

# SA ESKER

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance  
au capital de 11.504.436 Euros  
Siège social : 113, Boulevard de la Bataille de Stalingrad  
69100 Villeurbanne  
331 518 498 RCS LYON

## **Comptes consolidés**

### **Exercice clos le 30 juin 2020**

TABLE DES MATIERES

---

BILAN CONSOLIDE .....	3
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE .....	4
ETAT DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES.....	5
TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE.....	6
Notes annexes aux états financiers.....	7
1. Règles, méthodes comptables et périmètre de consolidation .....	7
2. Notes relatives au bilan, compte de résultat et tableau de flux de trésorerie .....	9
Note 1 Informations sectorielles .....	9
Note 2 Ecart d'acquisition.....	9
Note 3 Immobilisations incorporelles .....	10
Note 4 Immobilisations corporelles .....	11
Note 5 Contrat de location financement .....	11
Note 6 Disponibilités et valeurs mobilières de placement.....	12
Note 7 Capitaux propres .....	12
Note 8 Plans de stock-options et d'actions gratuites.....	13
Note 9 Provisions.....	13
Note 10 Dettes financières.....	13
Note 11 Autres dettes et comptes de régularisation .....	14
Note 12 Chiffre d'affaires .....	14
Note 13 Frais de recherche et développement.....	14
Note 14 Résultat financier.....	15
Note 15 Résultat par action.....	15
Note 16 Transactions avec les parties liées.....	15
Note 17 Engagements hors bilan .....	16
Note 18 Evénements post clôture.....	16

## BILAN CONSOLIDE

ACTIF (en milliers d'euros)	Notes	30/06/2020	31/12/2019
Ecart d'acquisition	2	6 194	6 178
Immobilisations incorporelles	3	24 302	23 145
Immobilisations corporelles	4/5	10 429	10 434
Immobilisations financières		6 035	6 177
Titres mis en équivalence		1 441	1 267
<b>Actif immobilisé</b>		<b>48 401</b>	<b>47 201</b>
Stocks		233	185
Créances clients		22 276	24 884
Impôts différés actifs		465	465
Autres créances et comptes de régularisation		5 517	5 131
Disponibilités et valeurs mobilières de placement	6	33 798	21 357
<b>Actif circulant</b>		<b>62 289</b>	<b>52 022</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>110 690</b>	<b>99 223</b>
PASSIF (en milliers d'euros)	Notes	30/06/2020	31/12/2019
Capital social		11 642	11 504
Primes d'émission		20 821	20 424
Résultat consolidé		5 423	9 745
Réserves consolidées		22 533	14 974
<b>Capitaux propres</b>	<b>7</b>	<b>60 419</b>	<b>56 647</b>
<i>Dont Part du groupe</i>		<i>60 419</i>	<i>56 647</i>
<i>Dont Intérêts minoritaires</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>9</b>	<b>1 909</b>	<b>1 760</b>
Emprunts et dettes financières	10	16 577	6 516
Dettes fournisseurs		7 615	8 772
Dettes fiscales et sociales		14 505	15 293
Impôts différés passifs		628	626
Autres dettes et comptes de régularisation	11	9 037	9 609
<b>Dettes</b>		<b>48 362</b>	<b>40 816</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>110 690</b>	<b>99 223</b>

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Note	30/06/2020	% CA	30/06/2019	% CA
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>12</b>	<b>54 240</b>	<b>100%</b>	<b>50 135</b>	<b>100%</b>
Production immobilisée	13	3 961	7%	3 192	6%
Autres produits d'exploitation		766	1%	562	1%
Achats consommés		-918	-2%	-897	-2%
Variations de stocks		42	0%	28	0%
Autres charges d'exploitation		-13 773	-25%	-13 309	-27%
Charges de personnel		-33 372	-62%	-27 883	-56%
Impôts et taxes		-769	-1%	-668	-1%
Dotations nettes aux amortissements		-4 066	-7%	-3 650	-7%
Dotations nettes aux provisions		95	0%	-287	-1%
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>6 206</b>	<b>11%</b>	<b>7 223</b>	<b>14%</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>14</b>	<b>-204</b>	<b>0%</b>	<b>116</b>	<b>0%</b>
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>		<b>6 002</b>	<b>11%</b>	<b>7 339</b>	<b>15%</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>852</b>	<b>2%</b>	<b>139</b>	<b>0%</b>
Impôts sur les résultats		-1 605	-3%	-2 279	-5%
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		174	0%	251	1%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		0		0	
<b>Résultat net</b>		<b>5 423</b>	<b>10%</b>	<b>5 450</b>	<b>11%</b>
<i>Résultat par action en euros</i>	15	<i>0,96</i>		<i>1,02</i>	
<i>Résultat dilué par action en euros</i>		<i>0,96</i>		<i>1,00</i>	

## ETAT DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

(en milliers d'euros)	Capital et prime d'émission	Ecart de conversion	Résultat et réserves	Capitaux Propres Groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres consolidés
<b>Situation au 1er janvier 2019</b>	<b>30 899</b>	<b>-446</b>	<b>17 316</b>	<b>47 769</b>	<b>0</b>	<b>47 769</b>
Résultat de l'exercice			5 450	5 450		5 450
Variation des écarts de conversion		122		122		122
Options de souscription d'actions	554			554		554
Actions propres				0		0
Dividendes			-2 237	-2 237		-2 237
Variation de périmètre				0		0
Autres mouvements				0		0
<b>Situation au 30 juin 2019</b>	<b>31 453</b>	<b>-324</b>	<b>20 529</b>	<b>51 658</b>	<b>0</b>	<b>51 658</b>
<b>Situation au 1er janvier 2020</b>	<b>31 928</b>	<b>120</b>	<b>24 599</b>	<b>56 647</b>	<b>0</b>	<b>56 647</b>
Résultat de l'exercice			5 423	5 423		5 423
Variation des écarts de conversion		-196		-196		-196
Options de souscription d'actions	535			535		535
Actions propres				0		0
Dividendes			-1 896	-1 896		-1 896
Variation de périmètre			0	0		0
Autres mouvements			-94	-94		-94
<b>Situation au 30 juin 2020</b>	<b>32 463</b>	<b>-76</b>	<b>28 032</b>	<b>60 419</b>	<b>0</b>	<b>60 419</b>

## TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

(en milliers d'euros)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>5 423</b>	<b>5 450</b>	<b>9 745</b>
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie et non liés à l'activité:</b>			
- Dotations nettes aux amortissements et provisions	4 066	3 676	7 902
- Valeur comptable des éléments d'actifs cédés	8	11	23
- Produits de cession d'éléments d'actif	-29	-15	-37
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier</b>	<b>9 468</b>	<b>9 122</b>	<b>17 633</b>
Charges d'impôts	1 605	2 279	3 402
Impôts payés	-1 107	-1 887	-3 329
Intérêts payés et reçus	14	25	84
<b>Variation du besoin en fond de roulement lié à l'activité</b>	<b>-448</b>	<b>-3 035</b>	<b>-477</b>
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE</b>	<b>9 532</b>	<b>6 504</b>	<b>17 313</b>
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-5 271	-5 954	-10 995
Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	29	15	37
Augmentation, diminution des immobilisations financières	15	-80	-2 544
Investissement dans une entreprise associée	-190	-282	-523
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-5 417</b>	<b>-6 301</b>	<b>-14 025</b>
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-1 896	-2 237	-2 237
Augmentation de capital ou apports			
Frais d'augmentation de capital			
Sommes reçues lors de l'exercice d'options de souscription d'actions	535	554	1 029
(Augmentation) Diminution des actions propres			
Remboursement d'emprunt - contrats de location financement	-1 453	-2 177	-3 937
Augmentation des dettes financières	11 500		
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>8 686</b>	<b>-3 860</b>	<b>-5 145</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>12 801</b>	<b>-3 657</b>	<b>-1 857</b>
Incidences des variations de taux de change	-360	110	420
<b>Trésorerie à l'ouverture</b>	<b>21 357</b>	<b>22 794</b>	<b>22 794</b>
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>33 798</b>	<b>19 247</b>	<b>21 357</b>

### Note sur les faits marquants du semestre

#### Pandémie COVID-19

Le premier semestre a été marqué par la pandémie sanitaire liée à la Covid-19. Cette pandémie a eu des conséquences sur l'activité économique mondiale et donc sur l'activité du groupe Esker.

Notre organisation décentralisée, constituée de filiales implantées aux Amériques, en Europe et en Asie/Pacifique, nous a permis de prendre des mesures de sécurité sanitaire extrêmement rapidement. Fort heureusement, aucun de nos salariés n'a été gravement touché par la pandémie de la Covid-19. La digitalisation de notre organisation était déjà bien avancée en mars 2020. Le télétravail a pu être mis en place très rapidement et efficacement pour tous les salariés pouvant remplir leur mission à distance.

Les principaux impacts de la pandémie sont les suivants :

- Croissance du chiffre d'affaires impactée par le ralentissement de l'économie mondiale

Sur le deuxième trimestre, le ralentissement de l'économie mondiale a pénalisé la part variable du chiffre d'affaires du groupe qui dépend du volume d'utilisation des plateformes Esker par ses clients. Le chiffre d'affaires du deuxième trimestre a donc été stable. Combiné à un bon premier trimestre, le chiffre d'affaires a progressé de 8 % sur la période.

- Réduction des dépenses opérationnelles

Le résultat d'exploitation consolidé intègre les économies de frais de marketing, de déplacement et d'hôtel liés à l'annulation des événements marketing (salons, biennale de la danse contemporaine, etc.)

Report d'une partie des recrutements sur le deuxième semestre.

- Renforcement de la liquidité du Groupe

Obtention d'un prêt garanti par l'Etat pour un montant total de 11,5 M€ auprès de ses trois principales banques en France.

Diminution du montant de dividende distribué, 0,33 euro par action au lieu de 0,41 euro.

#### Régime fiscal de la « patent box » en France

En France, la Loi de Finances pour 2019 a réformé le régime fiscal en faveur des revenus tirés de brevet et notamment étendu ce régime dit de « patent box » aux logiciels. Ainsi les revenus issus de l'exploitation des brevets et des logiciels sont soumis à un taux préférentiel d'impôt sur les sociétés de 10%. La société Esker a opté pour l'application de ce régime de manière rétroactive pour 2019. L'impact net de réduction d'impôt pour 2019 qui s'élève à 700 K€ a été comptabilisé en résultat exceptionnel dans les comptes consolidés du 1<sup>er</sup> semestre 2020.

# 1. Règles, méthodes comptables et périmètre de consolidation

## Arrêté des comptes

Les comptes consolidés résumés du groupe Esker au 30 juin 2020 ont été arrêtés par le Directoire et présentés pour approbation au Conseil de surveillance du 10 septembre 2020.

## Principes et méthodes comptables

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

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

## Recours à des estimations

Les états financiers reflètent les hypothèses et estimations retenues par le groupe. La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses pour l'évaluation de certains actifs, passifs, charges et engagements. Les données définitives peuvent différer de ces estimations et hypothèses.

## Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation n'a pas connu d'évolution sur le premier semestre 2020.

Sociétés	Sièges	2020		2019		Méthode de consolidation <sup>(1)</sup>
		Contrôle	Intérêt	Contrôle	Intérêt	
ESKER	Lyon (France)	<b>Société consolidante</b>				
ESKER GmbH	Essen (Allemagne)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
ESKER Ltd	Derbyshire (Royaume-Uni)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
ESKER Srl	Milan (Italie)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
ESKER Iberica Sl	Madrid (Espagne)	99,8%	99,8%	99,8%	99,8%	I. G.
ESKER Inc	Madison (Etats-Unis)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
ESKER Australia Pty Ltd	Sydney (Australie)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
Esker Documents Automation Asia Pte Ltd	Singapour	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
Esker Documents Automation (M) Sdn Bhd	Kuala Lumpur (Malaisie)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
Esker Solution Canada Inc	Montréal (Canada)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
CalvaEdi	Paris (France)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
TermSync	Madison (Etats-Unis)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
E-integration	Ratingen (Allemagne)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
Neotouch Cloud Solution	Dublin (Irlande)	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	M.E.

(1) : I.G. : Intégration Globale

M.E.: Mise en équivalence



### Caractère saisonnier des activités de la période

L'activité du Groupe est marquée par une relative saisonnalité, le chiffre d'affaires réalisé au cours du dernier trimestre de l'exercice étant historiquement plus élevé. L'amplitude de cette variation demeure toutefois variable et par conséquent difficile à chiffrer.

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

### Note 1 Informations sectorielles

Le Groupe Esker a retenu le secteur géographique, en fonction des actifs, comme critère unique d'information sectorielle. Selon ce critère, l'activité peut être répartie en six segments principaux : la France (dont CalvaEdi), l'Allemagne (dont e-integration), le Royaume Uni, l'Europe du Sud, l'Asie-Pacifique et la zone Amériques.

Au 30 juin 2020 En milliers d'euros	France	Allemagne	Royaume uni	Europe du Sud	Australie, Asie	Americas	Total Groupe
Chiffres d'affaires externes	20 495	3 048	2 786	2 983	3 272	21 656	54 240
Immobilisations corporelles et incorporelles	29 495	392	229	755	100	3 760	34 731

Au 30 juin 2019 En milliers d'euros	France	Allemagne	Royaume uni	Europe du Sud	Australie, Asie	Americas	Total Groupe
Chiffres d'affaires externes	21 057	2 919	2 248	2 811	2 562	18 538	50 135
Immobilisations corporelles et incorporelles	27 066	210	17	658	128	3 263	31 342

### Note 2 Ecart d'acquisition

En milliers d'euros	30/06/2020			31/12/2019
	Valeur Brute	Amortissements	Valeur Nette	Valeur Nette
TermSync	5 165	95	5 070	5 054
CalvaEdi	137	2	135	135
E-integration	989		989	989
<b>TOTAL ECARTS D'ACQUISITION</b>	<b>6 291</b>	<b>97</b>	<b>6 194</b>	<b>6 178</b>

Variations constatées au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020

Au 30/06/2020 En milliers d'Euros	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Effet Change	Clôture
TermSync	5 149			16	5 165
CalvaEdi	137				137
E-integration	989				989
<b>ECARTS D'ACQUISITION - VALEURS BRUTES</b>	<b>6 275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>6 291</b>
TermSync	95				95
CalvaEdi	2				2
E-integration	0				0
<b>ECARTS D'ACQUISITION - AMORTISSEMENTS</b>	<b>97</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>97</b>
<b>ECARTS D'ACQUISITION - VALEURS NETTES</b>	<b>6 178</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>6 194</b>

A partir du 1er janvier 2016, les écarts d'acquisition positifs sont amortis selon leur durée d'utilisation. Les écarts d'acquisition ont une durée non limitée et ne sont donc plus amortis.

Un test de dépréciation sera réalisé sur l'exercice.

### Note 3 Immobilisations incorporelles

En milliers d'euros	30/06/2020			31/12/2019
	Valeur Brute	Amortissements	Valeur Nette	Valeur Nette
Frais de développement	43 008	30 185	12 823	12 304
Marques	1 638		1 638	1 636
Logiciel	1 743	1 840	(97)	116
Relation clientèle	7 410	1 430	5 980	6 003
Immobilisations incorporelles en-cours	3 958		3 958	3 086
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>57 757</b>	<b>33 455</b>	<b>24 302</b>	<b>23 145</b>

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

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

Variations constatées au cours du 1er semestre 2020 :

Au 30/06/2020 En milliers d'Euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Autres mouvements	Clôture
Frais de développement	39 916			3 092	43 008
Marques	1 636			2	1 638
Logiciel	1 746	2	-7	2	1 743
Relation clientèle	7 410				7 410
Immobilisations incorporelles en-cours	3 086	3 961		-3 089	3 958
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - VALEURS BRUTES</b>	<b>53 794</b>	<b>3 963</b>	<b>-7</b>	<b>7</b>	<b>57 757</b>
Frais de développement	27 612	2 573			30 185
Logiciel	1 630	210			1 840
Relation clientèle	1 407	22		1	1 430
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - AMORTISSEMENTS</b>	<b>30 649</b>	<b>2 805</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>33 455</b>
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - VALEURS NETTES</b>	<b>23 145</b>	<b>1 158</b>	<b>-7</b>	<b>6</b>	<b>24 302</b>

Les variations constatées concernent les frais de développement qui ont été immobilisés sur la période, et portent notamment sur les développements engagés au titre de nos solutions « à la demande » (SaaS).

#### Note 4 Immobilisations corporelles

En milliers d'euros	30/06/2020			31/12/2019
	Valeur Brute	Amortissements	Valeur Nette	Valeur Nette
Terrain	1 077		1 077	1 077
Bâtiments	1 179	141	1 038	1 067
Matériel de bureau informatique	7 142	4 495	2 647	2 727
Installations et agencements	4 834	1 269	3 565	3 210
Matériel et outillage	7 729	6 308	1 421	1 678
Matériel de transport	62	34	28	34
Mobilier	1 151	498	653	641
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>23 174</b>	<b>12 745</b>	<b>10 429</b>	<b>10 434</b>

Variations constatées au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020

Au 30/06/2020 En milliers d'Euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Autres mouvements	Clôture
Terrain	1 077				
Bâtiments	1 179				
Matériel de bureau informatique	6 649	541	-46		-2
Installations et agencements	4 211	642	-6		-13
Matériel et outillage	7 828	26	-116		-9
Matériel de transport	62				
Mobilier	1 056	99	-3		-1
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES VALEURS BRUTES</b>	<b>22 062</b>	<b>1 308</b>	<b>-171</b>		<b>-25</b>
Bâtiments	112	29			
Matériel de bureau informatique	3 922	604	-28		-3
Installations et agencements	1 001	278	-2		-8
Matériel et outillage	6 150	278	-116		-4
Matériel de transport	28	6			
Mobilier	415	87	-3		-1
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS</b>	<b>11 628</b>	<b>1 282</b>	<b>-149</b>		<b>-16</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES VALEURS NETTES</b>	<b>10 434</b>	<b>26</b>	<b>-22</b>		<b>-9</b>

#### Note 5 Contrat de location financement

En milliers d'euros	Valeur brute	Amortissements cumulés	Valeur nette
<b>Au 31 décembre 2018</b>	<b>5 947</b>	<b>-4 973</b>	<b>974</b>
Augmentation	1 135	-709	426
Diminution	0	0	0
<b>Au 31 décembre 2019</b>	<b>7 082</b>	<b>-5 682</b>	<b>1 400</b>
Augmentation	0	-235	-235
Diminution	0	0	0
<b>Au 30 juin 2020</b>	<b>7 082</b>	<b>-5 917</b>	<b>1 165</b>

Les engagements relatifs aux contrats de location financement s'analysent de la manière suivante au titre de l'exercice clos au 30 juin 2020 :

<i>En milliers d'euros</i>	A moins d'un an	De 2 à 5 ans	A plus de 5 ans	TOTAL
Total des loyers futurs minimaux	310	681		991
Valeurs actualisées des paiements minimaux	307	671		978

### Note 6 Disponibilités et valeurs mobilières de placement

<i>En milliers d'euros</i>	Valeur Nette 30/06/2020	Valeur Nette 31/12/2019
Valeurs mobilières de placement	546	383
Disponibilités	33 252	20 975
<b>TOTAL DISPONIBILITES ET VMP</b>	<b>33 798</b>	<b>21 358</b>

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

### Note 7 Capitaux propres

	Valeur (en milliers d'euros)	Nombre d'actions
<b>Capital social au 31/12/2018</b>	<b>11 218</b>	<b>5 608 965</b>
Augmentation de capital	98	48 900
Levée de stock-options et de bons de souscriptions d'actions	189	94 353
<b>Capital social au 31/12/2019</b>	<b>11 505</b>	<b>5 752 218</b>
Augmentation de capital	92	46 200
Levée de stock-options et de bons de souscriptions d'actions	45	22 659
<b>CAPITAL SOCIAL AU 30/06/2020</b>	<b>11 642</b>	<b>5 821 077</b>

La société n'est soumise à aucune obligation spécifique d'ordre réglementaire ou contractuel en matière de capital social. Le groupe n'a pas de politique de gestion spécifique en matière de capital. L'arbitrage entre financement externe et augmentation de capital est réalisé au cas par cas en fonction des opérations envisagées. Les capitaux propres suivis par le groupe intègrent les mêmes composantes que les capitaux propres consolidés.

Un dividende de 0,33 € par action a été versé sur la période.

### Note 8 Plans de stock-options et d'actions gratuites

Les variations du nombre d'options, d'actions gratuites et de bons de souscriptions d'actions attribués au personnel du groupe au cours du premier semestre 2020 se présentent de la manière suivante :

	Options de souscription d'actions		Actions Gratuites attribuées, non émises	
	Quantité	Prix d'exercice moyen pondéré en €	Quantité	Prix d'exercice moyen pondéré en €
<b>Solde à exercer au 31/12/2019</b>	<b>131 277</b>	<b>40,97</b>	<b>98 300</b>	<b>79,75</b>
Quantité attribuée	28 750	99,60	50 450	99,60
Quantité exercée	-22 659	19,51	-46 200	79,75
Quantité échue ou perdue pour cause de départ	-1 751	72,22	0	0,00
<b>Solde à exercer au 30/06/2020</b>	<b>135 617</b>	<b>56,58</b>	<b>102 550</b>	<b>89,52</b>

### Note 9 Provisions

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	Augmentation, dotation de l'exercice	Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés, repris au cours de l'exercice	Autres variations	30/06/2020
Provisions pour risques et charges	0					0
Engagements de retraite	1 760	149				1 909
<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>1 760</b>	<b>149</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 909</b>

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

Les engagements de retraite relatifs aux indemnités de départ en retraite des salariés de la société Esker France sont calculés annuellement selon la méthode des unités de crédit projetées avec salaires de fin de carrière. Ce calcul est réalisé dans le respect de la convention collective applicable (SYNTEC) et repose notamment sur les éléments suivants :

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

En outre, depuis 2016, une partie des engagements de retraite en France font l'objet d'une couverture financière externe partielle dont l'objectif est de constituer progressivement des fonds alimentés par des primes versés. Il n'y a pas eu de versement complémentaire sur le premier semestre 2020.

### Note 10 Dettes financières

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2020	31/12/2019
Contrat de location financement	1 147	1 382
Emprunt bancaire	15 430	5 143
<b>TOTAL DETTES FINANCIERES</b>	<b>16 577</b>	<b>6 525</b>

### Contrat de location financement

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

### Emprunt bancaire

Sur le premier semestre, Esker SA a octroyé 11,5 M€ de prêt garanti par l'Etat auprès de ses principales banques.

### Note 11 Autres dettes et comptes de régularisation

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2020	31/12/2019
Produits constatés d'avance	5 728	6 420
Dépôts et cautions clients	3 178	3 051
Autres dettes	130	138
<b>TOTAL AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>9 037</b>	<b>9 609</b>

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

### Note 12 Chiffre d'affaires

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2020	30/06/2019
Vente de logiciels	531	1 225
Vente de cartes fax	133	164
Contrats de maintenance et mise à jour	3 237	3 494
Prestations de services	10 073	8 657
Traffic	40 266	36 595
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>54 240</b>	<b>50 135</b>

### Note 13 Frais de recherche et développement

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2020	30/06/2019
Dépenses de R&D de la période	-6 088	-4 627
Frais de développement immobilisés	3 961	3 192
Amortissements des frais de développement immobilisés	-2 574	-2 272
<b>DEPENSES DE R&amp;D NON IMMOBILISEES</b>	<b>-4 701</b>	<b>-3 707</b>

L'analyse des frais de développement immobilisés au cours du premier semestre 2020 est présentée dans la Note3.

### Note 14 Résultat financier

En milliers d'euros	30/06/2020	30/06/2019
Produits financiers	38	288
Résultat de change	-108	-5
Charges financières	-134	-167
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-204</b>	<b>116</b>

### Note 15 Résultat par action

	30/06/2020		30/06/2019	
	Résultat Net (en euros)	Nombre moyen pondéré d'actions	Résultat Net (en euros)	Nombre moyen pondéré d'actions
<b>Bases de calcul du résultat par action</b>	<b>5 423 000</b>	<b>5 619 851</b>	<b>5 450 000</b>	<b>5 353 058</b>
Stock-options ayant un effet dilutif		29 896		83 415
Actions gratuites ayant un effet dilutif		26 484		3 277
<b>Bases de calcul du résultat dilué par action</b>	<b>5 423 000</b>	<b>5 676 231</b>	<b>5 450 000</b>	<b>5 439 750</b>
<b>Résultat par action</b>	<b>0,96</b>		<b>1,02</b>	
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>0,96</b>		<b>1,00</b>	

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

Le nombre d'actions retenu pour le calcul du résultat net dilué par action est le nombre moyen pondéré d'actions potentiellement en circulation au cours de la période. Il prend notamment en compte le nombre d'actions retenu pour le calcul du résultat net par action, complété du nombre de stock-options et bons de souscriptions d'actions et d'actions gratuites dilutifs.

### Note 16 Transactions avec les parties liées

#### Relations commerciales entre les sociétés du Groupe Esker détenues majoritairement

Dans le cadre des relations commerciales entre les sociétés du Groupe Esker des facturations sont réalisées sur les éléments suivants :

- Ventes de solutions par la société mère à ses filiales,
- Royalties,
- Refacturation de dépenses marketing,
- Refacturation de frais de personnel.

L'ensemble de ces transactions est réalisée à des conditions normales, et est intégralement éliminée dans les comptes consolidés.

### Autres transactions avec les parties liées

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

En milliers d'euros	30/06/2020	30/06/2019
Conseil de Surveillance	50	50
Directoire	508	463
<b>Total</b>	<b>558</b>	<b>513</b>

### Note 17 Engagements hors bilan

Les engagements et passifs éventuels sont listés ci-dessous.

Obligations contractuelles (en milliers d'euros)	TOTAL	Paiements dus par période			
		A moins d'1 an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans	Charge de la période
Dettes à long terme	-				
Obligations en matière de location financement	Information mentionnée dans la Note 4 de l'annexe				
Contrats de location simple	11 655	3 064	6 759	1 832	1 634
Obligations d'achat irrévocables	-				
Autres obligations long terme	-				
<b>TOTAL</b>	<b>11 655</b>	<b>3 064</b>	<b>6 759</b>	<b>1 832</b>	<b>1 634</b>

### Note 18 Evénements post clôture

Néant.