

SA ESKER

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 12.137.454 Euros
Siège social : 113, Boulevard de la Bataille de Stalingrad
69100 Villeurbanne
331 518 498 RCS LYON

Comptes consolidés

Exercice clos le 30 juin 2024

TABLE DES MATIERES

| | |
|--|----|
| TABLE DES MATIERES | 2 |
| BILAN CONSOLIDE | 3 |
| COMPTE DE RESULTAT | 4 |
| ETAT DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES | 5 |
| TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE..... | 6 |
| Notes annexes aux états financiers..... | 7 |
| Note sur les faits marquants du semestre | 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 | 12 |
| Note 6 Disponibilités et valeurs mobilières de placement..... | 12 |
| Note 7 Capital social..... | 13 |
| Note 8 Plans de stock-options et d'actions gratuites..... | 13 |
| Note 9 Provisions..... | 13 |
| Note 10 Dettes financières..... | 14 |
| Note 11 Autres dettes et comptes de régularisation | 14 |
| Note 12 Chiffre d'affaires | 15 |
| Note 13 Frais de recherche et développement..... | 15 |
| Note 14 Résultat financier..... | 15 |
| Note 15 Résultat par action..... | 15 |
| Note 16 Transactions avec les parties liées..... | 16 |
| Note 17 Engagements hors bilan | 16 |
| Note 18 Evénements post clôture..... | 17 |

BILAN CONSOLIDE

| ACTIF (en milliers d'euros) | Notes | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|-------|----------------|----------------|
| Immobilisations incorporelles | 3 | 53 654 | 51 395 |
| <i>dont écarts d'acquisition</i> | 2 | 16 305 | 15 882 |
| Immobilisations corporelles | 4/5 | 8 121 | 8 666 |
| Immobilisations financières | | 10 858 | 10 532 |
| Titres mis en équivalence | | 5 794 | 5 327 |
| Actif immobilisé | | 78 428 | 75 920 |
| Stocks | | 362 | 303 |
| Créances clients | | 43 767 | 37 894 |
| Impôts différés actifs | | 1 083 | 1 078 |
| Autres créances et comptes de régularisation | | 7 672 | 8 341 |
| Disponibilités et valeurs mobilières de placement | 6 | 52 247 | 48 773 |
| Actif circulant | | 105 131 | 96 389 |
| TOTAL ACTIF | | 183 559 | 172 309 |
| PASSIF (en milliers d'euros) | Notes | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
| Capital social | | 12 137 | 12 076 |
| Primes d'émission | | 24 743 | 23 982 |
| Résultat consolidé | | 9 290 | 14 857 |
| Réserves consolidées | | 70 263 | 57 461 |
| Capitaux propres | 7 | 116 433 | 108 376 |
| <i>Dont Part du groupe</i> | | 116 433 | 108 576 |
| <i>Dont Intérêts minoritaires</i> | | - | (200) |
| Provisions pour risques et charges | 9 | 3 543 | 3 228 |
| Emprunts et dettes financières | 10 | 8 920 | 10 922 |
| Dettes fournisseurs | | 11 470 | 10 544 |
| Dettes fiscales et sociales | | 26 207 | 26 807 |
| Impôts différés passifs | | 215 | 0 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 11 | 16 771 | 12 431 |
| Dettes | | 63 583 | 60 704 |
| TOTAL PASSIF | | 183 559 | 172 309 |

COMPTE DE RESULTAT

| (en milliers d'euros) | Note | 30/06/2024 | % CA | 30/06/2023 | % CA |
|---|-----------|-------------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| Chiffre d'affaires | 12 | 99 243 | 100% | 87 852 | 100% |
| Production immobilisée | 13 | 6 535 | 7% | 5 791 | 7% |
| Autres produits d'exploitation | | 358 | 0% | 764 | 1% |
| Achats consommés | | (1 026) | (1%) | (1 162) | (1%) |
| Variations de stocks | | 71 | 0% | (165) | (0%) |
| Autres charges d'exploitation | | (23 443) | (24%) | (22 351) | (25%) |
| Charges de personnel | | (62 456) | (63%) | (54 641) | (62%) |
| Impôts et taxes | | (786) | (1%) | (760) | (1%) |
| Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition | | 18 495 | 18,6% | 15 329 | 17,4% |
| Dotations nettes aux amortissements | | (6 159) | (6%) | (5 668) | (6%) |
| Dotations nettes aux provisions | | (259) | (0%) | (259) | (0%) |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | | - | - | - | - |
| Résultat courant des entreprises intégrées | | 12 077 | 12,2% | 9 401 | 10,7% |
| Résultat financier | 14 | 579 | 1% | 78 | 0% |
| Résultat courant des entreprises intégrées | | 12 656 | 13% | 9 479 | 11% |
| Résultat exceptionnel | | (4) | (0%) | 25 | 0% |
| Impôt sur le résultat | | (3 829) | (4%) | (2 619) | (3%) |
| Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence | | 467 | 0% | 571 | 1% |
| RESULTAT NET | | 9 290 | 9,4% | 7 456 | 8,5% |
| | | <i>- Dont part groupe</i> | | <i>7 456</i> | |
| | | <i>- Dont intérêts minoritaires</i> | | <i>-</i> | |
| <i>Résultat par action en euros</i> | 15 | <i>1,58</i> | | <i>1,27</i> | |
| <i>Résultat dilué par action en euros</i> | | <i>1,55</i> | | <i>1,23</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 |
|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Situation au 1er janvier 2024 | 36 058 | 96 | 72 222 | 108 376 | | 108 376 |
| Résultat de l'exercice | | | 9 290 | 9 290 | | 9 290 |
| Variation des écarts de conversion | | 1 535 | | 1 535 | | 1 535 |
| Options de souscription d'actions | 822 | | | 822 | | 822 |
| Actions propres | | | | 0 | | 0 |
| Dividendes | | | -11 758 | -11 758 | | -11 758 |
| Variation de périmètre | | | | 0 | | 0 |
| Autres mouvements | | | 8 168 | 8 168 | | 8 168 |
| Situation au 30 juin 2024 | 36 880 | 1 631 | 77 922 | 116 433 | 0 | 116 433 |
| Situation au 1er janvier 2023 | 35 095 | 1 344 | 62 202 | 98 641 | 0 | 98 641 |
| Résultat de l'exercice | | | 7 456 | 7 456 | | 7 456 |
| Variation des écarts de conversion | | -307 | | -307 | | -307 |
| Options de souscription d'actions | 343 | | | 343 | | 343 |
| Actions propres | | | | 0 | | 0 |
| Dividendes | | | -10 232 | -10 232 | | -10 232 |
| Variation de périmètre | | | 10 | 10 | | 10 |
| Autres mouvements | | | 5 553 | 5 553 | | 5 553 |
| Situation au 30 juin 2023 | 35 438 | 1 037 | 64 989 | 101 464 | 0 | 101 464 |

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

| (en milliers d'euros) | 30/06/2024 | 30/06/2023 | 31/12/2023 |
|---|----------------|----------------|-----------------|
| Résultat net consolidé | 9 290 | 7 456 | 14 857 |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie et non liés à l'activité: | | | |
| - Dotations nettes aux amortissements et provisions | 6 448 | 5 863 | 11 773 |
| - Valeur comptable des éléments d'actifs cédés | 1 | 60 | 62 |
| - Produits de cession d'éléments d'actif | - | (7) | (51) |
| Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier | 15 739 | 13 372 | 26 641 |
| - Charges d'impôts | 3 829 | 3 019 | 4 750 |
| - Impôts payés | (3 669) | (1 655) | (5 322) |
| - Intérêts payés et reçus | 547 | (17) | (109) |
| - Dividendes reçues des sociétés MEE | | - | |
| Variation du besoin en fond de roulement lié à l'activité | (546) | (607) | 5 546 |
| FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE | 15 900 | 14 112 | 31 506 |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | (7 280) | (8 744) | (15 984) |
| Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles | 1 | 7 | 3 |
| Augmentation, diminution des immobilisations financières | (326) | 214 | (221) |
| Variation de périmètre Market Dojo | | | |
| Investissement dans une entreprise associée | (467) | (571) | (1 068) |
| FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT | (8 072) | (9 094) | (17 270) |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | (3 923) | (4 518) | (4 502) |
| Augmentation de capital ou apports | | | |
| Frais d'augmentation de capital | | | |
| Sommes reçues lors de l'exercice d'options de souscription d'actions | 822 | 390 | 860 |
| (Augmentation) Diminution des actions propres | | | |
| Remboursement d'emprunt - contrats de location financement | (2 003) | (1 940) | (4 111) |
| Augmentation des dettes financières | - | - | |
| FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT | (5 103) | (6 068) | (7 753) |
| VARIATION DE TRESORERIE | 2 725 | (1 049) | 6 483 |
| Incidences des variations de taux de change | 749 | (146) | (590) |
| Trésorerie à l'ouverture | 48 773 | 42 885 | 42 885 |
| Trésorerie à la clôture | 52 247 | 41 689 | 48 773 |

Note sur les faits marquants du semestre

Le Conseil de Surveillance accueille un nouveau membre.

Les actionnaires réunis en assemblée générale le 18 juin 2024 ont approuvé la nomination d'Ameeta Soni au Conseil de Surveillance.

Cette nomination réaffirme l'engagement d'Esker à promouvoir le développement durable, la mixité et les bonnes pratiques de gouvernance. Alors qu'Esker continue d'innover et d'étendre sa couverture mondiale, le leadership d'Ameeta Soni contribuera à la croissance globale de l'entreprise.

1. Règles, méthodes comptables et périmètre de consolidation

Arrêté des comptes

Les comptes consolidés résumés du groupe Esker au 30 juin 2024 ont été arrêtés par le Directoire et présentés pour approbation au Conseil de surveillance du 18 septembre 2024.

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.

Regroupements d'entreprises

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition. Selon cette méthode, les actifs identifiables et les passifs repris de l'entité acquise sont comptabilisés à leur juste valeur à la date de l'acquisition et peuvent être ajustés au cours des 12 mois suivants cette date.

Périmètre de consolidation

Ci-dessous le périmètre détaillé au 30 juin 2024.

| Sociétés | Sièges | 2024 | | 2023 | | Méthode de consolidation (1) |
|---|--------------------------|-----------------------------|---------|-----------------------------|---------|------------------------------|
| | | Contrôle | Intérêt | Contrôle | Intérêt | |
| ESKER | Lyon (France) | Société consolidante | | Société consolidante | | |
| 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 SI | Madrid (Espagne) | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 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. |
| Esker EDI Solution | Ratingen (Allemagne) | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | I. G. |
| Esker Hong Kong | Hong Kong | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | I. G. |
| Esker Benelux | Belgique (Gent) | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | I. G. |
| Market Dojo | Stonehouse (Royaume-Uni) | 50,2% | 50,2% | 50,2% | 50,2% | 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 Esker EDI Services), le Royaume Uni (dont Market Dojo), l'Europe du Sud, l'Asie-Pacifique et la zone Amériques.

| Au 30 juin 2024 En milliers d'euros | France | Allemagne | Royaume uni | Europe du Sud | Asie, Pacifique | Americas | Total Groupe |
|--|--------|-----------|-------------|---------------|-----------------|----------|--------------|
| Chiffres d'affaires externes | 36 915 | 4 820 | 5 884 | 5 598 | 5 855 | 40 171 | 99 243 |
| Immobilisations corporelles et incorporelles (*) | 36 655 | 2 472 | 1 957 | 545 | 51 | 3 790 | 45 470 |

| Au 30 juin 2023 En milliers d'euros | France | Allemagne | Royaume uni | Europe du Sud | Asie, Pacifique | Americas | Total Groupe |
|--|--------|-----------|-------------|---------------|-----------------|----------|--------------|
| Chiffres d'affaires externes | 31 663 | 2 433 | 5 210 | 7 444 | 4 860 | 36 242 | 87 852 |
| Immobilisations corporelles et incorporelles (*) | 33 884 | 2 596 | 1 691 | 665 | 77 | 4 375 | 43 288 |

(*) hors écarts d'acquisition

Note 2 Ecart d'acquisition

| En milliers d'euros | 30/06/2024 | | | 31/12/2023 |
|-----------------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| | Valeur Brute | Amortissements | Valeur Nette | Valeur Nette |
| TermSync | 5 404 | 100 | 5 304 | 5 138 |
| CalvaEdi | 137 | 2 | 135 | 135 |
| E-integration | 989 | - | 989 | 989 |
| Market Dojo | 9 878 | - | 9 878 | 9 620 |
| TOTAL ECARTS D'ACQUISITION | 16 407 | 102 | 16 305 | 15 882 |

Variations constatées au cours du 1^{er} semestre 2024

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.

| Au 30/06/2024 En milliers d'Euros | Ouverture | Augmen- tations | Diminu- tions | Variation périmètre | Effet Change | Clôture |
|--|---------------|-----------------|---------------|---------------------|--------------|---------------|
| TermSync | 5 235 | | | | 169 | 5 404 |
| CalvaEdi | 137 | | | | | 137 |
| E-integration | 989 | | | | | 989 |
| Market Dojo | 9 620 | | | | 258 | 9 878 |
| ECARTS D'ACQUISITION - VALEURS BRUTES | 15 981 | 0 | 0 | 0 | 426 | 16 407 |
| TermSync | 97 | | | | 3 | 100 |
| CalvaEdi | 2 | | | | | 2 |
| E-integration | 0 | | | | | 0 |
| Market Dojo | 0 | | | | | 0 |
| ECARTS D'ACQUISITION - AMORTISSEMENTS | 99 | 0 | 0 | 0 | 3 | 102 |
| ECARTS D'ACQUISITION - VALEURS NETTES | 15 882 | 0 | 0 | 0 | 423 | 16 305 |

Note 3 Immobilisations incorporelles

| En milliers d'euros | 30/06/2024 | | | 31/12/2023 |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | Valeur Brute | Amortissements | Valeur Nette | Valeur Nette |
| Ecart d'acquisition | 16 407 | 102 | 16 305 | 15 881 |
| Frais de développement | 82 361 | 58 435 | 23 926 | 22 401 |
| Marques | 1 993 | 135 | 1 858 | 1 842 |
| Logiciel | 1 795 | 1 435 | 360 | 384 |
| Relation clientèle | 7 410 | 2 751 | 4 659 | 4 790 |
| Immobilisations incorporelles en-cours | 6 546 | - | 6 546 | 6 095 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 116 513 | 62 859 | 53 654 | 51 393 |

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 2024 :

| Au 31/12/2024 En milliers d'Euros | Ouverture | Augmen- tations | Diminu- tions | Reclassement | Autres mouvements | Clôture |
|---|----------------|--------------------|------------------|--------------|----------------------|----------------|
| Ecart d'acquisition | 15 981 | | | | 426 | 16 407 |
| Frais de développement | 76 171 | | | 6 060 | 131 | 82 361 |
| Marques | 1 968 | 1 | | | 24 | 1 993 |
| Logiciel | 1 723 | 9 | (8) | 41 | 29 | 1 795 |
| Relation clientèle | 7 410 | | | | | 7 410 |
| Immobilisations incorporelles en-cours | 6 095 | 6 542 | | (6 101) | 11 | 6 546 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - VALEURS BRUTES | 109 347 | 6 552 | (8) | - | 622 | 116 513 |
| Ecart d'acquisition | 99 | | | | 3 | 102 |
| Frais de développement | 53 769 | 4 604 | | | 61 | 58 435 |
| Marques | 126 | 7 | | | 2 | 135 |
| Logiciel | 1 339 | 80 | (8) | | 24 | 1 435 |
| Relation clientèle | 2 620 | 131 | | | | 2 751 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - AMORTISSEMENTS | 57 954 | 4 822 | (8) | - | 91 | 62 859 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - VALEURS NETTES | 51 393 | 1 730 | - | - | 531 | 53 654 |

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 | 30/06/2024 | | | 31/12/2023 |
|--|---------------|----------------|--------------|--------------|
| | Valeur Brute | Amortissements | Valeur Nette | Valeur Nette |
| Terrain | 1 077 | | 1 077 | 1 077 |
| Bâtiments | 1 179 | 377 | 802 | 831 |
| Matériel de bureau informatique | 9 986 | 7 015 | 2 971 | 3 204 |
| Installations et agencements | 6 420 | 3 977 | 2 443 | 2 576 |
| Matériel et outillage | 9 464 | 9 027 | 437 | 556 |
| Matériel de transport | 8 | 6 | 2 | 2 |
| Mobilier | 1 684 | 1 295 | 389 | 420 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 29 818 | 21 697 | 8 121 | 8 667 |

Variations constatées au cours du 1^{er} semestre 2024 :

| Au 30/06/2024 | Ouverture | Augmentations | Diminutions | Reclassement | Autres mouvements | Clôture |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|-------------------|---------------|
| Terrain | 1 077 | | | | | 1 077 |
| Bâtiments | 1 179 | | | | | 1 179 |
| Matériel de bureau informatique | 9 541 | 413 | (83) | | 115 | 9 986 |
| Installations et agencements | 6 146 | 228 | | | 46 | 6 420 |
| Matériel et outillage | 9 467 | 47 | (62) | | 12 | 9 464 |
| Matériel de transport | 8 | | | | | 8 |
| Mobilier | 1 615 | 41 | | | 29 | 1 684 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES VALEURS BRUTES | 29 033 | 728 | (145) | - | 202 | 29 818 |
| Bâtiments | 348 | 29 | | | | 377 |
| Matériel de bureau informatique | 6 337 | 692 | (84) | | 71 | 7 015 |
| Installations et agencements | 3 570 | 376 | | | 30 | 3 977 |
| Matériel et outillage | 8 911 | 164 | (60) | | 12 | 9 027 |
| Matériel de transport | 6 | | | | | 6 |
| Mobilier | 1 195 | 79 | | | 21 | 1 295 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS | 20 366 | 1 340 | (144) | - | 134 | 21 697 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES VALEURS NETTES | 8 667 | (612) | (1) | - | 68 | 8 121 |

Note 5 Contrats de location financement

| <i>En milliers d'euros</i> | Valeur brute | Amortissements cumulés | Valeur nette |
|----------------------------|--------------|------------------------|--------------|
| Au 31 décembre 2022 | 7 082 | (6 591) | 491 |
| Augmentation | - | (325) | (325) |
| Diminution | - | - | - |
| Ecart de conversion | - | - | - |
| Au 31 décembre 2023 | 7 082 | (6 916) | 166 |
| Augmentation | - | (58) | (58) |
| Diminution | - | - | - |
| Ecart de conversion | - | - | - |
| Au 30 juin 2024 | 7 082 | (6 974) | 108 |

Les engagements relatifs aux contrats de location financement s'analysent de la manière suivante au titre de la clôture semestrielle au 30 juin 2024 :

| <i>En milliers d'euros</i> | 30/06/2024 | | | TOTAL |
|--|-----------------|--------------|-----------------|-------|
| | A moins d'un an | De 2 à 5 ans | A plus de 5 ans | |
| Total des loyers futurs minimaux | 38 | | | 38 |
| Valeurs actualisées des paiements minimaux | 38 | | | 38 |

Note 6 Disponibilités et valeurs mobilières de placement

| <i>En milliers d'euros</i> | Valeur Nette 30/06/2024 | Valeur Nette 30/06/2023 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Valeurs mobilières de placement | 5 982 | 4 899 |
| Disponibilités | 46 265 | 36 790 |
| TOTAL DISPONIBILITES ET VMP | 52 247 | 41 689 |

Les valeurs mobilières de placement correspondent principalement à des comptes à terme sans risque de perte de valeur.

Note 7 Capital social

| | Valeur (en milliers d'euros) | Nombre d'actions |
|--|------------------------------|------------------|
| Capital social au 31/12/2022 | 11 971 | 5 985 740 |
| Augmentation de capital | 78 | 38 780 |
| Levée de stock-options et de bons de souscriptions d'actions | 27 | 13 450 |
| Capital social au 31/12/2023 | 12 076 | 6 037 970 |
| Augmentation de capital | 41 | 20 297 |
| Levée de stock-options et de bons de souscriptions d'actions | 21 | 10 460 |
| CAPITAL SOCIAL AU 30/06/2024 | 12 137 | 6 068 727 |

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 0,65 € 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 2024 se présentent de la manière suivante :

| | Options de souscription d'actions | | Actions Gratuites attribuées, non émises | |
|---|-----------------------------------|------------------------------------|--|------------------------------------|
| | Quantité | Prix d'exercice moyen pondéré en € | Quantité | Prix d'exercice moyen pondéré en € |
| Solde à exercer au 31/12/2023 | 52 966 | 59,60 | 183 272 | 144,14 |
| Quantité attribuée | - | - | - | - |
| Quantité exercée | (10 460) | 74,70 | (20 297) | 183,69 |
| Quantité échue ou perdue pour cause de départ | (250) | 13,04 | (363) | 167,34 |
| Solde à exercer au 30/06/2024 | 42 256 | 56,14 | 162 612 | 132,96 |

Note 9 Provisions

| En milliers d'euros | 31/12/2023 | Augmentation, dotation de l'exercice | Montants utilisés au cours de l'exercice | Montants non utilisés, repris au cours de l'exercice | Autres variations | 30/06/2024 |
|------------------------------------|--------------|--------------------------------------|--|--|-------------------|--------------|
| Provisions pour risques et charges | - | - | - | - | - | - |
| Engagements de retraite | 3 228 | 328 | (13) | - | - | 3 543 |
| TOTAL PROVISIONS | 3 228 | 328 | (13) | - | - | 3 543 |

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 2024.

Note 10 Dettes financières

| En milliers d'euros | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| Contrat de location financement | 104 | 160 |
| Emprunt bancaire | 8 815 | 10 763 |
| TOTAL DETTES FINANCIERES | 8 920 | 10 923 |

Contrat de location financement

La dette financière comptabilisée est la contrepartie de l'immobilisation des contrats de location financement, telle que décrite dans la note 5 ci-dessus.

Emprunt bancaire

En 2022, Esker SA a réalisé trois nouveaux emprunts pour un montant total de 17 M€.

Au 30/06/2024 la dette financière s'établit à 8,9M€.

Note 11 Autres dettes et comptes de régularisation

| En milliers d'euros | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|---------------|---------------|
| Produits constatés d'avance | 14 497 | 9 139 |
| Dépôts et cautions clients | 3 256 | 3 283 |
| Autres dettes | (982) | 9 |
| TOTAL AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION | 16 771 | 12 431 |

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

| En milliers d'euros | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|--|---------------|---------------|
| Vente de logiciels | 163 | 203 |
| Vente de cartes fax | 11 | 11 |
| Contrats de maintenance et mise à jour | 682 | 1 787 |
| Prestations de services | 16 716 | 13 353 |
| Saas | 81 672 | 72 498 |
| CHIFFRE D'AFFAIRES | 99 243 | 87 852 |

Note 13 Frais de recherche et développement

| En milliers d'euros | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---------------|---------------|
| Dépenses de R&D de la période | -9 876 | -8 898 |
| Frais de développement immobilisés | 6 535 | 6 191 |
| Amortissements des frais de développement immobilisés | -4 604 | -3 904 |
| DEPENSES DE R&D NON IMMOBILISEES | -7 945 | -6 611 |

L'analyse des frais de développement immobilisés au cours du premier semestre 2024 est présentée dans la Note 3.

Note 14 Résultat financier

| En milliers d'euros | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---------------------------|------------|------------|
| Produits financiers | 603 | 273 |
| Résultat de change | 2 | (220) |
| Charges financières | (26) | 26 |
| RESULTAT FINANCIER | 579 | 79 |

Note 15 Résultat par action

| | 30/06/2024 | | 30/06/2023 | |
|---|--|--------------------------------|--|--------------------------------|
| | Résultat Net (en euros) | Nombre moyen pondéré d'actions | Résultat Net (en euros) | Nombre moyen pondéré d'actions |
| Bases de calcul du résultat par action | 9 290 104 | 5 889 285 | 7 455 801 | 5 871 838 |
| Stock options ayant un effet dilutif | | 27 346 | | 33 650 |
| Actions gratuites ayant un effet dilutif | | 96 069 | | 154 369 |
| Bases de calcul du résultat dilué par action | 9 290 104  | 6 012 700 | 7 455 801  | 6 059 857 |
| Résultat par action | 1,58 | | 1,27 | |
| Résultat dilué par action | 1,55 | | 1,23 | |

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 réalisé 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 | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|-------------------------|------------|------------|
| Conseil de Surveillance | 89 | 64 |
| Directoire | 694 | 681 |
| TOTAL | 783 | 745 |

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 5 de l'annexe) | | | |
| Contrats de location simple | 21 166 | 3 714 | 9 653 | 7 799 | 1 915 |
| Obligations d'achat irrévocables | - | | | | |
| Autres obligations long terme | - | | | | |
| TOTAL | 21 166 | 3 714 | 9 653 | 7 799 | 1 915 |

Note 18 Evénements post clôture

Esker et Bridgepoint annoncent un projet d'offre publique d'achat en numéraire de Bridgepoint, en association avec General Atlantic et les dirigeants actionnaires, sur les actions Esker :

- Intention de Bridgepoint de lancer en association avec General Atlantic et les dirigeants actionnaires, une offre publique d'achat sur les titres Esker à un prix de 262 € par action, représentant une prime de 30,1% par rapport au cours non affecté de l'action au 8 août 2024, date précédant les rumeurs de marché sur une éventuelle opération et une prime de 37,2%, 43,6% et 62,4% respectivement, sur les cours moyens de l'action pondérés en fonction du volume sur 3, 6 et 12 mois avant cette date.
- Projet qui permettrait à Esker, acteur incontournable des solutions d'automatisation des cycles de gestion Source-to-Pay et Order-to-Cash, d'accélérer sa stratégie de développement en disposant de toute la flexibilité nécessaire et du soutien de Bridgepoint et de General Atlantic.
- Accueil favorable et unanime du Conseil de Surveillance de Esker sur le principe de l'Offre.
- Mise en place par le Conseil de Surveillance d'un comité ad hoc indépendant et nomination de Finexsi en tant qu'expert indépendant afin d'émettre un rapport sur les conditions financières de l'Offre.
- Signature par Esker et Boréal Bidco (une société contrôlée par Bridgepoint) d'un accord (Tender Offer Agreement) relatif aux termes et conditions de l'Offre.