



SA ESKER

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 8.966.852 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 2009

TABLE DES MATIERES

BILAN	2
COMPTE DE RESULTAT	3
NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS	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	6
3. Notes relatives au bilan et compte de résultat	7
NOTE 1 Immobilisations incorporelles	7
NOTE 2 Immobilisations corporelles	7
NOTE 3 Immobilisations Financières	8
NOTE 4 Autres immobilisations financières	9
NOTE 5 Actions propres	9
NOTE 6 Créances clients	10
NOTE 7 Etat des échéances des créances et des dettes	10
NOTE 8 Entreprises liées	10
NOTE 9 Etat de conversion sur dettes et créances libellées en monnaies étrangères	11
NOTE 10 Produits à recevoir et charges à payer	11
NOTE 11 Charges et produits constatés d'avance	12
NOTE 12 Capital social et variation des capitaux propres	12
NOTE 13 Plans de stocks options et bons de souscription d'actions	12
NOTE 14 Autres fonds propres	13
NOTE 15 Provisions pour risques et charges et litiges	14
NOTE 16 Indemnité de départ en retraite	14
NOTE 17 Ventilation du chiffre d'affaires	14
NOTE 18 Transferts de charges	15
NOTE 19 Résultat financier	15
NOTE 20 Résultat exceptionnel	16
NOTE 21 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	16
NOTE 22 Accroissements et allègements de la dette future d'impôts	17
NOTE 23 Engagements financiers	17
4. Autres informations	17
Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice	17
Rémunération des dirigeants	18
Effectif moyen	18
Identité de la société établissant les comptes consolidés	18
Tableau des filiales et participations	19

BILAN

ACTIF (en euros)	Montants bruts	Amortissements, provisions	Montants nets au 31/12/2009	Montants nets au 31/12/2008
Immobilisations incorporelles	5 679 194	2 511 406	3 167 788	2 822 685
Immobilisations corporelles	1 330 999	817 902	513 097	684 359
Titres de participation et créances rattachées	42 508 261	19 073 098	23 435 163	21 881 074
Autres immobilisations financières	111 140		111 140	83 071
Total actif immobilisé	49 629 594	22 402 406	27 227 188	25 471 189
Stocks de matières premières, approvisionnements	90 330	164	90 166	89 315
Clients et comptes rattachés	6 050 888	809 509	5 241 379	5 469 163
Autres créances	836 786	357 625	479 161	342 068
Valeurs mobilières de placement	608 242	4 046	604 196	924 900
Disponibilités	268 132		268 132	793 033
Total actif circulant	7 854 378	1 171 344	6 683 034	7 618 479
Charges constatées d'avance	150 689		150 689	132 363
Ecart de conversion actif	748 037		748 037	1 239 485
Total comptes de régularisation	898 726	0	898 726	1 371 848
TOTAL ACTIF	58 382 698	23 573 750	34 808 948	34 461 516

PASSIF (en euros)	31/12/2009	31/12/2008
Capital social	8 966 852	8 812 530
Primes d'émission	38 962 843	38 927 729
Réserve légale	118 792	118 792
Autres réserves	1 052 278	1 140 278
Report à nouveau	-22 405 156	-22 174 593
Résultat	237 687	-230 563
Provisions réglementées	20 181	30 869
Total Capitaux Propres	26 953 477	26 625 042
Autres fonds propres	878 000	760 000
Provisions pour risques et charges	1 107 341	1 814 610
Emprunts et dettes financières	678 587	480 235
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 278 416	1 401 533
Dettes fiscales et sociales	2 456 458	2 099 368
Autres dettes	373 103	577 977
Total dettes	4 786 564	4 559 113
Produits constatés d'avance	845 599	693 849
Ecart de conversion passif	237 967	8 902
TOTAL PASSIF	34 808 948	34 461 516

COMPTE DE RESULTAT

(en euros)	31/12/2009	31/12/2008
Ventes de marchandises	728 565	299 240
Production vendue	11 849 739	11 902 813
Chiffre d'affaires	12 578 304	12 202 053
Production immobilisée	1 133 836	1 181 253
Subventions d'exploitation	0	0
Reprises de provisions et transferts de charges	182 267	385 996
Autres produits	1 076 319	1 991 037
Total produits d'exploitation	14 970 726	15 760 339
Achats de marchandises, matières et autres approvisionnements	545 179	446 415
Variation de stocks	-606	1 908
Autres achats & charges externes	4 180 889	3 996 170
Impôts, taxes et versements assimilés	488 170	442 609
Salaires et traitements	6 138 845	5 868 344
Charges sociales	2 812 974	2 663 712
Amortissements et provisions	1 405 006	957 355
Autres charges	158 683	265 581
Total charges d'exploitation	15 729 140	14 642 094
RESULTAT D'EXPLOITATION	-758 414	1 118 245
Produits financiers	4 658 385	2 308 092
Charges financières	3 815 641	3 110 760
Résultat financier	842 744	-802 668
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	84 330	315 577
Produits exceptionnels	200 718	67 683
Charges exceptionnelles	139 457	696 157
Résultat exceptionnel	61 261	-628 474
Impôts sur les bénéfices	92 096	82 334
RESULTAT NET COMPTABLE	237 687	-230 563

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

Les comptes sociaux de la société ESKER SA au 31 décembre 2009 ont été arrêtés par le Directoire et présentés pour approbation au Conseil de Surveillance du 11 mars 2010.

1. Faits caractéristiques de l'exercice

Abandon de créances de Esker Iberica :

Le conseil de surveillance du 10 décembre 2009 a approuvé l'abandon de créances de Esker Iberica à hauteur de 1 656 478,80 € correspondant à des prêts participatifs cumulés jusqu'au 31 décembre 2008.

Création d'une nouvelle société en Malaisie

La société Esker a créé en date du 30 décembre 2009 la société Esker Document Automation (M) SDN BHD, qu'elle détient à 100 % pour une valeur de 100 ringgit malaysien soit 20 €.

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 2008.

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

n 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.

n 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 calculées selon la méthode « FIFO », une dépréciation est constatée si la valeur de marché devient inférieure à la valeur comptable.

Provisions réglementées

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

Opérations en devises

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

Litiges et provisions pour risques et charges

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

Indemnités de départ à la retraite

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

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

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

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'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 31/12/2009 En euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Frais de développement	3 537 431	912 500		4 449 931
Logiciels	451 896	8 508	-28 970	431 434
Autres immobilisations incorporelles	70 461		-6 282	64 179
Immobilisations incorporelles en-cours	512 313	733 648	-512 312	733 649
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEURS BRUTES	4 572 102	1 654 656	-547 564	5 679 194
Frais de développement	1 273 179	771 043		2 044 222
Logiciels	416 443	19 707	-27 558	408 592
Autres immobilisations incorporelles	59 795	3 146	-4 349	58 592
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	1 749 417	793 896	-31 907	2 511 406
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEURS NETTES	2 822 685	860 760	-515 657	3 167 788

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 2010 du service FlyDoc activé chaque semestre au fur et à mesure de leur mise en service,
- § le développement de la version 3.5 du service Esker on Demand, dont le lancement a été effectué en Mars 2010 (immobilisations en cours),
- § les développements engagés au titre de la prochaine version du logiciel DeliveryWare et des nouvelles fonctionnalités du service FlyDoc (immobilisations en cours).

NOTE 2 Immobilisations corporelles

Au 31/12/2009 En euros	Clôture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Installations techniques, matériel et outillage	447 731	26 984	-10 760	463 955
Matériel de transport	46 038	3 198	-25 146	24 090
Matériel de bureau et informatique	931 663	103 566	-192 275	842 954
Immobilisations corporelles en cours	0			0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - VALEURS BRUTES	1 425 432	133 748	-228 181	1 330 999
Installations techniques, matériel et outillage	147 279	60 083	-7 484	199 878
Matériel de transport	40 251	1 939	-21 220	20 970
Matériel de bureau et informatique	553 543	149 981	-106 470	597 054
Immobilisations corporelles en cours	0			0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - AMORTISSEMENTS	741 073	212 003	-135 174	817 902
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - VALEURS NETTES	684 359	-78 255	-93 007	513 097

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).

NOTE 3 Immobilisations Financières

En euros	31/12/2009			31/12/08		
	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	-11 268 187	22 122 000	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
EDAA	1	0	1	1	0	1
EDAM	20	0	20	0	0	0
Total titres de participation	33 747 530	-11 625 374	22 122 156	33 747 510	-13 225 374	20 522 136
Créances rattachées						
ESKER INC (USA)	1 312 811		1 312 811	1 358 938		1 358 938
ESKER Australie	3 302 985	-3 302 985	0	2 607 979	-2 607 979	0
ESKER Espagne	278 022	-278 022	0	1 656 479	-1 656 479	0
ESKER Allemagne	3 620 960	-3 620 763	197	3 424 763	-3 424 763	0
EDAA	245 954	-245 954	0			
Total créances rattachées à des participations	8 760 732	-7 447 724	1 313 008	9 048 159	-7 689 221	1 358 938
TOTAL	42 508 262	-19 073 098	23 435 164	42 795 669	-20 914 595	21 881 074

Titres de participation

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

Les analyses menées au 31/12/2009 ont ainsi conduit à constater une diminution de la dépréciation des titres Esker Inc. de 1 600 K€, qui est la conséquence d'une nette amélioration de la rentabilité financière de cette filiale et notamment des flux futurs de trésorerie générés.

Créances rattachées à des participations

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

- § augmentation de 46 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 31/12/2009.
- § comptabilisation en « créances rattachées à des participations » des créances à plus d'un an
 - Allemagne : 196 K€
 - Singapour : 246 K€
- § octroi d'un prêt participatif à l'Espagne pour un montant de 278 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, l'Australie et Singapour. Voir note 15.

NOTE 4 Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont constituées des éléments suivants :

En euros	31/12/2009			31/12/08		
	Montant brut	Provision	Montant Net	Montant brut	Provision	Montant Net
Dépôt et cautionnement	35 789		35 789	38 838		38 838
Compte de liquidité FCP	64 526		64 526	33 408		33 408
Actions propres	10 825		10 825	10 825		10 825
Total autres immobilisations financières	111 140	0	111 140	83 071		83 071

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 2009 :

	Titres immobilisés	Valeurs mobilières	Exercice 2009
Nombre d'actions propres			
Nb d'actions propres détenues au 1/01/2009	4 330	32 996	37 326
Transfert			0
Achats d'actions (contrat de liquidité)		120 312	120 312
Ventes d'actions (contrat de liquidité)		(135 461)	(135 461)
Levées d'option d'achats			0
Nb d'actions propres détenues au 31/12/2009	4 330	17 847	22 177
Actions propres (en euros)			
Solde brut au 1/01/2009	10 825	94 071	104 896
Provision	0	(6 631)	(6 631)
Solde net au 1/01/09	10 825	87 440	98 265
Transfert	0	0	0
Achats d'actions (contrat de liquidité)		459 135	459 135
Ventes d'actions (contrat de liquidité)		(463 803)	(463 803)
Levées d'option d'achats			0
Solde brut au 31/12/2009	10 825	89 403	100 228
Provision		(4 046)	(4 046)
Solde net au 31/12/2009	10 825	85 357	96 182

La plus-value nette de cession réalisée dans le cadre des acquisitions et cessions d'actions dans le cadre du contrat de liquidité s'élève à 62 K€ au titre de l'exercice 2009.

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 31/12/2009, une provision pour dépréciation de 4 K€ est nécessaire sur les actions propres classées en valeurs mobilières.

NOTE 6 Créances clients

<i>En euros</i>	31/12/2009			31/12/2008		
	Valeur brute	Provision	Valeur nette	Valeur brute	Provision	Valeur nette
Créances clients - hors Groupe	2 555 564	-680	2 554 884	2 415 446	-4 663	2 410 783
Créances clients - Groupe	3 495 324	-808 829	2 686 495	3 605 012	-546 632	3 058 380
TOTAL CREANCES CLIENTS	6 050 888	-809 509	5 241 379	6 020 458	-551 295	5 469 163

NOTE 7 Etat des échéances des créances et des dettes

<i>En euros</i>	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations	8 760 732		8 760 732
Autres immobilisations financières	111 140		111 140
Clients douteux ou litigieux	827		827
Autres créances clients	6 050 061	6 050 061	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 248	2 248	
Impôt sur les bénéfices	92 096	92 096	
Taxe sur la valeur ajoutée	155 231	155 231	
Comptes courants Groupe	516 886	516 886	
Débiteurs divers	70 324	70 324	
Charges constatées d'avance	150 689	150 689	
TOTAL GENERAL	15 910 234	7 037 535	8 872 699

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	878 000	130 000	748 000	
Emprunts et dettes financières divers	678 587	678 587		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 278 416	1 278 416		
Personnel et comptes rattachés	984 382	984 382		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	898 549	898 549		
Taxe sur la valeur ajoutée	354 664	354 664		
Autres impôts, taxes et assimilés	218 863	218 863		
Groupe et associés	336 927	336 927		
Autres dettes	36 176	36 176		
Produits constatés d'avance	845 599	845 599		
TOTAL GENERAL	6 510 163	5 425 236	1 084 927	

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	33 747 529	-11 625 374
Créances rattachées à des participations	8 760 732	-7 447 724
Créances clients et comptes rattachés	3 495 323	-808 829
Autres créances (comptes courants)	516 886	-357 625
Autres dettes (comptes courants...)	-336 927	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Provisions pour risques et charges		-296 161
Compte de résultat	Valeur en euros	Dont dotation et reprise de provisions
Produits d'exploitation	4 555 736	17 549
Charges d'exploitation	-505 561	-370 823
Produits financiers	4 588 942	4 459 475
Charges financières	-3 064 771	-1 136 960
Produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	5 574 346	2 969 241

NOTE 9 Ecart 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	355 214	186 251
Créances d'exploitation	391 859	51 716
Dettes d'exploitation	964	
TOTAL	748 037	237 967

Le solde des écarts de conversion actif a fait l'objet d'une provision pour charge au 31/12/2009.

NOTE 10 Produits à recevoir et charges à payer

<i>En euros</i>	
Créances clients et comptes rattachés	27 910
Autres créances	
• Fournisseurs - avoirs à recevoir	27 891
• Personnel - produits à recevoir	5 600
• Organismes sociaux - produits à recevoir	2 248
• Divers - produits à recevoir	
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	63 649
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	706 787
Dettes fiscales et sociales	
• Etat - charges à payer	98 523
• Personnel - provision congés payés, primes et intéressement	977 168
• Organismes sociaux	392 261
• Taxes assises sur salaires	118 214
Autres dettes :	
• Clients - avoirs à établir	
TOTAL DES CHARGES A PAYER	2 292 953

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 31/12/2008	8 812 530	4 406 265
Augmentation de capital	88 000	44 000
Levée de stock options	66 322	33 161
CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2009	8 966 852	4 483 426

(en euros)	Capital et prime d'émission	Résultat	Réserves	Report à nouveau	Provisions réglementées	Capitaux propres
Situation au 31 décembre 2008	47 740 259	-230 563	1 259 070	-22 174 595	30 871	26 625 042
Augmentation de capital	88 000		-88 000			0
Options de souscription d'actions	101 436					101 436
Autres mouvements					-10 687	-10 687
Affectation du résultat de l'exercice		230 563		-230 563		0
Résultat de l'exercice		237 687				237 687
Situation au 31 décembre 2009	47 929 695	237 687	1 171 070	-22 405 158	20 184	26 953 478

33 161 options de souscription d'actions ont été exercées au cours de l'exercice 2009, générant une augmentation du capital social de 66 K€ et une prime d'émission de 35 K€.

Les actions propres qui s'élèvent à 21 665 actions au 31/12/2009 et représentent 0,49 % du capital de la société (contre 0,85 % au 31/12/08) n'ont pas de droit de vote, ce qui porte le nombre de droits de votes attachés au capital à 4 461 761 au 31/12/2009.

Le 2 juillet 2009, le directoire a constaté l'attribution définitive de 44 000 actions attribuées le 2 juillet 2007 dans le cadre d'un plan d'attribution gratuite d'actions et a décidé d'augmenter le capital de 88 000 € au moyen de la création de 44 000 actions nouvelles de 2 € chacune, sans prime d'émission par prélèvement sur le compte « autres réserves ».

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 2009 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 31/12/2008	447 017	5,79	169 700	3,88	54 000	2,15
Quantité attribuée	118 300	2,74			51 000	3,40
Quantité exercée	-33 673	3,06			-44 000	2,00
Quantité échue ou perdue pour cause de départ	-28 369	5,57				
Solde à exercer au 31/12/2009	503 275	5,27	169 700	3,88	61 000	3,30

	Options de souscription d'actions	Bons de souscription d'actions	Actions gratuites	TOTAL
Nombre d'actions auxquelles donnent droit les instruments émis	503 275	169 700	61 000	733 975
Dilution potentielle du capital	11,23%	3,79%	1,36%	16,37%

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. Sur 2009, un premier remboursement de 100 K€ a été effectué.

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, 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	1 239 484	747 074	-1 239 484		747 074
Provision pour risque financier	537 695		-241 534		296 161
Autres provisions pour risques	10 000				10 000
Provision pour indemnité de départ en retraite	27 431	26 675			54 106
Total	1 814 610	773 749	-1 481 018	0	1 107 341

§ Les reprises sur provision pour risques financiers sont comptabilisées en vue d'ajuster le risque induit par la situation nette négative de la filiale Allemande, Australienne et Singapourienne (respectivement 264 K€, 32 K€ et 0 K€), comme évoqué dans la note 3.

§ Les provisions pour indemnités de départ en retraite sont analysées dans la note 16 ci-après.

NOTE 16 Indemnité de départ en retraite

Les engagements relatifs aux indemnités de départ en 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 54 K€ au 31/12/2009 et a été calculé sur la base des hypothèses suivantes :

Hypothèses d'évaluation des engagements de retraite

• Taux d'actualisation	5,00%
• Taux de croissance des salaires	2,50%
• Age de départ en retraite	65 ans
• Taux de turnover des salariés	9,58 %

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

<i>En euros</i>	31/12/09	31/12/08
Vente de logiciels & cartes fax	2 222 031	2 586 825
Contrats de maintenance et mise à jour	1 037 969	1 032 390
Prestations de services	9 318 304	8 582 838
CHIFFRE D'AFFAIRES	12 578 304	12 202 053

Par secteur géographique

<i>En euros</i>	31/12/09	31/12/08
France	8 917 539	7 537 950
Etranger	3 660 765	4 664 103
CHIFFRE D'AFFAIRES	12 578 304	12 202 053

NOTE 18 Transferts de charges

<i>En euros</i>	31/12/2009	31/12/2008
Indemnités journalières de sécurité sociale & autres organismes	58 914	27 765
Avantages en nature salariés	60 448	53 379
Remboursements d'assurance	11 984	4 402
Remboursements de frais de formation professionnelle continue	7 100	634
Divers	20 436	720
TOTAL	158 882	86 900

NOTE 19 Résultat financier

<i>En euros</i>	31/12/2009	31/12/2008
Dotation aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	1 136 960	827 796
Dotation aux provisions pour perte de change	747 074	2 099 064
Dotation aux provisions pour risques et charges		144 737
Autres charges financières	1 910 824	2 097
Pertes de change	20 783	37 066
CHARGES FINANCIERES	3 815 641	3 110 760
Reprise sur provisions pour perte de change	1 239 484	1 653 258
Reprise de provisions des immobilisations financières	2 978 457	111 686
Reprise sur provisions pour risques et charges	241 534	
Produits nets sur cession de VMP et autres placements	12 483	32 005
Produits financiers de participation		449 339
Autres produits financiers	34 404	28 623
Gains de change sur achats et ventes groupe	152 023	33 181
PRODUITS FINANCIERS	4 658 385	2 308 092
RESULTAT FINANCIER	842 744	-802 668

L'impact du change latent et réalisé sur le résultat financier de l'année est un produit de 493 K€ contre une perte de 450 K€ au 31/12/2008, principalement générée par une reprise sur provision 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, dollars singapouriens et dollars australiens. La situation latente est notamment améliorée compte tenu de l'évolution favorable du cours du dollar australien au cours de la période.

Un abandon de créance de 254 K€ a été consenti à Esker Italie en vue de rétablir sa situation nette à l'équilibre.

NOTE 20 Résultat exceptionnel

<i>En euros</i>	31/12/2009	31/12/2008
Abandon de créances	0	617 357
Dotations aux amortissements dérogatoires	2 811	18 089
Valeurs nettes comptables immobilisations cédées	96 352	4 293
Moins-values sur cessions d'actions propres	2 112	34 802
Provision sur actions propres	4 046	7 426
Autres charges exceptionnelles diverses	34 136	14 190
CHARGES EXCEPTIONNELLES	139 457	696 157
Reprise sur amortissements dérogatoires	13 499	12 465
Reprise sur provision pour dépréciation des actions propres	6 631	795
Boni sur cessions d'actions propres	61 675	1 759
Produits de cession d'immobilisations corporelles	109 070	20 199
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	6 006	23 074
Reprise sur provision pour risques et charges		
Autres produits exceptionnels divers	3 837	9 392
PRODUITS EXCEPTIONNELS	200 718	67 684
RESULTAT EXCEPTIONNEL	61 261	-628 473

NOTE 21 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

L'impôt comptabilisé au titre de l'exercice clos le 31/12/2009 s'analyse de la manière suivante

<i>En euros</i>	Impôt comptabilisé
Crédit d'impôt recherche	85 400
Crédit d'impôt famille	6 696
(Charge) / produit d'impôt	92 096

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	176 426	395 553	0	571 979	176 426
Résultat exceptionnel	61 261	-20 418	0	40 843	61 261
Résultat comptable	237 687	375 135	0	612 822	237 687

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

En euros	31/12/2008		Variation Résultat	31/12/2009	
	Actif	Passif		Actif	Passif
DECALAGES CERTAINS OU EVENTUELS					
1. Charges non déductibles temporairement					
Congés payés	743 191		18 437	761 628	
Contribution de solidarité	21 857		(505)	21 352	
Provision indemnité de départ en retraite	27 431		(756)	26 675	
2. Charges déduites ou produits imposés fiscalement et non encore comptabilisés					
Ecart de conversion passif	8 902		229 065	237 967	
ELEMENTS A IMPUTER					
Déficits reportables	1 452 503		1 217 613	2 670 116	
Moins values à long terme			0		
Perte des moins values à long terme - changement de régime fiscal			0		
TOTAL	2 253 884	0	1 463 854	3 717 738	0
Taux d'impôt	33,33%	33,33%	33,33%	33,33%	33,33%
ALLEGEMENT / ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT	745 730	0	487 903	1 239 122	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	200 243	215 707	7 106	83 473	50 090	82 144	35 295	46 850	0
Matériel et outillage	1 733 000	1 474 357	36 005	424 200	284 806	765 350	315 607	449 744	0
TOTAL	1 933 243	1 690 063	43 111	507 673	334 896	847 494	350 902	496 594	0

Autres engagements

	2009
<ul style="list-style-type: none"> 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 31/12/2009 	1 171
<ul style="list-style-type: none"> 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 	7 163 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 31/12/2009	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	274 915	241 188	26 711	7 016	
Membres du Conseil de Surveillance	75 000	60 000			15 000
TOTAL	349 915	301 188	26 711	7 016	15 000

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	84 500	67 500			17 000
TOTAL	362 083	318 789	20 358	5 936	17 000

Effectif moyen

	31/12/2009	31/12/2008
Cadres	114	113
Employés	14	15
TOTAL EFFECTIF MOYEN	128	128

Identité de la société établissant les comptes consolidés

ESKER
10 rue des Emeraudes
69006 LYON

RCS LYON B 331 518 498

Tableau des filiales et participations

En euros	Capital	Capitaux propres dont résultat	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus (brut)	Valeur comptable des titres détenus (net)	Prêts et avances consentis par la société	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés	Observation
Filiales (plus de 10 % du capital détenu)											
Esker Inc	718	2 076 513	100%	33 390 187	22 122 000	1 312 811		11 528 803	1 888 776		
Esker Gmbh	26 000	-4 184 675	100%	26 334	0	3 735 478	1 171	1 039 132	-82 572		(1)
Esker Ltd	105	494 699	100%	135	135			2 170 768	187 228		
Esker Italia SRL	10 400	10 415	100%	15 985	0			1 222 874	-254 174		
Esker Iberica SL	3 010	3 010	99,80%	3 087	0	278 022		640 736	1 378 457		(1)
Esker Australia Pty Ltd	172 635	-3 958 491	100%	249 124	0	3 302 985		1 624 220	-69 506		(1)
Esker Asia Pte Ltd	(1)	(1)	100%	62 656	0						(2)
Esker Document Automation Asia Pte Ltd	1	-489 073	100%	1	1	648 322		464 539	-243 653		
Esker Document Automation Malaysia Sbn Bhd	20	20	100%	20	20						
				33 747 529	22 122 156	9 277 618	1 171	18 691 073	2 804 555		

(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