTE 7 Etat des échéances des créances et des dettes	11
NOTE 8 Entreprises liées	12
NOTE 9 Etat de conversion sur dettes et créances libellées en monnaies étrangères	12
NOTE 10 Produits à recevoir et charges à payer	13
NOTE 11 Charges et produits constatés d'avance	13
NOTE 12 Capital social et variation des capitaux propres	13
NOTE 13 Plans de stocks options et bons de souscription d'actions	14
NOTE 14 Autres fonds propres	14
NOTE 15 Provisions pour risques et charges et litiges	15
NOTE 16 Indemnité de départ en retraite	15
NOTE 17 Ventilation du chiffre d'affaires	15
NOTE 18 Transferts de charges	16
NOTE 19 Résultat financier	16
NOTE 20 Résultat exceptionnel	17
NOTE 21 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	17
NOTE 22 Accroissements et allègements de la dette future d'impôts	18
NOTE 23 Engagements financiers	18
4. Autres informations	18
Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice	18
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 31/12/2008	Montants nets au 31/12/2007
Immobilisations incorporelles	4 572 102	1 749 417	2 822 685	2 206 560
Immobilisations corporelles	1 425 432	741 073	684 359	594 337
Titres de participation et créances rattachées	42 795 669	20 914 595	21 881 074	21 806 854
Autres immobilisations financières	83 071		83 071	131 057
Total actif immobilisé	48 876 274	23 405 085	25 471 189	24 738 808
Stocks de matières premières, approvisionnements	89 724	409	89 315	83 316
Clients et comptes rattachés	6 020 458	551 295	5 469 163	4 395 322
Autres créances	608 616	266 548	342 068	315 638
Valeurs mobilières de placement	924 900		924 900	1 953 719
Disponibilités	793 033		793 033	321 704
Total actif circulant	8 436 731	818 252	7 618 479	7 069 699
Charges constatées d'avance	132 363		132 363	345 576
Ecart de conversion actif	1 239 485		1 239 485	685 384
Total comptes de régularisation	1 371 848	0	1 371 848	1 030 960
TOTAL ACTIF	58 684 853	24 223 337	34 461 516	32 839 467

PASSIF (en euros)	31/12/2008	31/12/2007
Capital social	8 812 530	8 787 774
Primes d'émission	38 927 729	38 905 453
Réserve légale	118 792	118 792
Autres réserves	1 140 278	1 140 278
Report à nouveau	-22 174 593	-20 837 534
Résultat	-230 563	-1 337 059
Provisions réglementées	30 869	25 244
Total Capitaux Propres	26 625 042	26 802 948
Autres fonds propres	760 000	460 000
Provisions pour risques et charges	1 814 610	1 215 009
Emprunts et dettes financières	480 235	244 036
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 401 533	1 010 868
Dettes fiscales et sociales	2 099 368	1 940 207
Autres dettes	577 977	400 871
Total dettes	4 559 113	3 595 982
Produits constatés d'avance	693 849	709 977
Ecart de conversion passif	8 902	55 551
TOTAL PASSIF	34 461 516	32 839 467

COMPTE DE RESULTAT

(en euros)	31/12/2008	31/12/2007
Ventes de marchandises	299 240	221 808
Production vendue	11 902 813	9 818 281
Chiffre d'affaires	12 202 053	10 040 089
Production immobilisée	1 181 253	1 066 269
Subventions d'exploitation	0	0
Reprises de provisions et transferts de charges	385 996	179 569
Autres produits	1 991 037	2 205 487
Total produits d'exploitation	15 760 339	13 491 414
Achats de marchandises, matières et autres approvisionnements	446 415	434 295
Variation de stocks	1 908	4 071
Autres achats & charges externes	3 996 170	3 453 679
Impôts, taxes et versements assimilés	442 609	400 206
Salaires et traitements	5 868 344	5 376 349
Charges sociales	2 663 712	2 472 767
Amortissements et provisions	957 355	728 586
Autres charges	265 581	325 904
Total charges d'exploitation	14 642 094	13 195 857
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 118 245	295 557
Produits financiers	2 308 092	1 028 589
Charges financières	3 110 760	2 010 639
Résultat financier	-802 668	-982 050
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	315 577	-686 493
Produits exceptionnels	67 683	92 915
Charges exceptionnelles	696 157	738 084
Résultat exceptionnel	-628 474	-645 169
Impôts sur les bénéfices	82 334	-5 397
RESULTAT NET COMPTABLE	-230 563	-1 337 059

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

Les comptes sociaux de la société ESKER SA au 31 décembre 2008 ont été arrêtés par le Directoire et présentés pour approbation au Conseil de Surveillance du 9 mars 2009.

1. Faits caractéristiques de l'exercice

Aides à l'innovation consenties par l'ANVAR

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€.

La première aide d'un montant de 450 K€ concerne son projet de développement d'une usine courrier dématérialisée entièrement paramétrable. Une somme de 180 K€ a déjà été versée par OSEO anvar à ce titre et le solde sera versé au plus tard le 28/02/2011.

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 déjà été versée début 2009 par OSEA anvar et le solde sera versé au plus tard le 28/02/2011.

Sauf échec technique ou commercial du programme, les deux aides attribuées doivent être remboursées selon un échéancier échelonné sur 4 ans à compter du 31/03/2012.

2. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec les principes comptables généralement admis en France et notamment avec les dispositions du Plan Comptable homologué en avril 1999 par le règlement 99-03 du Comité de la Réglementation Comptable et en intégrant les dispositions des nouveaux règlements du Comité de la Réglementation Comptable, notamment le règlement 2002-10 relatif aux amortissements et dépréciations des actifs et le règlement 2004-06 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

Les méthodes comptables appliquées sont identiques à celles utilisées pour la préparation des comptes annuels au 31 décembre 2007.

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. Elles incluent par exemple l'appréciation, à cette même date, de l'état des marchés sur lesquels la société intervient. Compte tenu de la grande incertitude qui règne actuellement sur l'état de l'économie dans les différents pays où intervient le groupe, ces estimations peuvent devoir être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels peuvent ainsi différer de ces hypothèses et estimations.

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 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 de la société, 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 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 développements visant à maintenir les produits existants (adaptation aux nouveaux systèmes d'exploitation, maintenance corrective...), qui ne remplissent pas les conditions requises par la réglementation 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 qui varie entre 3 et 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 évaluées au plus bas de leur valeur d'acquisition ou de leur valeur de marché.

Provisions réglementées

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

Opérations en devises

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

Litiges et provisions pour risques et charges

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

Indemnités de départ à la retraite

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

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

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

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaire 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 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.

3. Notes relatives au bilan et compte de résultat

NOTE 1 Immobilisations incorporelles

Au 31/12/2008 En euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Frais de développement	2 302 156	1 235 275		3 537 431
Logiciels	485 870	16 012	-49 986	451 896
Autres immobilisations incorporelles	101 156		-30 695	70 461
Immobilisations incorporelles en-cours	566 335	1 033 026	-1 087 048	512 313
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEURS BRUTES	3 455 518	2 284 313	-1 167 729	4 572 102
Frais de développement	726 525	546 654		1 273 179
Logiciels	437 878	28 551	-49 986	416 443
Autres immobilisations incorporelles	84 555	5 865	-30 625	59 795
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	1 248 958	581 070	-80 611	1 749 417
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEURS NETTES	2 206 560	1 703 243	-1 087 118	2 822 685

Les variations constatées concernent principalement les frais de développement qui ont été immobilisés sur la période, et portent notamment sur :

- Le développement de nouvelles fonctionnalités de la version 2007 du service FlyDoc activé chaque semestre au fur et à mesure de leur mise en service.
- Le développement de la version 5.0 du logiciel DeliveryWare dont le lancement a été réalisé en septembre 2008 et qui marque le début de la période d'amortissement des coûts immobilisés à ce titre.
- les développements engagés au titre de la prochaine version du logiciel DeliveryWare, des nouvelles fonctionnalités du service FlyDoc et Esker On Demand (immobilisations en cours).

NOTE 2 Immobilisations corporelles

Au 31/12/2008 En euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Installations techniques, matériel et outillage	347 898	129 614	-29 781	447 731
Matériel de transport	107 078	6 284	-67 324	46 038
Matériel de bureau et informatique	841 282	164 789	-74 408	931 663
Immobilisations corporelles en cours	0			0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - VALEURS BRUTES	1 296 258	300 687	-171 513	1 425 432
Installations techniques, matériel et outillage	117 988	55 695	-26 404	147 279
Matériel de transport	107 077	393	-67 219	40 251
Matériel de bureau et informatique	476 856	150 354	-73 667	553 543
Immobilisations corporelles en cours	0			0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - AMORTISSEMENTS	701 921	206 442	-167 290	741 073
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - VALEURS NETTES	594 337	94 245	-4 223	684 359

Les principales variations de la période concernent l'investissement en matériel informatique lié au développement de l'activité de service à la demande d'externalisation du courrier (serveurs, cartes fax) ainsi que le changement du câblage réseau utilisé dans le cadre de l'activité courante de l'entreprise.

NOTE 3 Immobilisations Financières

En euros	31/12/2008			31/12/07		
	Montant brut	Provision	Montant Net	Montant brut	Provision	Montant Net
Titres de participation						
ESKER Allemagne	26 334	-26 334	0	26 334	-26 334	0
ESKER Italie	15 985	-15 985	0	15 985	-15 985	0
ESKER Espagne	3 087	-3 087	0	3 087	-3 087	0
ESKER INC (USA)	33 390 187	-12 868 187	20 522 000	33 390 187	-12 868 187	20 522 000
ESKER UK	135	0	135	135	0	135
ESKER ASIA PTE LTD	62 656	-62 656	0	62 656	-62 656	0
ESKER Australie	249 125	-249 125	0	249 125	-249 125	0
ESAP	0	0	0	0	0	0
EDAA	1	0	1	1	0	1
Total titres de participation	33 747 510	-13 225 374	20 522 136	33 747 510	-13 225 374	20 522 136
Créances rattachées						
ESKER INC (USA)	1 358 938		1 358 938	1 284 719	0	1 284 719
ESKER Australie	2 607 979	-2 607 979	0	2 719 665	-2 719 665	0
ESKER Espagne	1 656 479	-1 656 479	0	1 343 947	-1 343 947	0
ESKER Allemagne	3 424 763	-3 424 763	0	2 909 498	-2 909 498	0
Total créances rattachées à des participations	9 048 159	-7 689 221	1 358 938	8 257 829	-6 973 110	1 284 719
TOTAL	42 795 669	-20 914 595	21 881 074	42 005 339	-20 198 484	21 806 855

Titres de participation

Pas de variation sur l'exercice 2008.

Créances rattachées à des participations

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

- augmentation de 74 K€ de la créance ESKER Inc, uniquement liée à la conversion de cette créance en devises et à la variation des taux de change du dollar au 31/12/2008.
- comptabilisation en « créances rattachées à des participations » des créances à plus d'un an
 - Australie : 451 K€,
 - Allemagne : 515 K€
- octroi d'un complément de prêt participatif à l'Espagne pour un montant de 313 K€ compte tenu de sa situation nette déficitaire.

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

Il est à noter que des provisions complémentaires ont été comptabilisées en provisions pour risques afin de couvrir le risque résiduel relatif aux situations nettes négatives de l'Allemagne et l'Australie. Voir note 15.

NOTE 4 Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont constituées des éléments suivants :

En euros	31/12/2008			31/12/07		
	Montant brut	Provision	Montant Net	Montant brut	Provision	Montant Net
Dépôt et cautionnement	38 838		38 838	38 838		38 838
Compte de liquidité FCP	33 408		33 408	81 394		81 394
Actions propres	10 825	-6 631	4 194	10 825		10 825
Total autres immobilisations financières	83 071	-6 631	76 440	131 057	0	131 057

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

NOTE 5 Actions propres

Le nombre et la valeur des actions propres détenues par la société ont évolué de la manière suivante au cours de l'exercice 2008 :

Nombre d'actions propres	Titres immobilisés	Valeurs mobilières	Exercice 2008
Nb d'actions propres détenues au 1/01/2008	4 330	10 435	14 765
Transfert			
Achats d'actions (contrat de liquidité)		238 031	238 031
Ventes d'actions (contrat de liquidité)		(215 470)	(215 470)
Levées d'option d'achats			0
Nb d'actions propres détenues au 31/12/2008	4 330	32 996	37 326
Actions propres (en euros)	Titres immobilisés	Valeurs mobilières	Exercice 2008
Solde brut au 1/01/2008	10 825	80 921	91 746
Provision	0	0	0
Solde net au 1/01/08	10 825	80 921	91 746
Transfert	0	0	0
Achats d'actions (contrat de liquidité)		1 024 189	1 024 189
Ventes d'actions (contrat de liquidité)		(1 011 039)	(1 011 039)
Levées d'option d'achats			0
Solde brut au 31/12/2008	10 825	94 071	104 896
Provision	0	(6 631)	(6 631)
Solde net au 31/12/2008	10 825	87 440	98 265

La moins-value nette de cession réalisée dans le cadre des acquisitions et cessions d'actions dans le cadre du contrat de liquidité s'élève à 33 K€ au titre de l'exercice 2008.

La variation des actions propres correspond uniquement 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 31/12/2008, une provision pour dépréciation de 7 K€ est nécessaire sur les actions propres classées en valeurs mobilières.

NOTE 6 Créances clients

<i>En euros</i>	31/12/2008			31/12/2007		
	Valeur brute	Provision	Valeur nette	Valeur brute	Provision	Valeur nette
Créances clients - hors Groupe	2 415 446	-4 663	2 410 783	1 710 496	-31 730	1 678 766
Créances clients - Groupe	3 605 012	-546 632	3 058 380	3 518 556	-802 000	2 716 556
TOTAL CREANCES CLIENTS	6 020 458	-551 295	5 469 163	5 229 052	-833 730	4 395 322

NOTE 7 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	9 048 160		9 048 160
Autres immobilisations financières	83 071		83 071
Clients douteux ou litigieux	21 955		21 955
Autres créances clients	5 998 503	5 998 503	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	302	302	
Impôt sur les bénéfices	143 716	143 716	
Taxe sur la valeur ajoutée	157 456	157 456	
Comptes courants Groupe	266 548	266 548	
Débiteurs divers	40 592	40 592	
Charges constatées d'avance	132 363	132 363	
TOTAL GENERAL	15 892 666	6 739 480	9 153 186

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	760 000	100 000	660 000	
Emprunts et dettes financières divers	480 235	480 235		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 401 533	1 401 533		
Personnel et comptes rattachés	696 281	696 281		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	803 421	803 421		
Taxe sur la valeur ajoutée	350 938	350 938		
Autres impôts, taxes et assimilés	248 727	248 727		
Groupe et associés	359 059	28 604	316 616	
Autres dettes	218 920	218 920		
Produits constatés d'avance	693 849	693 849		
TOTAL GENERAL	6 012 963	5 022 508	976 616	0

NOTE 8 Entreprises liées

Détails des soldes au bilan et des montants comptabilisés au comptes de résultat concernant les entreprises liées et celles avec lesquelles la société a un lien de participation

Bilan - Actif / (Dettes)	Montants Bruts	Provisions
Titres de participations	33 747 509	-13 225 374
Créances rattachées à des participations	9 048 160	-7 689 221
Créances clients et comptes rattachés	3 605 012	-546 632
Autres créances (comptes courants)	266 548	-266 548
Autres dettes (comptes courants...)	-527 038	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	-77 079	
Provisions pour risques et charges		-537 695
Compte de résultat	Valeur en euros	Dont dotation et reprise de provisions
Produits d'exploitation	6 533 463	
Charges d'exploitation	-282 218	
Produits financiers	2 263 778	1 764 944
Charges financières	-3 094 055	-3 071 597
Produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles	-617 357	
TOTAL	4 803 611	-1 306 653

NOTE 9 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	810 277	
Créances d'exploitation	429 207	8 902
Dettes d'exploitation		
TOTAL	1 239 484	8 902

Le solde des écarts de conversion a fait l'objet d'une provision pour charge au 31/12/2008.

NOTE 10 Produits à recevoir et charges à payer*En euros*

Créances clients et comptes rattachés	30 716
Autres créances	
• Fournisseurs - avoirs à recevoir	24 099
• Personnel - produits à recevoir	634
• Organismes sociaux - produits à recevoir	302
• Divers - produits à recevoir	9 392
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	65 143
Dettes fournisseurs et comptes rattachées	650 646
Dettes fiscales et sociales	
• Etat - charges à payer	132 370
• Personnel - provision congés payés et primes	684 475
• Organismes sociaux	320 205
• Taxes assises sur salaires	114 232
Autres dettes :	
• Clients - avoirs à établir	167 979
TOTAL DES CHARGES A PAYER	2 069 907

NOTE 11 Charges et produits constatés d'avance

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

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

NOTE 12 Capital social et variation des capitaux propres

	Valeur (en euros)	Nombre d'actions
Capital social au 31/12/2007	8 787 774	4 393 887
Augmentation de capital		
Levée de stock options	24 756	12 378
CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2008	8 812 530	4 406 265

(en euros)	Capital et prime d'émission	Résultat	Réserves	Report à nouveau	Provisions réglementées	Capitaux propres
Situation au 31 décembre 2007	47 693 227	-1 337 060	1 259 070	-20 837 535	25 244	26 802 946
Augmentation de capital						0
Options de souscription d'actions	47 032					47 032
Autres mouvements					5 627	5 627
Affectation du résultat de l'exercice		1 337 060		-1 337 060		0
Résultat de l'exercice		-230 563				-230 563
Situation au 31 décembre 2008	47 740 259	-230 563	1 259 070	-22 174 595	30 871	26 625 042

12 378 options de souscription d'actions ont été exercées au cours de l'exercice 2008, générant une augmentation du capital social de 25 K€ et une prime d'émission de 22 K€.

Les actions propres qui s'élèvent à 37 326 actions au 31/12/2008 et représentent 0,85 % du capital de la société (contre 0,34 % au 31/12/07) n'ont pas de droit de vote, ce qui porte le nombre de droits de votes attachés au capital à 4 368 939 au 31/12/2008.

Aucun dividende n'a été payé au cours de la période.

NOTE 13 Plans de stocks options et bons de souscription d'actions

Les variations du nombre d'options de souscriptions, bons de souscriptions d'actions et actions gratuites attribués au personnel du groupe au cours de l'exercice 2008 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 31/12/2007	419 615	6,08	169 700	3,88	48 000	2,00
Quantité attribuée	68 600	4,07			10 000	2,79
Quantité exercée	-12 378	3,80				
Quantité échue ou perdue pour cause de départ	-28 820	6,81			-4 000	2,00
Solde à exercer au 31/12/2008	447 017	5,79	169 700	3,88	54 000	2,15
			Options de souscription d'actions	Bons de souscription d'actions	Actions gratuites	TOTAL
Nombre d'actions auxquelles donnent droit les instruments émis			447 017	169 700	54 000	670 717
Dilution potentielle du capital			10,15%	3,85%	1,23%	15,22%

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

NOTE 14 Autres fonds propres

Au cours de l'exercice 2006, OSEO anvar a attribué au groupe 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. Une somme de 230 K€ a été versée par OSEO anvar à ce titre en 2006, 230 K€ en 2007 et le solde a été versé en 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.

Au cours de l'exercice 2008, OSEO anvar a attribué au groupe Esker France une aide à l'innovation d'un montant total de 450 K€ concernant son projet de développement d'une infrastructure de dématérialisation à la demande de l'acheminement du courrier. Une somme de 180 K€ a été versée par OSEO anvar à ce titre en 2008, 180 K€ sera versé en 2009 et le solde en 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.

NOTE 15 Provisions pour risques et charges et litiges

<i>En euros</i>	Provision au début de l'exercice	Augmentation de l'exercice	Montant utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'exercice	Provision à la fin de l'exercice
Provisions pour pertes de change	685 383	2 099 064	-1 544 963		1 239 484
Provision pour risque financier	501 253	144 737	-108 295		537 695
Autres provisions pour risques	0	10 000			10 000
Provision pour indemnité de départ en retraite	28 373			-942	27 431
Total	1 215 009	2 253 801	-1 653 258	-942	1 814 610

- Les provisions pour risques financiers sont comptabilisées en vue de couvrir le risque induit par les situations nettes négatives des filiales Allemande et Asie (respectivement 360 K€ et 19 K€), une reprise sur provision pour risques financiers est comptabilisée en vue d'ajuster le risque induit par la situation nette négative de la filiale Australie (159 K€), comme évoqué dans la note 3.
- Les provisions pour indemnités de départ en retraite sont analysées dans la note 16 ci-après.
- En date du 29 Aout 2006, la société a reçu une assignation devant le tribunal de grande instance de Lyon à la demande d'un opérateur de courrier pour différents motifs dont concurrence déloyale et utilisation de marques déposées. Un montant total de 185 K€ est demandé à titre de dommages et intérêts. La Direction de la société, après avoir pris conseil auprès de ses avocats, estime que le risque ne peut être évalué à ce stade de la procédure et restera limité. Par conséquent, aucune provision n'a été constatée dans les comptes au 31/12/2008.

NOTE 16 Indemnité de départ en retraite

Les engagements relatifs aux indemnités de départ en retraites des salariés de la société ont été évalués conformément à la méthode décrite dans les principes et méthodes comptables. Le passif correspondant s'élève à 27 K€ au 31/12/2008 et a été calculé sur la base des hypothèses suivantes :

Hypothèses d'évaluation des engagements de retraite

• Taux d'actualisation	5,20%
• Taux de croissance des salaires	2,50%
• Age de départ en retraite	65 ans
• Taux de turnover des salariés	11,89%

NOTE 17 Ventilation du chiffre d'affaires**Par secteur d'activité**

<i>En euros</i>	31/12/08	31/12/07
Vente de logiciels & cartes fax	2 586 825	3 283 743
Contrats de maintenance et mise à jour	1 032 390	982 282
Prestations de services	8 582 838	5 774 064
CHIFFRE D'AFFAIRES	12 202 053	10 040 089

Par secteur géographique

<i>En euros</i>	31/12/08	31/12/07
France	7 537 950	5 902 536
Etranger	4 664 103	4 137 553
CHIFFRE D'AFFAIRES	12 202 053	10 040 089

NOTE 18 Transferts de charges

<i>En euros</i>	31/12/2008	31/12/2007
Indemnités journalières de sécurité sociale & autres organismes	27 765	44 192
Avantages en nature salariés	53 379	42 510
Remboursements d'assurance	4 402	2 250
Remboursements de frais de formation professionnelle continue	634	2 475
Divers	720	
TOTAL	86 900	91 427

NOTE 19 Résultat financier

<i>En euros</i>	31/12/2008	31/12/2007
Dotation aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	827 796	661 192
Dotation aux provisions pour perte de change	2 099 064	1 100 283
Dotation aux provisions pour risques et charges	144 737	231 837
Autres charges financières	2 097	2 629
Pertes de change	37 066	14 698
CHARGES FINANCIERES	3 110 760	2 010 639
Reprise sur provisions pour perte de change	1 653 258	769 993
Reprise de provisions des immobilisations financières	111 686	116 900
Produits nets sur cession de VMP et autres placements	32 005	85 226
Produits financiers de participation	449 339	
Autres produits financiers	28 623	18 746
Gains de change sur achats et ventes groupe	33 181	37 723
PRODUITS FINANCIERS	2 308 092	1 028 588
RESULTAT FINANCIER	-802 668	-982 051

L'impact du change latent et réalisé sur le résultat financier de l'année est une perte de 450 K€ contre une perte de 307 K€ au 31/12/2007, principalement générée par une dotation aux provisions pour perte de change significative (1 239 K€).

Le risque de change encouru par la société est principalement lié aux opérations intragroupes réalisées en dollars, livres sterling et dollars australiens. La situation latente est notamment dégradée compte tenu de l'évolution défavorable du cours du dollar au cours de la période.

La Société Esker France a perçu un dividende de 449 K€ de sa filiale Esker Ltd sur l'exercice 2008.

NOTE 20 Résultat exceptionnel

<i>En euros</i>	31/12/2008	31/12/2007
Abandon de créances	617 357	309 957
Dotation aux amortissements dérogatoires	18 089	14 508
Valeurs nettes comptables immobilisations cédées	4 293	404 019
Moins-values sur cessions d'actions propres	34 802	9 600
Provision sur actions propres	7 426	
Autres charges exceptionnelles diverses	14 190	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	696 157	738 084
Reprise sur amortissements dérogatoires	12 465	10 848
Reprise sur provision pour dépréciation des actions propres	795	491
Boni sur cessions d'actions propres	1 759	20 825
Produits de cession d'immobilisations corporelles	20 199	18 713
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	23 074	3 755
Reprise sur provision pour risques et charges		38 282
Autres produits exceptionnels divers	9 392	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	67 684	92 914
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-628 473	-645 170

Un abandon de créance de 617 K€ a été consenti à Esker Italie en vue de rétablir sa situation nette à l'équilibre.

NOTE 21 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

L'impôt comptabilisé au titre de l'exercice clos le 31/12/2008 s'analyse de la manière suivante

<i>En euros</i>	Impôt comptabilisé
Crédit d'impôt recherche	82 334
(Charge) / produit d'impôt	82 334

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

<i>En euros</i>	Résultat avant impôt	Impôt théorique	Impôt dû	Résultat net théorique	Résultat net comptable
Résultat courant	397 910	-375 460	0	22 450	397 910
Résultat exceptionnel	-628 473	209 470	0	-419 003	-628 473
Résultat comptable	-230 563	-165 990	0	-396 553	-230 563

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

En euros	31/12/2007		Variation Résultat	31/12/2008	
	Actif	Passif		Actif	Passif
DECALAGES CERTAINS OU EVENTUELS					
1. Charges non déductibles temporairement					
Congés payés	691 880		51 311	743 191	
Contribution de solidarité	18 654		3 203	21 857	
Provision indemnité de départ en retraite	28 373		(942)	27 431	
2. Charges déduites ou produits imposés fiscalement et non encore comptabilisés					
Ecart de conversion passif	55 551		(46 649)	8 902	
ELEMENTS A IMPUTER					
Déficits reportables	1 868 187		(432 154)	1 436 033	
Moins values à long terme	0		0		
Perte des moins values à long terme - changement de régime fiscal	0		0		
TOTAL	2 662 645	0	(425 231)	2 237 414	0
Taux d'impôt	33,33%	33,33%	33,33%	33,33%	33,33%
ALLEGEMENT / ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT	887 460	0	(141 729)	745 730	0

NOTE 23 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	148 551	154 487	4 933	53 670	32 970	67 847	37 695	30 152	0
Matériel et outillage	1 814 000	1 410 000	35 110	172 480	287 280	950 240	287 280	662 960	0
TOTAL	1 962 551	1 564 487	40 043	226 150	320 250	1 018 087	324 975	693 112	0

Autres engagements

	2008
• Lettre de garantie accordée par Esker SA à Esker Italia pour la souscription de leasing de véhicules d'un montant équivalent au solde restant dû au 31/12/2008	2 629
• Lettre de garantie accordée par Esker SA à Esker Allemagne pour la souscription d'un leasing de véhicules d'un montant équivalent au solde restant dû au 31/12/2008	8 196
• Engagements au titre du droit individuel de formation (DIF) : le nombre d'heures acquis par les salariés et non engagés en dépenses de formation depuis fin 2004	6 049 heures

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

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice n'a été identifié.

Rémunération des dirigeants

AU 31/12/2008	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	277 583	251 289	20 358	5 936	
Membres du Conseil de Surveillance	56 000	45 000			11 000
TOTAL	333 583	296 289	20 358	5 936	11 000

AU 31/12/2007	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	260 814	216 673	38 249	5 892	
Membres du Conseil de Surveillance	59 750	48 750			11 000
TOTAL	320 564	265 423	38 249	5 892	11 000

Effectif moyen

	31/12/2008	31/12/2007
Cadres	113	106
Employés	15	15
TOTAL EFFECTIF MOYEN	128	121

Identité de la société établissant les comptes consolidés

ESKER
10 rue des Emeraudes
69006 LYON

RCS LYON B 331 518 498

Tableau des filiales et participations

En euros	Capital	Capitaux propres	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	Notes
Filiales (plus de 10 % du capital détenu)											
Esker Inc	718	211 084	100%	33 390 187	20 522 000	1 358 939	0	21 066 223	-242 033		
Esker GmbH	26 000	-4 102 103	100%	26 334	0	3 539 281	8 196	1 248 649	-479 346		(1)
Esker Ltd	105	286 682	100%	135	135			2 352 655	333 513		
Esker Italia SRL	10 400	10 415	100%	15 985	0		2 629	1 587 634	-617 357		
Esker Iberica SL	3 010	3 010	99,80%	3 087	0	1 656 479		830 936	-318 678		(1)
Esker Australia Pty Ltd	172 635	3 070 675	100%	249 124	0	2 607 979		1 459 209	-289 126		(1)
Esker Asia Pte Ltd	(1)	(1)	100%	62 656	0			0			(2)
Esker Document Automation Asia Pte Ltd	1	-241 623	100%	1	1	152 030		412 327	-233 662		
Esker Inc				33 747 509	20 522 136	9 162 678	10 825	28 957 633	-1 846 689		

(1) : Les prêts et avances consentis sont intégralement dépréciés

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