

SA ESKER

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 11.951.524 Euros
Siège social : 113, Boulevard de la Bataille de Stalingrad
69100 Villeurbanne
331 518 498 RCS LYON

Rapport financier semestriel 2022¹

¹ Etat de synthèse n'ayant pas fait l'objet d'un audit

TABLE DES MATIERES

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

ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice. »

Villeurbanne, le 29 septembre 2022

Jean-Michel BERARD
Président du Directoire

BILAN CONSOLIDE

ACTIF (en milliers d'euros)	Notes	30/06/2022	31/12/2021
Immobilisation incorporelles	3	46 632	33 644
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	2	16 253	6 138
Immobilisations corporelles	4/5	9 504	9 896
Immobilisations financières		10 944	10 928
Titres mis en équivalence		3 568	2 761
Actif immobilisé		70 648	57 229
Stocks		425	341
Créances clients		33 330	28 870
Impôts différés actifs		671	667
Autres créances et comptes de régularisation		7 634	6 678
Disponibilités et valeurs mobilières de placement	6	39 922	34 978
Actif circulant		81 982	71 534
TOTAL ACTIF		152 630	128 763
PASSIF (en milliers d'euros)	Notes	30/06/2022	31/12/2021
Capital social	7	11 960	11 850
Primes d'émission		22 915	22 756
Résultat consolidé		10 130	14 280
Réserves consolidées		47 187	31 508
Capitaux propres		92 192	80 394
<i>Dont Part du groupe</i>		<i>91 892</i>	<i>80 394</i>
<i>Dont Intérêts minoritaires</i>		<i>300</i>	<i>0</i>
Provisions pour risques et charges	9	2 674	2 497
Emprunts et dettes financières	10	17 086	1 169
Dettes fournisseurs		9 600	9 485
Dettes fiscales et sociales		19 252	23 538
Impôts différés passifs		825	757
Autres dettes et comptes de régularisation	11	11 001	10 923
Dettes		57 764	45 872
TOTAL PASSIF		152 630	128 763

COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)	Note	30/06/2022	% CA	30/06/2021	% CA
Chiffre d'affaires	12	76 284	100%	64 352	100%
Production immobilisée	13	5 170	7%	4 309	7%
Autres produits d'exploitation		737	1%	780	1%
Achats consommés		-1 431	-2%	-1 020	-2%
Variations de stocks		84	0%	14	0%
Autres charges d'exploitation		-18 320	-24%	-13 664	-21%
Charges de personnel		-43 536	-57%	-40 534	-63%
Impôts et taxes		-835	-1%	-672	-1%
Dotations nettes aux amortissements		-4 940	-6%	-4 334	-7%
Dotations nettes aux provisions		-343	0%	-103	0%
Résultat d'exploitation		12 870	17%	9 128	14%
Résultat financier	14	186	0%	67	0%
Résultat courant des entreprises intégrées		13 056	17%	9 195	14%
Résultat exceptionnel		-501	-1%	57	0%
Impôts sur les résultats		-3 232	-4%	-2 298	-4%
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		807	1%	621	1%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		0		0	
Résultat net		10 130	13%	7 575	12%
<i>- Dont part du Groupe</i>		<i>10 223</i>		<i>7 575</i>	
<i>- Dont intérêts minoritaires</i>		<i>-93</i>		<i>0</i>	
Résultat par action en euros	15	1,75		1,31	
Résultat dilué par action en euros		1,72		1,30	

ETAT DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

(en milliers d'euros)	Capital et prime d'émission	Ecart de conversion	Résultat et réserves	Capitaux Propres Groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres consolidés
Situation au 1er janvier 2022	34 606	399	45 389	80 394	0	80 394
Résultat de l'exercice			10 223	10 223	-93	10 130
Variation des écarts de conversion		1 326		1 326		1 326
Options de souscription d'actions	168			168		168
Actions propres			1 263	1 263		1 263
Dividendes			-1 758	-1 758		-1 758
Variation de périmètre			393	393	393	786
Autres mouvements			-117	-117		-117
Situation au 30 juin 2022	34 774	1 725	55 393	91 892	300	92 192
Situation au 1er janvier 2021	32 863	-1 372	33 921	65 412	0	65 412
Résultat de l'exercice			7 575	7 575		7 575
Variation des écarts de conversion		711		711		711
Options de souscription d'actions	971			971		971
Actions propres				0		0
Dividendes			-2 897	-2 897		-2 897
Variation de périmètre				0		0
Autres mouvements			-191	-191		-191
Situation au 30 juin 2021	33 834	-661	38 408	71 581	0	71 581

TABEAU DE FLUX DE TRESORERIE

(en milliers d'euros)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Résultat net consolidé	10 130	7 575	14 280
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie et non liés à l'activité:			
- Dotations nettes aux amortissements et provisions	5 117	4 452	9 326
- Valeur comptable des éléments d'actifs cédés	30	1	10
- Produits de cession d'éléments d'actif	-26	-4	-10
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier	15 251	12 024	23 606
Charges d'impôts	3 232	2 298	3 907
Impôts payés	-1 482	-2 204	-3 823
Intérêts payés et reçus	23	49	51
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	1 800		
Variation du besoin en fond de roulement lié à l'activité	-9 629	-1 510	1 936
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE	9 195	10 657	25 677
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-8 075	-4 979	-11 150
Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	26	4	10
Augmentation, diminution des immobilisations financières	485	-317	-4 874
Investissement dans une entreprise associée	-10 077	-770	-1 002
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	-17 641	-6 062	-17 016
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-3 558	-2 897	-2 897
Augmentation de capital ou apports			
Frais d'augmentation de capital			
Sommes reçues lors de l'exercice d'options de souscription d'actions	269	970	1 743
(Augmentation) Diminution des actions propres			
Remboursement d'emprunt - contrats de location financement	-1 106	-12 831	-13 975
Augmentation des dettes financières	17 000	0	0
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	12 605	-14 758	-15 129
VARIATION DE TRESORERIE	4 159	-10 163	-6 468
Incidences des variations de taux de change	785	438	1 026
Trésorerie à l'ouverture	34 978	40 421	40 421
Trésorerie à la clôture	39 922	30 696	34 978

Note sur les faits marquants du semestre

Acquisition de 50,1% du capital de Market Dojo

Esker a finalisé l'acquisition de 50,1 % du capital et des droits de vote de Market Dojo. Les parts restantes seront acquises à l'issue du période de quatre 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.

La prise de contrôle de Market Dojo par Esker a eu lieu le 1^{er} juin 2022 et les résultats de Market Dojo sont consolidés dans les comptes du Groupe depuis cette date. L'impact sur les comptes semestriels 2022 porte sur un mois d'activité et n'est donc pas significatif.

1. Règles, méthodes comptables et périmètre de consolidation

Arrêté des comptes

Les comptes consolidés résumés du groupe Esker au 30 juin 2022 ont été arrêtés par le Directoire et présentés pour approbation au Conseil de surveillance du 14 septembre 2022.

Principes et méthodes comptables

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

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

Recours à des estimations

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

Regroupements d'entreprises

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

Périmètre de consolidation

Market Dojo, dont le 50,1% du capital appartient depuis le 1^{er} juin à Esker SA, a intégré périmètre de consolidation. La société est intégrée par intégration globale comme elle est contrôlée par Esker.

Ci-dessous le périmètre détaillé au 30 juin 2022.

Sociétés	Sièges	2022		2021		Méthode de consolidation (1)
		Contrôle	Intérêt	Contrôle	Intérêt	
ESKER	Lyon (France)	Société consolidante				
ESKER GmbH	Essen (Allemagne)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
ESKER Ltd	Derbyshire (Royaume-Uni)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
ESKER Srl	Milan (Italie)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
ESKER Iberica Sl	Madrid (Espagne)	99,8%	99,8%	99,8%	99,8%	I. G.
ESKER Inc	Madison (Etats-Unis)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
ESKER Australia Pty Ltd	Sydney (Australie)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
Esker Documents Automation Asia Pte Ltd	Singapour	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
Esker Documents Automation (M) Sdn Bhd	Kuala Lumpur (Malaisie)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
Esker Solution Canada Inc	Montréal (Canada)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
CalvaEDI	Paris (France)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
TermSync	Madison (Etats-Unis)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
Esker EDI Solution	Ratingen (Allemagne)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
Esker Hong Kong	Hong Kong	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	I. G.
Market Dojo	Stonehouse (Royaume-Uni)	50,1%	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

Caractère saisonnier des activités de la période

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

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

Note 1 Informations sectorielles

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

Au 30 juin 2022 En milliers d'euros	France	Allemagne	Royaume uni	Europe du Sud	Asie, Pacifique	Americas	Total Groupe
Chiffres d'affaires externes	28 834	3 532	3 996	4 043	4 674	31 205	76 284
Immobilisations corporelles et incorporelles	30 842	2 581	1 282	736	625	3 817	39 883

Au 30 juin 2021 En milliers d'euros	France	Allemagne	Royaume uni	Europe du Sud	Asie, Pacifique	Americas	Total Groupe
Chiffres d'affaires externes	25 309	3 587	3 581	3 477	3 929	24 468	64 351
Immobilisations corporelles et incorporelles	30 708	485	302	850	161	3 304	35 810

Note 2 Ecarts d'acquisition

En milliers d'euros	30/06/2022			31/12/2021
	Valeur Brute	Amortissements	Valeur Nette	Valeur Nette
TermSync	5 569	103	5 466	5 014
CalvaEDI	137	2	135	135
E-integration	989		989	989
Market Dojo	9 663		9 663	
TOTAL ECARTS D'ACQUISITION	16 358	105	16 253	6 138

Variations constatées au cours du 1^{er} semestre 2022

L'acquisition de 50,1% de la société Market Dojo a généré un goodwill de 9 663 K€..

Les écarts d'acquisition positifs sont amortis selon leur durée d'utilisation. Les écarts d'acquisition ont une durée non limitée et ne sont donc plus amortis. Un test de dépréciation sera réalisé sur l'exercice.

Au 30/06/2022 En milliers d'Euros	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Effet Change	Clôture
TermSync	5 107			462	5 569
CalvaEDI	137				137
E-integration	989				989
Market Dojo		9 663			9 663
ECARTS D'ACQUISITION - VALEURS BRUTES	6 233	9 663	0	462	16 358
TermSync	94			9	103
CalvaEDI	2				2
E-integration	0				0
Market Dojo	0				0
ECARTS D'ACQUISITION - AMORTISSEMENTS	96	0	0	9	105
ECARTS D'ACQUISITION - VALEURS NETTES	6 137	9 663	0	453	16 253

Note 3 Immobilisations incorporelles

En milliers d'euros	30/06/2022			31/12/2021
	Valeur Brute	Amortissements	Valeur Nette	Valeur Nette
Ecarts d'acquisition	16 358	103	16 255	6 138
Frais de développement	61 408	43 542	17 866	15 980
Marques	1 677		1 677	1 633
Logiciel	2 142	1 814	328	241
Relation clientèle	7 410	2 226	5 184	5 315
Immobilisations incorporelles en-cours	5 325		5 325	4 337
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	94 320	47 685	46 635	33 644

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

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

Variations constatées au cours du 1er semestre 2022 :

Au 30/06/2022 En milliers d'Euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Variation de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	6 233	9 663			462	16 358
Frais de développement	55 135			1 723	4 550	61 408
Marques	1 633				44	1 677
Logiciel	1 928	137	-6		83	2 142
Relation clientèle	7 410					7 410
Immobilisations incorporelles en-cours	4 337	5 169		149	-4 330	5 325
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - VALEURS BRUTES	76 676	14 969	-6	1 872	809	94 320
Ecarts d'acquisition	95				8	103
Frais de développement	39 155	3 354		905	128	43 542
Logiciel	1 687	67	-6		66	1 814
Relation clientèle	2 095	131				2 226
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - AMORTISSEMENTS	43 032	3 552	-6	905	202	47 685
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - VALEURS NETTES	33 644	11 417	0	967	607	46 635

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

Note 4 Immobilisations corporelles

En milliers d'euros	30/06/2022			31/12/2021
	Valeur Brute	Amortissements	Valeur Nette	Valeur Nette
Terrain	1 077		1 077	1 077
Bâtiments	1 179	259	920	949
Matériel de bureau informatique	9 485	6 519	2 966	3 148
Installations et agencements	5 723	2 481	3 242	3 370
Matériel et outillage	7 707	7 072	635	772
Matériel de transport	11	10	1	11
Mobilier	1 573	905	668	569
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	26 755	17 246	9 509	9 896

Variations constatées au cours du 1^{er} semestre 2022 :

Au 30/06/2022 En milliers d'Euros	Ouverture	Augmen- tations	Diminu- tions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrain	1 077					1 077
Bâtiments	1 179					1 179
Matériel de bureau informatique	8 886	486	-115	25	203	9 485
Installations et agencements	5 447	195	-12	1	92	5 723
Matériel et outillage	7 683	8	-5		21	7 707
Matériel de transport	61		-50			11
Mobilier	1 330	194	-14		63	1 573
IMMOBILISATIONS CORPORELLES VALEURS BRUTES	25 663	883	-196	26	379	26 755
Bâtiments	230	29				259
Matériel de bureau informatique	5 738	741	-114	16	138	6 519
Installations et agencements	2 077	359		1	44	2 481
Matériel et outillage	6 911	150	-5		16	7 072
Matériel de transport	50	2	-42			10
Mobilier	761	113	-9		40	905
IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS	15 767	1 394	-170	17	238	17 246
IMMOBILISATIONS CORPORELLES VALEURS NETTES AVANT DEPRECIATION	9 896	-511	-26	9	141	9 509

Note 5 Contrat de location financement

En milliers d'euros	Valeur brute	Amortissements cumulés	Valeur nette
Au 31 décembre 2020	7 082	-6 141	941
Augmentation	0	-319	-319
Diminution	0	0	0
Au 31 décembre 2021	7 082	-6 460	622
Augmentation	0	-114	-114
Diminution	0	0	0
Au 30 juin 2022	7 082	-6 574	508

Les engagements relatifs aux contrats de location financement s'analysent de la manière suivante au titre de l'exercice clos au 30 juin 2022 :

<i>En milliers d'Euros</i>	A moins d'un an	De 2 à 5 ans	A plus de 5 ans	TOTAL
Total des loyers futurs minimaux	228	225		453
Valeurs actualisées des paiements minimaux	203	221		424

Note 6 Disponibilités et valeurs mobilières de placement

<i>En milliers d'euros</i>	Valeur Nette 30/06/2022	Valeur Nette 31/12/2021
Valeurs mobilières de placement	3 128	3 456
Disponibilités	36 794	31 522
TOTAL DISPONIBILITES ET VMP	39 922	34 978

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

L'augmentation des disponibilités résulte principalement par la souscription à trois nouveaux emprunts par Esker SA pour une valeur total de 17 M€.

Note 7 Capital social

	Valeur (en milliers d'euros)	Nombre d'actions
Capital social au 31/12/2020	11 661	5 830 321
Augmentation de capital	104	52 100
Levée de stock-options et de bons de souscriptions d'actions	84	42 204
Capital social au 31/12/2021	11 849	5 924 625
Augmentation de capital	102	50 850
Levée de stock-options et de bons de souscriptions d'actions	9	4 274
CAPITAL SOCIAL AU 30/06/2022	11 960	5 979 749

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

Un dividende de 0,60 € par action a été versé sur la période.

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

Les variations du nombre d'options, d'actions gratuites et de bons de souscriptions d'actions attribués au personnel du groupe au cours du premier semestre 2022 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 31/12/2021	79 382	66,56	116 650	146,64
Quantité attribuée	0	0,00	51 840	145,10
Quantité exercée	-4 274	39,15	-50 850	99,60
Quantité échue ou perdue pour cause de départ	-2 050	8,26	0	0,00
Solde à exercer au 30/06/2022	73 058	69,80	117 640	169,50

Note 9 Provisions

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2021	Augmentation, dotation de l'exercice	Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés, repris au cours de l'exercice	Autres variations	30/06/2022
Provisions pour risques et charges	0					0
Engagements de retraite	2 497	177				2 674
TOTAL PROVISIONS	2 497	177	0	0	0	2 674

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

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

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

En outre, depuis 2016, une partie des engagements de retraite en France font l'objet d'une couverture financière externe partielle dont l'objectif est de constituer progressivement des fonds alimentés par des primes versés. Il n'y a pas eu de versement complémentaire sur le premier semestre 2022.

Note 10 Dettes financières

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2022	31/12/2021
Contrat de location financement	500	562
Emprunt bancaire	16 586	606
TOTAL DETTES FINANCIERES	17 086	1 168

Contrat de location financement

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

Emprunt bancaire

Sur le premier semestre, Esker SA a réalisé trois nouveaux emprunts pour un montant total de 17 M€.

Note 11 Autres dettes et comptes de régularisation

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2022	31/12/2021
Produits constatés d'avance	6 830	7 554
Dépôts et cautions clients	3 343	3 333
Autres dettes	828	35
TOTAL AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION	11 001	10 922

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

Note 12 Chiffre d'affaires

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2022	30/06/2021
Vente de logiciels	821	1 178
Vente de cartes fax	55	88
Contrats de maintenance et mise à jour	2 391	2 657
Prestations de services	12 164	10 994
Traffic	60 853	49 435
CHIFFRE D'AFFAIRES	76 284	64 352

Note 13 Frais de recherche et développement

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2022	30/06/2021
Dépenses de R&D de la période	-7 499	-7 025
Frais de développement immobilisés	5 168	4 309
Amortissements des frais de développement immobilisés	-3 353	-2 948
DEPENSES DE R&D NON IMMOBILISEES	-5 684	-5 664

L'analyse des frais de développement immobilisés au cours du premier semestre 2022 est présentée dans la Note 3.

Note 14 Résultat financier

En milliers d'euros	30/06/2022	30/06/2021
Produits financiers	34	49
Résultat de change	163	28
Charges financières	-11	-10
RESULTAT FINANCIER	186	67

Note 15 Résultat par action

	30/06/2022		30/06/2021	
	Résultat Net (en euros)	Nombre moyen pondéré d'actions	Résultat Net (en euros)	Nombre moyen pondéré d'actions
Bases de calcul du résultat par action	10 130 000	5 797 399	7 575 000	5 769 535
Stock-options ayant un effet dilutif		47 976		35 395
Actions gratuites ayant un effet dilutif		40 439		26 360
Bases de calcul du résultat dilué par action	10 130 000	5 885 814	7 575 000	5 831 290
Résultat par action	1,75		1,31	
Résultat dilué par action	1,72		1,30	

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

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

Note 16 Transactions avec les parties liées

Relations commerciales entre les sociétés du Groupe Esker détenues majoritairement

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

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

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

Autres transactions avec les parties liées

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

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2022	30/06/2021
Conseil de Surveillance	50	50
Directoire	756	427
Total	805	477

Note 17 Engagements hors bilan

Les engagements et passifs éventuels sont listés ci-dessous.

<i>Obligations contractuelles (en milliers d'euros)</i>	TOTAL	Paiements dus par période			
		A moins d'1 an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans	Charge de la période
Dettes à long terme	-				
Obligations en matière de location financement	Information mentionnée dans la Note 4 de l'annexe				
Contrats de location simple	20 228	3 245	10 882	6 101	1 764
Obligations d'achat irrévocables	-				
Autres obligations long terme	-				
TOTAL	20 228	3 245	10 882	6 101	1 764

Note 18 Evénements post clôture

Néant.

La croissance dynamique du chiffre d'affaires portée par les solutions Cloud

Le chiffre d'affaires d'Esker au premier semestre 2022 progresse de 13% à taux de changes constants. Le revenu SaaS (Software as a Service) progresse de 17% pour représenter 80% de l'activité sur le semestre. Les services d'implémentation (consulting) sont en croissance de 9%, accélérant sur le deuxième trimestre après un début d'année marqué par des absences liées à la pandémie de Covid-19 dans nos équipes et celles des clients. Les produits historiques, qui ne représentent plus que 4% du chiffre d'affaires, décroissent de 26%.

La croissance du chiffre d'affaires SaaS provient à la fois des succès commerciaux enregistrés sur 2021 et 2022 (15% du revenu semestriel SaaS), et de la bonne tenue de l'activité des clients existants sur la plateforme. Pour le premier semestre 2022, le revenu SaaS d'Esker est constitué de 45% d'abonnements (+33% par rapport au premier semestre 2021) et de 55% de revenus variables en fonction de l'activité des utilisateurs de la plateforme (+9%).

D'un point de vue géographique, toutes les zones d'activités affichent des progressions à deux chiffres. Les Etats-Unis restent la région la plus dynamique avec +15% de croissance (changes constants), suivis de la zone Asie Pacifique (+13%) et de l'Europe (+12%).

L'évolution du cours de l'euro par rapport aux autres devises utilisées par Esker (USD essentiellement) vient renforcer la dynamique opérationnelle des activités du groupe. A taux de change courants, la progression de chiffre d'affaires atteint ainsi 19% toutes activités confondues et 23% pour le seul revenu SaaS

Les prises de commandes (bookings) restent solides avec un T2 2022 record

Les prises de commandes progressent de 14% au premier semestre (8% en taux constants) par rapport à un premier semestre 2021 particulièrement dynamique. Le deuxième trimestre 2022 dépasse les 4,2 M€ d'ARR (Annual Recurring Revenue) affichant une croissance de 25% (17% en taux constants).

Les zones Asie Pacifique (+62%) et Europe (+16%) ont été particulièrement actives. Les Etats Unis marquent une pause dans la croissance des bookings du fait d'un effet de base défavorable au premier semestre qui se renversera sur le quatrième trimestre 2022.

Très forte progression de la rentabilité et poursuite des investissements de croissance

Le résultat opérationnel courant progresse fortement à 13,1M€ (+42%). Cette performance provient de l'effet combiné d'excellentes performances opérationnelles, d'un effet de translation de changes très favorable (+1,1 million d'euros) et de l'ajustement en fonction de l'évolution du cours de bourse d'Esker des provisions pour taxes sur plans d'actions gratuites passées en 2021 (2,2 M€).

Esker continue d'investir pour alimenter la croissance future de son chiffre d'affaires. 2022 voit par exemple le retour des investissements marketing et commerciaux en présentiel (+24%). De même, pour le premier semestre 2022, les effectifs moyens du groupe ont progressé de 93 personnes (+12%) pour dépasser les 900 personnes au 30 juin 2022. Les efforts ont particulièrement porté sur les équipes de consulting (+15%), ainsi que sur les commerciaux, le marketing et le support clients (+13%).

Le résultat financier inclut essentiellement l'impact des variations de change sur les opérations en cours pour le groupe et affiche un bénéfice de 0,18 M€. Le résultat exceptionnel enregistre l'ajustement de valeur des actions propres utilisées dans le cadre du programme destiné à assurer la liquidité de l'action Esker sur les marchés.

Compte tenu d'un taux effectif d'impôt stable, le résultat net s'inscrit en forte hausse de 34% pour atteindre 10,1M€.

Consolidation de Market Dojo

Esker a pris une participation majoritaire à hauteur de 50,1% dans la startup britannique Market Dojo, spécialiste du e-sourcing en mode cloud. La société est consolidée par intégration globale à compter du 1er juin 2022 dans les comptes d'Esker. Elle a contribué à hauteur de 0,1M€ du chiffre d'affaires et -0,17M€ de résultat courant aux comptes semestriels du Groupe.

Par ailleurs, un écart d'acquisition préliminaire a été pris en compte pour 9,7 M€. Son affectation définitive sera réalisée dans les comptes annuels 2022.

Une structure financière renforcée

La trésorerie nette du Groupe progresse fortement à 39,9 M€ malgré le versement d'un dividende 2022 en hausse de 24%.

Au cours du semestre, Esker a profité de la conjoncture favorable pour contracter de nouveaux emprunts bancaires à taux fixes (BPI, BNP, Société Générale) pour un total de 17 M€. Ils viennent renforcer la structure financière du groupe et lui permettront de saisir des opportunités de croissance externe pour compléter le portefeuille de solutions du groupe et accélérer sa croissance, si les conditions de marché le permettent.

Perspectives 2022

Compte tenu des incertitudes générées par les évolutions conjuguées de la situation géopolitique et macroéconomique des marchés sur lesquels intervient la société, Esker anticipe pour 2022 une croissance à périmètre et taux de change constants comprise entre 12 et 14%. Sans changement significatif des taux de change en 2022, la croissance publiée sera très supérieure, à l'image des comptes semestriels. A ce niveau, la rentabilité s'établirait dans le haut de la fourchette de performance de la société entre 13 et 15% du chiffre d'affaires.