

## SA ESKER

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance  
au capital de 11.971.480 Euros  
Siège social : 113, Boulevard de la Bataille de Stalingrad  
331 518 498 RCS LYON  
69100 Villeurbanne

### **Rapport de gestion sur l'exercice clos le 31 décembre 2022, incluant le rapport sur la gestion du Groupe**

**(Présenté à l'Assemblée Générale Mixte du 21 juin 2023)**

## TABLE DES MATIERES

---

TABLE DES MATIERES .....	2
INFORMATION SUR LA VIE ECONOMIQUE DE LA SOCIETE .....	5
1. Comptes consolidés.....	5
1.1. Structure du Groupe.....	5
1.2. Compte de résultat et principaux indicateurs financiers .....	6
1.3. Analyse de la situation financière et de l'activité du Groupe .....	7
1.4. Analyse de la situation financière et de l'activité des filiales.....	9
1.5. Evolution prévisible et perspectives d'avenir du groupe .....	11
1.6. Evénements postérieurs à la clôture.....	11
1.7. Indication sur l'utilisation des instruments financiers pour les entreprises comprises dans la consolidation – Objectifs et politique en matière de gestion des risques financiers.....	11
2. Présentation des comptes sociaux de la société Esker SA .....	12
2.1. Analyse de la situation financière .....	13
2.2. Indication sur l'utilisation des instruments financiers – Objectifs et politique en matière de gestion des risques financiers .....	14
2.3. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice.....	14
2.4. Evolution prévisible et perspectives d'avenir.....	14
3. Information sur les risques.....	14
3.1. Risques technologiques.....	15
3.2. Risque lié au marché sur lequel intervient le Groupe .....	16
3.3. Risques juridiques et réglementaires .....	16
3.4. Risques liés aux ressources humaines.....	17
3.5. Risques financiers.....	17
3.6. Assurances et couvertures des risques .....	18
4. Activités en matière de recherche et de développement.....	18
5. Délais de paiement.....	19
6. Prêt interentreprise.....	19
INFORMATION SUR LA VIE JURIDIQUE DE LA SOCIETE .....	20
1. Prises de participation ou prises de contrôle .....	20
2. Information relative au capital social.....	20
2.1 Evolution du capital social .....	20
2.2 Franchissement de seuils et détention du capital social et des droits de vote .....	20
3. Actionnariat salarié .....	21

4. Participations croisées.....	21
5. Opérations effectuées par la société sur ses propres actions .....	22
6. Information sur les charges non fiscalement déductibles .....	22
7. Informations sur les dividendes antérieurement distribués .....	22
8. Proposition d'affectation du résultat .....	23
ANNEXE .....	24

Chers actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale annuelle pour vous donner connaissance du rapport que nous avons établi sur la marche des affaires de notre société pendant l'exercice social clos le 31 décembre 2022. Nous donnons également connaissance du rapport que nous avons établi sur les comptes consolidés du groupe arrêtés au 31 décembre 2022.

Les rapports émis par les commissaires aux comptes sont à votre disposition, notamment les rapports de certification des comptes sociaux et consolidés et le rapport spécial sur les conventions réglementées. Nous sommes également à votre disposition pour vous donner toutes les précisions et tous renseignements complémentaires qui pourraient vous paraître opportuns.

Au présent rapport est annexé, conformément à l'article R.225-102 du Code de Commerce, un tableau faisant apparaître les résultats financiers de la société au cours des cinq derniers exercices, ainsi que conformément aux dispositions de l'article L 225-100 alinéa 7 du Code de Commerce, un tableau récapitulatif des délégations de pouvoirs et de compétence accordées par l'assemblée générale des actionnaires au Directoire dans le domaine des augmentations de capital par application des articles L.225-129-1 et L.225-129-2 du Code de Commerce.

Nous reprenons ci-après, successivement, les différentes informations telles que prévues par la réglementation.

## INFORMATION SUR LA VIE ECONOMIQUE DE LA SOCIETE

### 1. Comptes consolidés

#### 1.1. Structure du Groupe

Sociétés	Sièges	2022		2021		Méthode de consolidation (1)
		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 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.
Esker Document Automation (HK) Ltd	Hong-Kong	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.
Market Dojo	Stonehouse (Royaume-Uni)	100,0%	50,1%			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

## 1.2. Compte de résultat et principaux indicateurs financiers

Les méthodes d'évaluation et de présentation utilisées pour la préparation des états financiers consolidés sont identiques à celles de l'exercice précédent. Le compte de résultat et les chiffres clés du bilan et du tableau de flux de trésorerie sont présentés ci-dessous.

(en milliers d'euros)	31/12/2022	% CA	31/12/2021	% CA
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>158 987</b>	<b>100%</b>	<b>133 580</b>	<b>100%</b>
Production immobilisée	10 163	6%	8 641	6%
Autres produits d'exploitation	1 629	1%	1 534	1%
Achats consommés	(2 651)	(2%)	(2 075)	(2%)
Variations de stocks	127	0%	93	0%
Autres charges d'exploitation	(39 573)	(25%)	(29 928)	(22%)
Charges de personnel	(94 398)	(59%)	(84 139)	(63%)
Impôts et taxes	(1 756)	(1%)	(1 533)	(1%)
Dotations nettes aux amortissements	(11 924)	(7%)	(9 072)	(7%)
Dotations nettes aux provisions	805	1%	(520)	(0%)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(11 119)</b>	<b>(7%)</b>	<b>16 580</b>	<b>12%</b>
Résultat financier	272	0%	202	0%
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>	<b>21 681</b>	<b>14%</b>	<b>16 782</b>	<b>13%</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(299)</b>	<b>(0%)</b>	<b>403</b>	<b>0%</b>
<b>Impôt</b>	<b>(5 016)</b>	<b>(3%)</b>	<b>(3 907)</b>	<b>(3%)</b>
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>16 366</b>	<b>10%</b>	<b>13 279</b>	<b>10%</b>
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	1 497	1%	1 002	1%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-	-	-
<b>RESULTAT NET</b>	<b>17 864</b>	<b>11%</b>	<b>14 281</b>	<b>11%</b>
<i>Résultat par action en euros</i>	<i>3,04</i>	-	<i>2,44</i>	-
<i>Résultat dilué par action en euros</i>	<i>2,97</i>	-	<i>2,39</i>	-

### 1.3. Analyse de la situation financière et de l'activité du Groupe

#### Analyse du chiffre d'affaires du groupe

- Chiffre d'affaires par activité

En milliers d'euros	2022		2021	
	Montant	%	Montant	%
SaaS (*)	127 451	80%	103 484	77%
Services d'implémentation (**)	25 594	16%	23 148	17%
Produits historiques	5 942	4%	6 948	5%
<b>TOTAL</b>	<b>158 987</b>	<b>100%</b>	<b>133 580</b>	<b>100%</b>

(\*) dématérialisation en mode SaaS

(\*\*) dématérialisation en mode licence et maintenance

Esker réalise la meilleure année de son histoire en termes d'activité et atteint presque les 160 M€ de chiffre d'affaires pour l'année 2022.

Le chiffre d'affaires s'établit à 159 M€ en croissance de +19% (+13% à taux de change constant).

Cette performance résulte essentiellement de l'accélération du succès des solutions de dématérialisation Cloud qui représentent 127 M€ en 2022 (80% de l'activité), en croissance de 17% par rapport à 2021.

Les activités de dématérialisation traditionnelles (en mode licence) représentent 16% du chiffre d'affaires et une croissance de 8%. Les produits historiques ne pèsent plus que 4% de l'activité et sont en décroissance de -24% par rapport à 2021 ce qui est en ligne avec la stratégie du Groupe.

- Chiffre d'affaires par type de revenus

En milliers d'euros	2022		2021	
	Montant	%	Montant	%
Vente de logiciels	1 140	1%	1 468	1%
Vente de cartes fax	88	0%	142	0%
Contrats de maintenance et mise à jour	4 682	3%	5 338	4%
Prestations de services	25 626	16%	23 148	17%
Trafic	127 451	80%	103 484	77%
<b>TOTAL</b>	<b>158 987</b>	<b>100%</b>	<b>133 580</b>	<b>100%</b>

Compte tenu de la montée en puissance des produits de dématérialisation à la demande, le chiffre d'affaires trafic est en forte progression et devrait continuer à croître sur les prochaines années.

En milliers d'euros	2022		2021	
	Montant	%	Montant	%
France	58 086	37%	51 715	39%
Royaume-Unis	9 128	6%	7 528	6%
Allemagne	7 213	5%	7 219	5%
Italie	2 628	2%	2 228	2%
Espagne	5 600	4%	4 936	4%
Australie	5 342	3%	4 438	3%
Asie	4 543	3%	3 713	3%
Amériques	66 446	42%	51 803	39%
<b>TOTAL</b>	<b>158 987</b>	<b>100%</b>	<b>133 580</b>	<b>100%</b>

Les ventes réalisées hors de France représentent 65% de l'activité dont les Amériques qui à elles seules représentent 42%.

### Trimestre record, année record

Esker réalise à nouveau le meilleur trimestre et la meilleure année de son histoire avec un chiffre d'affaires de près de 160 M€ pour l'ensemble de l'année 2022. Les ventes annuelles du Groupe s'établissent ainsi à 159,3 M€ en croissance de +19% en données publiées (+13% à taux de change constant).

Au cours du 4ème trimestre de l'exercice 2022, Esker a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 42,5 M€, en hausse de +18% en données publiées et de +13% à taux de change constant par rapport au même trimestre de l'exercice précédent. En dépit d'une érosion des volumes traités au cours du trimestre, due au ralentissement de l'économie, le chiffre d'affaires SaaS (+23% en publié) tire la croissance du Groupe pour représenter 80% de toute l'activité (97% avec les services d'implémentation). Ce fort dynamisme est également réparti sur l'ensemble des zones géographiques qui affichent toutes une croissance solide, bénéficiant des succès commerciaux enregistrés au cours des trimestres précédents.

### Trimestre record et année record en prises de commandes

Esker a également enregistré le second meilleur trimestre de son histoire en termes de prises de commandes. La valeur annuelle récurrente (ARR) des nouveaux contrats signés au cours du quatrième trimestre 2022 progresse de +21% à taux de change constant, par rapport au quatrième trimestre 2021 pour atteindre 4,5 M€ (15,3 M€ sur la durée totale des contrats).

Sur l'ensemble de l'année 2022, la valeur annuelle récurrente (ARR) des nouveaux contrats signés progresse de +19% à taux de change constant, par rapport à 2021 pour atteindre 16,6 M€ (61,1 M€ sur la durée totale des contrats). Le rythme des signatures a été extrêmement dynamique aux États-Unis (+27%) ainsi qu'en Asie/Pacifique (+46%). Malgré une fin d'année plus dynamique, l'Europe affiche une hausse de ses prises de commandes de seulement 3% en raison d'un environnement économique et géopolitique dégradé.

### Une structure solide

Le mois de décembre 2022 a vu l'effectif d'Esker passer la barre symbolique des 1 000 collaborateurs actifs ce qui représente 972 équivalents temps plein au service de la croissance du Groupe.

Au 31 décembre 2022, la trésorerie du Groupe s'établit à 46,9 M€ (contre 39,2 M€ au 31 décembre 2021). Avec une trésorerie nette de 32,3 M€ (contre 38,6 M€ au 31 décembre 2021) et plus de 130 000 titres détenus en autocontrôle, Esker dispose d'une grande autonomie financière pour exécuter sa stratégie axée sur l'accélération de sa croissance organique et sur la réalisation d'opérations de croissance externe ciblées visant à intégrer des solutions adjacentes qui augmenteront la valeur délivrée à ses clients.

## Tendances pour l'année 2023

Compte tenu de la bonne performance des prises de commandes au cours de l'année 2022 et malgré un ralentissement économique qui pourrait éroder le nombre de transactions traitées sur la plateforme, Esker anticipe une croissance organique pour l'ensemble de l'année entre 12% et 14%. À ce niveau d'activité, la profitabilité devrait s'établir entre 12% et 15%.

### 1.4. Analyse de la situation financière et de l'activité des filiales

#### Esker Inc. (USA)

Le chiffre d'affaires d'Esker Inc. est en progression de 13% en devise et s'élève à 65 910 K\$ soit 62 772 K€ (vs 58 098 KUSD / 49 170 K€ en 2021). Hausse de l'activité SaaS (+22%) atténuée partiellement par les baisses du Consulting (-1%) et du Legacy (-26%).

Les charges opérationnelles ont augmenté de près de 7 844 K\$ sur 2022 (+15%) dont principalement les charges de personnel +5 562 K\$, l'effectif est passé de 225 à 250 personnes. Le résultat net progresse à 9 269 K\$ (8 828 K€) ; (vs 7 979 K\$ / 6 580 K€ en 2021). A noter que le taux USD / EUR s'est apprécié de +11% (taux moyen).

#### Esker GmbH (Allemagne)

Le chiffre d'affaires de la filiale allemande progresse légèrement de +3 % et s'élève à 4 045 K€ (vs 3 912 K€ en 2021). Cette augmentation s'explique par la hausse de l'activité SaaS de +21% mais diminuée par la baisse du Consulting -13%; l'activité Legacy (-52%) est en baisse. Le résultat net de la filiale est en hausse à +577 K€, contre +476 K€ en 2021.

#### Esker Ltd (GB)

Le chiffre d'affaires de la filiale anglaise progresse de +10 % en devise et s'élève à 7 100 K£ soit 8 306 K€ (vs 6 462 K£ / 7 528 K€ en 2021). Les activités Legacy (+8%), SaaS (+11%) sont en hausse ; l'activité Consulting diminue (-1%). Les charges opérationnelles ont été maîtrisées (+8%). L'effectif est passé de 27 à 36 personnes, le résultat net de la filiale est en forte hausse à 2 151 K£ (2 517 K€) ; (vs 1 563 K£ / 1 821 K€ en 2021).

#### Esker Srl (Italie)

Le chiffre d'affaires de la filiale italienne progresse de +18 % et s'élève à 2 628 K€ (vs 2 228 K€ en 2021). Hausse significative des activités SaaS (+32%) et consulting (+19%) ; baisse de l'activité Legacy (-26%). Les charges opérationnelles ont augmenté de 18%. L'effectif est passé de 17 à 22 personnes ; le résultat net reste déficitaire à -406 K€, (vs -354 K€ en 2021). La société mère Esker a procédé à un abandon de créance à hauteur de cette perte en vue de rétablir une situation nette positive de la filiale.

#### Esker Iberica SI (Espagne)

Le chiffre d'affaires de la filiale espagnole progresse de +13 % et s'élève à 5 600 K€ (vs 4 936 K€ en 2021). Cette croissance s'explique essentiellement par la hausse des activités SaaS (+16%) et Consulting (+15%) ; l'activité Legacy est en baisse (-33%). Les charges opérationnelles ont augmenté sur la période de 26%. L'effectif est passé de 26 à 30 personnes, le résultat net redevient déficitaire -127K€ ; (vs +301 K€ en 2021).

#### Esker Australia Pty Ltd (Australie)

Le chiffre d'affaires de la filiale australienne progresse de +16 % en devise et s'élève à 8 096 KA\$ soit 5 342 K€ ; (vs 7 004 KA\$ / 4 438 K€ en 2021). L'activité SaaS augmente (+28%), les activités Consulting (-13%) et Legacy (-24%) diminuent. Les charges opérationnelles augmentent (+10%) (hausse de l'effectif de 23 à 25 personnes). Le résultat net est en forte hausse à +1 510 KA\$ (+996 K€) contre +233 KA\$ (+148 K€) en 2021 ; à noter un effet de +380 KA\$ d'impôts différés actif sur le résultat net.

### **Esker Document Automation Asia Ltd (Singapour)**

Le chiffre d'affaires de la filiale singapourienne progresse de +20% en devise et s'élève à 3 545 KS\$, soit 2 450 K€ (vs 2 943 KS\$ / 1 855 K€ en 2021).

Forte augmentation des activités SaaS (+17%) et Consulting (+38%); l'activité Legacy diminue (-88%) Les charges opérationnelles ont augmenté sur la période (+12%). Le résultat net devient bénéficiaire à +318 KS\$ (+ 219 K€); (vs -221 KS\$ - 139 K€ en 2021 avant abandon de créances).

### **Esker Document Automation (Malaysia) Sdn Bhd**

Le chiffre d'affaires de la filiale malaisienne augmente de 19% en devise et s'élève à 6 574 KMYR soit 1 423 K€ (vs 5 527 KMYR / 1 130 K€ en 2021). Les activités SaaS (+19%) et Consulting (+34%) sont en hausse; l'activité Legacy, peu significative est en baisse (-79%). Les dépenses opérationnelles sont en hausse (+29%); l'effectif passe de 15 à 19 personnes; le résultat net de la filiale s'améliore mais reste déficitaire à -254 KMYR (-55 K€); (vs -499 KMYR / -102 K€ en 2021).

### **Esker Solution Canada Inc (Canada)**

Le chiffre d'affaires de la filiale canadienne augmente fortement de +58 % par rapport à l'exercice précédent et s'élève en devise à 2 645 K\$CAD soit 1 930 K€; (vs 1 689 K\$CAD / 1 141 K€ en 2021). Cette performance s'explique par la hausse importante des activités SaaS (+68%) et Consulting (+66%) qui compense largement la baisse du Legacy (-26%). Le résultat net est en hausse à +788 K\$ (+575 K€); (vs 539 K\$ / 364 K€).

### **TermSync (USA)**

Les ventes de la solution TermSync sont réalisées par Esker Inc depuis 2021. Le chiffre d'affaires de la filiale est donc composé uniquement de la poursuite des anciens contrats. L'activité SaaS augmente néanmoins (+4%). Le résultat net s'élève pour la période à 1 443 K\$ (1 374 K€); (vs 1 599 K\$ / 1 353 K€ en 2021). TermSync a été fusionnée dans les comptes de sa filiale mère Esker Inc. au 31/12/2022.

### **CalvaEDI (France)**

Le chiffre d'affaires de la filiale reste quasi-stable (-1%) et s'élève à 2 566 K€ (vs 2 583 K€ en 2021). La structure des coûts reste la même ainsi que le résultat net qui s'élève à 777 K€; (vs 766 K€ en 2021).

### **E-integration (Allemagne)**

Le chiffre d'affaires de la filiale allemande a diminué de 4% par rapport à l'exercice précédent, et s'élève à 3 168 K€ (vs 3 307 K€ en 2021). L'activité SaaS diminue de 1%, le Consulting de 14%. Les dépenses opérationnelles sont en augmentation (+11%), le résultat net reste déficitaire à -1 359 K€; (vs -515 K€ en 2021).

### **Hong-Kong**

Le chiffre d'affaires a diminué de 18% en devise et s'élève à 5 511 KH\$ soit 670 K€ (vs 6 689 KH\$ / 728 K€ en 2021); hausse de l'activité SaaS (+39%) mais forte baisse du Consulting (-65%). Les dépenses opérationnelles augmentent (+42%). Le résultat net redevient déficitaire à -46 KH\$ (-6 K€); (vs 2 036 KH\$ / 222 K€ en 2021).

### **Market Dojo**

Société intégrée au 1er juin 2022, a réalisé 703 K€ (822 L€) de ventes SaaS sur la période (pas de comparatif avec n-1); perte nette sur les 7 mois 2022, -588 K€ (-688 K€).

### 1.5. Evolution prévisible et perspectives d'avenir du groupe

L'essentiel de la croissance organique du groupe viendra de sa plateforme Cloud. L'absence d'investissement initial et le confort d'exploitation qu'elle procure aux clients la rend très attractive. Esker entend jouer un rôle de leader sur le marché de l'automatisation des processus administratifs et financiers en profitant de son expérience de pionnier et d'une base installée importante. Pour ce faire, la société fait évoluer son offre de manière à automatiser des processus de plus en plus riches et complexes (Order-to-Cash et Procure-to-Pay) tout en intégrant des technologies d'intelligence artificielle. Esker souhaite également ajouter une dimension financière à ses services d'automatisation en intégrant des fonctions de paiement ou de financement de factures. Elle souhaite également ajouter la gestion des données non-financières en extrayant et en consolidant des données énergétiques (KWh, m3 de gaz, litres de carburants, ...) des entreprises afin de leur permettre d'élaborer leurs rapports RSE. A plus long terme, Esker mutualisera certaines données (indicateurs, clients, fournisseurs) et certains services (achats groupés) entre tous les clients de manière à favoriser leur performance et leur résilience.

Pour dynamiser sa croissance, Esker travaille avec des entreprises partenaires susceptibles de l'aider à commercialiser et à intégrer ses solutions sur d'autres segments de clientèle. Esker travaille actuellement à la réussite de ces partenariats ainsi qu'à l'élargissement de son réseau de distribution grâce à une force commerciale dédiée. Forte d'une importante base installée de clients satisfaits, Esker va progressivement dédier des commerciaux auprès des clients existants afin de leur proposer de nouveaux modules ou de nouvelles extensions.

Après une très bonne année 2022, la proportion importante du chiffre d'affaires récurrent (83%) ainsi que la hausse des prises de commande (+21%) permettent à l'entreprise d'aborder l'année 2023 sereinement. En conséquence, la croissance organique en 2023 est attendue entre 12% et 14%.

Afin d'absorber les hausses de salaires consécutives à une forte reprise de l'inflation, Esker va ralentir sensiblement le rythme de ses recrutements qui se concentreront essentiellement sur la R&D, les ventes et la sécurité. De nouveaux consultants seront recrutés en proportion de la croissance des prises de commandes sans impacter la rentabilité qui devrait s'afficher à un niveau proche de celle enregistrée en 2022.

Le niveau de trésorerie est suffisant pour assurer le développement des infrastructures et des logiciels nécessaires à la croissance des solutions Cloud.

Pour 2023, les principaux objectifs d'Esker sont les suivants :

- Continuer à sécuriser et à augmenter les capacités de la plateforme Cloud.
- Continuer à intégrer des technologies d'intelligence artificielle à l'ensemble de ses solutions pour procurer un meilleur taux d'automatisation.
- S'appuyer sur les partenaires existants et en recruter de nouveaux afin de dynamiser la croissance organique
- Intégrer des fonctionnalités de paiement et de financement (factoring) à l'ensemble des processus couverts par la solution.
- Intégrer de premières fonctionnalités pour l'extraction et la consolidation de données non financières
- Partager des informations et des indicateurs (DSO, DPO, ...) issus de la plateforme avec les clients existants

### 1.6. Evénements postérieurs à la clôture

La société Benelux a été créée en janvier 2023 en Belgique afin de supporter le développement commercial dans la région du Bénélux

### 1.7. Indication sur l'utilisation des instruments financiers pour les entreprises comprises dans la consolidation – Objectifs et politique en matière de gestion des risques financiers

Aucune filiale de la société n'a constaté d'engagement au titre d'instruments financiers à la date de clôture de l'exercice.

## 2. Présentation des comptes sociaux de la société Esker SA

Les méthodes d'évaluation et de présentation utilisées pour la préparation des états financiers présentés ci-après sont identiques à celles de l'exercice précédent.

### Bilan

ACTIF (en milliers d'euros)	Montants nets au 31/12/2022	Montants nets au 31/12/2021
Immobilisations incorporelles	21 695	18 735
Immobilisations corporelles	5 728	6 168
Immobilisations financières	63 746	55 494
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>91 169</b>	<b>80 397</b>
Stocks de matières premières, approvisionnements	397	265
Clients et comptes rattachés	23 763	18 873
Fournisseurs débiteurs	0	1
Autres créances	4 853	4 307
Disponibilités	11 562	13 255
<b>Total actif circulant</b>	<b>40 574</b>	<b>36 702</b>
Charges constatées d'avance	2 307	2 381
Ecart de conversion actif	476	370
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>134 526</b>	<b>119 851</b>
PASSIF (en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>87 154</b>	<b>85 683</b>
<b>Autres fonds propres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>3 101</b>	<b>2 444</b>
Emprunts et dettes financières	17 615	3 567
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 007	7 882
Dettes fiscales et sociales	16 459	18 099
Autres dettes	30	35
<b>Total dettes</b>	<b>42 110</b>	<b>29 584</b>
Produits constatés d'avance	1 845	1 931
Ecart de conversion passif	316	209
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>134 526</b>	<b>119 851</b>

### Capitaux propres

(en milliers d'euros)	Capital et prime d'émission	Résultat	Réserves	Report à nouveau	Autres	Capitaux propres
<b>Situation au 31 décembre 2021</b>	<b>34 648</b>	<b>8 024</b>	<b>42 678</b>	<b>0</b>	<b>333</b>	<b>85 683</b>
Augmentation de capital	122	0	-104	0	0	17
Options de souscription d'actions	472	0	0	0	0	472
Autres mouvements	0	0	4 449	-5 458	60	-948
Affectation du résultat de l'exercice	0	-8 024	19	5 458	0	-2 546
Résultat de l'exercice	0	4 477	0	0	0	4 477
<b>Situation au 31 décembre 2022</b>	<b>35 241</b>	<b>4 477</b>	<b>47 042</b>	<b>0</b>	<b>394</b>	<b>87 154</b>

## Compte de résultat

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>63 756</b>	<b>56 953</b>
Production immobilisée	9 338	8 070
Autres produits d'exploitation	8 399	9 082
<b>Total produits d'exploitation</b>	<b>81 493</b>	<b>74 104</b>
Consommations	1 615	1 264
Autres achats & charges externes	23 671	17 841
Impôts, taxes et versements assimilés	1 368	1 266
Charges de personnel	42 390	44 496
Amortissements et provisions	8 690	7 855
Autres charges	411	117
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>78 146</b>	<b>72 839</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>3 347</b>	<b>1 266</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>639</b>	<b>6 059</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>3 986</b>	<b>7 325</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-92</b>	<b>-70</b>
Impôts sur les bénéfices	583	769
<b>RESULTAT NET COMPTABLE</b>	<b>4 477</b>	<b>8 024</b>

### 2.1. Analyse de la situation financière

Le chiffre d'affaires de la société est en progression de 12% et se décompose de la manière suivante :

#### Par secteur d'activité

En milliers d'euros	31/12/2022	31/12/2021
Produits historiques	583	655
Prestations de services	16 216	15 169
Activité On Demand	46 956	41 129
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>63 756</b>	<b>56 953</b>

#### Par secteur géographique

En milliers d'euros	31/12/2022	31/12/2021
France	38 720	33 401
Etranger	25 036	23 553
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>63 756</b>	<b>56 953</b>

Cette évolution est principalement liée à l'activité de dématérialisation en mode SaaS qui continue de progresser et permet notamment de compenser la baisse des activités de dématérialisation traditionnelle DeliveryWare et Host Access.

La production immobilisée de l'exercice continue d'augmenter à 9 338 K€ contre 8 070 K€ sur 2021 et correspond aux frais de développement immobilisés sur la période comme décrit et commenté dans le paragraphe 1.3 ci-dessus sur l'activité du groupe.

Les autres produits d'exploitation diminuent légèrement à 8 399 K€ contre 9 082 K€ en 2021. Il s'agit essentiellement de redevances Groupe.

L'augmentation de 33% soit +5 831 K€ des autres achats et charges externes résulte principalement de la reprise des dépenses de marketing, transport, voyage, etc. après un retour à la normale de l'activité par suite d'une année 2021 encore marquée par la pandémie.

L'augmentation de 11% soit 3 165 K€ des salaires et traitement s'explique essentiellement par la croissance de l'effectif moyen, 461 en 2022 contre 421 en 2021, par la contribution sociale pour attribution d'actions gratuites et par l'intéressement.

Enfin, l'augmentation du poste amortissements et provisions résulte essentiellement de la hausse des immobilisations incorporelles (R&D).

En conséquence de ces évolutions, le résultat d'exploitation est en hausse et s'élève à 3 347 K€ contre 1 266 K€ en 2021.

Le résultat financier de la période diminue par rapport à l'exercice précédent et s'élève à 639 K€ contre 6 059 K€ en 2021. Cette évolution s'explique par des reprises de provisions sur créances rattachées à des participations ont été enregistrées sur l'Australie (916 K€) et Singapour (207 K€). Des dotations aux provisions sur titres ont été comptabilisées pour la filiale E-integration à hauteur de 2 553 K€. L'impact sur les devises est défavorable et augmente la provision pour perte de change. Le montant des dividendes versés par les filiales a fortement diminué et s'élève à 2 050 K€ contre 5 649 K€ en 2021.

Le résultat exceptionnel de -92 K€ se compose principalement d'un abandon de créance octroyé à la filiale italienne (406 K€), compensée par une plus-value réalisée à la suite de la vente d'actions propres dans le cadre de l'acquisition de Market Dojo. De plus, 102 K€ de pénalités pour résiliation de contrat anticipée ont été facturées au client Mars en novembre 2022.

Après prise en compte d'un produit net d'impôt de 583 K€, le résultat net s'établit à 4 477 K€ contre 8 024 K€ en 2021.

Les capitaux propres quant à eux, s'élèvent à 87 154 K€ au 31/12/2022 contre 85 683 K€ au 31/12/2021.

## **2.2. Indication sur l'utilisation des instruments financiers – Objectifs et politique en matière de gestion des risques financiers**

Aucun engagement au titre d'instruments financiers n'est constaté à la date de clôture.

## **2.3. Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice**

Le seul événement important survenu après la clôture qui impacte Esker SA est détaillé dans la section 1.6. « Évènement postérieur à la clôture » ci-avant.

## **2.4. Evolution prévisible et perspectives d'avenir**

L'évolution et les perspectives de la société Esker SA sont à l'image de celles décrites pour le groupe.

# **3. Information sur les risques**

Conformément à la réglementation Prospectus 3 applicable à compter du 21 juillet 2019, nous vous présentons les risques significatifs et spécifiques à la Société dans ce chapitre.

L'exercice de cartographie des risques a permis, à la Société de résumer les sept principaux risques et de les regrouper en cinq catégories, sans aucune hiérarchie entre elles.

Dans chacune des cinq catégories susmentionnées, les risques ont été classés en fonction d'une double approche combinant :

- L'impact potentiel sur les opérations de la Société (encore désigné sous le terme de « criticité »), classé en trois niveaux : critique, significatif ou peu significatif ; et
- La probabilité de la survenance du risque, également classée en trois niveaux : élevée, modérée ou faible ;

étant précisé que les risques avec la probabilité de survenance la plus élevée et l'impact négatif potentiel le plus élevé étant placés en premier dans chaque catégorie.

Les risques ont été appréciés en « risque net », c'est-à-dire en tenant compte des mesures de gestion de risque mises en place au sein de la Société.

Cette cartographie des risques reflète l'exposition du Groupe Esker

### 3.1. Risques technologiques

#### 3.1.1. Risques liés à la défaillance de la plateforme de production

Les documents traités par le Service "Esker on Demand" sont reçus, enregistrés et stockés sur une plateforme technique composée de l'ensemble des infrastructures matérielle et logicielle permettant audit service de fonctionner.

La société a mis en place un plan de prévention intégrant notamment :

- L'identification des principaux risques liés à la plateforme,
- Les mesures en place pour se prémunir contre ces risques,
- Des procédures de traitement d'incidents.

La société a opté pour l'hébergement de cette plateforme, soit en colocation dans des Datacenters opérés par des fournisseurs certifiés, soit en s'appuyant sur l'environnement Cloud proposé par Microsoft Azure. Ce choix permet de garantir un haut niveau de sécurité à la plateforme. En complément, la société réalise une analyse de risque, mise à jour annuellement, dans le cadre de son système de management de la sécurité de l'information (SMSI), audité et certifié ISO 27001.

Afin de détecter d'éventuelles défaillances, la plateforme fait l'objet d'une surveillance 24/7 par des équipes dédiées.

La société attribue à ce risque une **probabilité faible**.

La société considère que l'impact de ce risque serait **critique**.

#### 3.1.2. Risques d'intrusion malveillante au sein de nos systèmes

La sécurité informatique est un enjeu majeur pour le Groupe Esker. Depuis plusieurs années, nous assistons à une augmentation des failles potentielles car les entreprises et leurs salariés sont de plus en plus connectés. Le stockage de données et processus métiers appartenant à des entités tierces peut susciter l'intérêt de personnes mal intentionnées cherchant à en tirer profit.

Afin de prévenir toute intrusion malveillante, la société procède, une fois par an, à un audit technique (test d'intrusion). Cet audit est complété par des audits (scans de vulnérabilité) automatisés mensuels. Ces audits visent à identifier les potentiels points de vulnérabilité. Ces vulnérabilités sont classées par ordre de criticité et donnent lieu, si besoin, à un plan de remédiation incorporé dans les plans de développement.

En complément de ces audits techniques, la société conduit également une politique de sensibilisation aux risques et aux politiques de sécurité mises en place. Tous les collaborateurs suivent annuellement une formation qui présente les règles de sécurité à respecter et qui est validée par un test de connaissances. Les bonnes pratiques mises en avant sont de plus effectivement testées lors d'audits d'ingénierie sociale annuels pour évaluer les comportements humains et détecter les points d'amélioration.

Enfin, dans l'éventualité d'un sinistre majeur, le Groupe Esker continue de travailler sur la mise en place d'un Plan de Reprise d'activité pour la plateforme de production accompagné d'un Plan de Gestion de crise.

La société attribue à ce risque une **probabilité élevée**.

La société considère que la criticité de ce risque est **significative**.

## 3.2. Risque lié au marché sur lequel intervient le Groupe

### 3.2.1. Perte de compétitivité

Dans un contexte fortement concurrentiel, la capacité à innover et des solutions adaptées aux besoins de nos clients est un enjeu majeur pour le Groupe.

Le marché sur lequel est positionné le Groupe Esker est marqué par une évolution technologique rapide, qui impose de lancer régulièrement de nouveaux produits (modules et logiciels) répondant à ces nouveaux critères afin de satisfaire la demande en la matière et de maintenir sa position.

Le développement de logiciels est un processus long et complexe, nécessitant des investissements significatifs en recherche et développement. Un développement plus lent que nos concurrents affecterait la position concurrentielle de l'entreprise sur ses marchés.

Par ailleurs de nouveaux entrants, ou des concurrents existants, pourraient apporter des solutions résolument nouvelles et disruptives qui rendraient obsolètes les solutions d'Esker.

Pour minimiser ce risque, Esker s'est organisé depuis de nombreuses années pour recueillir en permanence les avis, opinions et besoins de ses clients autour de ses solutions. Régulièrement, des conventions clients sont organisées sur les principaux marchés du groupe. Les équipes marketing sont en contact constant avec la base clients et assurent une veille concurrentielle. Les nouvelles équipes dites CX (Customer Experience) surveillent l'utilisation effective des solutions par les clients et s'assurent de leur satisfaction.

La société attribue à ce risque une **probabilité faible**.

La société considère que l'impact de ce risque serait **critique**.

### 3.2.2. Dépendance vis-à-vis des tiers

La base clients de la société est diversifiée en termes de comptes et d'industrie.

Le premier client du groupe est sa Joint-Venture avec le groupe Quadient qui représente 8,3% du chiffre d'affaires Groupe en 2022. Il convient de signaler que cette entité assure, au travers des différentes entités opérationnelles de Quadient, la distribution de solutions Esker packagées auprès de plus de 2000 clients finaux en France, aux Etats-Unis et au Royaume-Uni principalement.

Hors Quadient, le plus important client d'Esker représente 1,3% de l'activité et les 20 premiers clients 20,3%. En 2021, nous avons publié un taux de 11% représentant l'activité des 20 premiers clients du Groupe Esker. Cette forte hausse est expliquée par un changement de méthodologie dans la catégorisation des clients. En 2021, les clients étaient identifiés par entité légales alors qu'en 2022 ils sont identifiés comme Groupe, soit plusieurs entités légales.

Le Groupe Esker commercialise des solutions horizontales qui sont généralement utilisées dans des secteurs très variés de l'économie. Aucune concentration particulière ou significative n'est à signaler.

La société attribue à ce risque une **probabilité faible**.

La société considère que la criticité de ce risque est **significative**.

## 3.3. Risques juridiques et réglementaires

### Risques relatifs à la protection des données personnelles

Le Groupe est soumis aux différentes réglementations internationales et locales relatives à la protection de données personnelles. L'augmentation des projets liés à la digitalisation des activités clés de ses clients conduit ces derniers à être de plus en plus exigeants quant aux garanties relatives au risque de défaut de protection des données à apporter par le Groupe. Et ce, d'autant plus que la pression réglementaire en la matière est accrue, non seulement en raison de l'entrée en vigueur du Règlement Général sur la protection des données en mai 2018 mais également en raison de l'adoption de législations sur le sujet dans de nombreux pays situés en dehors de l'Union Européenne.

Dans le cas d'une non-conformité avec les règles applicables en matière de protection des données, ou d'une divulgation volontaire ou involontaire de tout ou partie de données personnelles appartenant à un client ou à un tiers, la responsabilité du Groupe pourrait alors être engagée. Une sanction pécuniaire pourrait également être prononcée par les autorités de protection des données personnelles, exposant ainsi le Groupe à un risque financier et réputationnel.

Afin de se conformer aux réglementations applicables en matière de protection des données, le Groupe a mis à jour ses politiques en matière de protection des données personnelles et a mis en place des outils et procédures pour se conformer notamment au Règlement européen traitant de cette matière.

La société attribue à ce risque une **probabilité faible**.

La société considère que la criticité de ce risque est **significative**.

### 3.4. Risques liés aux ressources humaines

#### Difficulté à attirer, développer et fidéliser les talents

Le recrutement de personnel technique de haut niveau est un élément clé du développement du groupe. Le marché actuel des nouvelles technologies est caractérisé par une offre abondante et une demande insuffisante, qui ont pour effet mécanique de tirer les prix du marché à la hausse.

Recruter le personnel adéquat tout en maintenant des critères d'exigences et de qualité et en préservant l'équilibre de la politique salariale est ainsi un enjeu fort du groupe.

Dans une perspective proche, le groupe est également exposé à un risque éventuel de turnover important.

Afin de se prémunir contre les risques induits, le groupe a développé un processus de recrutement efficace, doté d'outils adaptés aux besoins du groupe et facilitant notamment les contacts avec les candidats. Par ailleurs, le Groupe dispose également d'une politique de gestion des ressources humaines incitative, reposant notamment sur une forte culture d'entreprise, une population jeune, une politique de rémunération attractive, des plans de formation variés, ou encore la mise en place d'un plan d'attribution gratuite d'options.

La société attribue à ce risque une **probabilité modérée**.

La société considère que la criticité de ce risque est **significative**.

### 3.5. Risques financiers

#### Risques de change et analyse de la sensibilité

Les sociétés du Groupe implantées à l'étranger facturent leurs propres clients dans leur devise locale. Ainsi, la part du chiffre d'affaires réalisée en euros par le groupe est de l'ordre de 50%. Le risque de change encouru par Esker porte donc principalement sur les opérations intragroupes (facturation de produits, services, royalties) réalisées en dollars américains, livres sterling et dollars australiens. L'essentiel des transactions inter filiales sont réalisées avec la société mère, qui en conséquence supporte le risque de change.

La procédure de couverture de risque de change actuelle repose sur une analyse et un suivi :

- De l'évolution des devises et de l'environnement économique à moyen terme,
- De l'existence d'une date connue de recouvrement des créances et paiements des dettes,
- De la volatilité des devises concernées.

L'estimation du risque de change en cas d'évolution défavorable de 1 centime de l'euro, devise d'établissement des comptes, contre l'USD, la GBP, l'AUD et le SGD (à titre d'exemple, le risque de change relatif au dollar est estimé sur la base d'un taux de change passant de 1,06 euro pour un dollar à 1,07 euro) est le suivant :

Au 31/12/2022 En devises	USD	GBP	AUD	SGD
Actifs court terme	728 303	2 901 362	5 606 958	2 535 707
Passifs court terme	-1 351	-450 884	0	-533 188
<b>Position avant Gestion</b>	<b>726 952</b>	<b>2 450 478</b>	<b>5 606 958</b>	<b>2 002 519</b>
Instruments de couverture	Néant	Néant	Néant	Néant
<b>Position nette après gestion</b>	<b>726 952</b>	<b>2 450 478</b>	<b>5 606 958</b>	<b>2 002 519</b>
<b>Risque de change en euros en cas d'évolution défavorable de 1 centime de la devise en euros</b>	<b>-6 331</b>	<b>-30 804</b>	<b>-22 623</b>	<b>-9 725</b>

Au 31/12/2021 En devises	USD	GBP	AUD	SGD
Actifs	1 236 422	585 968	860 053	850 657
Passifs	0	0	0	0
<b>Position avant Gestion</b>	<b>1 236 422</b>	<b>585 968</b>	<b>860 053</b>	<b>850 657</b>
Instruments de couverture	Néant	Néant	Néant	Néant
<b>Position nette après gestion</b>	<b>1 236 422</b>	<b>585 968</b>	<b>860 053</b>	<b>850 657</b>
<b>Risque de change en euros en cas d'évolution défavorable de 1 centime de la devise en euros</b>	<b>-9 554</b>	<b>-8 201</b>	<b>-3 505</b>	<b>-3 620</b>

L'activité réalisée aux Etats-Unis représente 42% du total, et génère une contribution au résultat opérationnel du Groupe, avant prise en compte des coûts centraux supportés par la France de l'ordre de 18 943 K€.

Le principal risque de change auquel est exposé le Groupe porte donc sur cette contribution, toute variation significative du dollar ayant pour conséquence une diminution de la contribution américaine à l'absorption des coûts centraux libellés en euros. Au titre de l'exercice 2022, une évolution défavorable de 10 centimes de la devise par rapport à l'euro aurait un impact défavorable de 1 569 K€ (1 489 K€ en 2021) sur le résultat opérationnel du Groupe.

La société attribue à ce risque une **probabilité élevée**.

La société considère que la criticité de ce risque est **peu significative**.

### 3.6. Assurances et couvertures des risques

Le Groupe a mis en place une politique de couverture des principaux risques assurables avec des montants de garantie qu'il estime compatibles avec la nature de son activité. Ainsi les polices d'assurance suivantes ont été souscrites par les différentes entités aux fins de couvrir les risques suivants :

- Responsabilité civile exploitation
- Responsabilité civile professionnelle et cyber risques,
- Perte d'exploitation,
- Dommages aux biens.

L'ensemble de ces garanties doit permettre de couvrir les risques et actifs significatifs, bien qu'il ne soit pas possible de présager des conséquences et préjudices éventuels que la société pourrait encourir.

Aucun sinistre significatif n'a été déclaré par le Groupe au cours des exercices 2022 et 2021.

## 4. Activités en matière de recherche et de développement

L'activité en matière de recherche et développement du groupe est centralisée en France par Esker SA.

Conformément au règlement CRC 2004-06 sur les Actifs (comptes consolidés et sociaux), 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 le groupe Esker concernent intégralement 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 du groupe, deux catégories d'activité doivent être distinguées :

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

Les frais de développement immobilisés sont amortis linéairement sur leur durée d'utilité, soit 5 ans.

Les coûts engagés au titre de l'exercice 2022 s'analysent de la manière suivante :

En milliers d'euros	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Dépenses de R&D de la période	(15 175)	(14 075)	(12 633)
Frais de développement immobilisés	10 164	8 641	7 822
Amortissements des frais de développement immobilisés	(6 930)	(6 156)	(5 351)
<b>DEPENSES DE R&amp;D NON IMMOBILISEES</b>	<b>(11 941)</b>	<b>(11 590)</b>	<b>(10 162)</b>

L'activité en matière de recherche et développement augmente sur l'exercice et les dépenses de recherche et développement avant retraitement des immobilisations incorporelles s'élèvent à 15 175 K€.

Les frais de développement immobilisés sur la période portent notamment sur les développements de nos solutions en mode SaaS (Esker On Demand et FlyDoc), activés tous les semestres.

## 5. Délais de paiement

En application des dispositions de l'article D441-4 1 du Code de Commerce, nous vous indiquons le montant total hors taxe des factures reçues et émises au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
<b>(A) Tranches de retard de paiement</b>												
Nombre de factures concernées	126	210	24	21	19	274	157	213	61	27	84	385
Montant total HT des factures concernées	50 363	388 541	26 281	34 016	9 534	458 372	7 818 001	1 214 498	161 031	69 269	1 747 613	3 192 411
dont factures groupe							3 963 815	3 500	4 274	4 282	1 676 255	1 688 312
dont factures hors groupe							3 854 186	1 210 998	156 757	64 987	71 358	1 504 099
Pourcentage du montant total des achats HT de l'exercice	0,2%	1,5%	0,1%	0,1%	0,0%	1,8%						
Pourcentage du chiffre d'affaires total HT de l'exercice							12,3%	1,9%	0,3%	0,1%	2,7%	5,0%
dont factures hors groupe							7,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,9%	3,0%
<b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>												
Nombre de factures exclues	1						26					
Montant total des factures exclues	388						62 292	0	0	0	0	
<b>(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal)</b>												
Délais de paiement utilisés pour le calcul	Délais contractuels						Délais contractuels					

## 6. Prêt interentreprise

Il n'y a pas de prêt interentreprise en 2022, le prêt octroyé à sa filiale italienne Srl. en 2019 pour 400 k€ a été remboursé en 2021.

## INFORMATION SUR LA VIE JURIDIQUE DE LA SOCIETE

---

### 1. Prises de participation ou prises de contrôle

Le 1er juin 2022, le Groupe Esker a acquis 50.1% du capital et des droits de vote de la société Market Dojo, les parts restantes seront acquises, sous certaines conditions, à l'issue d'une période de 4 ans.

Basé à Bristol en Grande-Bretagne, Market Dojo propose des solutions de procurement qui permettent de rationaliser et d'optimiser la sélection et la négociation avec des fournisseurs potentiels, sans nécessiter une mise en œuvre complexe et coûteuse.

Professionnels des achats, les fondateurs de Market Dojo ont souhaité apporter les bénéfices d'une application Cloud à une fonction encore trop souvent organisée autour de processus non structurés. La plateforme Market Dojo permet de rationaliser et d'optimiser la sélection et la négociation avec des fournisseurs potentiels, sans nécessiter une mise en œuvre complexe et coûteuse. Dans un monde où la maîtrise de la supply chain est un facteur de succès incontournable, mais aussi un risque stratégique à maîtriser, le contrôle du processus de sourcing apparaît comme critique pour les entreprises de toute taille. Avec cette acquisition, Esker offrira à la fois un potentiel de développement important à l'international pour les solutions de Market Dojo et un renforcement de la compétitivité du Groupe sur ses marchés traditionnels par l'intégration de fonctionnalités clés comme la gestion des appels d'offres ou la sélection et l'onboarding des fournisseurs.

La prise de contrôle de Market Dojo par Esker a eu lieu le 1er juin 2022 et les résultats de Market Dojo sont consolidés dans les comptes du Groupe depuis cette date. L'impact sur les comptes annuels 2022 porte sur sept mois d'activité.

### 2. Information relative au capital social

#### 2.1 Evolution du capital social

Nous vous rappelons que 50.850 actions ont été créées en date du 4 mai 2022 par incorporation de réserves, augmentant le capital social de 101.700 euros et le faisant passer de 11.849.824 euros à 11.951.524 euros.

Nous vous informons également que 9.978 actions ont été créées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, suite à la levée d'options de souscription d'actions et l'exercice de bons de souscription d'achat. Le capital social a ainsi été augmenté de 19.956 euros passant d'un montant de 11.951.524 euros à 11.971.480 euros.

#### 2.2 Franchissement de seuils et détention du capital social et des droits de vote

Afin de répondre aux exigences de l'article L.233-13 du Code de Commerce, les feuilles de présence, tant de cette assemblée que de celle ayant approuvé les comptes de l'exercice précédent, ont été déposées sur le bureau de l'assemblée, étant précisé que ces documents, faisant apparaître la composition du capital social, vous permettent d'apprécier l'évolution de celle-ci, d'un exercice à l'autre.

Conformément à l'article L.233-13 du Code de Commerce, nous vous précisons qu'au 31 décembre 2020, le relevé des actionnaires inscrits en nominatif auprès de la BNP Paribas Securities Services montre :

- Participation excédant 95 % du capital social ou des droits de vote : néant
- Participation excédant 90 % du capital social ou des droits de vote : néant
- Participation excédant 66,66 % du capital social ou des droits de vote : néant
- Participation excédant 50 % du capital social ou des droits de vote : néant
- Participation excédant 33,33 % du capital social ou des droits de vote : néant
- Participation excédant 25 % du capital social ou des droits de vote : néant
- Participation excédant 20 % du capital social ou des droits de vote : néant
- Participation excédant 15 % du capital social ou des droits de vote : néant
- Participation excédant 10 % du capital social ou des droits de vote : néant

Actionnaires	au 31/12/2022			au 31/12/2021		
	Nombre de titres	% du capital	% des droits de vote	Nombre de titres	% du capital	% des droits de vote
Jean-Michel Bérard	368 615	6,3%	10,6%	360 615	6,2%	10,5%
<b>Total</b>	<b>368 615</b>	<b>6,3%</b>	<b>10,6%</b>	<b>360 615</b>	<b>6,2%</b>	<b>10,5%</b>

- Participation excédant 5 % du capital social ou des droits de vote :

Actionnaires	au 31/12/2022			au 31/12/2021		
	Nombre de titres	% du capital	% des droits de vote	Nombre de titres	% du capital	% des droits de vote
Jean-Jacques Bérard	212 256	3,6%	5,8%	207 738	3,6%	5,6%
<b>Total</b>	<b>212 256</b>	<b>3,6%</b>	<b>5,8%</b>	<b>207 728</b>	<b>3,6%</b>	<b>5,6%</b>

Les actions détenues en propre par Esker SA au 31/12/2022 s'élèvent à 148 697 actions, dont :

- 2 605 détenues indirectement par l'intermédiaire de contrats de liquidité ou de tenue de marché,
- 144 196 inscrites en titres immobilisés,
- 1 896 inscrites en valeurs mobilières de placement

Le capital social de la société au 31/12/2022 s'élève à 11 971 480 €, composé de 5 985 740 actions d'une valeur nominale de 2 €. Les actions propres représentent donc 2,00 % du capital social au 31/12/2022.

### 3. Actionnariat salarié

Conformément aux dispositions de l'article L 225-102 du Code de Commerce, nous vous informons sur la participation des salariés au capital social dans le cadre du Plan d'Epargne Entreprise « Esker » géré par la société NATIXIS.

Au 31 décembre 2022, le Plan d'Epargne Entreprise « Esker » est constitué de 46 733 parts, d'une valeur unitaire de 304,82 €, soit une valeur totale de 14 244 982,47 €. Le fonds est constitué des éléments suivants :

- Actions ESKER S.A : 87 925 actions pour une valeur totale de 14 243 850,00 €,
- Disponibilités : 1 132,47 €.

La proportion du capital que représentent les actions détenues par le personnel de la société et par le personnel des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article 225-180 du Code de Commerce, dans le cadre d'une gestion collective (Plan d'Epargne Entreprise, FCPE) s'élève ainsi à 1,46 % au 31 décembre 2022.

#### Attributions gratuites d'actions au bénéfice des salariés

Nous vous invitons à vous reporter au rapport spécial concernant l'attribution gratuite d'actions.

#### Options de souscriptions et d'achat d'actions au bénéfice des salariés

Nous vous invitons à vous reporter au rapport spécial sur les opérations réalisées en vertu des dispositions des articles L.225-177 à L.225-186 du Code de Commerce.

### 4. Participations croisées

Aucune participation croisée n'est à constater et la Société n'a pas eu à procéder à des aliénations d'actions en vue de mettre fin à ce type de participations prohibées par les articles L.233-29 et L.233-30 du Code de Commerce.

## 5. Opérations effectuées par la société sur ses propres actions

En application de l'article L.225-211 alinéa 2 du Code de Commerce, nous vous informons que la société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, les opérations suivantes sur ses propres actions.

Ainsi, le nombre et la valeur des actions propres détenues par la société ont évolué de la manière suivante au cours de l'exercice 2022 :

Nombre d'actions propres	cours moyen	Titres immobilisés	Valeurs mobilières	Exercice 2022
<b>Nb d'actions propres détenues au 1/01/2022</b>		<b>144 196</b>	<b>3 686</b>	<b>147 882</b>
Transfert				0
Achats d'actions (contrat de liquidité)	162,93		27 288	27 288
Ventes d'actions (contrat de liquidité)	159,46		(26 473)	-31 966
Ventes d'actions (croissance externe)	229,79	(5 493)		0
<b>Nb d'actions propres détenues au 31/12/2022</b>		<b>138 703</b>	<b>4 501</b>	<b>143 204</b>
<b>Pourcentage de capital autodétenu au 31/12/2022</b>		<b>2,32%</b>	<b>0,08%</b>	<b>2,39%</b>
<b>Valeur des actions propres (au cours d'achat)</b>		<b>2 300 589</b>	<b>411 778</b>	<b>2 712 367</b>
Valeur nominale (2€ / action)		277 406	9 002	286 408
Valeur nette comptable des actions propres au 31/12/2022		2 300 589	411 778	2 712 367

## 6. Information sur les charges non fiscalement déductibles

Conformément aux dispositions de l'article 223 du Code Général des Impôts, nous vous informons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal au sens des dispositions de l'article 39-4 du même code pour un montant de 154 044€ (amortissement excédentaire de véhicules de tourisme). L'impôt théorique correspondant à ces dépenses s'élève à 38 511 €.

Conformément aux dispositions de l'article 223 du Code Général des Impôts, nous vous informons qu'aucune dépense non déductible du résultat fiscal au sens des dispositions de l'article 39-5 du même code n'a été prise en charge sur les comptes de l'exercice écoulé.

## 7. Informations sur les dividendes antérieurement distribués

Le Directoire proposera un dividende de 0,75 € par action lors de l'Assemblée Générale des Actionnaires du 21 juin 2023.

Le niveau des dividendes versés au titre des quatre derniers exercices est rappelé ci-après :

Année (en normes françaises)	Dividende net (en euro)	Dividende net/résultat par action
2021	0,60	25%
2020	0,50	25%
2019	0,33	18%
2018	0,41	25%

## 8. Proposition d'affectation du résultat

Il est proposé, d'affecter le résultat de l'exercice qui s'élève à 4.477.160,44€ de la manière suivante :

- la somme de 12.165,60 euros, serait affecté au compte « Réserve légale », qui se trouverait ainsi porté de 1.184.982,40 euros à 1.197.148,00 euros, ci ..... 1.197.148,00 euros

- la somme de 4.489.305,00 euros, serait distribuée aux actionnaires, à titre de dividendes, étant précisé que les actions auto détenues par la Société ne donnant pas droit à dividende, les sommes correspondant aux dividendes non versés en raison de ces actions seraient affectées au compte « Autres Réserves »,  
ci ..... 4.489.305,00 euros,

- le solde, soit la somme de -24.310,16 euros, serait affecté au compte « Autres réserves », qui serait ainsi porté à la somme de 45.856.588,05 euros à 45.832.277,89 euros, ci .....-24.310,16 euros

=====

**Total égal au bénéfice de l'exercice.....4.477.160,44 euros**

Les dividendes seraient mis en paiement au plus tard dans les 45 jours à compter de l'assemblée générale, à raison de 0,75 euro par action. L'Assemblée Générale précise que ce dividende est soumis, pour les personnes physiques, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8% auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux de 17,2%, soit une taxation globale de 30%.

## ANNEXE

Tableau des 5 derniers exercices

(Articles R225-81, 225-83 et 225-102 du Code de commerce)	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
<b>1. CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
• Capital social	11 217 930	11 504 436	11 660 642	11 849 824	11 971 480
• Nombre des actions ordinaires existantes	5 608 965	5 752 218	5 830 321	5 924 912	5 985 740
• Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes					
• Nombre maximal d'actions futures à créer					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droits de souscription	247 281	229 577	226 073	196 319	242 281
<b>2. OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>					
• Chiffre d'affaires hors taxes	38 264 858	46 249 113	46 249 113	56 953 506	63 755 911
• Résultat avant impôts, participation des salariés et dotation aux amortissements, dépréciations et provisions	9 592 752	17 266 660	15 394 814	14 241 849	12 583 715
• Impôt sur les bénéfices	-179 934	445 223	665 418	769 053	583 453
• Participation des salariés due au titre de l'exercice	0	0	0	0	0
• Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	4 975 716	10 684 575	8 389 114	8 023 543	4 477 160
• Résultat distribué	2 299 676	1 898 232	2 915 161	3 554 947	4 489 305
<b>3. RESULTAT PAR ACTION</b>					
• Résultat après impôts et participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions	1,74	2,92	2,53	2,27	2,00
• Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	0,89	1,86	1,44	1,35	0,75
• Dividende distribué à chaque action	0,41	0,33	0,50	0,60	0,75
<b>4. PERSONNEL</b>					
• Effectif moyen des salariés pendant l'exercice	300	348	390	421	461
• Montant de la masse salariale de l'exercice	18 652 633	21 120 112	23 264 810	27 596 570	30 760 769
• Montant des sommes versées au titre des charges sociales	8 559 231	9 922 592	12 220 843	16 899 698	11 629 526