

SA ESKER

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 11.660.642 Euros
Siège social : 113, Boulevard de la Bataille de Stalingrad
69100 Villeurbanne
331 518 498 RCS LYON

Comptes sociaux

Exercice clos le 31 décembre 2020

TABLE DES MATIERES

TABLE DES MATIERES	2
BILAN	4
compte de resultat	5
Notes annexes aux états financiers.....	6
1. Faits caractéristiques de l'exercice.....	6
2. Principes, règles et méthodes comptables	6
Frais de recherche et développement	7
Autres immobilisations incorporelles.....	7
Titres de participation et autres immobilisations financières.....	8
Actions propres	8
Stocks.....	8
Créances	8
Valeurs mobilières de placement.....	8
Provisions réglementées	8
Opérations en devises	8
Litiges et provisions pour risques et charges	8
Indemnités de départ à la retraite	8
Chiffre d'affaires.....	9
3. Notes relatives au bilan et compte de résultat	10
Note 1 Immobilisations incorporelles	10
Note 2 Immobilisations corporelles	10
Note 3 Immobilisations financières.....	11
Note 4 Actions propres.....	12
Note 5 Créances clients	12
Note 6 Etat des échéances des créances et des dettes	13
Note 7 Etat de conversion sur dettes et créances libellées en monnaie étrangères.....	13
Note 8 Produits à recevoir et charges à payer	14
Note 9 Charges et produits constatés d'avance.....	14
Note 10 Capital social et variation des capitaux propres.....	14
Note 11 Plans de stock-options et bons de souscription d'actions	15
Note 12 Provisions pour risques et charges et litiges	16
Note 13 Indemnité de départ à la retraite	16
Note 14 Ventilation du chiffre d'affaires.....	16

Note 15 Transferts de charges	17
Note 16 Résultat financier.....	17
Note 17 Résultat exceptionnel.....	18
Note 18 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	18
Note 19 Accroissements et allègements de la dette future d'impôt	19
Note 20 Engagements financiers.....	19
4. Autres informations.....	20
Événements postérieurs à la clôture de l'exercice.....	20
Rémunération des dirigeants	20
Effectif moyen	20
Identité de la société établissant les comptes consolidés	20
Tableau des filiales et des participations	21

BILAN

ACTIF (en euros)	Montants bruts	Amortissements, provisions	Montants nets au 31/12/2020	Montants nets au 31/12/2019
Immobilisations incorporelles	48 680 326	32 396 062	16 284 265	14 060 589
Immobilisations corporelles	10 238 537	4 410 744	5 827 793	6 178 816
Titres de participation et créances rattachées	50 956 377	4 024 401	46 931 976	46 936 770
Autres immobilisations financières	8 231 672	0	8 231 671	7 953 023
Total actif immobilisé	118 106 911	40 831 207	77 275 704	75 129 198
Stocks de matières premières, approvisionnements	176 682		176 682	108 749
Clients et comptes rattachés	16 779 621	34 317	16 745 304	16 101 492
Fournisseurs débiteurs			0	0
Autres créances	3 821 022	0	3 821 022	3 439 667
Valeurs mobilières de placement	427 265		427 265	382 537
Disponibilités	20 047 689		20 047 689	5 251 387
Total actif circulant	41 252 278	34 317	41 217 961	25 283 832
Charges constatées d'avance	2 157 119		2 157 119	1 808 191
Ecart de conversion actif	603 541		603 541	443 188
Total comptes de régularisation	2 760 660	0	2 760 660	2 251 379
TOTAL ACTIF	162 119 849	40 865 524	121 254 325	102 664 410
PASSIF (en euros)			31/12/2020	31/12/2019
Capital social			11 660 642	11 504 436
Primes d'émission			21 244 513	20 466 337
Réserve légale			1 150 444	1 121 793
Autres réserves			126 178	218 578
Report à nouveau			36 012 776	27 253 252
Résultat			8 389 114	10 684 575
Provisions réglementées			275 694	215 109
Total Capitaux Propres			78 859 360	71 464 080
Autres fonds propres				
Provisions pour risques et charges			2 938 297	1 887 178
Emprunts et dettes financières			17 121 758	7 790 389
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			7 370 442	7 519 649
Dettes fiscales et sociales			12 893 187	12 279 843
Autres dettes			311 847	145 537
Total dettes			37 697 233	27 735 418
Produits constatés d'avance			1 615 359	1 358 175
Ecart de conversion passif			144 075	219 559
TOTAL PASSIF			121 254 325	102 664 410

COMPTE DE RESULTAT

(en euros)	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises	14 924	92 189
Production vendue	47 698 920	46 156 924
Chiffre d'affaires	47 713 844	46 249 113
Production immobilisée	7 176 029	5 615 901
Subventions d'exploitation	19 833	14 000
Reprises de provisions et transferts de charges	1 081 941	308 835
Autres produits	7 645 848	7 530 370
Total produits d'exploitation	63 637 496	59 718 219
Achats de marchandises, matières et autres approvisionnements	1 324 719	1 212 646
Variation de stocks	-67 932	-3 575
Autres achats & charges externes	15 705 684	16 235 412
Impôts, taxes et versements assimilés	1 377 629	1 144 838
Salaires et traitements	23 264 810	21 120 012
Charges sociales	12 220 843	9 922 592
Amortissements et provisions	6 657 006	6 415 091
Autres charges	483 488	108 392
Total charges d'exploitation	60 966 246	56 155 408
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 671 250	3 562 811
Produits financiers	7 550 378	9 849 136
Charges financières	1 948 959	1 329 659
Résultat financier	5 601 419	8 519 477
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	8 272 669	12 082 287
Produits exceptionnels	1 181 293	208 780
Charges exceptionnelles	1 846 712	1 161 269
Résultat exceptionnel	-665 418	-952 489
Impôts sur les bénéfices	781 863	-445 223
RESULTAT NET COMPTABLE	8 389 114	10 684 575

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

Les comptes sociaux de la société ESKER SA au 31 décembre 2020 ont été arrêtés par le Directoire et présentés pour approbation au Conseil de surveillance du 25 mars 2021.

1. Faits caractéristiques de l'exercice

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

Un abandon de créances a été consenti à Esfer Document Automation Asia Pte Ltd à hauteur de 606 K€ correspondant aux créances clients groupe.

Abandon de créances au profit d'Esfer Italia Srl :

Un abandon de créances a été consenti à Esfer Italia à hauteur de 471 K€ correspondant à des créances clients groupe.

Réforme du régime d'imposition des produits concernant les actifs de propriété intellectuelle

La loi de finances de 2019 a harmonisé les règles fiscales françaises et européennes, avec un régime d'imposition des produits des brevets et des droits de propriété industrielle assimilés mis en conformance avec les dispositions de l'OCDE. Le principe permet aux entreprises de bénéficier d'un avantage fiscal concernant leurs actifs de propriété intellectuelle avec un taux d'imposition qui s'élève à 10%.

Esfer bénéficie de ce nouveau régime fiscal et a donc ajusté son résultat fiscal 2019, celui-ci étant comptabilisé dans son résultat exceptionnel 2020.

2. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes au 31 décembre 2020 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2016-07 du 26/12/2016 relatif au Plan Comptable Général et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Suite à la transposition de la directive comptable européenne 2013/34 UE, des modifications ont été apportées au règlement ANC n°2014-03 avec la mise en œuvre du règlement 2015-06, celles-ci portant sur :

- La définition du fonds commercial
- L'évaluation des actifs corporels, incorporels et du fonds commercial postérieurement à leur date d'entrée
- Le mali technique de fusion.

La Société n'est pas impactée par ces modifications au niveau des comptes sociaux.

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

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

Les méthodes comptables appliquées sont identiques à celles utilisées pour la préparation des comptes annuels au 31 décembre 2019.

Recours à des estimations

L'établissement des états financiers nécessite la prise en compte par la Direction d'hypothèses et d'estimations ayant une incidence sur les états financiers.

Les principales estimations faites par le groupe portent notamment sur les hypothèses retenues pour

- L'évaluation et la dépréciation des actifs corporels et incorporels,

- L'évaluation des engagements de retraite,
- L'évaluation des provisions.

Ces estimations sont fondées sur les meilleures informations dont la Direction dispose à la date d'arrêté des comptes.

Immobilisations incorporelles

Frais de recherche et développement

Conformément au Règlement CRC 2004-06 sur les actifs applicables à compter du 1er janvier 2006, les frais de recherche sont comptabilisés en charges et les frais de développement sont immobilisés dès lors que l'entreprise peut démontrer que les critères suivants sont atteints :

- L'entreprise a l'intention, la capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme,
- Il est probable que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise,
- Le coût de l'actif incorporel créé à ce titre peut être évalué de façon fiable.

Les coûts de développement engagés par la société Esker concernent principalement des développements applicatifs et font l'objet d'un suivi individualisé. Ils sont principalement constitués des coûts salariaux.

Au titre de l'activité de développement de la société, deux catégories d'activité doivent être distinguées :

- Les activités de développement visant à créer de nouveaux produits ou à apporter de nouvelles fonctionnalités aux produits existants, pour lesquels les critères de capitalisation définis par le règlement CRC 2004-06 sont appréciés par les équipes de marketing et de R&D au moment du lancement de ces projets,
- Les activités de développement visant à maintenir les produits existants (adaptation aux nouveaux systèmes d'exploitation, maintenance corrective...), qui ne remplissent pas les conditions requises par le règlement et ne sont donc pas immobilisés.

Les frais de développement immobilisés sont amortis linéairement sur leur durée d'utilité, estimée à 5 ans. Les frais correspondants à des projets non encore finalisés à la date de clôture sont comptabilisés en immobilisations incorporelles en cours et donnent lieu à des tests de dépréciation.

Autres immobilisations incorporelles

Les logiciels acquis sont comptabilisés en immobilisations incorporelles et sont amortis linéairement sur leur durée d'utilité soit 5 ans. Les mesures fiscales dérogatoires permettant un amortissement accéléré de ces logiciels peuvent également être appliquées.

Immobilisations corporelles

La valeur brute des immobilisations corporelles correspond à leur coût historique d'acquisition. Ce coût comprend les frais directement attribuables au transfert de l'actif jusqu'à son lieu d'exploitation et à sa mise en état pour permettre son exploitation de la manière prévue par la Direction.

L'amortissement des immobilisations est calculé linéairement sur les durées d'utilité estimées suivantes :

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

Titres de participation et autres immobilisations financières

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

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

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

Actions propres

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

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

Stocks

Les stocks sont valorisés à leur coût d'acquisition par application de la méthode du coût moyen unitaire pondéré.

Une provision pour dépréciation des stocks est constatée lorsque la valeur brute est inférieure à leur valeur probable de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente.

Créances

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

Valeurs mobilières de placement

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

Provisions réglementées

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

Opérations en devises

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

Litiges et provisions pour risques et charges

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

Indemnités de départ à la retraite

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

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

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

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la société est principalement constitué de ventes de licences, de contrats de prestation de maintenance et de prestations de services associées (formation et assistance à la mise en œuvre), de ventes services accessibles à la demande via internet (externalisation des envois de fax et courriers) et de fournitures de matériel (cartes fax).

- Les ventes de licences et de matériel sont comptabilisées en chiffre d'affaires à la date de livraison,
- Les produits relatifs aux contrats de maintenance sont comptabilisés en chiffre d'affaires de manière linéaire sur la durée totale du contrat. Dans le cas de contrats portant sur l'exercice en cours et les exercices suivants, des produits constatés d'avance sont comptabilisés à la clôture de l'exercice pour la partie des contrats correspondant aux exercices futurs,
- Les prestations de services liées aux ventes de logiciels sont comptabilisées en chiffre d'affaires au fur et à mesure de leur réalisation,
- Les autres prestations de services sont constatées en chiffre d'affaires à leur date de réalisation.

3. Notes relatives au bilan et compte de résultat

Note 1 Immobilisations incorporelles

Au 31/12/2020	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Frais de développement	38 178 067	6 375 578		44 553 645
Logiciels	529 478		-44 236	485 242
Autres immobilisations incorporelles	58 996		-607	58 389
Immobilisations incorporelles en-cours	2 782 600	3 583 051	-2 782 600	3 583 051
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEURS BRUTES	41 549 141	9 958 629	-2 827 444	48 680 326
Frais de développement	26 905 404	4 947 027		31 852 431
Logiciels	524 151	5 326	-44 236	485 242
Autres immobilisations incorporelles	58 996		-607	58 389
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENTS	27 488 552	4 952 353	-44 844	32 396 062
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES VALEURS NETTES	14 060 589	5 006 276	-2 782 600	16 284 264

Les variations constatées concernent principalement les frais de développement qui ont été immobilisés sur la période, et notamment sur les développements de nos solutions en mode SaaS (Esker On Demand), activés tous les semestres.

Note 2 Immobilisations corporelles

Au 31/12/2020 En euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Installations techniques, matériel et outillage	4 113 698	386 924	-156 220	4 344 401
Matériel de transport	13 289			13 289
Matériel de bureau et informatique	3 631 779	496 563	-103 513	4 024 828
Bâtiments et terrains	1 856 018			1 856 018
Immobilisations corporelles en cours	0			0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - VALEURS BRUTES	9 614 783	883 486	-259 733	10 238 536
Installations techniques, matériel et outillage	1 064 085	621 135	-156 220	1 528 999
Matériel de transport	13 290			13 290
Matériel de bureau et informatique	2 257 133	569 860,73	-103 671	2 723 323
Bâtiments et terrains	101 460	43 671		145 131
Immobilisations corporelles en cours	0			0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - AMORTISSEMENTS	3 435 968	1 234 667	-259 891	4 410 744
IMMOBILISATIONS CORPORELLES - VALEURS NETTES	6 178 816	-351 180	158	5 827 793

Les principales acquisitions et diminutions de la période sont liées aux travaux effectués au siège de la société à Villeurbanne (0,1 M€), et à l'acquisition de machines pour l'usine courrier de Décines (0,3 M€).

Les investissements en matériel de bureau et informatique concernent principalement des équipements pour la plate-forme Esker On Demand (0,27 M€ de serveurs, boîtiers de stockage), des portables et écrans (0,16 M€) liés à la croissance de l'activité et la hausse des effectifs.

Note 3 Immobilisations financières

Au 31/12/2020 En euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Clôture
Titres de participation	44 780 354		-100 000	44 680 354
Créances rattachées	6 388 869	904 497	-1 431 503	5 861 863
Actions Esker	2 378 792			2 378 792
Obligations	4 898 862	1 141 670	-1 109 819	4 930 714
Autres*	683 517	5 464 470	-5 225 820	922 166
IMMOBILISATIONS FINANCIERES VALEURS BRUTES	59 130 394	7 510 637	-7 867 142	58 773 889
Titres de participation	590 344		-1 126	589 218
Créances rattachées	3 642 108	410 937	-1 032 022	3 021 023
Actions Esker	0			0
Obligations	8 148	113 864	-122 011	0
Autres*	0			0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DEPRECIATION	4 240 600	524 801	-1 155 159	3 610 241
IMMOBILISATIONS FINANCIERES VALEURS NETTES	54 889 794	6 985 836	-6 711 983	55 163 647

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

Titres de participation

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

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

Comme pour les exercices précédents, des tests de dépréciation ont été effectués au 31 décembre 2020 sur les titres Esker Inc, CalvaEdi et TermSync. Ces tests n'ont pas révélé de perte de valeur nécessitant la comptabilisation d'une provision sur titre au 31 décembre 2020.

Les tests de dépréciation conduisent à déterminer la valeur recouvrable d'une unité génératrice de trésorerie ou d'un regroupement d'UGT, qui est la valeur la plus élevée entre la valeur d'utilité et la valeur comptable. En pratique, la valeur d'utilité est retenue, déterminée à partir de projections actualisées des flux futurs de trésorerie d'exploitation sur une durée de 5 ans et d'une valeur terminale.

Les hypothèses retenues pour déterminer la valeur terminale en matière de croissance (3%) et du taux d'actualisation (7,5%) sont conformes aux données disponibles sur le marché et prudentes.

Des tests ont été effectués pour apprécier la sensibilité de la valeur recouvrable aux variations de certaines hypothèses actuarielles, principalement le taux d'actualisation, le taux de croissance à l'infini et le niveau de résultat d'exploitation.

Créances rattachées à des participations

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

- Diminution de 407 K€ de la créance Esker Australie liée à la diminution de 401 K€ des créances à long terme et de l'impact de la variation du taux de change du dollar australien de -6 K€,
- Diminution de 50 K€ de la créance Esker Asia, uniquement liée à la conversion de cette créance en devises et à la variation du taux de change du dollar singapourien au 31/12/2020,
- Diminution de 70 K€ de la créance Esker UK, uniquement liée à la conversion en devise de cette créance suite à la variation du taux de change de la livre sterling au 31/12/2020.
- Comptabilisation d'une créance à long terme avec la filiale Malaisienne pour 414 K€. Cette créance est provisionnée pour 389 K€ ay 31/12/2020.

Actions Esker

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

Obligations

A la clôture, le montant total de ses positions s'élève à 4 931 K€.

Note 4 Actions propres

Le nombre et la valeur des actions propres détenues par la société ont évolué de la manière suivante au cours de l'exercice 2020 :

Nombre d'actions propres	Titres immobilisés	Valeurs mobilières	Exercice 2020
Nb d'actions propres détenues au 1/01/2020	144 196	6 046	150 242
Transfert			
Achats d'actions (contrat de liquidité)		40 933	40 933
Ventes d'actions (contrat de liquidité)		(42 698)	-42 698
Levées d'option d'achats			0
Nb d'actions propres détenues au 31/12/2020	144 196	4 281	148 477

Actions propres (en euros)	Titres immobilisés	Valeurs mobilières	Exercice 2020
Solde brut au 1/01/2020	2 378 730	361 000	2 740 730
Provision	0	0	0
Solde net au 1/01/20	2 378 730	361 000	2 740 730
Transfert			0
Achats d'actions (contrat de liquidité)		5 443 399	5 443 399
Ventes d'actions (contrat de liquidité)		(5 391 019)	-5 391 019
Levées d'option d'achats			0
Solde brut au 31/12/2020	2 378 730	413 380	2 793 110
Provision	0	0	0
Solde net au 31/12/2020	2 378 730	413 380	2 793 110

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

Note 5 Créances clients

En euros	31/12/2020			31/12/2019		
	Valeur brute	Provision	Valeur nette	Valeur brute	Provision	Valeur nette
Créances clients - hors Groupe	12 355 026	-34 318	12 320 708	11 708 646	-327 450	11 381 196
Créances clients - Groupe	4 424 595	0	4 424 595	4 970 719	-250 423	4 720 296
TOTAL CREANCES CLIENTS	16 779 621	-34 317	16 745 304	16 679 365	-577 872	16 101 492

Note 6 Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances

<i>En euros</i>	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations	6 276 022		6 276 022
Autres immobilisations financières	8 231 672		8 231 672
Clients douteux ou litigieux	41 079		41 079
Autres créances clients	16 738 542	16 738 542	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	7 714	7 714	
Autres impôts, taxes et assimilés	2 386 003	2 386 003	
Comptes courants Groupe	1 329 861	1 329 861	
Débiteurs divers	97 444	97 444	
Charges constatées d'avance	2 157 119	2 157 119	
TOTAL GENERAL	37 265 455	22 716 683	14 548 772

Etat des dettes

<i>En euros</i>	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Avance conditionnée	0	0	0	
Emprunts et dettes financières divers	17 121 758	14 398 597	2 723 161	
Fournisseurs et comptes rattachés	7 370 442	7 370 442		
Personnel et comptes rattachés	5 802 813	5 802 813		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 276 002	5 276 002		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 286 946	1 286 946		
Autres impôts, taxes et assimilés	527 426	527 426		
Groupe et associés	0		0	
Autres dettes	311 847	311 847		
Produits constatés d'avance	1 615 359	1 615 359		
TOTAL GENERAL	39 312 593	36 589 432	2 723 161	

Note 7 Etat de conversion sur dettes et créances libellées en monnaie étrangères

<i>En euros</i>	<i>Ecart de conversion actif</i>	<i>Ecart de conversion passif</i>
Créances rattachées à des participations	0	144 075
Créances d'exploitation	603 541	0
Dettes d'exploitation	0	0
TOTAL	603 541	144 075

Le solde des écarts de conversion a fait l'objet d'une dotation sur provision au 31 décembre 2020.

Note 8 Produits à recevoir et charges à payer

En euros	2 020
Créances clients et comptes rattachés	458 855
Autres créances	
• Fournisseurs - avoirs à recevoir	81 549
• Personnel - produits à recevoir	
• Organismes sociaux - produits à recevoir	7 714
• Divers - produits à recevoir	350
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	548 469
Dettes fournisseurs et comptes rattachées	5 280 385
Dettes fiscales et sociales	
• Etat - charges à payer	172 619
• Personnel - provision congés payés, primes et intéressement	5 749 329
• Organismes sociaux	4 070 798
• Taxes assises sur salaires	0
Autres dettes :	
• Clients - avoirs à établir	235 422
• Divers - charges à payer	
TOTAL DES CHARGES A PAYER	15 508 552

Note 9 Charges et produits constatés d'avance

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

Les produits constatés d'avance concernent :

- Les contrats de maintenance commercialisés par la société. Le chiffre d'affaires correspondant est en effet comptabilisé linéairement sur la durée totale des contrats.
- Les abonnements facturés d'avance dont le revenu est ensuite reconnu mensuellement.
- Les prestations de services pour les projets dont le chiffre d'affaires à l'avancement est inférieur au montant facturé.

Note 10 Capital social et variation des capitaux propres

	Valeur (en euros)	Nombre d'actions
Capital social au 31 décembre 2019	11 504 436	5 752 218
Augmentation de capital	92400	46 200
Levée de stock-options	63 806	31 903
Capital social au 31 décembre 2020	11 660 642	5 830 321

(en euros)	Capital et prime d'émission	Résultat	Réserves	Report à nouveau	Provisions réglementées	Capitaux propres
Situation au 31 décembre 2019	31 970 773	10 684 575	1 340 371	27 253 252	215 109	71 464 080
Augmentation de capital	156 206		-92 400			63 806
Options de souscription d'actions	778 176					778 176
Autres mouvements					60 585	60 585
Affectation du résultat de l'exercice		-10 684 575	28 650	8 759 524		-1 896 401
Résultat de l'exercice		8 389 114				8 389 114
Situation au 31 décembre 2020	32 905 155	8 389 114	1 276 621	36 012 776	275 694	78 859 360

32 980 options de souscription d'actions ont été exercées au cours de l'exercice 2020, générant une augmentation du capital social de 156 K€ et une prime d'émission de 778 K€.

Les actions propres au nombre de 148 477 au 31/12/2020, représentent 2,55 % du capital de la société (contre 2,61% au 31/12/2019). Ces actions propres n'ont pas de droit de vote, ce qui porte le nombre de droits de votes attachés au capital à 5 681 844 au 31/12/2020.

Le 24 juin 2020, le directoire a constaté l'attribution définitive de 46 200 actions attribuées le 24 juin 2019 dans le cadre d'un plan d'attribution gratuite d'actions et a décidé d'augmenter le capital de 92 400 € au moyen de la création de 46 200 actions nouvelles de 2 € chacune, sans prime d'émission par prélèvement sur le compte « autres réserves ».

Un dividende a été distribué aux actionnaires au cours de la période, en espèces à hauteur de 1 896 K€.

Note 11 Plans de stock-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 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 €
Solde à exercer au 31/12/2019	128 777	40,97	98 300	79,75
Quantité attribuée	28 750	99,60	50 850	99,60
Quantité exercée	-31 903	26,39	-46 200	79,75
Quantité échue ou perdue pour cause de départ	-2 501	74,45	0	0,00
Solde à exercer au 31/12/2020	123 123	57,18	102 950	89,55

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

Note 12 Provisions pour risques et charges et litiges

En euros	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	443 188	1 316 623		-1 156 270	603 541
Provisions pour risque financier	1				1
Autres provisions pour risques	0	716 341	0		716 341
Provision pour indemnité de départ en retraite	1 443 989	174 425			1 618 414
TOTAL	1 887 178	2 207 389	0	-1 156 270	2 938 297

Les provisions pour indemnités de départ en retraite sont analysées dans la note 13 ci-après.

716 K€ ont été provisionnés au 31/12/20 dans le cadre du litige avec la société Quadient, pour des réclamations portant sur les factures de redevances des années 2016 à 2020.

Note 13 Indemnité de départ à la retraite

En France, les engagements relatifs aux indemnités de départ en retraite des salariés de la société ont été évalués selon la même méthode que l'exercice précédent avec l'application d'une table de turn-over en fonction de l'ancienneté du salarié. En effet, le turn-over constaté diminue avec l'augmentation de l'ancienneté du salarié.

Ainsi, les hypothèses utilisées pour le calcul des engagements de retraite au 31 décembre 2020 sont les suivantes :

Hypothèses d'évaluation des engagements de retraite en France	
Taux d'actualisation	1,00%
Taux de croissance des salaires	0,95%
Taux de charges sociales	45%
Age de départ à la retraite	65 ans
Taux de turn-over	6.65%

Une partie des engagements de retraite ont été externalisés dans un fond depuis 2016 pour 350 K€.

Note 14 Ventilation du chiffre d'affaires

Par secteur d'activité

En euros	31/12/2020	31/12/2019
Vente de Hardware	10 870	27 624
Vente de licence, contrats de maintenance	741 317	823 277
Prestations de services	12 204 219	11 805 984
Activité On demand	34 757 438	33 592 228
CHIFFRE D'AFFAIRES	47 713 844	46 249 113

Par secteur géographique

En euros	31/12/2020	31/12/2019
France	27 626 341	27 078 736
Etranger	20 087 503	19 170 378
CHIFFRE D'AFFAIRES	47 713 844	46 249 113

Note 15 Transferts de charges

En euros	31/12/2020	31/12/2019
Indemnités journalières de sécurité sociale & autres organismes	132 904	131 145
Avantages en nature salariés	159 187	142 374
Remboursements d'assurance	0	300
Remboursements de frais de formation professionnelle continue	0	5 487
Aide à l'embauche PME - Ministère du travail	0	2 106
Divers		
TOTAL	292 091	281 411

Note 16 Résultat financier

En euros	31/12/2020	31/12/2019
Dotation aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	502 848	167 082
Dotation aux provisions pour perte de change	1 275 727	1 029 644
Dotation aux provisions pour risques et charges	0	0
Autres charges financières	19 469	34 244
Pertes de change	150 915	98 689
CHARGES FINANCIERES	1 948 959	1 329 659
Reprise sur provisions pour perte de change	1 115 374	1 159 454
Reprise de provisions des immobilisations financières	719 046	368 259
Reprise sur provisions pour risques et charges	0	0
Produits nets sur cession de VMP et autres placements	8 257	53 241
Produits financiers de participation	5 683 089	8 232 674
Autres produits financiers	16 061	14 145
Gains de change sur achats et ventes groupe	8 550	21 362
PRODUITS FINANCIERS	7 550 378	9 849 136
RESULTAT FINANCIER	5 601 419	8 519 477

L'impact du change latent sur le résultat financier de l'année est un gain de 160 K€ contre une charge de 130 K€ pour l'exercice précédent. Le change latent provient, principalement des reprises sur provisions pour perte de change.

Le risque de change encouru par la société est principalement lié aux opérations intragroupes réalisées en dollars, livres sterling, dollars singapouriens, dollars australiens, ringgit malaysien et dollars canadiens.

La société a reçu des dividendes de 5 679 649 USD de la société Esker Inc.

Note 17 Résultat exceptionnel

En euros	31/12/2020	31/12/2019
Abandon de créances	1 077 259	835 437
Dotation aux amortissements dérogatoires	60 585	66 193
Valeurs nettes comptables immobilisations cédées	110 822	256 430
Moins-values sur cessions d'actions propres	0	0
Dotation pour risques et charges exceptionnels	468 385	0
Dons et libéralités	0	0
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	132 868	1
Autres charges exceptionnelles diverses	-3 207	3 207
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 846 712	1 161 269
Reprise sur amortissements dérogatoires	0	0
Reprise sur provision pour dépréciation des actions propres	0	0
Boni sur cessions d'actions propres	304 309	112 823
Produits de cession d'immobilisations	7 572	27 165
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	869 412	0
Reprise sur provision pour risques et charges	0	13 435
Autres produits exceptionnels divers	0	55 357
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 181 293	208 780
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-665 418	-952 489

Des abandons de créance ont été consentis à différentes filiales du groupe (cf. le détail note 1 page 5).

468 K€ ont été provisionnés dans le cadre du litige avec la société Quadiant sur des factures de redevances émises entre les années 2016 et 2019. La provision concernant la facturation 2020 a été comptabilisée en résultat d'exploitation pour 248 K€.

Esker bénéficiant du régime fiscal de la Patent Box La loi de finances de 2019 a harmonisé les règles fiscales françaises et européennes, avec un régime d'imposition des produits des brevets et des droits de propriété industrielle assimilés mis en convenance avec les dispositions de l'OCDE. Le principe permet aux entreprises de bénéficier d'un avantage fiscal concernant leurs actifs de propriété intellectuelle avec un taux d'imposition qui s'élève à 10%.

Esker bénéficie du nouveau régime fiscal d'imposition des produits des brevets et des droits de propriété industrielle assimilés et a donc ajusté son résultat fiscal 2019, celui-ci étant comptabilisé dans son résultat exceptionnel 2020 (produit de 869 K€ lié à la baisse de l'impôt dû).

Note 18 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

L'impôt comptabilisé au titre de l'exercice clos le 31/12/2020 s'analyse de la manière suivante

En euros	Impôt comptabilisé
Crédit d'impôt recherche	1 004 647
Contribution additionnelle IS	0
Impôt sur les sociétés	-222 784
(CHARGE) / PRODUIT D'IMPOT	781 863

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

En euros	Résultat avant impôt	(Impôt dû) / économie	Résultat net comptable
Résultat courant	8 272 669	-1 972 828	10 245 496
Crédit d'impôt recherche		1 004 647	-1 004 647
Résultat exceptionnel	-665 418	186 317	-851 735
RESULTAT COMPTABLE	7 607 251	-781 863	8 389 114

Note 19 Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

En euros	31/12/2019		Variation Résultat	31/12/2020	
	Actif	Passif		Actif	Passif
DECALAGES CERTAINS OU EVENTUELS					
1. Charges non déductibles temporairement					
Congés payés	2 547 939		359 597	2 907 536	
Contribution de solidarité	21 205		(1 383)	19 822	
Provision indemnité de départ en retraite	1 443 989		174 425	1 618 414	
2. Charges déduites ou produits imposés fiscalement et non encore comptabilisés					
Ecart de conversion passif	219 559		-75 484	144 075	
ELEMENTS A IMPUTER					
Déficits reportables	0		0	0	
Moins-values à long terme			0		
Perte des moins-values à long terme - changement de régime fiscal			0		
TOTAL	4 232 692	0	457 155	4 689 846	0
Taux d'impôt	31%	31%	28%	28%	28%
ALLEGEMENT / ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT	1 312 134	0	128 003	1 313 157	0

Note 20 Engagements financiers

Crédit-bail

En euros	Valeur d'origine	Coût total du financement	Valeur résiduelle de l'option d'achat	Charges sur exercices antérieurs	Charges de l'exercice	Engagements restant dus	Echéance des engagements restants dus		
							< 1 an	entre 1 et 5 ans	> 5 ans
Matériel et outillage	2 064 658	2 065 477	20 647	689 009	413 095	963 373	381 847	581 527	0
TOTAL	2 064 658	2 065 477	20 647	689 009	413 095	963 373	381 847	581 527	0

Autres engagements

Néant.

4. Autres informations

Événements postérieurs à la clôture de l'exercice

En date du 3 mars 2021, notre partenaire Quadient nous a averti d'une potentielle surfacturation des redevances facturées par Esker depuis 2016.

Esker facture à Quadient une redevance mensuelle calculée sur la base de rapports réalisés par Quadient. D'après Quadient ces rapports étant erronés, la facturation réalisée par Esker serait surévaluée sur les années 2016 à aujourd'hui.

Esker a engagé des discussions pour contester cette demande. Cependant nous avons comptabilisé une provision pour risque en exploitation au titre de la surfacturation 2020 et en exceptionnel pour la surfacturation des exercices 2016 à 2019.

Rémunération des dirigeants

Au 31/12/2020 (En milliers d'euros)	Rémunération versée (base brute)	Nature de la rémunération versée			
		Salaires fixes, honoraires	Salaires variables	Avantages en nature	Jetons de présence
Membres du Directoire	735	416	305	15	
Membres du Conseil de Surveillance	87	60			27
TOTAL	822	476	305	15	27

Effectif moyen

	31/12/2020	31/12/2019
Cadres	329	295
Employés	61	53
TOTAL EFFECTIF MOYEN	390	348

Identité de la société établissant les comptes consolidés

ESKER
113 Boulevard de la Bataille de Stalingrad
69100 Villeurbanne

RCS LYON B 331 518 498

www.esker.fr

Tableau des filiales et des 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	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	815	16 583 347	100%	33 390 187	33 390 187	511 989		42 810 378	4 997 062		
Esker GmbH	26 000	189 677	100%	26 334	26 334			3 762 581	-163 056		
Esker Ltd	111	2 844 476	100%	135	135	1 298 184		6 154 033	1 234 624		
Esker Italia SRL	10 400	10 400	100%	15 985	0	360 000		1 825 124	-471 117		
Esker Iberica SL	3 004	1 064 538	100%	3 087	3 087	0		4 321 368	329 118		
Esker Australia Pty Ltd	220 181	739 397	100%	249 125	0	4 355 812		3 106 447	3 849 742		(1)
Esker Asia Pte Ltd	-1	-1	100%	62 656	0						(2)
Esker Document Automation Asia Pte Ltd	184 980	-420 348	100%	186 012	1	933 870		1 450 625	-514		(1)
Esker Document Automation Malaysia Pte Ltd	60 803	-388 984	100%	75 440	0	170 378		1 376 599	4 283		
Esker Solution Canada	1	881 811	100%	1	1	15 954		740 786	180 399		
CalvaEDI	42 000	1 556 752	100%	6 042 045	6 042 045			2 448 742	721 262		
e-integration GmbH	100 000	276 141	100%	4 588 918	4 588 918	250 000		3 428 254	-268 099		
Esker Document Automation Hong Kong Ltd	1 051	126 336	100%	1 126	0	164 051		497 618	152 438		
Neotouch Cloud Solution	30 000	6 014 023	30%	9 000	9 000			13 976 339	1 801 708		(3)
Axeleo				30 303	30 303						
Total				44 680 354	44 090 011	8 060 237	0	85 898 893	12 367 850	0	

(1) : Certains prêts et avances consentis sont dépréciés cf. Note 3 de la présente annexe

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

(3) : La société Neotouch Cloud Solution clôture ses comptes au 31 janvier. Les montants indiqués ne sont pas audités.