

RAPPORT ANNUEL 2013



SOMMAIRE

Entretien avec la Vice-Présidente	> 5
Chiffres clés	> 7
L'entreprise, ses activités	> 8
Les marchés de la carte plastique	> 10

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

🔗 Rapport de gestion	> 13
🔗 Rapport de gestion sur les comptes consolidés	> 18
🔗 Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés	> 21
🔗 Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels	> 22
🔗 Rapport spécial des Commissaires aux comptes	> 23

ÉLÉMENTS COMPTABLES ET FINANCIERS

Comptes consolidés

🔗 Bilan	> 24
🔗 Compte de résultat	> 25
🔗 État du résultat global consolidé	> 25
🔗 Tableau des flux de trésorerie	> 26
🔗 Tableau de variation des capitaux propres	> 27
🔗 Annexe aux comptes consolidés	> 28

Comptes sociaux

🔗 Bilan	> 42
🔗 Compte de résultat	> 44
🔗 Annexe aux comptes sociaux	> 46
🔗 Informations relatives au bilan	> 48
🔗 Informations relatives au compte de résultat	> 51
🔗 Tableau des honoraires des Commissaires aux comptes	> 55
🔗 Tableau des résultats des cinq derniers exercices	> 56

ENTRETIEN AVEC CÉCILE BÉLANGER, VICE-PRÉSIDENTE



Comment s'est passée l'année 2013 pour Evolis ?

L'année 2013 a été à nouveau synonyme de croissance rentable pour Evolis. Elle a été riche en événements dans les différents domaines d'activité de l'entreprise. Elle a notamment été marquée par l'intégration réussie d'Evolis India et la montée en puissance de notre duo d'imprimantes à cartes « cœur de gamme » Zenius, Primacy.

La croissance qui a été continue au cours des trois premiers trimestres, a connu un faible ralentissement au quatrième trimestre (-1,5%), en raison essentiellement d'une évolution de la parité Euro/Dollar devenue défavorable et d'un manque de dynamisme du marché américain. Evolis a réalisé un chiffre d'affaires de 56,2 M€ sur l'ensemble de l'exercice 2013, en croissance de 5,4%.

Votre activité reste toujours très orientée à l'export.

Comment se comporte l'activité sur les différentes zones ?

Nous avons effectivement réalisé 94% de ventes à l'export en 2013. L'usage des cartes plastique est vaste et se veut très différent d'un pays à l'autre. Dans ce contexte, Evolis développe des produits sur mesure pour répondre précisément à l'ensemble des demandes, tant dans le domaine des transports que ceux de l'identification, du contrôle d'accès, du bancaire ou de la fidélité. Sur le plan géographique en 2013, la solidité du réseau commercial d'Evolis en zones EMEA et Asie-Pacifique a contribué à la croissance de l'activité. Ces deux zones enregistrent sur l'ensemble de l'exercice une croissance supérieure à 10%. Seule la zone Amériques a marqué le pas après une année 2012 particulièrement dynamique. L'activité des Réseaux de distribution y reste stable aux Etats-Unis tandis qu'elle enregistre un léger recul en Amérique du Sud, en raison de reports de décisions notamment. Dans son ensemble, l'activité Projets a connu un exercice de croissance, en particulier dans les domaines bancaires et gouvernementaux. La qualité de l'intégration d'Evolis India, créée en juillet 2013 après l'acquisition de Rajpurohit Cardtec, a permis de dynamiser les actions commerciales dans le pays. Cette nouvelle entité qui est parfaitement opérationnelle, associe l'expertise de terrain des équipes en place et des produits innovants et technologiques du Groupe.

Cette croissance de chiffre d'affaires s'est accompagnée d'une progression des niveaux de marge. Comment l'expliquez-vous ?

La marge brute s'établit en effet à 55,3% du chiffre d'affaires, contre 54,9% en 2012. C'est la résultante de l'évolution favorable du mix produits, à savoir l'amélioration des coûts de revient sur la nouvelle gamme de systèmes d'impression. Concomitamment à cette évolution positive, la marge opérationnelle ressort à +0,4 pt par rapport à 2012, pour s'établir à 16,7% du chiffre d'affaires 2013, soit un niveau très satisfaisant. Le résultat net qui a été légèrement impacté par une évolution défavorable du résultat financier, s'établit pour sa part à 6,1 M€.

Comment abordez-vous l'année 2014 ?

Nous sommes confiants dans notre capacité à envisager une nouvelle croissance de l'ordre de 5% à 10% en 2014, en nous appuyant notamment sur la poursuite du déploiement du Plan Produits et sur les retombées des investissements réalisés précédemment aux Etats-Unis et en Inde. Le travail continu sur les coûts de production devrait permettre également de générer une nouvelle progression de la rentabilité opérationnelle.

Cécile BÉLANGER
Vice-Présidente

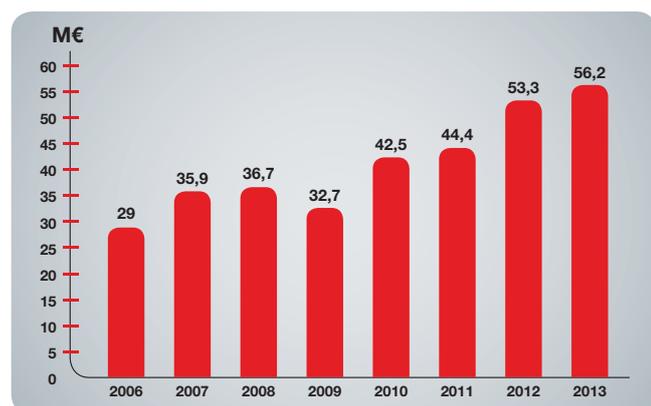


CHIFFRES CLÉS

- Chiffre d'affaires consolidé en croissance de 5,4% à 56,2 M€
- Marge opérationnelle de 16,7% du chiffre d'affaires consolidé
- Marge nette de 10,9%
- Renforcement de la trésorerie nette à 17,7 M€

Chiffre d'affaires

Evolis a réalisé un chiffre d'affaires de 56,2 M€ sur l'ensemble de l'exercice 2013, en croissance de 5,4% (+4% à périmètre et change constants), par rapport à l'exercice précédent.

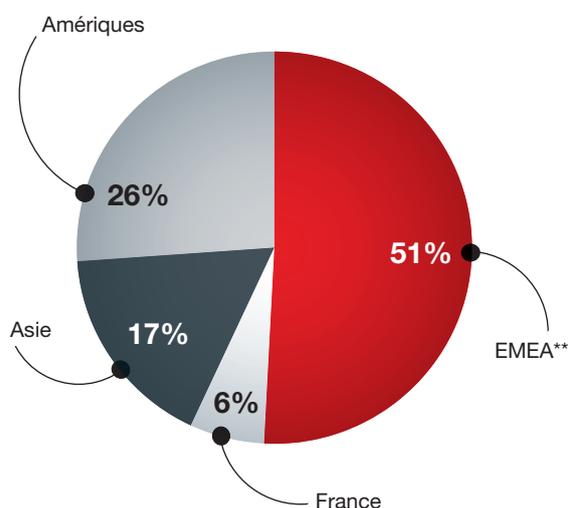


De bons niveaux de résultats, une structure bilancielle solide et renforcée

La qualité de son modèle industriel et la mutualisation des composants sur les nouvelles gammes produits ont permis au Groupe d'enregistrer un bon niveau de marge brute, qui s'établit à 55,3% du chiffre d'affaires 2013 (+0,4 pt par rapport à 2012).

Le résultat opérationnel ressort en croissance de +8%, à 9,4 M€, la marge opérationnelle s'établissant à 16,7% du chiffre d'affaires 2013. Elle est en progression de +0,4 pt par rapport à 2012, portée en partie par la très bonne performance du second semestre (19% du CA). Le résultat net s'établit à 6,1 M€, en légère baisse par rapport à l'exercice 2012. Ce dernier a été impacté par une évolution défavorable du résultat financier, essentiellement liée aux fluctuations monétaires. Dans le cadre d'un exercice de structuration commerciale et industrielle, le Groupe a su préserver son niveau de trésorerie nette, stable sur l'ensemble de l'exercice à 17,7 M€. Les investissements réalisés, dont Evolis India et l'extension de l'outil de production à Angers, ont été largement autofinancés, grâce à une bonne maîtrise du BFR et à un cashflow opérationnel s'établissant à 9,1 M€ sur l'exercice.

94% du CA réalisé à l'international*



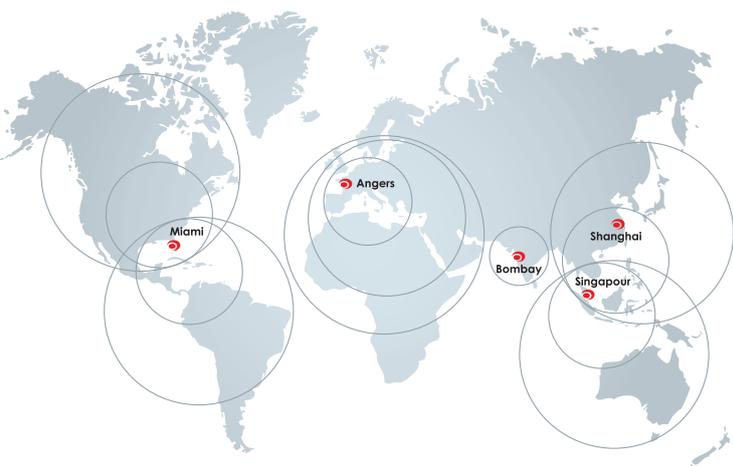
* Hors activité Sogedex Accessories

** Dont activité Inde

L'ENTREPRISE, SES ACTIVITÉS

LES FAITS ET CHIFFRES

Evolis est aujourd'hui leader européen sur le marché des imprimantes pour cartes plastique.



- 2000** ➤ Création d'Evolis et lancement commercial
- 2005** ➤ Ouverture de la filiale américaine à Miami
- 2006** ➤ Ouverture de la filiale asiatique à Singapour
- 2006** ➤ Introduction en bourse sur Alternext, Paris
- 2009** ➤ Ouverture de l'agence commerciale à Shanghai
- 2011** ➤ Acquisition de la société Sogedex, spécialisée dans la distribution d'accessoires d'identification
- 2013** ➤ Chiffre d'affaires : 56,2 M€
 - 94% des ventes réalisées à l'export
 - Un réseau de distribution dans 125 pays dans le monde
 - Ouverture de la filiale indienne Evolis India à Bombay
 - Base installée de plus de 230 000 imprimantes
 - 255 collaborateurs.

L'ENTREPRISE

Evolis, bien plus que des imprimantes à cartes !

Evolis conçoit, fabrique et commercialise une gamme complète de systèmes d'impression de cartes plastique.

Ils permettent de délivrer instantanément des cartes personnalisées, encodées et sécurisées pour tous types d'applications : badges d'accès, titres de transport, cartes d'étudiant, cartes de paiement, permis de conduire, cartes de santé, cartes d'identité, etc.

Depuis le 1^{er} janvier 2012, Evolis commercialise, au travers de sa filiale "Sogedex Accessories", une gamme complète d'accessoires pour cartes (tours de cou, porte-badges, pincettes...).



L'ambition

Evolis a pour ambition de démocratiser l'impression de cartes plastique, en proposant une offre complète de qualité incluant des systèmes d'impression, des consommables, des solutions clés en main, des services et des accessoires pour cartes, qui répondent aux besoins du plus grand nombre d'entreprises et de particuliers.

L'objectif

Atteindre le plus largement et le plus vite possible les différents marchés potentiels de la carte plastique personnalisée.

La stratégie

- Proposer une offre produits de grande qualité adaptée aux besoins des marchés
- Conquérir de nouveaux marchés
- Se développer rapidement à l'international.

Les valeurs

L'écoute constante des marchés, la proximité de nos clients, un sens de l'innovation audacieux, le souci permanent de la qualité de nos produits et services, l'implication et la motivation de chaque collaborateur d'Evolis, sont autant de valeurs qui nous font avancer.

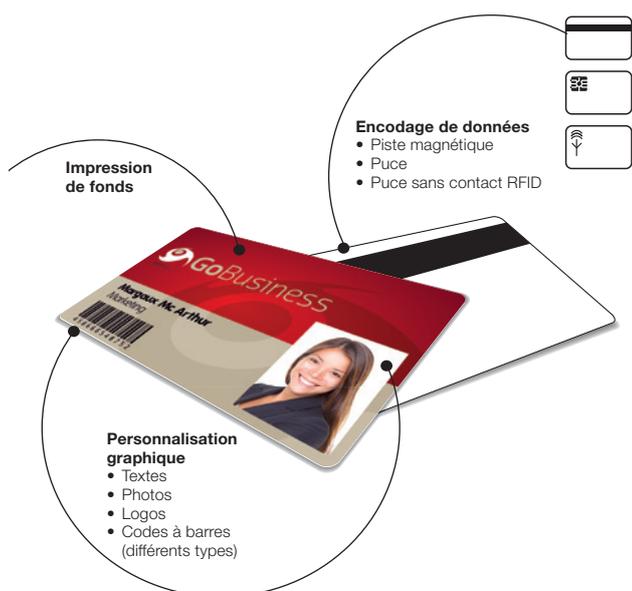
Les produits

Les systèmes d'impression de cartes Evolis répondent à tous les besoins de personnalisation de cartes.

La personnalisation de cartes fait appel à des technologies de pointe, tant en matière d'impression que d'encodage de données :

- Impressions monochrome et quadrichromie en qualité photo
- Personnalisation graphique : photos, logos, textes, codes à barres
- Encodage de données : piste magnétique, puce avec et sans contact (RFID). Les options d'encodage sont combinables entre elles.

La gamme Evolis couvre tous les besoins, de la simple impression en faible volume à la personnalisation complète de cartes technologiques et sécurisées.



Evolis consacre chaque année 4% de son chiffre d'affaires à la R&D avec l'objectif d'accroître sans cesse la performance, la fiabilité et la simplicité de ses produits.

Les systèmes d'impression d'Evolis sont ainsi :

- Rapides et performants : plus de 200 cartes/heure en couleur, 1000 cartes/heure en monochrome
- Garants d'une impression en haute résolution : qualité photographique en couleur ou monochrome
- À la pointe des dernières technologies d'encodage : magnétique ISO et JIS2, cartes à puce, cartes à antenne RFID.

Les solutions Evolis offrent le meilleur rapport qualité/fonctionnalités/prix du marché et s'affirment comme les références du secteur.

Les consommables et accessoires : une activité récurrente

La qualité des consommables joue un rôle prépondérant dans l'impression des cartes plastique.

Evolis propose une gamme complète de consommables et accessoires conçus spécifiquement pour fonctionner avec ses imprimantes :

- Consommables : politique de développement de solutions en propre
- Accessoires : réponse aux nouveaux besoins
- Une activité rentable, récurrente, en croissance ininterrompue depuis 12 ans, tirée par le parc installé
- Plus d'un tiers du chiffre d'affaires d'Evolis en 2013.



Les intégrations spécifiques

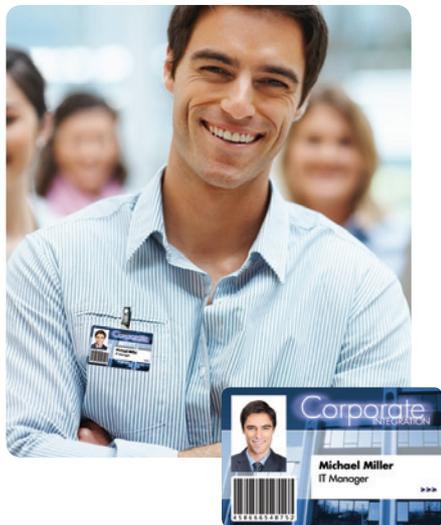
Plus que des imprimantes, des solutions sur mesure.

L'une des forces d'Evolis est sa capacité à répondre à des cahiers de charge clients spécifiques. Une équipe Projets est ainsi dédiée à l'étude et la réalisation de produits spécifiques. En contact avec l'ensemble des partenaires technologiques et des intégrateurs systèmes du marché, elle associe expertise et capacité d'industrialisation pour proposer des solutions adaptées aux projets d'envergure nationale et internationale.

L'innovation constante et la souplesse de son outil industriel permettent à Evolis d'offrir des solutions qui vont des technologies spécifiques jusqu'aux produits sur mesure pour des intégrations plus complexes.



LES MARCHÉS DE LA CARTE PLASTIQUE



Identification, Sécurité & Contrôle d'accès

Le badge d'identification permet d'authentifier visuellement le porteur grâce à sa photo et tout autre élément le caractérisant (nom, identifiant, code à barres, signature). Le badge de contrôle d'accès permet de sécuriser et hiérarchiser l'accès à un site grâce à une identification visuelle associée à l'encodage des données du porteur.

Ces badges sont utilisés dans les entreprises, les écoles et universités, les salons et congrès, les administrations, les centres hospitaliers, les aéroports.



Transports

Le badge de transport est principalement utilisé pour les clients porteurs d'un abonnement hebdomadaire, mensuel ou annuel, ainsi que pour une utilisation ponctuelle de type trajet simple. Les informations relatives à l'abonnement retenu et au porteur autorisé sont stockées dans une puce ou une piste magnétique. Le badge de transport est utilisé pour les transports en commun, les parkings ou autoroutes.



Loisirs

La carte de loisirs permet d'identifier les adhérents via une personnalisation graphique et de gérer l'accès aux installations selon les droits alloués aux participants grâce à l'encodage d'une puce ou d'une piste magnétique ou encore grâce à un code à barres.

Elle est utilisée par les associations, clubs de sport, fédérations sportives, pour les événements culturels ou sportifs, ou encore par les hôtels, bateaux de croisière, casinos, discothèques.

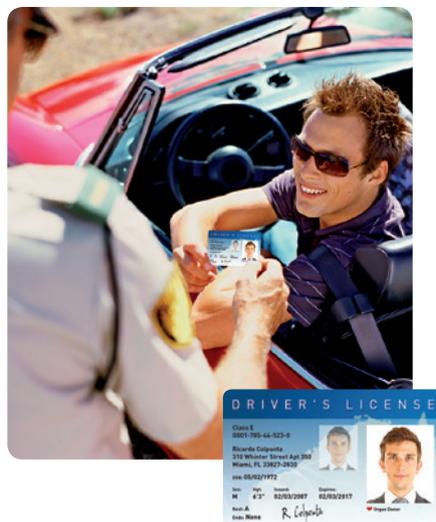
ILS NOUS FONT CONFIANCE

- Université de Tours, France
- Université Weber State, Utah, USA
- Festival de Cannes, France
- Groupe Nestlé, Suisse
- Salon Cartes, Paris, France
- Direction Générale de l'Aviation Civile, France
- Organisation Mondiale du Commerce (OMC)
- RATP (Régie Autonome des Transports Parisiens), France
- RATB, Transports de Bucarest, Roumanie
- Stoneridge Electronics (tacographes), Espagne
- TPG (Transports Publics Genevois), Suisse
- STIB (Société des transports intercommunaux), Bruxelles, Belgique
- ACTV, Venise, Italie
- Stades de Football de Manchester City et d'Arsenal, Royaume-Uni
- Nu Metro Cinemas, Afrique du Sud
- Musée de la BD, Belgique
- Casinos Austria, Autriche
- Casinos Lucien Barrière, France
- Zoo de Singapour



Fidélité

Le support carte permet au commerçant de valoriser son image par l'impression de logos et visuels, mais aussi de comptabiliser les achats effectués à l'aide d'une puce, d'une piste magnétique ou d'un code à barres. Les points de vente s'orientent de plus en plus vers l'édition instantanée et décentralisée de leurs cartes de fidélité. Elles sont utilisées par les chaînes de magasins, les franchises, les associations de commerçants, la grande distribution.



Gouvernements & Administrations

Cartes nationales d'identité, cartes de séjour, cartes d'électeurs, cartes de santé, permis de conduire : tous ces documents officiels doivent bénéficier d'une haute sécurité pour prévenir les falsifications et résister à l'usure dans le temps. Le support carte plastique est donc idéal dans la mesure où ces documents sont au format carte de crédit.



Banques

Les banques s'orientent vers des solutions de personnalisation des cartes de paiement en mode instantané, au guichet. Cette solution décentralisée est particulièrement adaptée pour l'émission de cartes de remplacement (perte, vol, destruction) ou l'ouverture de nouveaux comptes.

- 🕒 Groupe Intermarché, France
- 🕒 Hyperburo, France
- 🕒 Retif, France
- 🕒 Colruyt, Belgique
- 🕒 Decathlon, Espagne
- 🕒 IKEA, Singapour

- 🕒 Union Indienne des Permis de Conduire, Inde
- 🕒 NFS (Narodowy Fundusz Zdrowia), Carte européenne d'assurance maladie, Pologne
- 🕒 Gouvernement d'Equateur, Carte Nationale d'Etudiant
- 🕒 Ministère de la santé, Inde, Carte de santé
- 🕒 Gouvernement du Bangladesh, Permis de conduire
- 🕒 Gouvernement du Cambodge, Carte Nationale d'Identité

- 🕒 NACF (National Agricultural Cooperation Federation), Corée
- 🕒 Banque Asia, Turquie
- 🕒 Woori Bank, Pusan Bank, Jeju Bank, Hana Bank, Kookmin Bank, Corée
- 🕒 NCB (National Commercial Bank), Arabie Saoudite
- 🕒 Piraeus Bank, Grèce

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES SOCIAUX

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

Chers actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Mixte Ordinaire et Extraordinaire pour vous rendre compte de l'activité de notre société durant l'exercice clos le 31 décembre 2013, et pour soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

Vos Commissaires aux comptes vous donneront dans leur rapport, toutes les informations relatives à la régularité des comptes annuels qui vous sont présentés.

De notre côté, nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes 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 qu'un tableau récapitulatif des délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration aux fins d'augmentation du capital social immédiatement ou à terme.

Les différentes informations telles que prévues par la réglementation sont reprises successivement ci-après.

1 SITUATION ET ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ

Activité de la société

Activité :

Au titre de l'exercice social clos le 31 décembre 2013, le chiffre d'affaires est en progression de plus de 5% par rapport à l'exercice précédent et s'établit à 48.258.023 €, contre 45.752.328 € pour 2012.

Le résultat financier s'établit à (321.480) € contre 739.467 € en 2012.

L'exercice social se solde par un bénéfice de 5.723.011 €, contre 6.164.614 € au titre de l'exercice précédent.

Évolution des affaires :

Après avoir réalisé un bon volume d'activité en 2012, Evolis a poursuivi sa croissance en 2013 avec une augmentation de chiffre d'affaires de 5,47% et un effet taux de change (€//\$) défavorable cette année.

Progrès réalisés et difficultés rencontrées

Dans un contexte pour le moins difficile sur les plans économique et géopolitique en 2013, le Groupe a fortement progressé dans le secteur des projets en raison d'un cœur de gamme solide et de ses innovations pour se démarquer.

Évolutions prévisibles et perspectives d'avenir

Les gammes Zenius et Primacy associées à la sortie de nouveaux produits au 1^{er} semestre 2014 devraient consolider l'activité du Groupe en 2014, notamment au niveau de l'activité « Projets ».

Le Conseil d'Administration d'Evolis du 28 octobre 2013 a entériné la signature d'une L.O.I concernant la société CARDPRESSO dans le but d'une prise de participation à hauteur de 70%. Cette opération est prévue courant mars 2014.

Cette filiale a pour activité principale, la mise au point et la commercialisation de logiciels d'identification dans le domaine de la carte.

Événements importants survenus entre la date de clôture du dernier exercice écoulé et la date d'établissement du présent rapport

Le Conseil d'Administration du 26 février 2014 a entériné le projet d'implantation d'une filiale commerciale en Chine à Shanghai afin de consolider et d'augmenter la part de marché du Groupe dans cette zone géographique.

Par acte sous seing privé en date du 3 mars 2014, Evolis et Détraplast ont établi un projet de fusion simplifiée par voie d'absorption de Détraplast (suite à la prise de participation complémentaire de 30% dans le capital de Détraplast en date du 5 février 2013 permettant à Evolis de détenir 100% du capital social de Détraplast). Ce projet de fusion a été déposé au Greffe du Tribunal de Commerce d'Angers le 7 mars 2014. L'objet de cette fusion est de simplifier la gestion administrative, financière et opérationnelle du Groupe.

Activités en matière de recherche et développement

Les dépenses engagées en matière de recherche et développement ont été comptabilisées en compte de charges à hauteur de 1.385 K€ (1.627 K€ en 2012).

Le Groupe entend poursuivre sa politique d'investissement dans l'innovation, avec pour objectif le meilleur rapport qualité/prix sur l'ensemble de ses gammes d'imprimantes.

Délais de paiement des fournisseurs et clients

Conformément à l'article L441-6-1 alinéa 1^{er} du code de Commerce, nous vous indiquons que les délais de paiement moyens constatés au 31 décembre 2013 sont les suivants :

La décomposition du solde des dettes à l'égard des fournisseurs est la suivante :

En K€	2013	2012
< 30 jours	1 521	1 469
< 60 jours	1 377	1 931
> 60 jours		
Total	2 899	3 400

Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de l'ensemble des sociétés

L'ensemble de ces éléments est repris dans le rapport de gestion sur les comptes consolidés.

Description des principaux risques et incertitudes auxquels les sociétés comprises dans la consolidation sont confrontées

L'ensemble de ces éléments est repris dans le rapport de gestion sur les comptes consolidés.

Indications sur l'utilisation des instruments financiers par la société

La société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière ou ses résultats et considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs hormis ceux présentés dans le rapport relatif aux comptes consolidés.

2 PRÉSENTATION DES COMPTES ANNUELS

Établissement des comptes annuels et changement de méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement des comptes annuels

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2013 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Toutes précisions et justifications figurent à l'annexe des comptes annuels.

Résultats économiques et financiers

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013, la société Evolis a réalisé un chiffre d'affaires de 48.258.023 € contre un chiffre d'affaires de 45.752.328 € au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012, soit une augmentation de près de 5,5%.

Le montant des produits d'exploitation s'élevant à 49.037.350 €, et les charges d'exploitation à 39.839.434 €, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à hauteur de 9.197.916 €. Le résultat d'exploitation est en croissance de 13,8% en raison d'une bonne maîtrise des charges de structure.

Les produits financiers s'élevant à 1.670.724 €, et les charges financières à 1.992.204 €, le résultat financier ressort déficitaire à hauteur de (321.480) €. En 2012, la société a bénéficié d'effets très favorables en matière de taux de change. En 2013, les dégradations du Yen, de la Roupie Indienne et dans une moindre mesure de l'US \$ ont considérablement affecté le résultat financier.

Le résultat courant avant impôt de l'exercice fait ressortir un bénéfice de 8.876.436 €.

Le montant des produits exceptionnels s'élève quant à lui à 264.253 € et les charges exceptionnelles à 578.500 €. Le résultat exceptionnel ressort donc déficitaire à hauteur de (314.248) €.

Le montant de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice s'élève à 2.359.772 €, et la participation des salariés à 479.405 €.

Compte tenu de ces éléments, le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2013 se solde par un bénéfice de 5.723.011 € (contre un bénéfice de 6.164.614 € au titre de l'exercice précédent).

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous indiquons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge une somme de 57.183 € au titre de dépenses non déductibles fiscalement, pouvant représenter un impôt de 19.688 €.

Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit la somme de 5.723.011 €, de la manière suivante :

- au poste « Réserve légale », soit la somme de 76 €.
- à titre de dividendes, la somme de 1.445.953,60 €, soit un dividende de 0,28 € par action. Ce dividende pourrait être mis en paiement au plus tard le 23 mai 2014.
- au poste « Autres réserves » le solde, soit la somme de 4.276.981,40 €.

Nous vous précisons que, conformément aux dispositions des articles 243 bis et 158 du Code général des impôts, les revenus de capitaux mobiliers distribués aux associés personnes physiques domiciliées en France par les sociétés passibles de l'impôt sur les sociétés sont réduits, pour le calcul de l'impôt sur le revenu, d'un abattement égal à 40% de leur montant brut perçu.

Par ailleurs et conformément aux dispositions de l'article 117 quater du Code général des impôts, les dividendes distribués aux associés personnes physiques domiciliées en France font l'objet d'un prélèvement à la source obligatoire et non libératoire au taux de 21%, sauf demande d'exonération conforme aux dispositions de l'article 242 quater du Code général des impôts et formulée auprès de la société avant le 30 novembre de l'année précédant celle du paiement par les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50.000 € (contribuable célibataire, divorcé ou veuf) ou à 75.000 € (contribuable soumis à imposition commune).

Ce prélèvement de 21% s'impute sur l'impôt sur le revenu dû au titre de l'année au cours de laquelle il a été opéré. S'il excède l'impôt dû, l'excédent est restitué.

Nous vous rappelons également que les associés personnes physiques domiciliées en France sont soumis au paiement à la source des prélèvements sociaux sur les dividendes, conformément aux dispositions de l'article L. 136-7 du Code de la sécurité sociale.

Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons les distributions de dividendes au titre des trois précédents exercices :

Exercice social clos le	Montant total des dividendes distribués en euros	Montant du dividende par action en euros	Montant des revenus distribués éligibles et non éligibles à l'abattement
31/12/2012	1.549.236,00	0,30	Éligibles en totalité pour les personnes physiques
31/12/2011	1.391.342,40	0,27	Éligibles en totalité pour les personnes physiques
31/12/2010	1.390.532,40	0,27	Éligibles en totalité pour les personnes physiques

3 PRISES DE PARTICIPATION – CAPITAL SOCIAL

Prise de participation au cours de l'exercice écoulé

Au cours de l'exercice, notre société a acquis les participations suivantes :

- **Prise de participation complémentaire de 30% dans Détraplast :**
Conformément à la décision du Conseil d'Administration d'Evolis du 7 décembre 2012, Evolis a pris une participation complémentaire de 30% dans le capital de sa filiale Détraplast, le 5 février 2013. Cette prise de participation permet à Evolis de détenir 100% du capital de Détraplast.
Cette société a pour activité la fabrication de pièces plastiques techniques.
- **Prise de participation à hauteur de 70% d'une société indienne :**
Conformément à la décision du Conseil d'Administration d'Evolis du 17 septembre 2012, Evolis a pris le contrôle en date du 1^{er} juillet 2013 à hauteur de 70% de la société Evolis India.
Cette société a pour activité principale la commercialisation et distribution d'imprimantes et de consommables.

Activité dans les filiales et les sociétés contrôlées

EVOLIS INC.

- Niveau de participation détenu : 100% du capital
- Activité principale : commercialisation d'imprimantes pour cartes plastique

Au titre de son dernier exercice clos,	2013	2012
le chiffre d'affaires de cette société s'élève à	13.772.467 €	16.657.743 €
son résultat courant avant impôt est de	542.060 €	782.193 €
son résultat net comptable est de	323.163 €	480.699 €
le montant des capitaux propres s'élève à	2.826.610 €	2.768.306 €
Effectif moyen	15	12

L'activité de cette filiale a été affectée par une baisse notable au Mexique et au Brésil.

EVOLIS ASIA PTE LTD

- Niveau de participation détenu : 100% du capital
- Activité principale : commercialisation d'imprimantes pour cartes plastique

Au titre de son dernier exercice clos	2013	2012
le chiffre d'affaires de cette société s'élève à	9.062.773 €	8 049 109 €
son résultat courant avant impôt est de	88.926 €	42 353 €
son résultat net comptable est de	66.848 €	18 912 €
le montant des capitaux propres s'élève à	256.283 €	201 324 €
Effectif moyen	12	8

L'activité de la société a vu une bonne progression dans la zone Asie-Pacifique.

DÉTRAPLAST

- Niveau de participation détenu : 100% du capital
- Activité principale : injection de pièces plastiques

Au titre de son dernier exercice clos	2013	2012
le chiffre d'affaires de cette société s'élève à	1.553.532 €	1 206 464 €
son résultat courant avant impôt est de	164.590 €	82 527 €
son résultat net comptable est de	109.556 €	58 749 €
le montant des capitaux propres s'élève à	396.560 €	287 004 €
Effectif moyen	10	8

SOGEDEX Accessories

- Niveau de participation détenu : 100% du capital et des droits de vote
- Activité principale : création, commercialisation et distribution d'accessoires et de fournitures d'identification

Au titre de son dernier exercice clos	2013	2012
le chiffre d'affaires de cette société s'élève à	3.018.589 €	2 911 851 €
son résultat courant avant impôt est de	117.079 €	(212 623) €
son résultat net comptable est de	119.587 €	(212 881) €
le montant des capitaux propres s'élève à	(43.152) €	(162 843) €
Effectif moyen	13	14

EVOLIS INDIA

- Niveau de participation détenu : 70% du capital
- Activité principale : commercialisation et distribution d'imprimantes et de consommables

Elle n'a pas encore clôturé son premier exercice social.

Informations relatives au capital social

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du Code de commerce, nous vous indiquons que détiennent plus des trois vingtièmes du capital social ou des droits de vote de la société Evolis :

- Monsieur Emmanuel PICOT,
- Madame Cécile BELANGER,
- Monsieur Didier GODARD,
- Monsieur Serge OLIVIER.

Opérations réalisées par les dirigeants sur leurs titres

Conformément aux articles L. 621-18-2 et R. 621-43-1 du Code monétaire et financier, nous vous informons que les membres du Conseil d'Administration ont cédé 25.500 actions et acquis aucune action au cours de l'exercice 2013.

Actionnariat des salariés

Au dernier jour de l'exercice, la participation des salariés au capital s'élevait à 2,93% du capital social.

Les actions détenues par les salariés de la société Evolis, faisant l'objet d'une gestion collective, ou frappées d'incessibilité, représentent 0% du capital social.

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-129-6 alinéa 2 du Code de commerce, l'Assemblée Générale est tenue tous les trois ans de se prononcer sur un projet de résolution tendant à réaliser une augmentation de capital effectuée dans les conditions prévues aux articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail, si les actions détenues par le personnel de la société et des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L. 225-180 du Code de commerce représentent moins de 3% du capital social.

Dans le cadre de cette obligation, nous vous rappelons que l'Assemblée Générale Mixte s'est prononcée le 26 avril 2012 sur une proposition d'augmentation de capital réservée aux salariés.

Liste des mandats des dirigeants sociaux

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce, vous trouverez ci-dessous la liste des mandats exercés par vos dirigeants sociaux dans toute société :

Dirigeants sociaux	Mandats exercés
Monsieur Emmanuel PICOT	<ul style="list-style-type: none">Président de la société Evolis Inc.Administrateur de la société Evolis IncDirector de Evolis AsiaCo-gérant de Sogedex AccessoriesCo-gérant de DétraplastDirector, Member of the Board Evolis India
Madame Cécile BELANGER	<ul style="list-style-type: none">Administrateur de la société Evolis Inc.Director de Evolis AsiaCo-gérante de Sogedex AccessoriesCo-gérante de DétraplastDirector, Member of the Board Evolis India
Monsieur Didier GODARD	<ul style="list-style-type: none">Administrateur de la société Evolis Inc.
Monsieur Yves LIATARD	<ul style="list-style-type: none">Administrateur de la société Evolis Inc.
Monsieur Serge OLIVIER	<ul style="list-style-type: none">Administrateur de la société Evolis Inc.

4 CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

Les Commissaires aux comptes ont été informés des conventions réglementées, telles que visées par l'article L225-38 du Code de Commerce.

5 RACHAT PAR LA SOCIÉTÉ DE SES PROPRES ACTIONS

Conformément aux dispositions de l'article L.225-211 du Code de commerce, nous vous rendons compte de l'état de rachat d'actions par notre société.

Nous vous rappelons que l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 25 avril 2013 a autorisé le Conseil d'administration à acquérir des actions de la société dans la limite de 10% du capital.

Le 20 juillet 2009, notre société a conclu avec CM-CIC un contrat de liquidité afin de favoriser la liquidité des titres de la société. Le tableau ci-après précise les modalités prévues :

Contrat de liquidité :	achats	ventes	total
Nombre	35.835	37.641	
Cours moyen	21,53	21,45	
Frais de négociation (en €)			15.000
Nombre à la clôture			1.304
Valeur au coût d'achat (en €)			33.167,03
Valeur nominale par action (€)			0,08
Nombre des actions utilisées			73.476
Fraction du capital			0

Au 31 décembre 2013, notre société détenait 1.304 actions d'autocontrôle.

6 PROJET DE MISE EN ŒUVRE D'UN PROGRAMME DE RACHAT PAR LA SOCIÉTÉ DE SES PROPRES ACTIONS

Nous vous proposons par ailleurs d'autoriser le Conseil d'Administration à racheter des actions de la société, conformément à l'article L. 225-209-1 du Code de commerce.

Nous vous rappelons qu'à la suite de la décision de l'Assemblée Générale du 23 avril 2009, permettant à la société de mettre en œuvre un programme de rachat par la société de ses propres actions, la société a conclu un contrat de liquidité avec le CM-CIC en juillet 2009.

La société a acquis en conséquence au cours de l'exercice 35.835 de ses propres actions et revendu 37.641 actions pour permettre la liquidité de ses titres.

Dans le cadre de la possibilité offerte par la loi de Modernisation de l'Economie du 4 août 2008 et l'Ordonnance du 30 janvier 2009 et pour poursuivre l'objectif de liquidité ou réaliser toute opération conforme à la réglementation en vigueur au jour de l'acquisition et mettre en œuvre toute pratique de marché qui viendrait à être admise par l'Autorité des Marchés Financiers, nous vous proposons d'autoriser le Conseil d'Administration à acquérir un nombre d'actions représentant jusqu'à 10% du capital de la société, soit à titre indicatif à ce jour un maximum de 516.412 actions.

L'achat de ces actions pourrait être effectué, à tout moment, dans le respect de la réglementation en vigueur à la date du rachat, et par tous moyens y compris par achat de bloc de titres, par l'exercice de tout instrument financier, produit dérivé.

Le prix maximum de rachat s'élèverait, hors frais, à trente-cinq (35) euros par actions, soit un montant maximal de rachat compte tenu du nombre d'actions composant le capital à ce jour, égal à 18.074.420 €.

Les actions auto détenues par la société seraient privées de leur droit de vote, du droit à dividende et en cas d'augmentation de capital social, la société ne pourrait exercer elle-même le droit de souscription attaché aux actions qu'elle détient.

La durée du programme de rachat d'actions serait de 18 mois à compter de l'Assemblée Générale Ordinaire et permettrait de poursuivre le contrat de liquidité conclu avec le CM-CIC.

Nous vous demandons en conséquence d'autoriser le Conseil d'Administration à acquérir des actions de la société, dans les limites et conditions prévues ci-dessus.

L'ensemble des conditions et modalités de ce programme de rachat sont explicitées dans les projets de résolutions sur lesquels vous serez amenés à vous prononcer.

7 APPROBATION DE LA FUSION SIMPLIFIÉE DE LA SOCIÉTÉ DETRAPLAST PAR LA SOCIÉTÉ EVOLIS

Nous vous indiquons que le Conseil d'Administration du 3 mars 2014 a arrêté le projet de fusion simplifiée par notre société de la société Détraplast, société à responsabilité limitée au capital de 82.500 €, dont le siège social est situé 14, avenue de la Fontaine – ZI Angers Beaucouzé – 49070 BEAUCOUZE, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés d'Angers sous le numéro 424 293 405, filiale détenue à 100%.

Nous soumettons dès lors à votre approbation ce projet de fusion simplifiée de la société Détraplast par notre société.

Cette fusion s'inscrit dans le cadre des mesures de rationalisation de la gestion administrative, financière et opérationnelle du Groupe.

Notre société absorberait la société Détraplast qui lui apporterait l'intégralité de son actif, contre prise en charge de l'intégralité de son passif.

Tous les éléments d'actif et de passif de la société Détraplast ont été évalués sur la base des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

S'agissant d'une opération intervenant entre sociétés sous contrôle commun et en application des règles figurant dans le règlement CRC n°2004-01 du 4 mai 2004, la comptabilisation des actifs et passifs transférés par la société Détraplast dans le cadre du projet de fusion simplifiée interviendrait à leur valeur nette comptable telle qu'elle ressort des comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2013.

Ces estimations ont permis d'évaluer les actifs apportés à 638.854 € et de déterminer, après déduction du passif pris en charge pour un montant de 242.293 €, la valeur nette des apports à 396.561 €.

La différence entre la valeur nette des biens et droits apportés, soit 396.561 €, et la valeur comptable dans les livres de notre société des parts de la société Détraplast dont elle est propriétaire, soit 5.500 parts sociales, d'un montant de 350.013 €, constituera un boni de fusion d'un montant de 46.548 € qui sera comptabilisé en produits financiers à hauteur des résultats cumulés depuis l'acquisition des titres.

Le montant du boni de fusion indiqué ci-dessus est donné à titre indicatif, le montant définitif devant tenir compte des imputations éventuelles dont il est fait état ci-après. En effet, il vous sera proposé, lors de la résolution relative à l'approbation de la fusion simplifiée, d'autoriser le Président de notre société, s'il le juge utile, à imputer sur ce boni l'ensemble des frais, droits, impôts et honoraires occasionnés par la présente fusion.

Notre société étant propriétaire de la totalité des actions de la société absorbée, il ne sera créé aucun titre nouveau à titre d'augmentation de capital, ni aucune prime de fusion.

Nous vous précisons que dans la mesure où notre société s'engage à détenir, depuis le dépôt au greffe du projet de fusion jusqu'à la réalisation de l'opération de fusion, l'intégralité des titres de la société Détraplast et en application de l'article L. 236-11 du Code de Commerce, le représentant légal des sociétés absorbante et absorbée n'a pas procédé à la nomination préalable d'un Commissaire aux Apports ou d'un Commissaire à la fusion et il n'y aura pas lieu à approbation de la fusion par l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société Détraplast.

Cette opération produira comptablement et fiscalement rétroactivement ses effets au 1^{er} janvier 2014 à 0 heure 00. Sous la condition suspensive de la réalisation de la fusion, toutes les opérations réalisées par la société Détraplast depuis cette date et jusqu'à la date de la réalisation définitive de la fusion, seront considérées être accomplies par la société Evolis.

Sous la même condition, la société Détraplast sera dissoute de plein droit, sans liquidation, par transmission universelle de son patrimoine à la société Evolis, dans l'état dans lequel il se trouvera à la date de réalisation définitive des opérations.

La réalisation définitive de l'opération de fusion simplifiée et la dissolution de la société Détraplast est soumise à la condition suspensive de l'approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire de notre société de la fusion simplifiée de la société Détraplast.

Si cette condition n'était pas réalisée au plus tard le 31 mai 2014, la convention de fusion serait considérée comme nulle et non avenue.

La société Evolis sera propriétaire et prendra possession de l'universalité du patrimoine de la société Détraplast après l'accomplissement de la condition suspensive prévue ci-dessus et à compter du 31 mai 2014 minuit, date de la réalisation définitive de la fusion.

Nous espérons que ce projet recevra votre agrément et que vous voudrez bien adopter le projet de résolution qui vous sera présenté et qui reprend les points de ce rapport.

LE PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

Chers actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Mixte Ordinaire et Extraordinaire pour vous rendre compte de l'activité de la société Evolis durant l'exercice clos le 31 décembre 2013, et pour soumettre à votre approbation les comptes consolidés dudit exercice des sociétés du Groupe, à savoir les sociétés Evolis, Détraplast, Evolis Inc., Evolis Asia PTE LTD, Sogedex Accessories et Evolis India.

Vous trouverez ci-joint les informations relatives aux comptes consolidés du Groupe.

Vos Commissaires aux comptes vous donneront dans leur rapport toutes les informations relatives à la régularité des comptes qui vous sont présentés.

De notre côté, nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions et tous renseignements complémentaires qui pourraient vous paraître opportuns.

Les différentes informations telles que prévues par la réglementation sont reprises successivement ci-après.

1 SITUATION ET ACTIVITÉ DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ

Situation de l'ensemble constitué par les sociétés comprises dans la consolidation

Sociétés	Forme sociale	Capital social	Siège social	RCS	% de détention
Société mère					
EVOLIS	SA	412.249,60 €	Beaucouzé (49)	Angers 428 564 710	
Filiales					
EVOLIS Inc	Corporation	10.000 USD	Fort Lauderdale (Floride USA)	N/A	100%
EVOLIS Asia PTE LTD	Limited private company	150.000 SGD	Singapour	N/A	100%
DETRAPLAST	SARL	82.500 €	Thouarcé (49)	Angers 424 293 405	70%
SOGEDEX ACCESSORIES	SARL	50.000 €	Beaucouzé (49)	Angers 538 297 938	100%
EVOLIS INDIA		9.512.520 INR	Mumbai (Inde)	N/A	70%

Évolutions prévisibles du Groupe

Les gammes Zenius et Primacy associées à la sortie de nouveaux produits au 1^{er} semestre 2014 devraient consolider l'activité du Groupe en 2014, notamment au niveau de l'activité « Projets ».

Le conseil d'Administration d'Evolis du 28 octobre 2013 a entériné la signature d'une L.O.I concernant la société Cardpresso dans le but d'une prise de participation à hauteur de 70%. Cette opération est prévue courant mars 2014.

Cette filiale a pour activité principale, la mise au point et la commercialisation de logiciels d'identification dans le domaine de la carte.

Événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice de consolidation et la date à laquelle les comptes consolidés sont établis

Le Conseil d'Administration du 26 février 2014 a entériné le projet d'implantation d'une filiale commerciale en Chine à Shanghai afin de consolider et d'augmenter la part de marché du Groupe dans cette zone géographique.

Par acte sous seing privé en date du 3 mars 2014, Evolis et Détraplast ont établi un projet de fusion simplifiée par voie d'absorption de Détraplast (suite à la prise de participation complémentaire de 30% dans le capital de Détraplast en date du 5 février 2013 permettant à Evolis de détenir 100% du capital social de Détraplast). Ce projet de fusion a été déposé au Greffe du Tribunal de Commerce d'Angers le 7 mars 2014. L'objet de cette fusion est de simplifier la gestion administrative, financière et opérationnelle du Groupe.

Activités du Groupe en matière de recherche et développement

Les frais de recherche et développement sont engagés par la société mère qui est la seule à avoir une activité de recherche et développement et de fabrication.

Les dépenses engagées en matière de recherche et développement ont été portées à l'actif pour 1.188 K€ (contre 984 K€ en 2012).

Les dépenses qui ne répondent pas aux critères pour être immobilisées ont été comptabilisées en compte de charges à hauteur de 197 K€ (contre 643 K€ en 2012).

Ces frais concernent principalement le développement de nouveaux produits ou de nouvelles applications.

Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de l'ensemble des sociétés comprises dans la consolidation

Evolis a poursuivi sa croissance en 2013 avec une hausse du chiffre d'affaires de 5.4% (de 0.4% à périmètre constant).

Sur l'ensemble de l'année 2013, toutes les zones sont en progression à l'exception de la zone Amérique.

La zone EMEA, à périmètre constant, enregistre une hausse de 9%. On observe une baisse de 6.5% sur la zone Amérique et l'Asie Océanie est en hausse de 11.5%.

L'effet taux de change \$/€ a été défavorable en 2013 et a impacté négativement les ventes (-1.8%).

CA consolidé, en M€	2011	2012	2013	Variation 2013/2012
T1	10,1	12,2	12,6	3,3%
T2	10,9	12,8	14,1	10,2%
T3	11,3	14,3	15,6	9,1%
T4	12,1	14	13,9	-0,7%
12 mois	44,4	53,3	56,2	5,56%

Résultats et situation financière

L'activité de l'exercice a permis de dégager une capacité d'autofinancement de 8.701 K€, permettant ainsi le financement des investissements pour un montant de 10.149 K€.

Les capitaux propres ont augmenté de 4.190 K€, essentiellement en raison du résultat de l'exercice.

La variation du besoin en fonds de roulement s'est élevé à 414 K€.

L'excédent de ressources s'est traduit par une augmentation de la trésorerie de 352 K€, cette dernière s'élevant à 17.747 K€.

Au 31 décembre 2013, le montant des emprunts et dettes financières s'élève à 2.832 K€ pour un montant de capitaux propres de 44.469 K€.

Description des principaux risques et incertitudes auxquels les sociétés comprises dans la consolidation sont confrontées

Les sociétés consolidées n'identifient pas à ce jour de stratégie ou facteur de nature gouvernementale ou politique ayant influé sensiblement ou pouvant avoir une influence de manière directe ou indirecte, sur les opérations des sociétés. Toutefois, le Groupe maintient sa vigilance afin d'évaluer au mieux les risques éventuels mais également afin de saisir d'éventuelles opportunités.

Risques relatifs à la concurrence

Depuis sa création, le Groupe développe ses activités dans un secteur concurrentiel où évoluent plusieurs concurrents.

Les sociétés du Groupe sont attentives aux évolutions du marché et aux nouveaux acteurs et conduisent en permanence une activité de veille concurrentielle.

Risques liés aux évolutions technologiques

La société Evolis et ses filiales interviennent dans un secteur de haute technologie, marqué par l'apparition de nouveaux produits, de nouvelles applications et donc par l'apparition de nouveaux besoins. Le succès d'Evolis dépendra en partie de sa réactivité, afin de répondre, dans les meilleurs délais et dans les meilleures conditions pour ses clients, aux besoins de ceux-ci.

Afin d'anticiper ces évolutions, la société Evolis et ses filiales conduisent une démarche permanente de veille technologique.

Risques commerciaux

• Risques clients

Evolis réalise la quasi intégralité de son chiffre d'affaires avec des grossistes importateurs (ventes indirectes). De ce fait, Evolis n'est pas exposée aux risques d'impayés des clients finaux des différents pays.

A l'export, lors de l'ouverture d'un nouveau compte client, le paiement se fait avant la livraison. Selon la qualité du partenariat, un délai de paiement total ou partiel peut être accordé aux clients, après étude de solvabilité effectuée par le service « credit control » d'Evolis. Dans ce cas, un montant d'encours maximum est défini par Evolis.

Lors de l'exercice 2013, les cinq et dix premiers clients représentent respectivement 20% et 33% du chiffre d'affaires.

• Risques fournisseurs

Une grande partie des fournisseurs accompagnent Evolis depuis sa création, ce qui a permis d'instaurer une confiance réciproque et une très bonne connaissance des besoins.

Cependant, une analyse et un suivi de ces fournisseurs sont effectués de manière récurrente afin d'appréhender leur capacité d'accompagnement au vu de la croissance du Groupe et de ses exigences fortes.

De plus, certains circuits d'approvisionnement ont été doublés afin de multiplier les sources en cas de besoin, tout en optimisant les coûts.

Le marché de la technologie de l'impression est concentré et dépend exclusivement de fabricants japonais. Cette réalité s'impose à Evolis comme à ses concurrents.

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013, les cinq et dix premiers fournisseurs représentent respectivement 51% et 64% des achats.

Certaines pièces détachées, en majorité des composants électroniques, ont des délais d'approvisionnement pouvant aller jusqu'à 16 semaines. Aussi, des commandes cadencées sont engagées annuellement. Un stock tampon est également à disposition de la société chez des fournisseurs stratégiques.

Le délai moyen de paiement est de 38 jours.

Risques juridiques : risques liés aux droits de propriété intellectuelle

La société Evolis et ses filiales peuvent être amenées, en tant que de besoin, à insérer dans leurs contrats, tant vis-à-vis de leurs clients que de leurs collaborateurs, des clauses de confidentialité et de propriété dans le but de limiter le risque de révélation d'informations relatives aux savoir-faire développés par Evolis.

Elles ne peuvent cependant avoir aucune garantie que ces accords contractuels ou que les autres précautions prises pour protéger leurs droits de propriété intellectuelle s'avèrent suffisants pour prévenir les détournements de technologies ou des créations intellectuelles utilisées, ou pour dissuader une tierce partie de mettre en place des infrastructures similaires.

Indications sur l'utilisation des instruments financiers par les sociétés du Groupe

Ces indications portent sur les objectifs et la politique de la société en matière de gestion des risques financiers, y compris sa politique concernant la couverture de chaque catégorie principale de transactions prévues pour lesquelles il est fait usage de la comptabilité de couverture. Elles portent également sur l'exposition de la société aux risques de prix, de crédit, de liquidité et de trésorerie.

La société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière ou ses résultats et considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs hormis ceux présentés.

Risque de change

Evolis est confrontée à différents types de risques :

- le premier résulte de la conversion dans ses états financiers des comptes de ses filiales étrangères tenus en dollar ;
- le second est relatif à l'activité opérationnelle de la société. Environ 48 % des ventes sont réalisées en dollar américain.

Au titre de la période, les ventes facturées en US\$ représentent 35.6 M\$ soit 48% du chiffre d'affaires consolidé.

Depuis début 2003, des approvisionnements en Grande-Bretagne ont été négociés en dollars. Ces achats couvrent partiellement les ventes effectuées en dollars.

La société a ouvert des comptes bancaires en USD, JPY. Le solde de ces comptes bancaires n'est pas systématiquement couvert. En fonction de l'évolution des cours de ces devises, la société a parfois recours à des opérations de couverture.

L'ensemble de ce dispositif permet de réagir au mieux face aux fluctuations des devises mais n'exclut pas totalement un risque de change résiduel.

• **Achats et ventes à terme de devises :**

	31/12/13		31/12/12	
	actif	passif	actif	passif
Achat à terme de JPY (valorisation K€)		93		211
Valeur nominale (M JPY)		160		200
Vente à terme en USD (valorisation K€)		30		174
Valeur nominale (M USD)		3		14
Instruments dérivés de change		123	0	37

Les échéances des contrats de vente à terme sont fixées au :

- 24 décembre 2014 pour le Yen,
- Et chaque fin de mois pour l'USD.

Risque de taux

Le niveau d'endettement étant très faible (taux d'endettement par rapport aux fonds propres non significatif depuis deux exercices), la société n'est pas exposée significativement au risque des taux d'intérêt.

La totalité de l'endettement est souscrit sur la base d'un taux Euribor à 3 mois + marge bancaire.

La société estime ne pas être confrontée de manière significative au risque de taux d'intérêt sur ses placements classés en équivalent de trésorerie.

Risque de liquidité

La société estime ne pas être exposée à un risque de liquidité du fait notamment d'un endettement limité et de la trésorerie disponible au 31 décembre 2013 (17.747 K€).

La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

Les passifs financiers ne sont assortis d'aucune clause particulière susceptible d'en modifier significativement les termes.

Les financements sont réalisés auprès des banques partenaires d'Evolis.

Risque actions

Compte tenu de la nature de ses placements (titres de créances sous la forme de SICAV monétaires, CDN et comptes à terme), la société n'est pas confrontée à d'autres risques actions.

Risque de crédit

Depuis le début de l'activité des sociétés du Groupe, les défaillances de paiement des clients ont été très réduites, compte tenu des modalités de paiement et des procédures mises en place décrites au paragraphe « risque client ».

• **Situation des retards de paiement :**

En K€	31/12/2013	31/12/12
Inférieurs à 6 mois	920	1.962
Supérieurs à 6 mois	0	0
Total	920	1.962

2 PRÉSENTATION DES COMPTES CONSOLIDÉS ANNUELS ET DU RÉSULTAT DU GROUPE

Résultats économiques et financiers

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013, le chiffre d'affaires consolidé des sociétés du Groupe s'élève à 56.203 K€ contre 53.242 K€ en 2012, soit une progression de 5.56%.

Le résultat opérationnel ressort bénéficiaire à hauteur de 9.366 K€ contre 8.673 K€ en 2012, soit une progression de 8%.

Le montant de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice s'élève à 2.641 K€.

Les autres produits et charges financières font ressortir une perte de 737 K€, contre un gain de 302 K€ en 2012.

Compte tenu de ces éléments, le résultat net du Groupe au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013 se solde par un bénéfice de 6.068 K€ (contre un bénéfice de 6.322 K€ au titre de l'exercice précédent).

LE PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013, sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société Evolis, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

1 – Frais de recherche et de développement

La note 3.6 de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives aux actifs incorporels immobilisés. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié de ces méthodes comptables et des informations fournies dans la note de l'annexe.

2 – Stocks

La note 3.11 de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation des stocks. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié de ces méthodes comptables et des informations fournies dans la note de l'annexe.

3 – Écart d'acquisition

Les écarts d'acquisition, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2013 s'établit à 7 170 K€, ont fait l'objet de tests de perte de valeur selon les modalités décrites dans la note 3.8 de l'annexe des comptes consolidés. Nous avons examiné la cohérence des hypothèses utilisées et l'adéquation des informations concernées dans l'annexe.

3 Vérification spécifique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du Groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Fait à La ROCHE-sur-YON et à ORVAULT, le 14 avril 2014
Les Commissaires aux comptes

Groupe Y – BOISSEAU
Emmanuel BOQUIEN
Associé

RSM Secovec
Jean-Michel GRIMONPREZ
Associé

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Evolis, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

2 JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions de l'article L 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- La note «Immobilisations financières» du paragraphe «MÉTHODES D'ÉVALUATION» de l'annexe aux comptes annuels présente les modalités de détermination de la valeur d'inventaire des titres de participation, conduisant à la constitution éventuelle d'une dépréciation.

Nous nous sommes assurés de la pertinence des approches mises en œuvre par votre société sur la base des éléments disponibles à ce jour, ainsi que du caractère raisonnable des hypothèses retenues et des évaluations qui en résultent.

- La note «Stocks» de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation des stocks.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans la note de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion, exprimée dans la première partie de ce rapport.

3 VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à La ROCHE-sur-YON et à ORVAULT, le 14 avril 2014
Les Commissaires aux comptes

Groupe Y – BOISSEAU
Emmanuel BOQUIEN
Associé

RSM Secovec
Jean-Michel GRIMONPREZ
Associé

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE D'APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

Aux actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R 225-31 du code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attache à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R 225-31 du code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

1 CONVENTIONS SOUMISES À L'APPROBATION DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

En application de l'article L. 225-40 du code de commerce, nous avons été avisés des conventions suivantes qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre Conseil d'Administration :

1 – Avec la société Sogedex Accessories

Personnes concernées : Monsieur Emmanuel PICOT
Madame Cécile BELANGER

- Suivant décision du Conseil d'Administration en date du 28 octobre 2013, votre société a conclu avec la société SOGEDEX Accessories une convention de domiciliation à raison de la fixation du siège de ladite société dans les locaux appartenant à la société Evolis, ce, avec effet à compter du 1^{er} janvier 2013, moyennant une redevance annuelle de 1 200 € HT

Produit de l'exercice : 1 200 € HT

2 – Avec la société DÉTRAPLAST

Personnes concernées : Monsieur Emmanuel PICOT
Madame Cécile BELANGER

- Suivant décision du Conseil d'Administration en date du 17 septembre 2013, votre société a conclu avec la société DÉTRAPLAST une convention de domiciliation à raison de la fixation du siège de ladite société dans les locaux appartenant à la société Evolis, ce, avec effet à compter du 1^{er} mai 2013, moyennant une redevance annuelle de 1 200 € HT

Produit de l'exercice : 800 € HT

3 CONVENTIONS DÉJÀ APPROUVÉES PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

En application de l'article R 225-30 du code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

1 – Avec la société Evolis Asia PTE Ltd

Personnes concernées : Monsieur Emmanuel PICOT
Madame Cécile BELANGER

- La prise en charge, par votre société, du risque de change inhérent au règlement en dollars, par la société Evolis Asia PTE Ltd des factures émises par la société Evolis à raison des livraisons effectuées à cette filiale.

Chiffre d'affaires réalisé avec Evolis Asia PTE Ltd en 2013 :
7 647 866 €

Perte de change : 190 111 €

- En vertu de la convention de gestion de trésorerie, votre société et la société Evolis Asia PTE Ltd se consentent des avances réciproques de trésorerie moyennant intérêt au taux Euribor à 3 mois + 1 % (limité au taux maximum admis en déduction fiscale).

Produits de l'exercice : 25 482 €

Encours en faveur de votre société au 31 décembre 2013 :
2 232 290,16 €

2 – Avec la société Evolis Inc.

Personnes concernées : Monsieur Emmanuel PICOT
Madame Cécile BELANGER
Monsieur Didier GODARD
Monsieur Yves LIATARD
Monsieur Serge OLIVIER

- En vertu de la convention de gestion de trésorerie conclue le 3 janvier 2005, votre société et la société Evolis Inc. se consentent des avances réciproques de trésorerie moyennant intérêt au taux Euribor à 3 mois + 1 % (limité au taux maximum admis en déduction fiscale).

Produits de l'exercice : 17 439 €

Encours en faveur de votre société au 31 décembre 2013 :
1 758 003,43 €

- La prise en charge, par votre société, du risque de change inhérent au règlement en dollars, par la société Evolis Inc. des factures émises par la société Evolis à raison des livraisons effectuées à cette filiale.

Chiffre d'affaires réalisé avec Evolis Inc. en 2013 : 11 954 681 €
Perte de change : 158 009 €

3 – Avec la société Sogedex Accessories

Personnes concernées : Monsieur Emmanuel PICOT
Madame Cécile BELANGER

- En vertu de la convention de gestion de trésorerie conclue le 13 décembre 2011, votre société et la société SOGEDEX Accessories se consentent des avances réciproques de trésorerie moyennant intérêt au taux Euribor à 3 mois + 1 % (limité au taux maximum admis en déduction fiscale).

Produits de l'exercice : 34 126 €

Encours en faveur de votre société au 31 décembre 2013 :
2 617 202,88 €

Fait à La ROCHE-sur-YON et à ORVAULT, le 14 avril 2014
Les Commissaires aux comptes

Groupe Y – BOISSEAU
Emmanuel BOQUIEN
Associé

RSM Secovec
Jean-Michel GRIMONPREZ
Associé

BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF (K€)	Notes	brut	amort & dépréciations	31/12/13 12 mois net	31/12/12 12 mois net
Immobilisations incorporelles					
Écarts d'acquisition	5	7 170		7 170	1 997
Autres immobilisations incorporelles	6	374	216	158	135
Frais de recherche et développement	6	4 946	2 662	2 284	2 129
Logiciels et brevets	6	1 196	702	494	447
Immobilisations corporelles					
Terrain	7	533		533	353
Constructions	7	5 296	1 787	3 509	3 797
Installations, matériel, outillage	7	5 719	5 040	679	998
Autres immobilisations corporelles	7	3 815	1 764	2 051	749
Avances et acomptes	7	243		243	
Immobilisations financières	8	248	14	234	266
Impôts différés	23	388		388	186
ACTIFS NON COURANTS		29 928	12 185	17 743	11 057
Stocks de matières		3 738	367	3 371	2 994
Stocks de produits finis		790	4	786	704
Stocks de marchandises		4 319	78	4 241	3 772
Clients	14	11 462	1	11 461	11 337
Actifs disponibles à la vente					
Autres actifs courants		2 110		2 110	1 127
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12	17 747		17 747	17 395
Autres actifs financiers					
ACTIFS COURANTS		40 166	450	39 716	37 329
TOTAL ACTIF		70 094	12 635	57 459	48 386

PASSIF (K€)	Notes		31/12/13 12 mois	31/12/12 12 mois
Capital	13		413	412
Prime d'émission			6 701	6 573
Réserve légale			41	41
Autres réserves			31 449	26 899
Résultat consolidé			5 994	6 304
Écart de conversion			-129	50
CAPITAUX PROPRES			44 469	40 279
Intérêts hors groupe			314	72
Écart de conversion hors groupe			-27	
Résultat hors groupe			74	18
INTÉRÊTS MINORITAIRES			361	90
Dettes financières non courantes	16		190	
Provision pour avantages au personnel	15		72	127
Autres provisions non courantes	15		101	73
Autres dettes non courantes	17		2 273	
Impôts différés	23		263	225
PASSIFS NON COURANTS			2 899	425
Fournisseurs			3 086	3 708
Dettes financières courantes	16		2 642	25
Autres passifs financiers			258	287
Dettes fiscales et sociales			2 727	3 009
Provisions courantes	15		116	110
Autres dettes			901	453
PASSIFS COURANTS			9 730	7 592
PASSIFS			12 629	8 017
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES			57 459	48 386

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

COMPTE DE RÉSULTAT (K€)	Notes	31/12/13 12 mois	31/12/12 12 mois
Chiffre d'affaires	19	56 203	53 242
Marchandises et matières consommées		25 044	23 843
Charges de personnel	20	10 820	10 421
Autres achats et charges externes		7 225	6 209
Impôts et taxes		1 142	1 088
Dotations aux amortissements	6 & 7	3 062	2 774
Dotations aux provisions nettes de reprises		-536	176
Variations des stocks de produits finis		-80	93
Autres produits et charges opérationnels		0	-35
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		9 366	8 673
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		123	188
Coût de l'endettement financier brut		43	2
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET		80	186
Autres produits et charges financiers	22	-737	302
Charge d'impôt sur le résultat	23	2 641	2 838
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES		6 068	6 322
RÉSULTAT NET D'IMPÔT DES ACTIVITÉS NON POURSUIVIES		0	0
RÉSULTAT NET		6 068	6 322
Part du groupe		5 994	6 304
Intérêts minoritaires		74	18

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ (K€)	Notes	31/12/13	31/12/12
Résultat net de la période		6 068	6 322
Gains (pertes actuariels sur avantages postérieurs à l'emploi)		0	
Impôt sur les éléments non recyclables		0	
Éléments non recyclables en résultat		0	0
Gains (pertes) sur actifs financiers disponibles à la vente			
Gains (pertes) sur instruments financier de couverture		-123	-108
Écarts de conversion		-206	-61
Autres		36	27
Impôt sur les éléments recyclables			
Éléments recyclables en résultat		-293	-142
Autres éléments du résultat global		-293	-142
RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ		5 775	6 180
Attribuable :			
* aux propriétaires de la société mère		5 728	6 162
* aux participations ne donnant pas le contrôle		47	18

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS (K€)	Notes	2013 12 mois	2012 12 mois
Résultat net des sociétés intégrées		6 068	6 322
Amortissements et provisions sur immobilisations	6 & 7	2 779	2 771
Variation d'impôt différé	23	-146	117
Plus-values nettes de cession d'immobilisation			11
Capacité d'autofinancement		8 701	9 221
Variation du besoin en fonds de roulement (calculé à partir des données nettes de provisions)		414	-1 146
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE D' EXPLOITATION		9 115	8 075
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	6	-1 562	-1 032
Acquisitions d'immobilisations corporelles	7	-2 530	-455
Acquisitions d'immobilisations financières	8	-68	-1 482
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		55	46
Cessions d'immobilisations financières	8		1 482
Incidence des variations de périmètre	5 ; 6 ; 24	-6 044	-2 831
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE D'INVESTISSEMENT		-10 149	-4 272
Augmentation des capitaux propres		100	-130
Dividendes payés	18	-1 549	-1 391
Émission d'emprunts et dettes financières		3 020	
Remboursement d'emprunts et dettes financières		-104	-31
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE DE FINANCEMENT		1 467	-1 552
Incidence des variations de cours des devises		-81	
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE TOTALE		352	2 251
Trésorerie à l'ouverture	11	17 395	15 144
Trésorerie à la clôture	11	17 747	17 395

TABLEAUX DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

ÉTAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Prime d'émission	Réserves consolidées	Écarts de conversion	Total capitaux propres part Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Situation au 31 décembre 2012	412	6 573	33 244	50	40 279	90	40 369
Effet des changements de méthodes comptables							
Situation retraitée	412	6 573	33 244	50	40 279	90	40 369
Produits et charges reconnus directement en capitaux propres ⁽¹⁾							
Résultat de la période			5 994		5 994	74	6 068
Total des produits et charges de la période			5 994		5 994	74	6 068
Distribution de dividendes			-1 547		-1 547		-1 547
Variation de périmètre			-103		-103	224	121
Autres variations			2		2		2
Variation des écarts de conversion				-179	-179	-27	-206
Couverture de change			-123		-123		-123
Variation actions propres		19	17		36		36
Augmentation de capital	1	109			110		110
Situation au 31 décembre 2013	413	6 701	37 484	-129	44 469	361	44 830

(1) dont quote part qui affectera le résultat : pour COFIDUR : 100%

ÉTAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Prime d'émission	Réserves consolidées	Écarts de conversion	Total capitaux propres part Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Situation au 31 décembre 2011	412	6 552	28 420	111	35 495	72	35 567
Effet des changements de méthodes comptables							
Situation retraitée	412	6 552	28 420	111	35 495	72	35 567
Produits et charges reconnus directement en capitaux propres ⁽¹⁾			2		2		2
Résultat de la période			6 304		6 304	18	6 322
Total des produits et charges de la période			6 306		6 306	18	6 324
Distribution de dividendes			-1 391		-1 391		-1 391
Autres variations							
Variation des écarts de conversion				-61	-61		-61
Couverture de change			-108		-108		-108
Variation actions propres	0	9	17		27		27
Augmentation de capital	0	11	0		12		12
Situation au 31 décembre 2012	412	6 573	33 244	50	40 279	90	40 369

(1) dont quote part qui affectera le résultat : pour COFIDUR : 100%

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers consolidés couvrant la période du 1^{er} janvier 2013 au 31 décembre 2013.

Les données chiffrées sont exprimées en milliers d'Euros, sauf indication contraire.

Note liminaire

Note 01	- Informations concernant l'entreprise
Note 02	- Événements significatifs
Note 03	- Méthodes comptables
Note 04	- Périmètre de consolidation
Note 05	- Écart d'acquisition
Note 06	- Immobilisations incorporelles
Note 07	- Immobilisations corporelles
Note 08	- Immobilisations financières
Note 09	- Actifs financiers courants et non courants
Note 10	- Actifs destinés à être vendus
Note 11	- Autres actifs financiers
Note 12	- Trésorerie et équivalents de trésorerie
Note 13	- Capitaux propres
Note 14	- Gestion des risques financiers
Note 15	- Provisions
Note 16	- Echancier de la dette financière
Note 17	- Autres passifs
Note 18	- Dividendes distribués
Note 19	- Informations sectorielles
Note 20	- Charges de personnel
Note 21	- Frais de recherche et développement comptabilisés en charges
Note 22	- Autres produits et charges financiers
Note 23	- Impôt
Note 24	- Regroupement d'entreprises
Note 25	- Engagements
Note 26	- Événements post-clôture
Note 27	- Parties liées

Note préliminaire

Les comptes consolidés présentés sont établis en appliquant la totalité des normes IFRS (International Financial Reporting Standards), publiées à la date d'arrêté, par l'IASB (International Accounting Standards Board) et adoptées par l'Union Européenne.

Les principes comptables retenus sont conformes à ceux utilisés pour la préparation des états financiers consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2012, à l'exception de l'adoption des nouvelles normes, interprétations et amendements suivants applicables à compter de l'exercice 2013 et qui n'ont pas d'impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe.

Ces textes sont les suivants :

- IAS 19 Révisée : avantages du personnel
- IFRS 13 : évaluation à la juste valeur
- Amendement IAS 1 « présentation des autres éléments du résultat global »

- Amendement IFRS 7 : Information à fournir – Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le Groupe a appliqué, à compter du 1^{er} janvier 2013, la norme IAS 19 Révisée.

La révision d'IAS 19 a pour principaux effets :

- De supprimer la méthode du corridor et d'imposer la comptabilisation immédiate et totale en capitaux propres non recyclables des pertes et gains actuariels sur les avantages postérieurs à l'emploi (suppression de la comptabilisation en résultat) ;
- D'éliminer l'étalement du coût des services passés ;
- D'améliorer les informations à fournir en les recentrant sur les caractéristiques des plans et les risques associés.

L'impact en capitaux propres de l'application rétrospective au 1^{er} janvier 2013 de l'IAS 19 Révisée a été considéré comme non significatif, les avantages au personnel étant versés en grande partie à un organisme financier agréé.

Au 31 décembre 2013, aucune norme et interprétation IFRS émise et non encore entrée en vigueur n'a été appliquée par anticipation.

Note 1 - Informations concernant l'entreprise

La société Evolis est une Société Anonyme de droit Français. Elle a été créée en décembre 1999 et a clôturé son premier exercice au 31 décembre 2000.

Elle a pour principale activité la conception, la fabrication et la commercialisation d'imprimantes pour cartes plastique et la vente des consommables associés.

Les états financiers au 31 décembre 2013 reflètent la situation comptable de la société et de ses filiales.

Le Conseil d'Administration du 14 mars 2014 a arrêté les comptes consolidés.

Note 2 - Événements significatifs

2.1 Prise de participation complémentaire de 30% dans Détraplast

Conformément à la décision du Conseil d'Administration d'Evolis du 7 décembre 2012, le Groupe a pris une participation complémentaire de 30% dans le capital de sa filiale Détraplast le 5 février 2013. Cette prise de participation permet au Groupe de détenir 100% du capital de cette société.

Cette filiale a pour activité principale la fabrication de pièces plastique techniques et d'aspect.

2.2 Prise de participation à 70% d'une filiale indienne

Conformément à la décision du Conseil d'Administration d'Evolis du 17 septembre 2012, le Groupe a pris le contrôle de 70% du capital d'Evolis India au 1^{er} juillet 2013.

Cette société a pour activité principale la commercialisation et la distribution d'imprimantes et de consommables et couvre l'intégralité du territoire indien.

2.3 Projet de construction

La société a initié l'agrandissement de ses locaux industriels de 3.500 m². (Encours 1,8 M€ au 31 décembre 2013)

Note 3 - Méthodes comptables

Le règlement n° 1606/2002 du Comité de réglementation comptable européen impose l'utilisation des normes comptables internationales IFRS dans les comptes consolidés des sociétés dont les titres sont admis sur un marché réglementé.

Bien que n'étant pas soumise à cette obligation car n'étant pas cotée sur un marché réglementé, la société Evolis a opté pour la présentation de ses comptes annuels consolidés en appliquant les normes IFRS.

3.1 Présentation des états financiers consolidés

Les états financiers sont présentés en milliers d'Euros.

Les états financiers sont préparés sur la base du coût historique à l'exception des actifs et passifs qui doivent être enregistrés selon les normes IFRS, à leur juste valeur.

La juste valeur est définie comme le prix qui serait reçu pour vendre un actif ou payé pour transférer un passif lors d'une transaction normale entre intervenants de marché à la date d'évaluation. Trois niveaux de juste valeur sont définis par les normes :

- Niveau 1 : valeurs cotées sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques ;
- Niveau 2 : valeurs observables ; données d'entrée autres que les prix cotés visés au Niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des données dérivées de prix);
- Niveau 3 : valeurs non observables de marché ; données d'entrée relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas basées sur des données observables de marché.

Les actifs destinés à être cédés ou consommés dans le cycle d'exploitation normal du Groupe, ou à être cédés dans les douze mois suivant la clôture, ainsi que la trésorerie et les équivalents de trésorerie sont des actifs courants.

Les dettes échues au cours du cycle d'exploitation normal, ou dans les douze mois suivant la clôture de l'exercice, constituent des dettes courantes.

Les autres actifs et autres dettes sont considérés comme non courants.

L'établissement des états financiers selon les normes IFRS nécessite d'effectuer des estimations et de formuler des hypothèses qui affectent les montants figurant dans ces états financiers. Ces estimations partent d'une hypothèse de continuité d'exploitation et sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Les estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels peuvent être différents de ces estimations. Le recours à des estimations concerne notamment les éléments suivants :

- Évaluation des engagements de retraite,
- Évaluations des provisions.
- Évaluation des écarts d'acquisition

3.2 Principes de consolidation

Evolis consolide par intégration globale toutes les filiales dont elle détient le contrôle juridique et/ou effectif.

Le contrôle existe lorsqu'Evolis détient le pouvoir de diriger, directement ou indirectement, les politiques financières et opérationnelles de l'entreprise de manière à obtenir des avantages de celle-ci. Le contrôle est présumé exister si Evolis détient plus de la moitié des droits de vote.

Les filiales sont consolidées à partir du moment où Evolis en prend le contrôle et jusqu'à la date à laquelle ce contrôle est transféré à l'extérieur du Groupe. Le Groupe ne comprend aucune entité qualifiée d'« entreprise associée » ou de « co-entreprise ».

Les soldes au bilan, les produits et charges réciproques sont éliminés, ainsi que les résultats internes.

Des informations relatives aux filiales sont données en note 4.

3.3 Engagement d'achat d'actions

Lorsqu'il existe des options croisées d'achat et de vente contractées avec un minoritaire sur des titres d'une société dont le Groupe détient le contrôle, elles sont prises en compte pour calculer le pourcentage d'intérêts. Lorsqu'il s'agit d'options non croisées (options d'achat ou de vente), le pourcentage d'intérêts n'est pas modifié. Le Groupe enregistre ces options dans les « dettes sur immobilisations » avec pour contrepartie une réduction des intérêts minoritaires et un écart d'acquisition complémentaire. La valeur de la dette correspond à la valeur actualisée du prix d'exercice estimé de l'option de vente, et les variations ultérieures sont enregistrées par le compte de résultat.

3.4 Méthode de conversion

Les achats et ventes libellés en monnaies étrangères sont convertis et comptabilisés au cours du mois où ils sont facturés. Des pertes ou gains de change, liés au décalage entre le paiement ou l'encaissement des factures et leur comptabilisation, sont constatés en autres produits et charges financiers.

Les créances et les dettes sont évaluées au cours de clôture.

La monnaie fonctionnelle des sociétés étrangères est généralement leur monnaie locale. Dans le cas où la majorité des transactions est effectuée dans une monnaie différente de la monnaie locale, c'est cette monnaie qui est retenue.

La monnaie fonctionnelle des filiales est l'euro sauf pour les sociétés Evolis Inc et Evolis Asia pour lesquelles la monnaie fonctionnelle est le dollar américain et Evolis India dont la monnaie est la Roupie Indienne.

Pour la consolidation, il est utilisé la méthode de conversion du cours de clôture pour le bilan et celle du cours moyen de change pour le compte de résultat et le tableau de flux de trésorerie. La différence de conversion en résultant est inscrite en capitaux propres au poste écart de conversion.

3.5 Regroupement d'entreprises et écarts d'acquisitions

Regroupement d'entreprises

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition telle que définie dans la norme IFRS 3 Révisée et IAS 27 Révisée.

Les principaux principes comptables appliqués par le Groupe sont les suivants :

- La possibilité d'évaluer les intérêts ne donnant pas le contrôle dans l'estimation du goodwill (appelé également écart d'acquisition), soit à la juste valeur (« goodwill complet »), soit en fonction de la quote-part d'actifs nets identifiables détenus dans l'entité acquise (« goodwill partiel ») ;
- La comptabilisation des coûts d'acquisition directement en charges de l'exercice ;
- L'inclusion dès la date d'acquisition de la juste valeur des compléments de prix conditionnels au prix payé (clause d'earn out) ;
- Les effets de variation de pourcentage d'intérêts sans perte de contrôle n'ont d'effet que sur les capitaux propres (part du Groupe et intérêts ne donnant pas le contrôle). Le montant du goodwill est figé à la date initiale de prise de contrôle ;
- Les pertes revenant aux intérêts ne donnant pas le contrôle leur sont attribuées pour la totalité de leur quote-part, même si cette affectation a pour effet de rendre négatif le montant des intérêts ne donnant pas le contrôle.

L'écart entre le prix d'acquisition et la quote-part du Groupe dans la juste valeur des actifs et passifs acquis, représente l'écart d'acquisition. Il est inscrit à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique « Écart d'acquisition ».

Écart d'acquisition et test de dépréciation

Pour les besoins des tests de dépréciation, à compter de la date d'acquisition, les écarts d'acquisition sont affectés à chacune des unités génératrices de trésorerie qui devraient bénéficier du regroupement d'entreprises.

Une unité génératrice de trésorerie (UGT) est le plus petit groupe identifiable d'actifs qui génère des entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs. L'UGT est une subdivision d'une activité pour laquelle il existe un reporting interne et pour laquelle une analyse du résultat est réalisée.

Le niveau d'analyse auquel le Groupe apprécie la valeur des écarts d'acquisition correspond généralement à une entité juridique.

Une unité génératrice de trésorerie à laquelle un écart d'acquisition a été affecté est soumise à un test de dépréciation tous les ans ainsi que toutes les fois qu'il y a une indication que l'UGT a pu se déprécier, en comparant la valeur comptable de l'UGT, y compris l'écart d'acquisition, à sa valeur recouvrable.

Le cas échéant, la dépréciation des écarts d'acquisition est comptabilisée en résultat opérationnel et est définitive.

Détermination des valeurs recouvrables

La nécessité de constater ou non une dépréciation s'apprécie par comparaison entre la valeur comptable des actifs et passifs de l'UGT ou regroupement d'UGT et leur valeur recouvrable.

La valeur recouvrable se définit comme la valeur la plus élevée entre la juste valeur nette des coûts de sortie et la valeur d'utilité.

La juste valeur diminuée des coûts de sortie est déterminée sur la base des informations disponibles permettant de réaliser la meilleure estimation de la valeur de vente nette des coûts nécessaires pour

réaliser la vente, dans des conditions de concurrence normale entre des parties bien informées et consentantes.

La valeur d'utilité déterminée par le Groupe correspond aux flux de trésorerie futurs actualisés des UGT ou groupes d'UGT, en tenant compte de leur valeur résiduelle, sur la base de plans à moyen et long terme utilisés par le management du Groupe. Les principales hypothèses sont détaillées dans la note 5.

3.6 Actifs incorporels immobilisés

Hors marques et écarts d'acquisition, les actifs incorporels immobilisés sont tous amortissables.

Ils concernent principalement les frais de recherche et développement qui remplissent les conditions d'activation et mis en œuvre pour la conception de nouvelles gammes ou version d'imprimantes.

Les conditions d'activation de l'actif incorporel sont les suivantes :

- Faisabilité technique de l'achèvement de l'actif incorporel afin de pouvoir l'utiliser ou le vendre.
- Intention d'achever l'actif incorporel et de l'utiliser ou le vendre.
- Capacité à l'utiliser ou le vendre.
- Capacité de l'actif à générer des avantages économiques futurs probables
- Disponibilité actuelle ou future des ressources techniques, financières ou autres nécessaires pour réaliser le projet.
- Capacité à mesurer de manière fiable les dépenses liées à cet actif pendant sa phase de développement.

Amortissements des actifs incorporels

L'amortissement est comptabilisé en fonction de la durée d'utilité estimée de l'actif incorporel. Le tableau ci-dessous décrit les durées et modes d'amortissement pratiqués :

	Durée (année)	Mode
Frais de recherche et développement	3	linéaire
Logiciels, brevets et marques	3 ou 5 ou N/A	linéaire

3.7 Actifs corporels immobilisés

Les actifs corporels immobilisés figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

Lorsqu'une immobilisation corporelle a des composantes significatives ayant des durées d'utilité différentes, ces composantes sont comptabilisées séparément.

Amortissements des actifs corporels immobilisés

Les amortissements sont calculés sur la durée d'utilité selon les méthodes suivantes :

	Durée (année)	Mode
Constructions	7 à 40	linéaire
Matériel industriel	3 à 10	linéaire
Outillage	3	linéaire
Agencement et aménagement	5	linéaire
Installations générales	5 à 10	linéaire
Véhicules de transport	1 à 5	linéaire
Matériel de bureau et informatique	3 à 5	dégressif ou linéaire
Mobilier	5	linéaire

Le siège social a fait l'objet de la décomposition suivante :

Gros œuvre et structure	Linéaire sur 40 ans
Menuiseries extérieures	Linéaire sur 25 ans
Plomberie – chauffage – étanchéité	Linéaire sur 20 ans
Aménagements intérieurs	Linéaire sur 15 ans
Aménagements extérieurs – abord	Linéaire sur 10 ans
Revêtements de sols	Linéaire sur 7 ans

3.8 Pertes de valeur des éléments de l'actif immobilisé

Les valeurs comptables des actifs immobilisés sont examinées à chaque date de clôture afin d'apprécier s'il existe un quelconque indice qu'un actif ait subi une perte de valeur. S'il existe un tel indice, la valeur recouvrable de l'actif ou du < d'actifs est estimée.

Les écarts d'acquisition et les actifs incorporels à durée d'utilité indéterminée sont testés chaque année de manière systématique consécutivement à l'actualisation du plan long terme, et à tout moment dès lors qu'il existe un indice de perte de valeur.

Dans l'hypothèse où la valeur recouvrable déterminée est inférieure à la valeur nette comptable de l'actif ou du groupe d'actifs, une dépréciation est comptabilisée.

Les dépréciations de l'actif immobilisé sont réversibles, à l'exception de celles relatives aux écarts d'acquisition.

3.9 Subventions publiques

Conformément à la possibilité offerte par IAS 20, les subventions d'investissement sont enregistrées en déduction de la valeur brute des immobilisations au titre desquelles elles ont été reçues. Elles sont comptabilisées en réduction de la charge d'amortissement sur la durée d'utilité de l'actif amorti.

3.10 Actifs immobilisés destinés à être cédés

Les actifs destinés à être cédés sont présentés, s'il y a lieu, sur une ligne distincte du bilan dès lors que la date de la cession devient probable. La valeur comptable est alors recouvrable par une vente ou un échange contre d'autres actifs. Lorsque cette valeur, diminuée des frais de cession, est inférieure à la « juste valeur », une dépréciation est constatée.

3.11 Stocks

Les stocks de marchandises et de matières sont évalués au prix de revient d'achat suivant la méthode du coût moyen pondéré. Les stocks de produits finis sont valorisés au coût de production incluant le prix d'achat des matières et les frais accessoires ainsi que le coût de main d'œuvre. Sont exclus les frais généraux non imputables à la production.

La valeur brute des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est pratiquée pour couvrir les pertes probables sur les articles obsolètes ou sur ceux qui ne pourront plus être intégrés dans le processus de fabrication.

3.12 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

La valeur d'inventaire est appréciée créance par créance en fonction du risque de non recouvrement (éventuelles procédures judiciaires ou retards de paiement importants).

3.13 Actifs financiers

Les actifs financiers comprennent les actifs disponibles à la vente, les actifs détenus jusqu'à leur échéance, les actifs évalués à leur juste valeur par le résultat, les prêts et créances et la trésorerie et équivalents de trésorerie.

L'évaluation et la comptabilisation des actifs financiers sont définies par la norme IAS 39.

Lors de leur comptabilisation initiale, les actifs financiers sont évalués à leur juste valeur nette des coûts de transaction.

À la date d'acquisition, le Groupe détermine la classification de l'actif financier dans l'une des quatre catégories comptables prévues par la norme IAS 39 :

- Actifs détenus jusqu'à leur échéance
- Actifs disponibles à la vente
- Prêts et créances
- Actifs évalués à leur juste valeur par le résultat

Après la comptabilisation initiale, les actifs détenus jusqu'à leur échéance et les prêts et créances sont comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif (« TIE »). Les actifs disponibles à la vente et les actifs évalués à leur juste valeur par le résultat sont comptabilisés à la juste valeur avec variation de valeur enregistrée directement dans les capitaux propres pour les premiers et dans le compte de résultat pour les seconds.

En cas de diminution significative ou prolongée de la juste valeur des actifs disponibles à la vente en dessous de leur prix d'acquisition, une dépréciation est constatée en résultat net.

Les plus et moins-values latentes constatées à la clôture de chaque exercice par capitaux propres sont lors de la sortie des titres reclassés en résultat.

Les dépôts de garantie sont constatés au coût correspondant au prix payé incluant les coûts d'acquisition liés à l'investissement.

Les actions d'autocontrôle sont comptabilisées en réduction des capitaux propres. Les pertes et profits résultant de la cession de ces actions sont imputés directement sur les capitaux propres et n'affectent pas le résultat.

3.14 Trésorerie et équivalents de trésorerie

Sont classés en équivalent de trésorerie les instruments répondant aux critères de la norme IAS 7 (placement à court terme, très liquide, facilement convertible en un montant connu de trésorerie et soumis à un risque négligeable de changement de valeur).

3.15 Instruments financiers dérivés

Selon les normes IAS 32 et 39, tous les instruments financiers dérivés doivent être inscrits au bilan à leur valeur de marché. La méthode de comptabilisation des variations de leur valeur de marché diffère selon que l'instrument dérivé est utilisé pour couvrir un risque de valeur de marché, un risque de flux de trésorerie futur, un risque de change sur un investissement net en devises ou qu'il ne constitue pas un instrument de couverture :

- Les variations de valeur des instruments dérivés couvrant un risque de valeur de marché sont comptabilisées dans le compte de résultat. Elles sont compensées par la réévaluation symétrique de l'actif, de la dette ou de l'engagement ferme couvert, également comptabilisée dans le compte de résultat.

- Les variations de la valeur des instruments dérivés couvrant des flux de trésorerie futurs sont comptabilisées en capitaux propres. Elles sont rapportées au compte de résultat au fur et à mesure de la réalisation des flux de trésorerie. La part de la variation de juste valeur des instruments dérivés jugée comme non efficace est enregistrée en résultat.

- Les variations de juste valeur des instruments dérivés couvrant un risque de change sur un investissement net en devises sont comptabilisées en capitaux propres. La variation de juste valeur correspondant à la partie inefficace de la couverture est enregistrée en résultat.

La qualification de couverture résulte de l'intention initiale d'affecter l'instrument dérivé à la couverture d'un actif, d'une dette, d'un engagement ferme ou d'un flux de trésorerie futur, définie et documentée dès l'origine. L'efficacité de cette couverture doit être démontrée par la vérification régulière de la corrélation entre la variation de la valeur de marché de l'instrument de couverture et celle de l'élément couvert. La fraction non efficace de la couverture est systématiquement enregistrée au résultat financier.

Le Groupe bénéficie d'un contrat de couverture afin de couvrir le risque de change correspondant à l'acquisition de filiale. Cette opération est qualifiée et comptabilisée comme une couverture de flux futurs de trésorerie. Les pertes/gains accumulés sont maintenus dans les capitaux propres recyclables jusqu'à ce que la filiale impacte le résultat (cession de la filiale ou dépréciation de l'écart d'acquisition).

- Les instruments dérivés contractés dans le cadre de la politique de gestion des risques mise en œuvre par Evolis, mais ne constituant pas des instruments de couverture au sens des normes IAS 32 et 39, sont comptabilisés à leur valeur de marché. Les variations de valeur sont appréhendées dans les résultats de la période.

Un dérivé incorporé est une composante d'un contrat qui répond à la définition d'un produit dérivé et dont les caractéristiques économiques ne sont pas étroitement liées à celle du contrat hôte. Un dérivé incorporé doit être séparé de son contrat hôte et comptabilisé selon les règles applicables aux dérivés (juste valeur par résultat) si, et seulement si, les trois conditions suivantes sont remplies :

- Les caractéristiques économiques et les risques du dérivé incorporé ne sont pas étroitement liés aux caractéristiques économiques et aux risques du contrat hôte ;
- Le dérivé incorporé respecte la définition d'un dérivé selon la norme IAS 39 ;
- Le contrat hybride n'est pas évalué à la juste valeur avec comptabilisation des variations de juste valeur par le biais du compte de résultat.

Le Groupe n'a pas actuellement d'instruments financiers dérivés incorporés.

3.16 Capital et réserves

Le résultat par action est calculé sur le résultat net – part du Groupe. Le nombre d'actions retenu est le nombre moyen de titres en circulation de la SA Evolis au cours de l'exercice.

Conformément à IAS 33 révisé, il a été tenu compte de l'impact des éventuelles actions à émettre. Ce retraitement n'a pas d'effet significatif sur le résultat par action.

3.17 Avantages au personnel

- Engagements de retraite

Les indemnités de départ à la retraite, correspondant à un engagement à prestation définie, sont liées aux conventions collectives s'appliquant à la société mère du Groupe. Elles concernent les indemnités à verser lors du départ en retraite des salariés.

Le Groupe verse, à un organisme financier agréé, une grande partie de ce passif social et provisionne le complément de ces engagements en fonction de l'estimation du montant versé à chaque salarié à son départ, actualisé et affecté d'une probabilité de réalisation de l'événement.

Les écarts actuariels sont comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables.

Le Groupe n'est pas concerné par les autres avantages à l'exception du droit à la formation et des médailles du travail dont les montants ont été considérés comme non significatifs.

- Paiements fondés sur des actions

Les plans d'attribution de BSPCE, ainsi que les plans d'attribution d'actions gratuites donnent lieu à l'enregistrement d'une charge constituée de l'espoir de gain par les bénéficiaires de ces plans, répartie sur la période d'acquisition en contrepartie des réserves.

Les principales hypothèses du modèle sont les suivantes :

- Turn over : 5% par an
- Délai d'acquisition : 24 mois
- Juste valeur des BCE attribués sur la base d'une volatilité attendue de 45%, d'un taux sans risque de 4% et d'un taux de distribution de dividendes de 1%.
- Juste valeur des actions gratuites sur la base du cours de l'action à la date d'attribution.

3.18 Provisions

Les provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation résultant d'un événement passé, qu'une sortie probable de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

3.19 Évaluation et comptabilisation des passifs financiers

A l'exception des passifs de transaction et des instruments dérivés constituant des passifs qui sont évalués à la juste valeur, les emprunts sont évalués initialement à la juste valeur minorée des frais de transaction puis au coût amorti, calculé à l'aide du taux d'intérêt effectif (TIE). Lorsque l'emprunt est conclu au taux du marché, et en l'absence de frais accessoires, le TIE est égal au taux facial de l'emprunt.

3.20 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est comptabilisé lorsque les risques et avantages inhérents à la propriété des biens sont transférés à l'acheteur, et que le montant peut être évalué de manière fiable.

3.21 Information sectorielle

Les deux niveaux d'information retenus sont : le secteur géographique et l'activité. Les principaux indicateurs suivis sont le revenu et le résultat opérationnel courant.

Le premier niveau d'information sectorielle est organisé par secteur géographique sur la base de la localisation de ses clients.

Le second niveau d'information sectorielle est organisé par secteur d'activité : Imprimantes, consommables et divers.

Les données sectorielles n'intègrent que les données directement attribuables ou qui peuvent être raisonnablement affectées.

3.22 Contrats de location

Les biens financés par crédit-bail font l'objet d'un retraitement pour tous les contrats relatifs aux biens dont la valeur d'origine est supérieure à 100 K€. Le retraitement des autres contrats inférieurs ne serait pas significatif

Les autres contrats sont des locations simples. Les loyers sont comptabilisés en charges sur une base linéaire jusqu'à l'échéance du contrat.

3.23 Impôts

Les impôts différés sont comptabilisés suivant la méthode du report variable sur les décalages temporaires existant à la clôture entre la base fiscale des actifs et leur valeur comptable au bilan.

Des impôts différés actifs sont comptabilisés dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable sera disponible.

Note 4 - Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation a été modifié au second semestre 2013 avec l'acquisition de 70% des parts sociales d'Evolis India. Par ailleurs, l'acquisition de 30% du capital de Detraplast permet au Groupe de détenir 100% des titres de sa filiale.

Périmètre de consolidation

Société	date de clôture	date d'entrée	Siège social	% d'intérêt
Société Mère				
Evolis	31/12/2013	-	Beaucouzé (49)	-
Filiales				
Evolis Inc.	31/12/2013	04/10/2004	Fort Lauderdale (Floride USA)	100%
Evolis Asia	31/12/2013	20/09/2006	Singapour	100%
Détraplast	31/12/2013	30/09/2009	Thouarcé (49)	70%
Sogedex Accessories	31/12/2013	02/01/2012	Trappes (78)	100%
Evolis India	31/12/2013	01/07/2013	Mumbai (Inde)	70%

Toutes les sociétés sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

*Evolis India : prise de participation à 70% dans le capital de la société. En complément de cette prise de participation, le Groupe a un engagement d'achat du solde des titres avec les actionnaires minoritaires.

Note 5 - Écart d'acquisition

	31/12/2012	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Acquisitions de fonds de commerce	Autres variations	31/12/2013
Valeur brute	1 997	5 142	31			7 170
Perte de valeur						
Valeur nette	1 997	5 142	31	0	0	7 170
	31/12/2011	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Acquisitions de fonds de commerce	Autres variations	31/12/2012
Valeur brute				1 997		1 997
Perte de valeur						
Valeur nette				1 997		1 997

Les écarts d'acquisition font l'objet d'un test de dépréciation annuellement. Pour la réalisation de ces tests, les actifs sont regroupés par UGT. La détermination de la valeur actuelle est réalisée selon la méthode des Discounted Cash Flows avec valeur terminale (méthode des flux de trésorerie actualisés), à partir des plans prévisionnels validés par la Direction du Groupe. Le calcul se base sur un taux d'actualisation et des hypothèses de croissance à l'infini adaptés aux zones géographiques concernées.

Les tests de dépréciation réalisés n'ont pas fait apparaître en 2013, de pertes de valeur.

Le test de sensibilité ne fait pas apparaître les écarts significatifs lorsque l'on fait varier le taux d'actualisation de 0.5 point.

Note 6 - Immobilisations incorporelles

En K€	31/12/12	variations de périmètre	écarts de conversion	acquisitions (dotations)	diminutions	31/12/13
Écarts d'acquisition	1 997	5 142	31			7 170
Autres immob. incorporelles	243			131		374
Frais de R&D	4 461			1 188	703	4 946
Logiciels, brevets	992			243	39	1 196
Total valeurs brutes	7 693	5 142	31	1 562	742	13 686
Écarts d'acquisition						
Autres immob. incorporelles	108			108		216
Frais de R&D	2 333			1 032	703	2 662
Logiciels, brevets	545			182	25	702
Total amortissements et provisions	2 986			1 322	728	3 580

En K€	31/12/11	variations de périmètre	écarts de conversion	acquisitions (dotations)	diminutions	31/12/12
Écarts d'acquisition		1 997				1 997
Autres immob. incorporelles		243				243
Frais de R&D	3 477			984		4 461
Logiciels, brevets	931	22	-6	48	3	992
Total valeurs brutes	4 408	2 262	-6	1 032	3	7 693
Écarts d'acquisition						
Autres immob. incorporelles				108		108
Frais de R&D	1 288			1 045		2 333
Logiciels, brevets	375		2	171	3	545
Total amortissements et provisions	1 663		2	1 324	3	2 986

Les acquisitions d'immobilisations incorporelles de 2013 se décomposent en 1.188 milliers d'euros d'immobilisations produites et 374 milliers d'euros d'immobilisations achetées (respectivement 984 et 48 milliers d'euros en 2012)

Note 7 - Immobilisations corporelles

En K€	31/12/12	variations de périmètre	écarts de conversion	acquisitions (dotations)	diminutions	31/12/13
Terrain	353			180		533
Constructions	5 296					5 296
Installations, matériel et outillage	5 214			505		5 719
Autres immobilisations corporelles	2 046	222		1 602	55	3 815
Avances et acomptes				243		243
Total valeurs brutes	12 909	222		2 530	55	15 606
Terrain						
Constructions	1 499			289		1 788
Installations, matériel et outillage	4 216			866	42	5 040
Autres immobilisations corporelles	1 297	145		328	6	1 764
Total amortissements et provisions	7 012	145		1 483	48	8 592

En K€	31/12/11	variations de périmètre	écarts de conversion	acquisitions (dotations)	diminutions	31/12/12
Terrain	353					353
Constructions	5 296					5 296
Installations, matériel et outillage	5 012	45		170	13	5 214
Autres immobilisations corporelles	1 917	32	4	285	192	2 046
Total valeurs brutes	12 578	77	4	455	205	12 909
Terrain						
Constructions	1 208			291		1 499
Installations, matériel et outillage	3 326			890		4 216
Autres immobilisations corporelles	1 176		-4	278	153	1 297
Total amortissements et provisions	5 710		-4	1 459	153	7 012

Note 8 - Immobilisations financières

	31/12/12	variations de périmètre	écarts de conversion	acquisitions (dotations)	diminutions	31/12/13
Valeurs mobilières	97				83	14
Créances	126			68	28	166
Dépôts de garantie	70	7	1		10	68
Total valeurs brutes	293	7	1	68	121	248
Valeurs mobilières	27				13	14
Créances						
Dépôts de garantie						
Total dépréciations	27				13	14

	31/12/11	variations de périmètre	écarts de conversion	acquisitions (dotations)	diminutions	31/12/12
Valeurs mobilières	159			1	63	97
Créances	99			1 454	1 427	126
Dépôts de garantie	42			28		70
Total valeurs brutes	300			1 483	1 490	293
Valeurs mobilières	27					27
Créances						
Dépôts de garantie						
Total dépréciations	27					27

Note 9 - Actifs financiers courants et non courants

En K€	Catégories d'actifs financiers à la juste valeur			Juste valeur	Mode de détermination de la juste valeur		
	Actifs disponibles à la vente	Prêts et créances	Actifs à la juste valeur par le compte de résultat consolidé		Niveau 1 : cours coté	Niveau 2 : modèle avec paramètres observables	Niveau 3 : modèle interne avec paramètres non observables
	Notes						
Immobilisations financières	8	234		234	x	x	
Clients		11 461		11 461		x	
Actifs disponibles à la vente							
Autres actifs courants		2 110		2 110		x	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11	17 747		17 747	x	x	
Autres actifs financiers				0			
TOTAL		31 552	0	31 552			

Note 10 - Actifs destinés à être vendus

Le Groupe ne possède aucun actif non courant destiné à être cédé et ne projette aucun abandon d'activité.

Note 11 - Autres actifs financiers

Néant

Note 12 - Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à l'actif à leur juste valeur et concernent les valeurs mobilières de placement, les titres de créances, la trésorerie en banque et la caisse.

	31/12/13	31/12/12
Valeur mobilières		
Total actif financier à la juste valeur par résultat		
Titres de créances	11 585	9 700
Disponibilités à l'actif	6 162	7 695
Total prêts et créances	17 747	17 395
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17 747	17 395

Note 13 - Capitaux propres

13.1 Capital

Le capital social, entièrement libéré, se décompose au 31 décembre 2013 de 5.164.120 actions de 0.08 euro de nominal chacune. Le nombre d'actions a augmenté de 9 500 actions au cours de la période en raison de la souscription d'actions suite à l'exercice de BSPCE attribués en 2008, ainsi qu'à l'acquisition d'actions gratuites.

La société Evolis a conclu un contrat de liquidité ayant pour objectif d'animer les actions du Groupe.

Au 31 décembre 2013 :

- Le volume des titres compris dans le contrat est de : 1 304 titres pour une valeur de 34 K€
- Le montant de trésorerie engagée dans le contrat s'élève à : 162 K€

13.2 Paiements fondés sur des actions

Évolution du nombre de BSPCE

	Nombre de BCE	Prix d'exercice moyen (en €)
BCE en circulation au 31/12/2012	11 000	11,55
BCE attribués au cours de la période	0	n/a
BCE exercés au cours de la période	9 500	11,55
BCE annulés au cours de la période	1 500	
BCE en circulation au 31/12/2013	0	11,55
dont exerçables	0	11,55

Note 14 - Gestion des risques financiers

La société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière ou ses résultats et considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs hormis ceux présentés.

14.1 Risque de change

Evolis est confrontée à différents types de risques :

- le premier résulte de la conversion dans ses états financiers des comptes de ses filiales étrangères tenus en dollar ;
- le second est relatif à l'activité opérationnelle de la société. Des ventes, notamment celles effectuées par la filiale américaine, sont facturées en dollar américain.

Au titre de la période, les ventes facturées en US\$ représentent 27 M\$ soit 48% du chiffre d'affaires consolidé.

Depuis début 2003, des approvisionnements en Grande-Bretagne ont été négociés en dollars. Ces achats couvrent partiellement les ventes effectuées en dollars.

La société a ouvert des comptes bancaires en US\$, JPY. Le solde de ces comptes bancaires n'est pas systématiquement couvert. En fonction de l'évolution des cours de ces devises, la société a parfois recours à des opérations de couverture.

L'ensemble de ce dispositif permet de réagir au mieux face aux fluctuations des devises mais n'exclut pas totalement un risque de change résiduel.

- Achats et ventes à terme de devises

	31/12/13	31/12/12
	actif passif	actif passif
Achat à terme de JPY (valorisation K€)	93	211
Valeur nominale (M JPY)	160	200
Vente à terme en USD (valorisation K€)	30	174
Valeur nominale (M USD)	3	14
Instruments dérivés de change	123	0 37

Les échéances des contrats de vente à terme sont fixées au 24/12/2014 et 30/12/2014.

14.2 Risque de taux

Le niveau d'endettement étant très faible (taux d'endettement par rapport aux fonds propres : N/S en 2012 et en 2013. La société n'est pas exposée significativement au risque des taux d'intérêt.

La totalité de l'endettement est souscrit à taux fixe.

La société estime ne pas être confrontée de manière significative au risque de taux d'intérêts sur ses placements classés en équivalent de trésorerie.

14.3 Risque de liquidité

La société estime ne pas être exposée à un risque de liquidité du fait notamment d'un endettement limité et de la trésorerie disponible au 31 décembre 2013 (17.747 K€).

La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

Les passifs financiers ne sont assortis d'aucune clause particulière susceptible d'en modifier significativement les termes.

Les financements sont réalisés auprès des banques partenaires d'Evolis.

Cf note 16 pour la ventilation des passifs financiers par échéances.

14.4 Risque de crédit

Depuis le début d'activité des sociétés du Groupe, les défaillances de paiement des clients ont été très réduites.

Evolis réalise la quasi intégralité de son chiffre d'affaires avec des grossistes importateurs (vente indirecte). De ce fait, Evolis n'est pas exposé aux risques d'impayés des clients finaux des différents pays.

A l'export, lors de l'ouverture d'un nouveau compte client, les paiements se font généralement avant la livraison ; à partir d'un certain temps de partenariat, un délai de paiement total ou partiel peut être accordé aux clients après étude de solvabilité effectuée par le service « credit control » d'Evolis. Dans ce cas, un montant d'encours maximum est défini par Evolis.

• Situation des retards de paiement

(En K€)	31/12/2013	31/12/2012
Créances non échues et non dépréciées	10 541	9 375
Créances échues depuis moins de 60 jours et non dépréciées	788	1 095
Créances échues depuis plus de 60 jours et non dépréciées	132	867
Créances échues et non dépréciées	920	1 962
Montants brut des créances dépréciées	1	7
Pertes de valeur comptabilisées	-1	-7
Créances clients nettes des pertes de valeurs	11 461	11 337

Note 15 - Provisions

- Tableau des mouvements

En K€	31/12/12	var. de périmètre	dotations	reprises			31/12/13
				utilisées	non util.	total	
Avantages au personnel	127	39	33		127	127	72
Garantie à plus d'un an	73		101		73	73	101
Sous total non courants	200	39	134		200	200	173
Garantie à moins d'un an	110		116		110	110	116
Sous total courant	110		116			110	116
Total	310	39	250			310	289

En K€	31/12/11	var. de périmètre	dotations	reprises			31/12/12
				utilisées	non util.	total	
Avantages au personnel	273	23	104		273	273	127
Garantie à plus d'un an	44		73		44	44	73
Sous total non courants	317	23	177		317	317	200
Garantie à moins d'un an	153		110		153	153	110
Sous total courant	153		110		153	153	110
Total	470	23	287	153	317	470	310

- Tableau des mouvements des dépréciations

En K€	31/12/12	dotations	reprises	31/12/13
Dépréciation des créances	7	1	7	1
Total	706	46	302	450

En K€	31/12/11	dotations	reprises	31/12/12
Dépréciation des créances	12	7	12	7
Total	311	407	12	706

15.1 Avantages au personnel

Les provisions pour avantages au personnel concernent les engagements d'indemnités de départs en retraite du personnel de :

- la société mère (solde selon versement à un organisme financier)
- la société Détraplast
- la société Sogedex Accessories
- la société Evolis India

Evolis SA a souscrit un contrat d'indemnité de fin de carrière en 2012. Le Groupe a procédé à un versement complémentaire de 100 K€ en 2013 qui couvre l'engagement.

Les obligations des sociétés Evolis Inc. et Evolis Asia dans ce domaine sont considérées comme non significatives et ne font pas l'objet de retraitement en consolidation.

Le montant de la provision a été évalué en appliquant la méthode préférentielle (norme IAS 19 révisée). L'impact de la norme révisée est peu significatif.

La méthode de calcul utilisée est la méthode rétrospective des unités de crédits projetés avec droits accumulés.

Les principales hypothèses retenues sont les suivantes :

- salariés concernés : personnel, en contrat à durée indéterminée, lié à la société par un contrat de travail.
- départ à l'initiative du salarié à 62 ans.
- taux de charges sociales : 47.29%

- taux d'actualisation retenu : 2.22%.
- taux de progression des salaires retenu : 2%.
- taux de rotation du personnel : 5%.

Au 31/12/2013, l'engagement d'indemnité de départ représente un total de 572 K€ dont 500 K€ couverts par le contrat d'IFC.

(En K€)	31/12/13	31/12/12
Solde à l'ouverture	127	273
Variation de périmètre	43	23
Coût des services rendus au cours de la période	56	90
Coût financier	10	12
Cotisations	-100	-298
Écarts actuariels	-23	27
Prestations servies		
Coûts des services passés		
Réductions	-41	
Règlements		
Soldes à la clôture	72	127

15.2 Provisions pour garantie

Les garanties en cours à la fin de la période sont provisionnées à partir d'estimations statistiques du taux de retour des imprimantes vendues. Ces statistiques sont propres à l'entreprise et sont déterminées à partir des retours observés depuis l'origine de la société.

Note 16 - Échéancier de la dette financière

2013 En K€	Taux	moins 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total
Emprunts à long terme	0,96%		190		190
Emprunts à court terme	1%	2 510			2 510
Partie à court terme des emprunts à long terme	0,96%	132			132
Total		2 642	190		2 832
2012 En K€	Taux	moins 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total
Emprunts à long terme					
Emprunts à court terme					
Partie à court terme des emprunts à long terme	5,30%	25			25
Total		25			25

Note 17 - Autres passifs

En K€	Notes	Catégories de passifs financiers à la juste valeur		Juste valeur Total valeur au bilan	Mode de détermination de la juste valeur		
		Passifs au coût amorti	Actifs à la juste valeur par le compte de résultat consolidé		Niveau 1 : cours coté	Niveau 2 : modèle avec paramètres observables	Niveau 3 : modèle interne avec paramètres non observables
Fournisseurs		3 086		3 086		x	
Dettes financières courantes	15	2 642		2 642		x	
Autres passifs financiers		258		258	x	x	
Dettes fiscales et sociales		2 727		2 727		x	
Autres dettes		739		739		x	
TOTAL		9 452	0	9 452			

• Autres passifs non courants

En K€	31/12/2013	31/12/2012
Dettes sur immobilisations ⁽¹⁾	2 273	0
Total	2 273	0

(1) Les dettes sur immobilisations concernent les dettes sur acquisition de titres à hauteur de 2190 K€

En K€	31/12/2013	31/12/2012
Fournisseurs	3 086	3 708
Dettes fiscales et sociales	2 727	3 009
Autres passifs financiers	258	287
Dettes sur immobilisations ⁽¹⁾	0	0
Autres dettes	901	453
Total	6 972	7 457

(1) Les dettes sur immobilisations concernent les dettes sur acquisition de titres

Note 18 - Dividendes distribués

En K€	31/12/2013	31/12/2012
Dividendes nets mis en paiement au cours de la période	1 549	1 391
Total	1 549	1 391

Montant par action	31/12/2013	31/12/2012
Nombre moyen d'actions au cours de la période	5 163 724	5 153 870
Montant par action (en €)	0,28	0,27

Montant par action	31/12/2013	31/12/2012
Nombre d'actions (autocontrôle déduit)	5 162 816	5 151 510
Montant par action (en €)	0,28	0,27

Note 19 - Informations sectorielles

- Premier niveau d'information sectorielle (secteurs géographiques) :

2013 En K€	EMEA ⁽¹⁾	Asie - Océanie	Amériques	Total sectoriel	non affecté	Total
Revenus provenant des ventes externes	33 375	9 063	13 765	56 203	0	56 203
Revenus générés par les autres secteurs	0	0	0	0	0	0
Résultat opérationnel sectoriel	7 685	1 408	3 741	12 834	-3 468	9 366
Valeur comptable totale des actifs	45 229	4 035	6 601	55 865	1 316	57 181
Passifs sectoriels	8 898	159	21	9 078	374	9 452
Acquisitions d'actifs non courants	3 162	305	461	3 927	0	3 927
Charge d'amortissement incluse dans le résultat sectoriel	1 000	310	478	1 789	1 273	3 062
Autres charges sans contrepartie en trésorerie	318	4	24	346	0	346

(1) dont France : 6158 K€

2012 En K€	EMEA ⁽¹⁾	Asie - Océanie	Amériques	Total sectoriel	non affecté	Total
Revenus provenant des ventes externes	30 570	8 050	14 657	53 277	0	53 277
Revenus générés par les autres secteurs	0	0	0	0	0	0
Résultat opérationnel sectoriel	6 349	893	4 244	11 486	-2 813	8 673
Valeur comptable totale des actifs	31 819	3 477	6 849	42 145	6 241	48 386
Passifs sectoriels	6 810	224	136	7 170	422	7 592
Acquisitions d'actifs non courants	989	199	345	1 533	0	1 533
Charge d'amortissement incluse dans le résultat sectoriel	992	296	541	1 829	945	2 774
Autres charges sans contrepartie en trésorerie	318	4	24	346	0	346

(1) dont France : 5958 K€

- Second niveau d'information sectorielle (gammes produits) :

2013 En K€	Imprimantes	consom- mables	Divers	Total	non affecté	Total
Revenus provenant des ventes externes	25 792	24 138	6 273	56 203	0	56 203
Valeur comptable totale des actifs	8 428	4 716	0	13 144	44 037	57 181
Acquisitions d'actifs non courants	1 693	0	0	1 693	2 234	3 927

2012 En K€	Imprimantes	consom- mables	Divers	Total	non affecté	Total
Revenus provenant des ventes externes	26 812	19 996	6 469	53 277	0	53 277
Valeur comptable totale des actifs	4 818	2 135	0	6 953	41 433	48 386
Acquisitions d'actifs non courants	1 154	0	0	1 154	379	1 533

- Données sectorielles par implantation géographique des actifs :

2013 En K€	EMEA	Asie - Océanie	Amériques	Total sectoriel	non affecté	Total
Valeur comptable totale des actifs	46 545	4 035	6 601	57 181	0	57 181
Acquisitions d'actifs non courants	3 162	305	461	3 927	0	3 927

2012 En K€	EMEA	Asie - Océanie	Amériques	Total sectoriel	non affecté	Total
Valeur comptable totale des actifs	38 060	3 477	6 849	48 386	0	48 386
Acquisitions d'actifs non courants	989	199	345	1 533	0	1 533

Aucun client ne dépasse 10% du chiffre d'affaires.

Note 20 - Charges de personnel

20.1 Détail des frais de personnel

(En K€)	31/12/2013	31/12/2012
Salaires et traitements	8 476	7 649
Charges sociales	3 200	3 136
Salaires et charges sociales activés au titre des frais de recherche et développement	-1 188	-770
Avantages en nature	-150	-76
Remboursement frais de personnel	-116	-94
Paiements en actions et assimilés	0	0
Intéressement	174	97
Participation légale	479	524
Indemnité retraite	-55	-45
<i>Sous total</i>	<i>10 820</i>	<i>10 421</i>
Impôts et taxes sur rémunérations	295	244
Personnel extérieur	556	421
Avantage au personnel	0	4
Total	11 671	11 090

20.2 Répartition de l'effectif moyen

	31/12/2013	31/12/2012
Cadres et agents de maîtrise	75	57
Employés	176	127
Total	251	184

20.3 Rémunération allouée aux mandataires

(En K€)	31/12/2013	31/12/2012
Avantages à court terme	648	824
Avantages postérieurs à l'emploi		0
Autres avantages long terme	641	641
Indemnités de fin de contrat de travail		0
Paiement fondé sur les actions		0
Total	1 289	1 465

Note 21 - Frais de recherche et développement activés

(En K€)	31/12/2013	31/12/2012
Marchandises et matières consommées		67
Frais de personnel	1 188	770
Autres achats et charges externes		146
Dotations aux amortissements		
Total	1 188	983

Note 22 - Autres produits et charges financiers

(En K€)	31/12/2013	31/12/2012
Résultat de change	-902	128
Autres charges et produits financiers	165	174
Total	-737	302

Note 23 - Impôt

23.1 Ventilation de l'impôt comptabilisé

(En K€)	31/12/2013	31/12/2012
Impôt exigible	2 787	2 721
Impôt différé actif non courant	146	
Impôt différé actif courant		
Impôt différé passif non courant		117
Impôt différé passif courant		
Total	2 641	2 838

23.2 Preuve d'impôt

(En K€)	2013	2012
Résultat net avant impôt	8 710	9 160
Taux d'impôt en vigueur ⁽¹⁾	34,43%	34,43%
Charges d'impôt théorique	2 999	3 154
Charges non déductibles	75	27
Déficits reportables pour lesquels aucun impôt différé actif n'a été comptabilisé	-36	
Dividendes	-52	
Crédit impôt	-283	-343
Modification des taux d'impôts différés	-62	
Résultat des entreprises associées comptabilisé net d'impôts		
Total Charges d'impôt	2 641	2 838
Dont :		
Impôts courants	2 787	2 721
Impôts différés	-146	117

Note 24 - Regroupements d'entreprises

En 2013, le Groupe a acquis la participation suivante :

Société	Evolis India
Filiale de	Evolis SA
Date d'entrée	01/07/2013
Siège social	Mumbai (Inde)
% de contrôle	70%
% d'intérêt	70%**
Méthode de consolidation	IG

IG : Intégration globale

**Evolis India : prise de participation à 70% dans le capital de la société. En complément de cette prise de participation, le Groupe a un engagement d'achat du solde des titres avec les actionnaires minoritaires. Le Groupe a opté pour une évaluation de la participation selon la méthode du goodwill complet.

Le Groupe a également pris une participation complémentaire dans le capital de la société suivante :

Détraplast : prise d'une participation complémentaire de 30% dans le capital de cette société. Cette prise de participation permet au Groupe de détenir 100% du capital de Détraplast. L'acquisition des intérêts minoritaires de la filiale Détraplast a généré un écart positif entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part complémentaire des capitaux propres consolidés acquise. Cet écart a été comptabilisé en déduction des capitaux propres, la transaction n'ayant pas eu d'incidence sur le contrôle de la filiale.

En 2012, le Groupe avait acquis le fonds de commerce Sogedex le 2 janvier 2012 au travers de la filiale créée à cet effet Sogedex Accessories.

Société	Sogedex Accessories
Filiale de	Evolis SA
Date d'entrée	05/11/2011
Siège social	Trappes (78)
% de contrôle	100%
% d'intérêt	100%
Méthode de consolidation	IG

IG : Intégration globale

• Incidence des acquisitions sur la trésorerie du Groupe

(En K€)	EVOLIS INDIA	DETRA-PLAST	TOTAL
Prix d'acquisition (en numéraire)	-3 927	-200	-4 127
Trésorerie et équivalents de trésorerie des filiales acquises	356		356
Variation de la dette sur acquisition de titres	-2 273		-2 273
Autres	0		0
Incidence des acquisitions sur la trésorerie du Groupe*	-5 844	-200	-6 044

* Ligne variation de périmètre du tableau de flux de trésorerie

• Écart d'acquisition et actifs nets liés aux acquisitions

Au 31 décembre, les actifs nets et l'écart d'acquisition résultant de ces opérations se détaillent comme suit :

(En K€)	2013	2012
Coûts des acquisitions (en numéraire)	3 927	1 900
Réévaluation des participations (Écart acquisition complet)	2 177	
Juste valeur des actifs nets des participations acquises	-962	
Écart de conversion	31	97
Écart d'acquisition	5 173	1 997

L'écart d'acquisition de la période a été affecté à l'UGT de l'activité de distribution d'Evolis India. En 2012, l'écart d'acquisition avait été affecté à l'UGT de l'activité de distribution de Sogedex Accessories.

• Incidence des acquisitions sur le compte de résultat

(En K€)	2013	2013 Périmètre constant	Écart
Chiffres d'affaires	56 203	53 427	2 776
Résultat opérationnel courant	9 366	7 846	1 520
Résultat net	6 068	5 821	247

Note 25 - Engagements

25.1 Engagements donnés

Néant

25.2 Engagements reçus

Néant

25.3 Engagements réciproques

(En K€)	31/12/2013	31/12/2012
Contrat de crédit-bail en cours	néant	28
Total	28	28

25.4 Autres engagements

Montant total des paiements minimaux futurs à effectuer au titre des principaux contrats de location simple :

(En K€)	31/12/13	31/12/12
Location des locaux à Fort Lauderdale	230	64
dont à moins d'un an	84	64
dont à plus d'un an et moins de 5 ans	146	
Location des locaux à Singapour		115
dont à moins d'un an		69
dont à plus d'un an et moins de 5 ans		46
Total	230	179

Note 26 - Événements post clôture

26.1 Projet de prise de participation

Le Conseil d'administration d'Evolis du 28/10/2013 a entériné la signature d'une L.O.I concernant la société Cardpresso dans le but d'une prise de participation à hauteur de 70%. Cette opération est prévue en mars 2014.

Cette filiale a pour activité principale, la mise au point et la commercialisation de logiciels d'identification dans le domaine de la carte.

26.2 Projet de création d'une filiale

Le Conseil d'administration d'Evolis du 26/02/2014 a entériné le projet de création d'une filiale commerciale à Shanghai en Chine. Evolis SA détiendra 100% du capital social de 100 000 USD. Cette filiale a pour activité principale la commercialisation et la distribution d'imprimantes et de consommables liés à cette activité sur l'intégralité du territoire chinois.

Note 27 - Parties liées

Rémunérations versées aux dirigeants : Cf note 18.3

BILAN ACTIF

RUBRIQUES	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	Net (N) 31/12/13	Net (N-1) 31/12/12
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Concession, brevets et droits similaires	1 174 325	687 914	486 411	418 293
Autres immobilisation incorporelles	130 807		130 807	0
TOTAL immobilisation incorporelles	1 305 132	687 914	617 218	418 293
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	533 032		533 032	353 477
Constructions	5 365 957	1 809 274	3 556 683	3 848 826
Intallation techniques, matériel outillage	5 175 398	4 601 281	574 117	869 116
Autres immobilisation corporelles	1 956 146	1 200 893	755 253	362 348
Immobilisation en cours	1 144 700		1 144 700	244 023
Avances et acomptes	232 554		232 554	
TOTAL immobilisation corporelles	14 407 787	7 611 448	6 796 339	5 677 790
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Autres participations	4 410 026		4 410 026	360 786
Autres titres immobilisés	8 500		8 500	3 200
Autres immobilisations financières	220 422		220 422	203 166
TOTAL immobilisation financières	4 638 948	0	4 638 948	567 152
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	20 351 867	8 299 362	12 052 505	6 663 235
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnements	3 355 222	367 010	2 988 212	2 941 887
Stock produits intermédiaires et finis	756 142	3 687	752 455	815 573
Stock de marchandises	1 017 131		1 017 131	1 310 970
TOTAL stocks et en-cours	5 128 495	370 697	4 757 798	5 068 430
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	331 336		331 336	218 534
Créances clients et comptes rattachés	8 361 091		8 361 091	7 882 199
Autres créances	9 050 326		9 050 326	7 269 477
TOTAL créances	17 742 753	0	17 742 753	15 370 210
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	11 485 242		11 485 242	9 700 000
Disponibilités	4 363 906		4 363 906	6 664 977
Charges constatées d'avance	326 091		326 091	133 051
TOTAL disponibilités et divers	16 175 239	0	16 175 239	16 498 028
TOTAL ACTIF CIRCULANT	39 046 487	370 697	38 675 790	36 936 668
Écarts de conversion actif	245 659	0	245 659	231 050
TOTAL GÉNÉRAL	59 644 013	8 670 059	50 973 954	43 830 953

BILAN PASSIF

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/13	Net (N-1) 31/12/12
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	413 130	412 370
Primes d'émission	6 733 509	6 624 544
Réserve légale	41 237	41 225
Réserves réglementées	273 640	273 640
Autres réserves	27 594 630	22 979 263
Résultat de l'exercice	5 723 011	6 164 614
TOTAL de la situation nette	40 779 157	36 495 656
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	47 763	51 263
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	262 668	313 059
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	41 089 588	36 859 978
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	462 659	413 550
Provision pour charges	0	55 223
TOTAL DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	462 659	468 773
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts auprès des établissements de crédit	2 823 251	0
Emprunts et dettes financières diverses		3 594
TOTAL dettes financières	2 823 251	3 594
AVANCES ET ACOMPTES REÇUS SUR COMMANDES EN COURS	84 214	188 119
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs	3 067 019	3 530 194
Dettes fiscales et sociales	2 365 039	2 481 370
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	741 010	254 768
Autres dettes	324 000	
TOTAL dettes diverses	6 497 068	6 266 332
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	2 800	
TOTAL DETTES	9 407 333	6 458 045
Écarts de conversion passif	14 374	44 157
TOTAL GÉNÉRAL	50 973 954	43 830 953

COMPTE DE RÉSULTAT

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/13	Net (N-1) 31/12/12
Ventes de marchandises	1 447 406	19 812 044	21 259 450	17 748 000
Production vendue de biens	2 101 814	24 418 357	26 520 171	27 390 236
Production vendue de services	147 224	331 178	478 402	614 092
Chiffres d'affaires nets	3 696 444	44 561 579	48 258 023	45 752 328
Production stockée			-100 070	-106 882
Subventions d'exploitation			4 865	8 802
Reprises sur amortissements, provisions, transferts de charges			867 327	800 434
Autres produits			7 205	1 034
PRODUITS D'EXPLOITATION			49 037 350	46 455 716
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises			7 216 323	8 780 564
Variation de stock de marchandises			310 386	-872 635
Achats de matières premières et autres approvisionnement			16 253 889	15 211 557
Variation de stock de matières premières et autres approvisionnement			193 021	-182 600
Autres achats et charges externes			4 503 500	4 263 838
TOTAL des autres charges externes			28 477 119	27 200 724
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			981 025	873 856
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			5 916 289	5 557 537
Charges sociales			2 699 367	2 653 950
TOTAL des charges de personnel			8 615 656	8 211 487
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 478 713	1 445 039
Dotations aux provisions sur actif circulant				372 113
Dotations aux provisions pour risques et charges			261 777	266 480
TOTAL dotations d'exploitation			1 740 490	2 083 632
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			25 144	5 428
CHARGES D'EXPLOITATION			39 839 434	38 375 127
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			9 197 916	8 080 589

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/13	Net (N-1) 31/12/12
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	9 197 916	8 080 589
PRODUITS FINANCIERS		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	152 859	5 852
Autres intérêts et produits assimilés	341 913	422 302
Reprises sur provisions et transferts de charges	237 392	46 688
Différences positives de change	931 924	1 007 558
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières	6 636	
TOTAL des produits financiers	1 670 724	1 482 400
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	245 659	237 392
Intérêts et charges assimilées	33 782	1 879
Différence négatives de change	1 712 763	503 662
TOTAL des charges financières	1 992 204	742 933
RÉSULTAT FINANCIER	-321 480	739 467
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	8 876 436	8 820 056
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 945	64 498
Produits exceptionnels sur opérations en capital	125 864	124 928
Reprises sur provisions et transferts de charges	134 444	170 098
TOTAL des produits exceptionnels	264 253	359 524
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	398 286	2 241
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	96 162	98 695
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	84 053	25 535
TOTAL des charges exceptionnelles	578 501	126 471
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-314 248	233 053
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	479 405	524 097
Impôts sur les bénéfices	2 359 772	2 364 399
BÉNÉFICE	5 723 011	6 164 613

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2013, d'une durée de 12 mois, couvrant la période du 1^{er} janvier 2013 au 31 décembre 2013.

Les comptes annuels sont exprimés en Euros.

FAITS CARACTERISTIQUES INTERVENUS DURANT L'ANNEE

• **Prise de participation complémentaire de 30% dans DETRAPLAST**

Conformément à la décision du Conseil d'Administration d'Evolis du 7 décembre 2012, le Groupe a pris une participation complémentaire de 30% dans le capital de sa filiale, Détraplast, le 5 février 2013. Cette prise de participation permet au Groupe de détenir 100% du capital de cette société.

Cette filiale a pour activité principale la fabrication de pièces plastiques techniques et d'aspect.

• **Prise de participation à 70% d'une filiale indienne**

Conformément à la décision du Conseil d'Administration d'Evolis du 17 septembre 2012, le Groupe a pris le contrôle à 70% du capital d'Evolis India.

Cette société a pour activité principale la commercialisation et la distribution d'imprimantes et de consommables et couvre l'intégralité de territoire indien.

• **Projet de prise de participation**

Le Conseil d'Administration d'Evolis du 28 octobre 2013 a entériné la signature d'une L.O.I concernant la société Cardpresso dans le but d'une prise de participation à hauteur de 70%. Cette opération est prévue en mars 2014.

Cette filiale a pour activité principale, la mise au point et la commercialisation de logiciels d'identification dans le domaine de la carte.

ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS À LA CLÔTURE

Néant

PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles comptables (PCG 99-03), dans le respect du principe de prudence et de l'indépendance des exercices, et en présumant la continuité de l'exploitation.

L'évaluation des éléments inscrits est pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

MÉTHODES D'ÉVALUATION

Immobilisations incorporelles

Les logiciels sont amortis sur une durée de 3 ans, à l'exception du système d'information M3 amorti sur une durée de 5 ans.

Les dépôts de marque ne font pas l'objet d'amortissement.

Au titre de l'exercice 2013, les frais de recherche et développement ont été comptabilisés en charges.

Immobilisations corporelles

Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements de dépréciation économiquement justifiés sont calculés sur la durée de vie estimée des immobilisations selon le mode linéaire ou dégressif lorsque la législation le permet.

Le nouvel immeuble a fait l'objet de la décomposition suivante :

• Gros œuvre et structure	Linéaire sur 40 ans
• Menuiseries extérieures	Linéaire sur 25 ans
• Plomberie – chauffage – étanchéité	Linéaire sur 20 ans
• Aménagements intérieurs	Linéaire sur 15 ans
• Aménagements extérieurs – abord	Linéaire sur 10 ans
• Revêtements de sols	Linéaire sur 7 ans

Le mode et la durée d'amortissement des autres immobilisations corporelles sont les suivantes :

• Matériel industriel	Linéaire de 3 à 5 ans
• Outillage	Linéaire sur 3 ans
• Agencements et aménagements	Linéaire sur 5 ans
• Installations générales et agencements	Linéaire de 5 à 10 ans
• Matériel de transport	Linéaire de 1 à 5 ans
• Matériel de bureau et informatique	Linéaire de 3 à 5 ans ou dégressif sur 3 ans
• Mobilier	Linéaire sur 5 ans

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle à la clôture de l'exercice est inférieure à la valeur d'acquisition. La valeur actuelle à la clôture est déterminée pour les valeurs cotées en bourse par la moyenne du cours de bourse de décembre. Pour les autres valeurs, celles-ci sont évaluées à leur valeur d'utilité.

Stocks

Les stocks de marchandises et de matières sont évalués au prix de revient d'achat

(selon la méthode du coût moyen pondéré).

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les stocks de produits finis sont valorisés au coût de production, excluant les frais généraux non imputables à la production, les frais financiers et les frais liés à la commercialisation.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur probable de réalisation des stocks est inférieure à leur prix de revient.

Créances

Les créances ont été inscrites pour leur valeur nominale. Une dépréciation est constituée pour les créances douteuses afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle à la clôture de l'exercice est inférieure à la valeur d'acquisition.

Méthode de conversion

Les opérations d'achats et de ventes réalisées avec l'étranger sont converties en euros selon le cours moyen du mois.

Les créances et dettes sont exprimées selon le cours de clôture au 31 décembre 2013.

Provisions pour risques et charges

Les provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation résultant d'un événement passé, qu'une sortie probable de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Participation

La société a inscrit en charges à payer à la clôture de l'exercice 2013, la participation des salariés aux résultats de l'entreprise pour un montant de 479 405 €.

Engagements en matière de retraite

La société a constitué une provision d'un montant de 44 777 € au titre des indemnités de départ en retraite à verser aux salariés en fin de carrière.

La souscription d'un contrat d'indemnités de départ en retraite auprès du CIC en décembre 2012 a entraîné en 2013 un versement complémentaire externe de 100 000 €, l'engagement total de la société Evolis en matière de retraite est d'un montant de 396 274 €.

Conformément à la recommandation 2003 – R. 01 du CNC, le montant de la provision a été évalué en appliquant la méthode préférentielle (norme IAS 19 révisée). La méthode de calcul utilisée est la méthode rétrospective des unités de crédits projetés avec droits accumulés.

La formule de calcul est la suivante :

$$S \times (1+t)^n \times P \times Tv \times Tr \times (1+i)^{-n}$$

S = salaire de référence du personnel en contrat à durée indéterminée

t = taux de revalorisation des salaires : 2%

P = coefficient des droits acquis à la clôture de l'exercice

Tv = taux d'espérance de vie

Tr = taux de rotation : 5%

i = taux d'actualisation : rendement des OAT zéro coupon 10 ans soit 2.22%

Départ à l'initiative du salarié à 62 ans.

Le montant de la provision s'explique par l'effectif, 150 personnes, l'âge moyen et l'ancienneté peu élevée (6 ans) des salariés de la société.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

IMMOBILISATIONS				
VALEUR BRUTE	31/12/12	ACQUISITIONS	CESSIONS	31/12/13
Frais d'établissement				
Frais recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles	931 025	243 300		1 174 325
Immobilisations en cours		130 807		130 807
INCORPORELLES	931 025	374 107		1 305 132
Terrains	353 477	179 555		533 032
Constructions	5 255 095			5 255 095
Constructions sur sol d'autrui				
Agencements des constructions	110 862			110 862
Install. techn., matériel et outillage	4 712 974	462 424		5 175 398
Agencements divers	67 383	49 349		116 732
Matériels de transport	249 354	241 142	52 910	437 585
Matériel de bureau et informatique	1 029 554	366 962		1 396 516
Autres	5 314			5 314
Immobilisations en cours	244 023	1 144 700	244 023	1 144 700
Avances et acomptes		232 554		232 554
CORPORELLES	12 028 035	2 676 685	296 933	14 407 787
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	367 128	4 126 896	83 998	4 410 026
Autres titres immobilisés	3 200	6 014	714	8 500
Prêts & Autres immob. financières	203 166	1 579 256	1 562 000	220 422
FINANCIÈRES	573 494	5 712 166	1 646 712	4 638 948
TOTAL GÉNÉRAL	13 532 553	8 762 958	1 943 645	20 351 866

AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS				
	31/12/12	DOTATIONS	CESSIONS	31/12/13
Frais d'établissement				
Frais recherche et développ.				
Autres immob. incorporelles	512 731	175 182		687 914
INCORPORELS	512 731	175 182		687 914
Constructions	1 439 605	272 435		1 712 040
Constructions sur sol d'autrui				
Agencements des constructions	77 526	19 708		97 233
Install. techn., matériel et out.	3 843 858	757 423		4 601 281
Agencements divers	18 030	9 199		27 229
Matériels de transport	91 945	65 281	42 328	114 898
Matériel de bureau et informat.	879 908	178 858,57		1 058 767
Autres				
Immobilisations en cours				
CORPORELS	6 350 873	1 302 903	42 328	7 611 448
TOTAL GÉNÉRAL	6 863 604	1 478 085	42 328	8 299 361
	LINÉAIRE	DÉGRESSIF	EXCEPTIONNEL	TOTAL
DOTATIONS	1 329 709	149 004		1 478 713

Actions propres

Dans le cadre d'un contrat de liquidité mis en place en Juillet 2009, la société Evolis détenait, au 31/12/2013, 1 304 actions Evolis ayant pour valeur d'acquisition 33 167,03 €.

État des créances à la clôture de l'exercice

Les échéances des créances à la clôture de l'exercice se répartissent comme suit :

	Montant Brut	Montant à un an au plus	Montant à plus d'un an
Autres Immobilisations financières	220 422		220 422
Créances Clients et comptes rattachés	8 361 091	8 361 091	
Autres créances	9 050 326	9 050 326	
Charges constatées d'avance	326 091	133 051	
	17 957 930	17 544 469	220 422

Valeurs mobilières de placement

- Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition : 11 485 242
- Les plus-values latentes non comptabilisées sont de : 0

Valeur liquidative à la clôture 11 485 242

Charges constatées d'avance

Le poste «Charges constatées d'avance» correspond à des charges d'exploitation enregistrées au cours de l'exercice, mais qui courent pour partie sur l'exercice suivant. **326 091**

Éléments d'actif concernant les entreprises liées

- Titres de participations 4 410 026
- Clients et comptes rattachés 3 764 678
- Autres créances 7 415 835
- Écarts de conversion

TOTAL 15 590 539

Capital social

Le capital social se décompose de la façon suivante :

- Nombre de titres à l'ouverture de l'exercice 5 154 620
- Conseil administration 08/02/2013 Émission de 9 500
- Nombre de titres à La clôture de l'exercice 5 164 120

Valeur nominale 0,08

Variation des capitaux propres

Montant avant résultat à l'ouverture de l'exercice 30 695 364

Affectation des résultats de l'exercice précédent suivant décision de l'assemblée générale ordinaire :

- réserve légale 12
- autres réserves 4 615 366
- dividendes 1 549 236

Procès-verbal du Conseil d'administration du 18 janvier 2013

- Souscription de 9 500 actions nouvelles suite à BSPCE 109 725

Amortissement des subventions d'investissement -3 500

Variations nettes de l'exercice des provisions réglementées -50 391

Montant à la clôture avant résultat 35 366 576

Résultat de l'exercice 5 723 011

Montant à la clôture de l'exercice 41 089 587

Plan de Bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise (BCE)

Évolution du nombre de BCE

	Nombre de BCE	Prix d'exercice moyen en €
• BCE en circulation au 31/12/2012	9 500	11,55
• BCE attribués au cours de la période		
• BCE exercés au cours de la période	9 500	11,55
• BCE non exercés au cours de la période		11,55
• BCE en circulation au 31/12/2013		11,55
• dont exerçables		11,55

Évolution du nombre d'actions gratuites

Nombre d'actions

- Actions en circulation au 31/12/2012
- Actions attribuées au cours de la période
- Actions acquises au cours de la période
- Actions en circulation au 31/12/2013

État des échéances des dettes

Les échéances des dettes à la clôture de l'exercice se répartissent comme suit :

	moins 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	TOTAL
Emprunts et dettes financières	2 632 926	190 324		2 823 251
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 067 019			3 067 019
Dettes fiscales et sociales	2 365 039			2 365 039
Dettes sur immobilisations et cptes rattachés	741 010			741 010
Autres dettes	324 000			324 000
TOTAL GÉNÉRAL	9 129 994	190 324		9 320 319

État des provisions

Les mouvements concernant l'exercice sont détaillés ci-après :

	31/12/12	DOTATIONS	REPRISES	31/12/13
Provisions réglementées				
• amortissements dérogatoires	313 059	84 053	134 444	262 668
• hausse des prix				
• provisions investissement				
• autres provisions réglementées				
TOTAL	313 059	84 053	134 444	262 668

	31/12/2012	DOTATIONS	REPRISES		31/12/2013
			montants utilisés	montants non utilisés	
Provision p/risques & charges					
• litiges					
• garanties	182 500	217 000	180 180	2 320	217 000
• pertes de change	231 050	245 659	231 050		245 659
• impôts					
• provision indemnités départ à la retraite	55 223	44 777	100 000		
TOTAL	468 773	507 436	511 230	2 320	462 659

	31/12/12	DOTATIONS	REPRISES	31/12/13
Provisions pour dépréciation				
• sur immob. en cours				
• sur immob. financières		6 342	6 342	
• sur stocks		663 542	292 845	370 697
• sur créances clients		7 224	7 224	
• autres provisions pour dépréciation		0	0	0
TOTAL		677 108	306 411	370 697

Charges à payer

• Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	129
• Fournisseurs et comptes rattachés	168 896
• Dettes fiscales et sociales	1 869 248
• Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 587
• Autres dettes	324 000
• Disponibilités, charges à payer	
TOTAL	2 369 860

Éléments de passif concernant les entreprises liées

• Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
• Dettes fournisseurs et comptes rattachés	230 601
• Écarts de conversion	212 810
TOTAL	443 411

Écarts de conversion

Ils résultent des valorisations des dettes et créances en monnaies étrangères au cours de la date de clôture des comptes, ils s'analysent comme suit :

	ACTIF	PROVISION	PASSIF
	<i>Perte latente</i>	<i>Perte de change</i>	<i>Gain latent</i>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 272	3 272	14 691
Créances clients et comptes rattachés	242 387	242 387	33
TOTAL	245 659	245 659	14 724

INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

Chiffres d'affaires hors taxes par nature

2013

Zones	Imprimantes	Consommables	Divers	TOTAL
Amérique	6 440 075	4 615 972	916 070	11 972 117
Asie	3 838 744	3 215 699	589 723	7 644 166
EMEA ⁽¹⁾	14 059 621	11 894 809	2 687 310	28 641 740
TOTAL	24 338 440	19 726 480	4 193 103	48 258 023

2012

Zones	Imprimantes	Consommables	Divers	TOTAL
Amérique	6 690 634	4 253 906	831 698	11 776 238
Asie	3 712 431	2 424 374	351 396	6 488 201
EMEA ⁽¹⁾	14 536 149	10 659 859	2 291 881	27 487 889
TOTAL	24 939 214	17 338 139	3 474 975	45 752 328

(1) EMEA = Europe Middle East Africa (Europe Moyen Orient Afrique)

Frais de recherches et développement

	31/12/13	31/12/12
Montant global des dépenses de recherches et développement comptabilisées en charge	1 188 K EUR	984 K EUR

Crédit impôt recherche

Les dépenses de recherche engagées au cours de l'exercice ont permis de bénéficier d'un crédit d'impôt recherche de
Ce crédit d'impôt représente une créance sur l'Etat (Impôt négatif) qui majore le résultat de l'entreprise.

283 064

Transfert de charges

	31/12/13	31/12/12
Assurances	21 714	14 995
Avantages en Nature	85 361	76 194
Formation	45 088	93 492
Refacturation loyers et charges	132 595	110 157
	284 758	294 838

Ventilation de l'effectif moyen

	31/12/13	31/12/12
Cadres	48	47
Employés - Techniciens	102	95
Ouvriers		
TOTAL GÉNÉRAL	150	142

Éléments financiers concernant les entreprises liées

Charges financières : Pertes de change	506 910
Produits financiers :	
• Produits d'intérêts sur compte courant	77 048
• Gains de change	132 186
	209 234
Chiffre d'affaires 2013 réalisé	20 740 264

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	RESULTAT AVANT IS	IMPÔT	RESULTAT NET
Résultat courant	8 876 436	2 630 487	6 245 949
Résultat exceptionnel	-314 248	-107 190	-207 058
Participation des salariés	-479 405	-163 525	-315 880
TOTAL GÉNÉRAL	8 082 783	2 359 772	5 723 011

Situation fiscale latente

Elle s'analyse comme suit :

	31/12/13	31/12/12
Provisions réglementées	262 668	313 059
Subvention d'investissement	47 763	51 263
Charges à répartir		
Écart de conversion - actif	245 659	231 050
Autres		
Accroissement de la dette future d'impôt	556 090	595 372
Provisions et charges non déductibles	556 928	597 784
Plus-values latentes sur OPCVM		22
Autres		
Allègement de la dette future d'impôt	556 928	597 806
ASSIETTE DE L'IMPÔT	-838	-2 434
Impôt correspondant	-287	-833
Amortissements réputés différés		
Déficits reportables		
Moins-values à long terme		

Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire

	31/12/13	31/12/12
Résultat de l'exercice	5 723 011	6 164 614
+ Dotation de l'exercice aux provisions réglementées déductibles	84 053	25 535
- Reprise de l'exercice sur provisions réglementées imposables	134 444	170 098
- Charge d'impôt du fait de ces provisions	-17 191	-49 317
Résultat net hors évaluations fiscales dérogatoires	5 689 811	6 069 369

Résultat financier

Il s'analyse comme suit :

	31/12/13	31/12/12
Résultat de change	-795 447	319 534
Coût de l'endettement	-8 350	
Produits financiers sur placements et trésorerie	310 572	216 311
Produits financiers sur comptes courants	77 048	75 081
Résultat d'escompte	88 355	134 883
Résultat dot prov et reprise immo financières	6 342	-6 342
TOTAL	-321 480	739 467

Résultat exceptionnel

Il s'analyse comme suit :

PRODUITS EXCEPTIONNELS**OPÉRATION DE GESTION**

Produits exceptionnels divers

31/12/13**31/12/12**

3 945

64 498

OPÉRATION EN CAPITAL

Produits cession Immo

103 873

96 053

Quote subventions virée en résultat

3 500

3 500

Bonis - Rachats Actions

18 490

25 375

REPRISE SUR PROV ET TRANSFERT CHARGE

Reprise Amortissements dérogatoires

134 444

170 098

CHARGES EXCEPTIONNELLES**OPÉRATION DE GESTION**

Pénalités Amendes fiscales et sociales

90

Autres charges exceptionnelles

398 285

2 151

OPÉRATION EN CAPITAL

Valeurs nettes comptables Immo cédées

94 580

90 734

Malis Rachats Actions

1 582

7 961

DOT EXCEPTIONNELLES AMORT & PROVISIONS

Dotations amortissements dérogatoires

84 053

25 535

TOTAL**-314 247****233 053****AUTRES INFORMATIONS****Rémunérations allouées aux mandataires sociaux**

	31/12/13	31/12/12
Rémunérations	647 627	824 420
TOTAL	647 627	824 420

Droit individuel à la formation

Volume d'heures de formation cumulé (correspondant aux droits acquis au titre du droit individuel de formation par les salariés)

12 953

Volumes d'heures de formation n'ayant pas donné lieu

à demande

12 953**Dettes garanties par des sûretés réelles et engagements financiers****Contrat de change à terme**

Des achats réalisés en USD ont conduit la société Evolis à mettre en place un contrat d'achat à terme de devise USD avec des échéances mensuelles de 250 000 USD sur 12 mois.

Au 31/12/2013, le solde du contrat s'élevait à 3 000 000 USD.

Des achats réalisés en JPY ont conduit la société Evolis à mettre en place un contrat d'achat à terme de devise JPY avec des échéances au 24/12/2014.

Au 31/12/2013, le solde du contrat s'élève à 160 000 000 JPY.

Les contrats de change à terme font ressortir au 31-12-2013 une moins value de 123 485,30 €.

Engagement de caution solidaire

La société Evolis s'est porté caution solidaire au profit de la société SOGEDEX - SIREN 327 336 764 pour le compte de la société SOGEDEX ACCESSORIES -SIREN 538 297 938.

Engagement de non concurrence , indemnité trimestrielle de 27 000 € pour 1 trimestre.

Engagement de poursuite de loyers

Location à Fort Lauderdale (USA) 230 K€ - Evolis Inc.

Liste des filiales et participations

(A) les montants sont exprimés en Euros

	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote part du capital detenu (en%)	Chiffre d'affaires HT du dernier écoulé	Resultat du dernier exercice clos	
	(A)	(A)	(A)	(A)	(A)	
1 - Filiales (détenues à + 50%)						
EVOLIS INC. (Miami, Etats - Unis)	8 130	2 819 359	100%	13 772 467	335 573	
EVOLIS Asia (Singapour)	75 000	184 892	100%	9 062 773	66 849	
Sarl DETRAPLAST	424 293 405	82 500	314 061	100%	1 553 532	109 556
Sarl SOGEDEX	538 297 938	50 000	-93 152	100%	3 018 589	119 587
EVOLIS India	111 171		70%			

	FILIALES		PARTICIPATION		
	Françaises	Étrangères (A)	Françaises	Étrangères (A)	
Valeur comptable des titres détenus					
• valeur brute :		400 013	4 010 013	néant	néant
• valeur nette :		400 013	4 010 013	néant	néant
Montant des prêts et avances accordés		2 617 203	4 798 632	néant	néant
Montant des cautions et avals donnés		néant	néant	néant	néant
Montant des dividendes encaissés		néant	152 765	néant	néant

La société Evolis SA n'a pas conclu, avec les parties liées, de transaction représentant une importance significative et à des conditions qui ne sont pas celle du marché.

TABLEAU RELATIF À LA PUBLICITÉ DES HONORAIRES

DES CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES ET DES MEMBRES DE LEURS RÉSEAUX

Exercice 2013

	Commissaire RSM SECOVEC				Commissaire BOISSEAU & ASSOCIES			
	Montant (HT)		%		Montant (HT)		%	
	N	N-1	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés (a) (b)	27 261	34 080	50%	49%	26 839	35 978	50%	51%
• Émetteur 1								
• Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes (c)								
• Émetteur								
• Filiales intégrées globalement								
Sous-total	27 261	34 080	50%	49%	26 839	35 978	50%	51%
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement (d)								
• Juridique, fiscal, social								
• Autres (à préciser si > 10% des honoraires d'audit)								
Sous-total	0	0	0%	0%	0	0	0%	0%
TOTAL	27 261	34 080	50%	49%	26 839	35 978	50%	51%

- (a) Concernant la période à considérer, il s'agit des prestations effectuées au titre d'un exercice comptable prises en charge au compte de résultat.
- (b) Y compris les prestations des experts indépendants ou membres du réseau du commissaire aux comptes, auxquels celui-ci a recours dans le cadre de la certification des comptes.
- (c) Cette rubrique reprend les diligences et prestations directement liées rendues à l'émetteur ou à ses filiales :
 - par le commissaire aux comptes dans le respect des dispositions de l'article 10 du code de déontologie,
 - par un membre du réseau dans le respect des dispositions des articles 23 et 24 du code de déontologie.
- (d) Il s'agit des prestations hors Audit rendues, dans le respect des dispositions de l'article 24 du code de déontologie, par un membre du réseau aux filiales de l'émetteur dont les comptes sont certifiés.

RÉSULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Date d'arrêté Durée de l'exercice (mois)	31/12/2013 12	31/12/2012 12	31/12/2011 12	31/12/10 12	31/12/09 12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	413 130	412 370	412 250	411 191	410 885
Nombre d'actions					
• ordinaires	5 164 120	5 154 620	5 153 120	5 139 893	5 136 068
• à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
• par conversion d'obligations					
• par droit de souscription					
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	48 258 023	45 752 328	41 598 842	41 178 363	30 610 815
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	9 677 985	10 670 946	8 130 571	9 077 098	5 090 926
Impôts sur les bénéfices	2 359 772	2 364 399	1 859 585	1 887 866	1 049 424
Participation des salariés	479 405	524 097	475 802	561 590	240 584
Dot. Amortissements et provisions	1 115 797	1 617 836	1 640 390	1 775 187	884 858
Résultat net	5 723 011	6 164 614	4 154 794	4 852 455	2 916 060
Résultat distribué	1 445 954	1 546 386	1 391 342	1 390 532	925 181
RÉSULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	1,32	1,51	1,12	1,29	0,74
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	1,11	1,20	0,81	0,94	0,57
Dividende attribué	0,28	0,30	0,27	0,27	0,18
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	150	142	138	137	123
Masse salariale	5 916 289	5 557 537	5 173 077	5 274 426	4 399 684
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	2 699 367	2 653 950	2 451 050	2 402 183	2 022 827



EUROPE - MIDDLE-EAST - AFRICA

Evolis Card Printer - 14 avenue de la Fontaine - ZI Angers-Beaucouzé
49070 Beaucouzé - France
T +33 (0) 241 367 606 - F +33 (0) 241 367 612 - info@evolis.com

AMERICAS - Evolis Inc. - Fort Lauderdale - evolisinc@evolis.com

ASIA-PACIFIC - Evolis Asia Pte Ltd - Singapore - evolisasia@evolis.com

CHINA - Evolis China - Shanghai - evolischina@evolis.com

INDIA - Evolis India - Mumbai - evolisindia@evolis.com

www.evolis.com