

RAPPORT ANNUEL 2014



SOMMAIRE

Entretien avec le Président	> 5
Chiffres clés	> 6
L'entreprise, ses activités	> 7
Les marchés de la carte plastique	> 10

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

• Rapport de gestion sur les comptes sociaux	> 12
• 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 EMMANUEL PICOT, PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL



Comment s'est présentée l'activité d'Evolis sur l'année 2014 ?

L'exercice 2014 a confirmé la bonne tenue de l'activité d'Evolis avec un chiffre d'affaires en progression de 7,3%, à 60,2 M€. L'ensemble des gammes de produits a porté cette croissance, à commencer par les ventes d'imprimantes (45% du CA) qui progressent de plus de 5%. Les ventes de consommables (40% des ventes totales), qui présentent un caractère récurrent, augmentent de près de 8% tandis que les diversifications opérées dans les produits et services sont en hausse de plus de 10%.

Comment s'est caractérisée cette croissance selon les zones géographiques ?

2014 a été marquée par une activité toujours très orientée à l'international avec 91% de nos ventes. Toutes les zones ont bénéficié de cette croissance.

En données consolidées, la zone Asie-Pacifique ressort en croissance annuelle de 3%, portée par la qualité continue de l'activité « Projets », parallèlement à la stabilité des « Réseaux ».

Une forte croissance sur la zone Amériques où les ventes capitalisent sur la tendance forte de migration EMV dans le secteur bancaire et de personnalisation décentralisée en agences des cartes bancaires. Cette zone géographique s'inscrit en croissance de 30% sur le dernier trimestre et de 18% sur l'ensemble de l'exercice par rapport à 2013.

La zone EMEA, qui intègre Evolis India, a renoué sur le dernier trimestre avec une activité commerciale dynamique, à la fois sur les ventes de solutions de personnalisation et sur le déploiement de projets à plus forte valeur ajoutée technologique. Les volumes d'affaires sur cette zone ressortent ainsi en croissance de 23,6% sur le trimestre écoulé et de 3% sur l'année.

Quels sont, d'après vous, les principaux enseignements à tirer de l'exercice écoulé ?

Les investissements majeurs consentis depuis 2 ans à hauteur de 15 millions d'euros ont commencé à porter leurs fruits, grâce aux opérations de croissance externe, à l'extension et l'adaptation de l'outil de production, à la structuration des équipes et des filiales ainsi qu'au développement de nouveaux produits.

Quelles sont vos perspectives pour l'année 2015 ?

Début 2015, tous les feux sont au vert pour qu'Evolis réalise une très belle année pour consolider sa place de leader mondial. Outre une activité « Projets » déjà bien orientée et une stratégie de diversification qui se développe, 2015 sera marquée par l'intensification du déploiement de ses gammes Produits et de ses solutions logicielles.

Cela va lui permettre de s'adapter aux marchés, de se positionner sur de nouveaux marchés et de continuer à innover avec des solutions en parfaite adéquation avec les besoins des clients. Tous ces éléments nous permettent de tabler sur une croissance de chiffre d'affaires de 15% en 2015 conjuguée à un niveau de rentabilité opérationnelle dans la lignée des années précédentes.

En 2015, Evolis fête son 15^{ème} anniversaire.

Quel bilan tirez-vous de ces 15 années d'existence ?

Depuis sa création en 2000, Evolis a affiché chaque année croissance et rentabilité, à l'exception de 2009. Sur les 5 dernières années, nous avons eu une croissance moyenne annuelle de 13,5%. Cette dynamique a été possible grâce à l'expertise de nos équipes, à un outil souple et structuré mais aussi à une innovation constante s'appuyant sur une technologie de pointe. Aujourd'hui, Evolis est leader mondial.

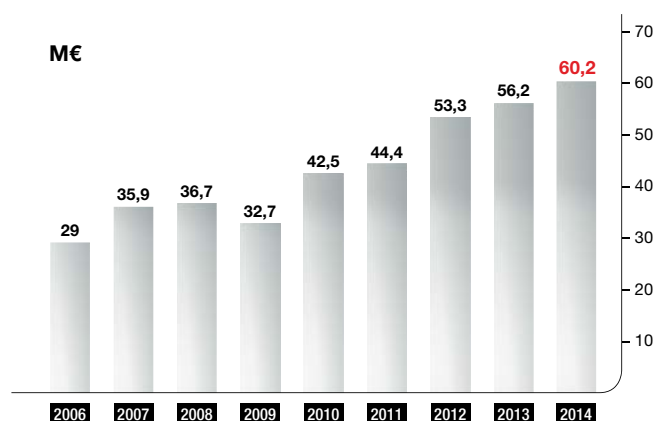
Emmanuel PICOT
Président Directeur Général

CHIFFRES CLÉS

- Chiffre d'affaires consolidé en croissance de 7,3% à 60,2 M€
- Marge opérationnelle de 16,1% du chiffre d'affaires consolidé
- Marge nette de 12,3%
- Stabilité de la trésorerie brute à 17,6 M€

Chiffre d'affaires

Evolis a réalisé un chiffre d'affaires de 60,2 M€ sur l'ensemble de l'exercice 2014, en croissance de 7,3% par rapport à l'exercice précédent.



Croissance forte et permanence de la rentabilité opérationnelle

La croissance organique du Groupe ressort à +6,1% (59,6 M€), l'effet périmètre lié à l'acquisition de cardPresso et l'évolution des taux de changes n'ayant eu sur l'exercice aucun impact significatif.

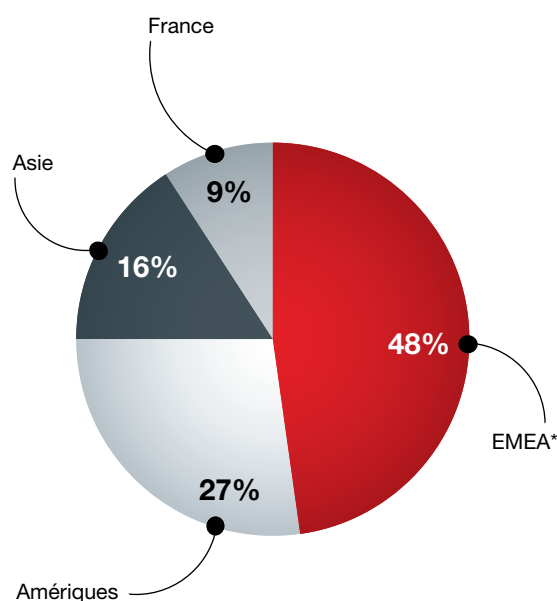
L'excellente performance du 4^{ème} trimestre a connu une intense activité commerciale avec le bon comportement des activités « Réseaux » et « Projets ». Ce trimestre a ainsi contribué à hauteur de 17,3 M€ au chiffre d'affaires annuel, soit une croissance de 24% par rapport à la même période 2013.

En 2014, le Groupe a de nouveau bénéficié de l'évolution favorable du mix produits, de la mutualisation des composants et poursuivi ses

efforts d'ajustement des coûts et d'amélioration de la productivité. La marge brute a de nouveau progressé, s'établissant en 2014 à 58,1% du chiffre d'affaires (55,3% en 2013), niveau de marge brute jamais atteint par le Groupe. Le résultat opérationnel ressort à 9,7 M€ sur les douze mois d'exercice contre 9,4 M€ en 2013, la marge opérationnelle s'établissant par ailleurs à 16,1% contre 16,7% un an auparavant. Celle-ci intègre une hausse des charges de personnel qui correspond au renforcement des équipes commerciales et marketing, à l'intégration de cardPresso sur 9 mois et d'Evolis India sur 12 mois. Après un résultat financier positif de 0,9 M€ en raison de l'évolution favorable du dollar américain, le résultat net s'établit à 7,4 M€ contre 6,1 M€ un an auparavant, soit une hausse de 21,9%.

La capacité d'autofinancement du Groupe s'est maintenue à un niveau élevé à 9,9 M€. La trésorerie brute est restée stable en fin d'exercice à 17,6 M€.

91% du CA réalisé à l'international

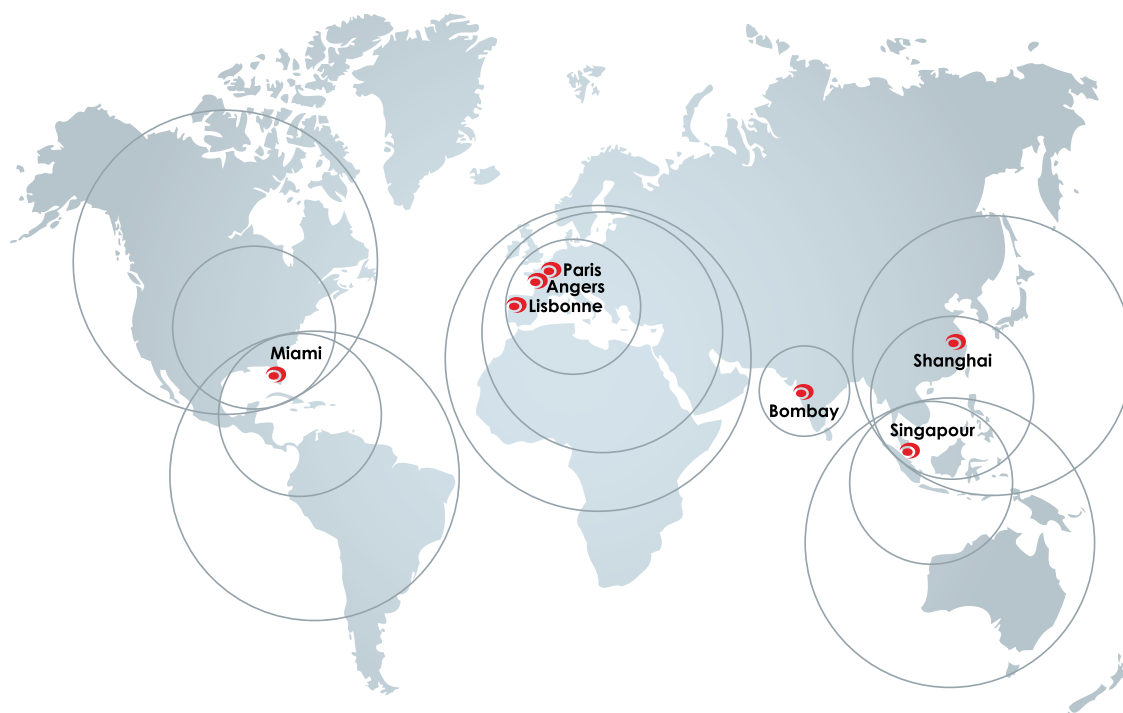


* incluant l'activité en Inde

L'ENTREPRISE, SES ACTIVITÉS

LES FAITS ET CHIFFRES

Evolis est leader mondial des solutions de personnalisation de cartes



- 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** ➤ Ouverture de la filiale indienne Evolis India à Bombay
- 2014** ➤ Chiffre d'affaires : 60,2 M€
 - 91% des ventes réalisées à l'export
 - Un réseau de distribution dans 125 pays dans le monde
 - Prise de participation de 70% du capital de cardPresso
 - Ouverture de la filiale chinoise Evolis China à Shanghai
 - Base installée de plus de 250 000 imprimantes
 - 320 000 imprimantes vendues depuis 2000
 - 280 collaborateurs

L'ENTREPRISE

Evolis, bien plus que des imprimantes à cartes !

Evolis conçoit, fabrique et commercialise une gamme complète de solutions de personnalisation pour cartes plastiques.

Les imprimantes Evolis intègrent toutes les options nécessaires à la personnalisation graphique, magnétique et électrique (carte à puce, avec et sans contact – technologie RFID) de tous types de cartes (badges d'employé, cartes d'étudiant, cartes bancaires, etc.). Evolis commercialise également un large éventail de produits et services en vue de l'identification des personnes et des biens : des logiciels applicatifs pour la personnalisation de cartes via sa filiale cardPresso, une gamme complète d'accessoires pour cartes au travers de sa filiale Sogedex Accessories, ainsi que des tablettes de signature et des services.



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.

L'ambition

Evolis a pour ambition de démocratiser l'impression de cartes plastiques, 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 d'organisations.

L'objectif

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



Renforcement structurel et stratégie de diversification

2014 correspond à la fin d'un cycle d'investissements majeurs de 15 millions d'euros entrepris depuis deux ans dans le but de renforcer l'organisation structurelle d'Evolis et de développer une stratégie de diversification.

Outre l'ouverture de sa filiale chinoise, Evolis a conforté son organisation structurelle avec l'extension de son usine à Beaucauzé comprenant plus de 3 500 m² supplémentaires et intégré le pôle plasturgie issu de l'acquisition de Détraplast. En complément, la méthodologie de la production a été entièrement repensée et une nouvelle organisation commerciale a été mise en place au niveau mondial.

Initiée en 2012, le Groupe a également poursuivi sa stratégie de diversification sur l'ensemble des zones géographiques et développé ainsi de nouveaux relais de croissance. Cette stratégie repose sur l'élargissement du positionnement avec de nouveaux produits tant sur l'entrée que sur le haut de gamme et sur des solutions complémentaires aux applications d'Evolis. Cette gamme étoffée permet au Groupe de pénétrer de nouveaux marchés comme celui de la distribution, de l'informatique et l'univers du bureau, ou d'affirmer son expertise sur d'autres marchés comme celui lié aux projets gouvernementaux.



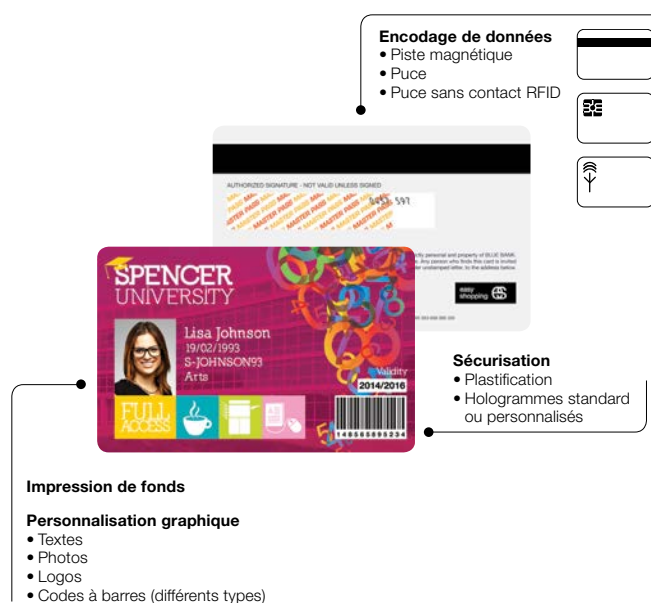
Les produits

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 plastiques.



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

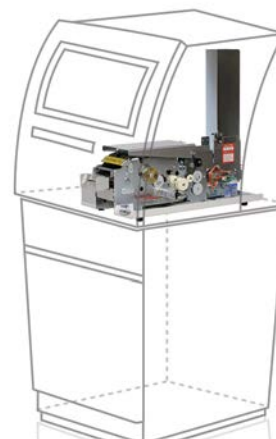
- Consommables : politique de développement de solutions en propre
- Accessoires : réponse aux nouveaux besoins
- Une activité rentable, récurrente, en croissance ininterrompue depuis 12 ans, tirée par le parc installé
- 40% des ventes totales d'Evolis en 2014.

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 intégrant des technologies spécifiques et de créer des produits sur mesure pour des intégrations plus complexes.



LES MARCHÉS DE LA CARTE PLASTIQUE



Entreprises

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

- DirectImage Cards Inc., Canada
- Resamania, France
- 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



Commerce

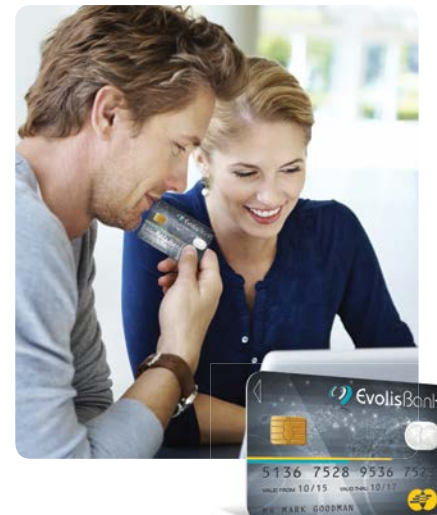
Le support carte permet au commerçant de valoriser son image par l'impression de logos et visuels, mais aussi à l'aide d'une puce, d'une piste magnétique ou d'un code à barres, de comptabiliser les achats effectués. Les points de vente s'orientent de plus en plus vers l'édition instantanée et décentralisée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

Elles sont utilisées par les chaînes de magasins, les franchises, les associations de commerçants, la grande distribution.



Gouvernements

Cartes nationales d'identité, cartes de séjour, cartes d'électeur, 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 idéal dans la mesure où ces documents sont au format carte de crédit.



Finance

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

- SICTA (Société Ivoirienne de Contrôles Techniques Automobiles), Côte d'Ivoire
- 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 2014

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 2014, 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

Au titre de l'exercice social clos le 31 décembre 2014, le chiffre d'affaires est en progression par rapport à l'exercice précédent et s'établit à 50.343.193 €, contre 48.258.023 € pour 2013.

Le résultat financier s'établit à 1.379.594 € contre (321.480) € en 2013.

L'exercice social se solde par un bénéfice de 6.468.263 euros, contre 5.723.011 euros au titre de l'exercice précédent.

Conformément à la décision du Conseil d'Administration du 26 février 2014, le groupe a pris une participation de 70% dans le capital de la société cardPresso dont le siège social est situé à Madère au Portugal. Cette filiale a pour activité principale la conception et la commercialisation de logiciels concernant le domaine de la carte. Il a également entériné le projet de création d'une filiale commerciale à Shanghai en Chine. Evolis SA détient 100% du capital social de 100 000 \$. 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.

Par décisions du Conseil d'Administration en date du 28 avril 2014 et de l'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire en date du 6 mai 2014, la société Evolis a absorbé la société Détraplast dans le cadre d'une fusion simplifiée réalisée le 30 juin 2014.

Progrès réalisés et difficultés rencontrées

Le projet d'agrandissement des locaux industriels de 3.500 m² est arrivé à son terme fin septembre 2014.

Évolutions prévisibles et perspectives d'avenir

Le groupe devrait accroître son activité réseau en 2015 et enregistrer une progression notable dans le domaine des projets.

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

Aucun événement important n'est survenu entre la date de clôture du dernier exercice écoulé et la date d'établissement du présent rapport.

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 1.211 K€.

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 2014 sont les suivants :

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

En K€	2014	2013
< 30 jours	2 392	1 690
< 60 jours	1 499	1 377
> 60 jours	470	
Total	4 361	3 067

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 2014 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 2014, la société Evolis a réalisé un chiffre d'affaires de 50.343.193 € contre un chiffre d'affaires de 48.258.023 € au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013, soit une augmentation de plus de 4%.

Le montant des produits d'exploitation s'élevant à 54.436.948 €, et les charges d'exploitation à 45.460.149 €, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à hauteur de 8.976.799 €.

Les produits financiers s'élevant à 1.964.039 €, et les charges financières à 584.446 €, le résultat financier ressort bénéficiaire à hauteur de 1.379.594 €.

Le résultat courant avant impôt de l'exercice fait ressortir un bénéfice de 10.356.393 €.

Le montant des produits exceptionnels s'élève quant à lui à 201.886 € et les charges exceptionnelles à 258.150 €. Le résultat exceptionnel ressort donc déficitaire à hauteur de (56.264) €.

Le montant de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice s'élève à 3.155.166 €, et la participation des salariés à 676.700 €.

Compte tenu de ces éléments, le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2014 se solde par un bénéfice de 6.468.263 € (contre un bénéfice de 5.723.011 € 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 61.372 € au titre de dépenses non déductibles fiscalement, pouvant représenter un impôt de 20.455 €.

Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit la somme de 6.468.263 €, de la manière suivante :

- à titre de dividendes, la somme de 3.666.525 €, soit un dividende de 0,71 euros par action. Ce dividende pourrait être mis en paiement au plus tard le 31 mai 2015 ;
- au poste « Autres réserves » le solde, soit la somme de 2.801.738 €.

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 euros (contribuable célibataire, divorcé ou veuf) ou à 75.000 euros (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
31/12/2013	1.445.953,60	0,28	Éligibles en totalité pour les personnes physiques
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

3 PRISES DE PARTICIPATION – CAPITAL SOCIAL

Prise de participation au cours de l'exercice écoulé

Au cours de l'exercice, notre société n'a acquis aucune participation nouvelle au sein d'une société ayant son siège en France.

Activité dans les filiales et les sociétés contrôlées

EVOLIS INC.

- Niveau de participation détenu : 100% du capital
- Activité principale : commercialisation d'imprimantes à cartes et de consommables

Au titre de son dernier exercice clos,	2014	2013
le chiffre d'affaires de cette société s'élève à	16.330.571 €	13.772.467 €
son résultat courant avant impôt est de	856.325 €	542.060 €
son résultat net comptable est de	529.711 €	323.163 €
le montant des capitaux propres s'élève à	3.798.602 €	2.826.610 €
Effectif moyen	16	15

Les ventes, parfaitement adaptées aux attentes des décideurs locaux, capitalisent sur la tendance forte de migration EMV dans le secteur bancaire et de personnalisation décentralisée en agences des cartes bancaires. Cette forte progression de l'activité « Projets » a permis d'enregistrer une croissance des ventes de 18,5%.

EVOLIS ASIA PTE LTD

- Niveau de participation détenu : 100% du capital
- Activité principale : commercialisation d'imprimantes à cartes et de consommables

Au titre de son dernier exercice clos	2014	2013
le chiffre d'affaires de cette société s'élève à	9.365.187 €	9.062.773 €
son résultat courant avant impôt est de	12.584 €	88.926 €
son résultat net comptable est de	7.295 €	66.848 €
le montant des capitaux propres s'élève à	299.118 €	256.283 €
Effectif moyen	13	12

La zone Asie Pacifique ressort en croissance de 3,3% portée par la qualité continue de l'activité projets, parallèlement à la stabilité des « Réseaux ».

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	2014	2013
le chiffre d'affaires de cette société s'élève à	3.037.309 €	3.018.589 €
son résultat courant avant impôt est de	281.024 €	117.079 €
son résultat net comptable est de	227.825 €	119.587 €
le montant des capitaux propres s'élève à	184.919 €	(43.152) €
Effectif moyen	12	13

L'activité de Sogedex Accessories n'a pas évolué en 2014, ceci étant, la société a su diminuer ses charges ce qui a permis in fine d'améliorer singulièrement sa rentabilité.

EVOLIS INDIA

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

Au titre de son dernier exercice clos	2014
le chiffre d'affaires de cette société s'élève à	4.481.182 €
son résultat courant avant impôt est de	652.823 €
son résultat net comptable est de	447.677 €
le montant des capitaux propres s'élève à	1.876.199 €
Effectif moyen	62

En raison des élections présidentielles, l'activité projets a été relativement atone car les cycles de décision sont toujours très longs. En revanche, nous observons une bonne croissance de l'activité « Réseaux » qui se met en place.

CARDPRESSO

Niveau de participation détenu : 70% du capital

Activité principale : développement de logiciels de personnalisation de cartes

Au titre de son dernier exercice clos	2014
le chiffre d'affaires de cette société s'élève à	713.020 €
son résultat courant avant impôt est de	92.359 €
son résultat net comptable est de	84.835 €
le montant des capitaux propres s'élève à	257.659 €
Effectif moyen	12

Cette nouvelle activité a permis au groupe d'élargir son offre en s'appuyant sur le savoir-faire de cette nouvelle entité.

EVOLIS CHINA

- Niveau de participation détenu : 100% du capital
- Activité principale : commercialisation d'imprimantes à cartes et de consommables

Au titre de son dernier exercice clos	2014
le chiffre d'affaires de cette société s'élève à	0 €
son résultat courant avant impôt est de	(1.459) €
son résultat net comptable est de	(1.459) €
le montant des capitaux propres s'élève à	79.490 €
Effectif moyen	3

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 n'ont cédé ni acquis aucune action au cours de l'exercice 2014.

Actionnariat des salariés

Au dernier jour de l'exercice, la participation des salariés au capital s'élevait à 2,8% 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.

Constatant que la proportion des actions ainsi définies est inférieure à 3% du capital de la société, il vous est proposé de statuer 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.

Il serait ainsi décidé de réserver aux salariés adhérents au plan d'épargne entreprise, dans les conditions prévues aux articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail, une augmentation de capital d'un montant maximum de 1% du capital social, à souscrire en numéraire.

Les actions nouvelles confèreraient à leurs propriétaires les mêmes droits que les actions anciennes.

Les actions souscrites seraient libérées conformément aux dispositions légales.

Il vous est en conséquence proposé de supprimer votre droit préférentiel de souscription aux actions nouvelles à émettre au bénéfice des salariés adhérents au plan d'épargne entreprise. Vous pourrez prendre connaissance du rapport du commissaire aux comptes qui vous donnera son avis sur la suppression de votre droit préférentiel de souscription.

Les bénéficiaires pourront souscrire soit directement, soit par l'intermédiaire d'un ou plusieurs fonds commun(s) de placement.

Ainsi, il vous est proposé de :

- déléguer au Conseil d'Administration la compétence de décider une augmentation de capital en numéraire dans la limite de 1% du capital social actuel de la société, en une ou plusieurs fois, dans la proportion et aux époques qu'il appréciera, dans un délai de 18 mois à compter de la présente assemblée ;
- décider que le prix d'émission des actions nouvelles sera déterminé dans les conditions définies à l'article L. 3332-20 du Code du travail ;
- décider de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions nouvelles à émettre au bénéfice des salariés adhérents au plan d'épargne entreprise ;
- déléguer au Conseil d'Administration le soin d'arrêter la liste de bénéficiaires et le nombre d'actions à attribuer à chacun d'eux ;
- donner, en tant que de besoin, tous pouvoirs au Conseil d'Administration en vue de fixer toutes les modalités d'émission des actions nouvelles, constater la réalisation de l'augmentation de capital, procéder à la modification corrélative des statuts et aux formalités consécutives, et plus généralement en vue de faire le nécessaire.

Toutefois, il vous est suggéré de ne pas voter cette augmentation de capital réservée aux salariés, celle-ci ne me semblant pas opportune pour la société dans le contexte actuel.

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 (Président, Directeur Général)	<ul style="list-style-type: none"> • Président de la société Evolis Inc. • Administrateur de la Société Evolis Inc • Director de Evolis Asia • Co-gérant de Sogedex Accessories • Director, Member of the Board Evolis India • Administrateur de la Société Bodet • Legal representative, Member of the Board d'Evolis China
Madame Cécile BELANGER (Administrateur, Directrice Générale Déléguée)	<ul style="list-style-type: none"> • Administrateur de la société Evolis Inc. • Director de Evolis Asia • Co-gérante de Sogedex Accessories • Director, Member of the Board d'Evolis India • Member of the Board d'Evolis China • Co-gérant de cardPresso
Monsieur Didier GODARD (Administrateur)	<ul style="list-style-type: none"> • Administrateur de la société Evolis Inc.
Monsieur Yves LIATARD (Administrateur)	<ul style="list-style-type: none"> • Administrateur de la société Evolis Inc.
Monsieur Serge OLIVIER (Administrateur)	<ul style="list-style-type: none"> • Administrateur de la société Evolis Inc • Co-gérant de cardPresso

4 CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

Conventions réglementées conclues au cours d'exercices antérieurs

Nous vous rappelons que les conventions suivantes, considérées comme réglementées au titre de l'article L. 225-38 du Code de commerce avant l'Ordonnance du 31 juillet 2014, ont été conclues au titre d'un exercice antérieur et se sont poursuivies au cours de l'exercice écoulé, à savoir :

Avec la société EVOLIS Inc. :

- Centralisation de trésorerie :
Intérêts comptabilisés en produits au titre de l'exercice : 9.157 €.
- Support du risque de change dans les relations commerciales :
Règlement des factures correspondant aux livraisons effectuées à Evolis Inc. acquitté en dollars.
Montant au titre de l'exercice : 12.501.963 €.

Avec la société SOGEDEX Accessories :

- Centralisation de trésorerie :
Intérêts comptabilisés en produits au titre de l'exercice : 24.586 €.

Avec la société EVOLIS Asia :

- Support du risque de change dans les relations commerciales :
Règlement des factures correspondant aux livraisons effectuées à Evolis Inc. acquitté en dollar.
Montant au titre de l'exercice : 7.923.014 €.
- Centralisation de trésorerie :
Intérêts comptabilisés en produits au titre de l'exercice : 20.952 €.

Ces conventions ne sont plus considérées comme réglementées conformément à l'article L 225-39 du Code de commerce depuis l'Ordonnance du 31 juillet 2014.

Nous vous informons par ailleurs qu'aucune nouvelle convention réglementée n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

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 Mixte du 6 mai 2014 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	41.854	42.415	
Cours moyen	23,98	23,34	
Frais de négociation (en €)			15.000
Nombre à la clôture			743
Valeur au coût d'achat (en €)			17.959
Valeur nominale par action (€)			0,08
Nombre des actions utilisées			84.269
Fraction du capital			0

Au 31 décembre 2014, notre société détenait 743 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 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 41.854 de ses propres actions et revendu 42.415 actions pour permettre la liquidité de ses titres.

Dans le cadre de la possibilité offerte par la loi du 22 mars 2012 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 quarante (40) euros par action, soit un montant maximal de rachat compte tenu du nombre d'actions composant le capital à ce jour, égal à 20.656.480 euros.

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 MODIFICATION DE L'ARTICLE 22 DES STATUTS

Nous vous proposons enfin de modifier l'article 22 des statuts de notre société concernant la date et les modalités d'établissement de la liste des personnes habilitées à participer aux Assemblées Générales.

En effet, les conditions d'inscription requises pour participer à une Assemblée Générale ont été modifiées par le décret du 8 décembre 2014 qui abandonne le critère d'enregistrement comptable des titres sur le compte-titre au profit de l'inscription définitive du titre sur le compte-titre (correspondant au transfert de propriété).

Dès lors, nous vous proposons de remplacer l'article 22 des statuts par un nouvel article rédigé comme suit :

« Les Assemblées d'actionnaires sont convoquées dans les conditions, formes, notamment les publications au Bulletin des Annonces Légales Officielles, et délais fixés par la loi et les règlements.

Les Assemblées Générales sont réunies au siège social ou en tout autre lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Pour avoir le droit d'assister, de voter par correspondance ou de se faire représenter à cette Assemblée :

- *les titulaires d'actions nominatives devront être inscrits en compte nominatif, pur ou administré, au deuxième jour ouvré précédant l'Assemblée à zéro heure, heure de Paris,*
- *les titulaires d'actions au porteur doivent justifier d'une inscription de leurs titres dans les comptes de titres au porteur tenus par l'intermédiaire habilité au deuxième jour ouvré précédant l'Assemblée à zéro heure, heure de Paris, constaté par une attestation de participation délivrée par l'intermédiaire habilité.*

Un actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée par un autre actionnaire, par son conjoint ou le partenaire avec lequel il a conclu un pacte civil de solidarité, ou par toute personne physique ou morale de son choix. La procuration spécifique pour chaque Assemblée est signée par le mandant qui indique ses nom, prénoms et domicile.

Le mandataire n'a pas la faculté de se substituer à une autre personne.

Pour toute procuration d'un actionnaire sans indication de mandataire, le Président de l'Assemblée Générale émet un vote favorable à l'adoption des projets de résolutions présentés ou agréés par le conseil d'administration et un vote défavorable à l'adoption de tous les autres projets de résolutions.

Le vote par correspondance s'exerce selon les conditions et modalités fixées par les dispositions législatives et réglementaires. Les personnes morales participent aux Assemblées par leurs représentants légaux ou par toute personne dûment et régulièrement habilitée par ces derniers.

Les Assemblées sont présidées par le Président du conseil d'administration ou, en son absence, par un administrateur spécialement délégué à cet effet par le conseil. A défaut, l'Assemblée élit elle-même son Président.

Les fonctions de scrutateurs sont remplies par les deux membres présents et acceptants de l'Assemblée qui disposent du plus grand nombre de voix tant en leur nom que comme mandataires.

Le bureau désigne le secrétaire qui peut être choisi en dehors des actionnaires.

Il est tenu une feuille de présence dans les conditions prévues par la loi.

Les délibérations de l'Assemblée Générale sont constatées par des procès-verbaux signés par les membres du bureau ; ces procès-verbaux doivent être inscrits sur un registre tenu conformément aux dispositions réglementaires.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, à produire en justice ou ailleurs, sont certifiés soit par le Président du conseil d'administration ou par un administrateur exerçant les fonctions de directeur général, soit par le secrétaire de l'assemblée. »

J'espère 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 2014

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 2014, et pour soumettre à votre approbation les comptes consolidés dudit exercice des sociétés du Groupe, à savoir les sociétés Evolis, Evolis Inc., Evolis Asia PTE LTD, SOGEDEX Accessories, Evolis India, Evolis China et cardPresso.

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
Société mère				
EVOLIS	SA	413.129,60 €	Beaucouzé (49)	Angers 428 564 710
Filiales				
EVOLIS Inc	Corporation	10.000 USD	Fort Lauderdale (Floride USA)	N/A
EVOLIS Asia PTE LTD	Limited private company	150.000 SGD	Singapour	N/A
SOGEDEX ACCESSORIES	SARL	50.000 €	Beaucouzé (49)	Angers 538 297 938
EVOLIS INDIA	Limited private company	9.512.520 INR	Mumbai (Inde)	N/A
EVOLIS CHINA	Limited private Cie	610.040 RMB	Shanghai (Chine)	N/A
CARDPRESSO	Limited private company	5.000 €	Madère (Portugal)	N/A

Évolutions prévisibles du Groupe

Compte tenu des efforts sur 2013 et 2014 d'investissement, de structuration, de développements produits, de mise en œuvre d'une stratégie de diversification, le groupe Evolis prévoit en 2015 une croissance à deux chiffres.

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

Aucun événement important n'est survenu entre la date de clôture du dernier exercice écoulé et la date d'établissement du présent rapport.

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 1.298 K€ (contre 1.188 K€ en 2013).

Les dépenses qui ne répondent pas aux critères pour être immobilisées ont été comptabilisées en compte de charge à hauteur de 161 K€ (contre 197 K€ en 2013).

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

Le groupe a poursuivi sa croissance en 2014 avec une hausse du chiffre d'affaires de 6,9% (de 6,4% à périmètre constant).

Sur l'ensemble de l'année 2014, toutes les zones sont en progression.

La zone EMEA, à périmètre constant, enregistre une hausse de 3%. On observe une hausse de 18% sur la zone AMERIQUES et l'ASIE OCEANIE est en hausse de 3%.

Le taux de change moyen de 2014 est identique à celui de 2013.

CA consolidé, en M€	2012	2013	2014	Variation 2014/2013
T1	12,2	12,6	13	3,2%
T2	12,8	14,1	14,8	5%
T3	14,3	15,6	15	-3,8%
T4	14	13,9	17,4	25%
12 mois	53,3	56,2	60,2	6,9%

Résultats et situation financière

L'activité de l'exercice a permis de dégager une capacité d'autofinancement de 9.883 K€, permettant ainsi le financement des investissements pour un montant de 6.324 K€.

Les capitaux propres ont augmenté de 5.357 K€, essentiellement en raison du résultat de l'exercice.

La variation du besoin en fonds de roulement s'est élevé à 3.613 K€.

La baisse des ressources s'est traduite par une diminution de la trésorerie de 131 K€, cette dernière s'élevant à 17.616 K€.

Au 31 décembre 2014, le montant des emprunts et dettes financières s'élève à 2.016 K€ pour un montant de capitaux propres de 49.826 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 2014, les cinq et dix premiers clients représentent respectivement 21% et 31% 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 2014, les cinq et dix premiers fournisseurs représentent respectivement 65% et 78% 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 40 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 50,6% des ventes sont réalisées en dollar américain.

Au titre de la période, les ventes facturées en USD représentent 41 M\$ soit 50,6% du chiffre d'affaires consolidé.

Depuis début 2003, des approvisionnements en Grande-Bretagne ont été négociés en dollar. Ces achats couvrent environ 30% des ventes effectuées en dollar.

La société a ouvert des comptes bancaires en USD et en 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 :**

	31/12/14	31/12/13
	actif passif	actif passif
Achat à terme de JPY (valorisation K€)	32	93
Valeur nominale (M JPY)	120	160
Vente à terme en USD (valorisation K€)	763	
Valeur nominale (M USD)	14	3
Instruments dérivés de change	795	123

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

- 28 décembre 2015 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 2014 (17.616 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€	31/12/2014	31/12/13
Inférieurs à 6 mois	2 618	920
Supérieurs à 6 mois	136	0
Total	2 754	920

2 PRÉSENTATION DES COMPTES CONSOLIDÉS ANNUELS ET DU RÉSULTAT DU GROUPE

Résultats économiques et financiers

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2014, le chiffre d'affaires consolidé des sociétés du Groupe s'élève à 60.286 K€ contre 56.203 K€ en 2013, soit une progression de 7,3%.

Le résultat opérationnel ressort bénéficiaire à hauteur de 9.684 K€ contre 9.366 K€ en 2013, soit une progression de 3,4%.

Le montant de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice s'élève à 3.157 K€.

Les produits et charges financières font ressortir un gain de 872 K€, contre une perte de 657 K€ en 2013.

Compte tenu de ces éléments, le résultat net du Groupe au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2014 se solde par un bénéfice de 7.399 K€ (contre un bénéfice de 6.068 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 2014

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 2014, 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 2014 s'établit à 8 424 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.

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

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 20 avril 2015
Les Commissaires aux Comptes

GROUPE Y - BOISSEAU
Emmanuel BOQUIEN
Associé

RSM Ouest
Jean-Michel GRIMONPREZ
Associé

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2014

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 2014, 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.

Fait à La Roche-sur-Yon et à Orvault le 20 avril 2015

Les commissaires aux comptes

GROUPE Y - BOISSEAU
Emmanuel BOQUIEN
Associé

RSM Ouest
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 2014

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 estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

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

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'Assemblée Générale en application des dispositions de l'article L 225-38 du code de commerce.

3 CONVENTIONS DÉJÀ APPROUVÉES PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée par l'Assemblée Générale dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

*Fait à la Roche-sur-Yon et à Orvault le 20 avril 2015
Les Commissaires aux comptes*

GRUPE Y - BOISSEAU
Emmanuel BOQUIEN
Associé

RSM Ouest
Jean-Michel GRIMONPREZ
Associé

BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF (K€)	Notes	Brut	Amort & dépréciations	31/12/14 12 mois net	31/12/13 12 mois net
Immobilisations incorporelles					
Écarts d'acquisition	5	8 424		8 424	7 170
Autres immobilisations incorporelles	6	276	243	33	158
Frais de recherche et développement	6	6 023	3 686	2 337	2 284
Logiciels et brevets	6	2 710	1 119	1 591	494
Immobilisations corporelles					
Terrain	7	684		684	533
Constructions	7	7 764	2 060	5 704	3 509
Installations, matériel, outillage	7	5 993	5 497	496	679
Autres immobilisations corporelles	7	3 579	2 159	1 420	2 051
Avances et acomptes	7	14		14	243
Immobilisations financières	8	253	14	239	234
Impôts différés	23	960		960	388
ACTIFS NON COURANTS		36 680	14 778	21 902	17 743
Stocks de matières		4 545	333	4 212	3 371
Stocks de produits finis		3 876	72	3 804	786
Stocks de marchandises		5 010	167	4 843	4 241
Clients	14	13 645	101	13 544	11 461
Actifs disponibles à la vente				0	0
Autres actifs courants		2 845		2 845	2 110
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12	17 616		17 616	17 747
Autres actifs financiers				0	0
ACTIFS COURANTS		47 537	673	46 864	39 716
TOTAL ACTIF		84 217	15 451	68 766	57 459

PASSIF (K€)	Notes	31/12/14 12 mois	31/12/13 12 mois
Capital	13	413	413
Prime d'émission		6 716	6 701
Réserve légale		41	41
Autres réserves		34 895	31 449
Résultat consolidé		7 293	5 994
Écart de conversion		468	-129
CAPITAUX PROPRES		49 826	44 469
Intérêts hors groupe		680	314
Écart de conversion hors groupe		22	-27
Résultat hors groupe		107	74
INTÉRÊTS MINORITAIRES		809	361
Dettes financières non courantes	16	160	190
Provision pour avantages au personnel	15	211	72
Autres provisions non courantes	15	129	101
Autres dettes non courantes	17	4 434	2 273
Impôts différés	23	235	263
PASSIFS NON COURANTS		5 169	2 899
Fournisseurs		5 645	3 086
Dettes financières courantes	16	1 856	2 642
Autres passifs financiers		801	258
Dettes fiscales et sociales		3 691	2 727
Provisions courantes	15	133	116
Autres dettes		836	901
PASSIFS COURANTS		12 962	9 730
PASSIFS		18 131	12 629
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES		68 766	57 459

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

COMPTE DE RÉSULTAT (K€)	Notes	31/12/14 12 mois	31/12/13 12 mois
Chiffre d'affaires	19	60 286	56 203
Marchandises et matières consommées		28 334	25 044
Charges de personnel	20	12 847	10 820
Autres achats et charges externes		8 306	7 225
Impôts et taxes		1 062	1 142
Dotations aux amortissements	6 & 7	2 887	3 062
Dotations aux provisions nettes de reprises		378	-536
Variations des stocks de produits finis		3 086	-80
Autres produits et charges opérationnels		126	0
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		9 684	9 366
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		326	123
Coût de l'endettement financier brut		35	43
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET		291	80
Autres produits et charges financiers	22	581	-737
Charge d'impôt sur le résultat	23	3 157	2 641
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES		7 399	6 068
RÉSULTAT NET D'IMPÔT DES ACTIVITÉS NON POURSUIVIES		0	0
RÉSULTAT NET		7 399	6 068
Part du groupe		7 293	5 994
Intérêts minoritaires		107	74
Nombre moyen d'actions à la clôture		5 164 120	5 149 417
Résultat par action (en €)		1,42	1,18
Résultat dilué par action (en €)		1,42	1,18

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ (K€)	Notes	31/12/14	31/12/13
Résultat net de la période		7 399	6 068
Gains (pertes) actuariels sur avantages postérieurs à l'emploi		0	0
Impôt sur les éléments non recyclables		0	0
Éléments non recyclables en résultat		0	0
Gains (pertes) sur actifs financiers disponibles à la vente			
Gains (pertes) sur instruments financiers de couverture		-795	-123
Ecart de conversion		878	-206
Autres		-14	36
Impôt sur les éléments recyclables			
Éléments recyclables en résultat		69	-293
Autres éléments du résultat global		69	-293
RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ		7 468	5 775
Attribuable :			
* aux propriétaires de la société mère		7 368	5 728
* aux participations ne donnant pas le contrôle		100	47

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS (K€)	Notes	2014 12 mois	2013 12 mois
Résultat net des sociétés intégrées		7 399	6 068
Amortissements et provisions sur immobilisations	6 & 7	3 064	2 779
Variation d'impôt différé	23	-594	-146
Plus-values nettes de cession d'immobilisation		14	
Capacité d'autofinancement		9 883	8 701
Variation du besoin en fonds de roulement (calculé à partir des données nettes de provisions)		-3 613	414
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE D'EXPLOITATION		6 270	9 115
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	6	-1 817	-1 562
Acquisitions d'immobilisations corporelles	7	-2 736	-2 530
Acquisitions d'immobilisations financières	8	-53	-68
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		299	55
Cessions d'immobilisations financières	8		
Incidence des variations de périmètre	5 ; 6 ; 24	-1 932	-6 044
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE D'INVESTISSEMENT		-6 239	-10 149
Augmentation des capitaux propres		45	100
Dividendes payés	18	-1 446	-1 549
Émission d'emprunts et dettes financières		2 060	3 020
Remboursement d'emprunts et dettes financières		-1 020	-104
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE DE FINANCEMENT		-361	1 467
Incidence des variations de cours des devises		199	-81
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE TOTALE		-131	352
Trésorerie à l'ouverture	11	17 747	17 395
Trésorerie à la clôture	11	17 616	17 747

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 2013	413	6 701	37 484	-129	44 469	361	44 830
Effet des changements de méthodes comptables					0		0
Situation retraitée	413	6 701	37 484	-129	44 469	361	44 830
Produits et charges reconnus directement en capitaux propres ⁽¹⁾	0	0			0		0
Résultat de la période	0	0	7 292		7 292	107	7 399
Total des produits et charges de la période	0	0	7 292	0	7 292	107	7 399
Distribution de dividendes			-1 446		-1 446		-1 446
Variation de périmètre			-215		-215	291	76
Autres variations		46	212		258		258
Transactions sans perte de prise de contrôle			-1 470		-1 470		-1 470
Variation des écarts de conversion			231	597	828	50	878
Couverture de change			124		124		124
Variation actions propres		15	-29		-14		-14
Augmentation de capital					0		0
Situation au 31 décembre 2014	413	6 762	42 183	468	49 826	809	50 635

(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 2012	412	6 573	33 244	50	40 279	90	40 369
Effet des changements de méthodes comptables					0		0
Situation retraitée	412	6 573	33 244	50	40 279	90	40 369
Produits et charges reconnus directement en capitaux propres ⁽¹⁾	0	0			0		0
Résultat de la période	0	0	5 994		5 994	74	6 068
Total des produits et charges de la période	0	0	5 994	0	5 994	74	6 068
Distribution de dividendes			-1 547		-1 547	0	-1 547
Variation de périmètre			-103		-103	224	121
Autres variations			2		2	0	2
Variation des écarts de conversion				-179	-179	-27	-206
Couverture de change			-123		-123	0	-123
Variation actions propres		19	17		36	0	36
Augmentation de capital	1	109			110	0	110
					0	0	0
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%

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers consolidés couvrant la période du 1^{er} janvier 2014 au 31 décembre 2014.

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

Note préliminaire

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	- Échéancier 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 2014, à l'exception de l'adoption des nouvelles normes, interprétations et amendements suivants applicables à compter de l'exercice 2014.

Normes, amendements et interprétations au 1^{er} janvier 2014 :

- IFRS 10 Etats financiers
- IFRS 11 Partenariats
- IFRS 12 Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres sociétés

Amendements à IFRS 10, 11 et 12 « dispositions transitoires »

- IAS 28 (amendement) « Participations dans des entreprises associées et des coentreprises »
- IAS 32 (amendement) « Compensation d'actifs et de passifs financiers »
- IAS 36 (amendement) « Informations à fournir sur la valeur recouvrable des actifs non financiers »
- IFRS 28 révisée, participations dans des entreprises associées

Les nouvelles normes et amendements n'ont pas eu d'incidence sur les comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2014.

Par ailleurs, le Groupe n'a pas opté pour une application anticipée des normes et interprétations dont l'application n'est pas obligatoire au 1^{er} janvier 2014.

Normes, interprétations et amendements adoptés par l'IASB et l'Union européenne mais non applicables au 31 décembre 2014 :

Le groupe n'a anticipé aucune des nouvelles normes et interprétations mentionnées ci-après qui pourraient le concerner et dont l'application n'est pas obligatoire au 1^{er} janvier 2014.

- IFRIC 21 « Droits ou taxes, relatifs à la comptabilisation d'une taxe exigible » (applicable au 1^{er} janvier 2015)
- Amendement à IAS 19 « Cotisations des membres du personnel » (applicable au 1^{er} janvier 2015)
- Améliorations annuelles 2010-2012 :
 - Dont IFRS 2 « Paiement fondé sur des actions » définition de « condition d'acquisition »,
 - Dont IFRS 3 « Regroupement d'entreprise » comptabilité de la contrepartie conditionnelle lors d'un regroupement d'entreprise,
 - Dont IFRS 8 « Secteurs opérationnels » regroupement de secteurs et réconciliation du total des actifs des secteurs à présenter avec les actifs de l'entité,
 - Dont IFRS 13 « Evaluation de la juste valeur » débiteurs et créditeurs à court terme,
 - Dont IAS 16 « Immobilisations corporelles » et IAS 38 « Immobilisation incorporelles : méthode de la réévaluation – ajustement proportionnel de l'amortissement cumulé »,
 - Dont IAS 24 « Information relative aux parties liées » personnel clé de la direction.

Normes, interprétations et amendements adoptés par l'IASB mais non encore adoptés par l'Union européenne au 31 décembre 2014 :

- IFRS 9 « Instruments financiers, classification et évaluation »,
- IFRS 9 « Instruments financiers, comptabilité de couverture »
- IFRS 14 « Comptes de report réglementaires »
- IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés des contrats avec les clients »
- Améliorations annuelles 2011-2013
- Améliorations annuelles 2012-2014

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 plastiques et la vente des consommables associés.

Les états financiers au 31 décembre 2014 reflètent la situation comptable de la société et de ses filiales.

Le Conseil d'administration du 17 mars 2015 a arrêté les comptes consolidés.

Note 2 - Événements significatifs

2.1 Prise de participation à 70% d'une filiale portugaise

Conformément à la décision du conseil d'administration d'Evolis du 26 février 2014, le groupe a pris une participation de 70% dans le capital de cardPresso dont le siège social est situé à Madère au Portugal.

Cette filiale a pour activité principale la conception et la commercialisation de logiciels concernant le domaine de la carte.

2.2 Fusion simplifiée Evolis-Détraplast au 30 juin 2014.

Conformément à la décision du conseil d'administration d'Evolis du 28 avril 2014, la société Evolis a absorbé la société Détraplast dans le cadre d'une fusion simplifiée en date du 30 juin 2014.

2.3 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 détient 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.

2.4 Projet de construction

Le projet d'agrandissement des locaux industriels de 3.500 m2 est arrivé à son terme fin septembre 2014.

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,
- Évaluation 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 termes 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 versions 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
Outils	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 groupe 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.

- 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.

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 Informations sectorielles

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 premier semestre 2014 avec l'acquisition de 70% des parts sociales de cardPresso.

Par ailleurs, la société Evolis a absorbé la société Détraplast au 30 juin 2014 dans le cadre d'une fusion simplifiée.

Enfin, la société Evolis China a été créée en novembre 2014.

Périmètre de consolidation

Société	date de clôture	date d'entrée	Siège social	% d'intérêt
Société Mère				
Evolis	31/12/2014	-	Beaucouzé (49)	-
Filiales				
Evolis Inc	31/12/2014	04/10/2004	Fort Lauderdale (Floride USA)	100%
Evolis Asia	31/12/2014	20/09/2006	Singapour	100%
Sogedex Accessories	31/12/2014	02/01/2012	Trappes (78)	100%
Evolis India	31/03/2015	01/07/2013	Mumbai (Inde)	70%
cardPresso	31/12/2014	01/04/2014	Madère	70%
Evolis China	31/12/2014	01/11/2014	Shanghai	100%

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

* Evolis India et cardPresso : participation à 70% dans le capital de ces sociétés. En complément de ces prises de participation, le Groupe a un engagement d'achat du solde des titres avec les actionnaires minoritaires.

Note 5 - Écart d'acquisition

	31/12/2013	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Acquisitions de fonds de commerce	Autres variations	31/12/2014
Valeur brute	7 170	1 016	238			8 424
Perte de valeur						
Valeur nette	7 170	1 016	238	0	0	8 424

	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

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.

Le taux retenu pour l'actualisation des flux futurs est le WACC (Weighted Average Cost of Capital) de clôture.

Ce taux a été déterminé pour chaque filiale. Il tient compte :

- De la structure d'endettement de la filiale. Il a été notamment pris en compte un taux d'intérêt long terme de 1% correspondant au taux OAT échéance 10 ans au 31 décembre 2014.
- D'une prime de risque notamment risque pays compte tenu des zones géographiques concernées,

- D'un bêta qui tient compte pour chacune des filiales de sa liquidité sur son marché, de sa taille, de son activité.

Les données relatives à la prime de risque et au bêta ont été établies à partir des tables Damodaran.

Au 31 décembre 2014, les taux WACC retenus pour chacun des filiales sont les suivants :

Filiale	Pays	Taux
WACC SOGEDEX	France	8,3%
WACC EVOLIS INDIA	Inde	12,0%
WACC CARDPRESSO	Portugal	14,5%

Les tests de dépréciation réalisés n'ont pas fait apparaître en 2014 de pertes de valeur.

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

Note 6 - Immobilisations incorporelles

En K€	31/12/13	variations de périmètre	écarts de conversion	acquisitions (dotations)	diminutions et reclass ¹ .	31/12/14
Écarts d'acquisition	7 170	1 016	238			8 424
Autres immob. incorporelles	374	22		11	131	276
Frais de R&D	4 946			1 298	221	6 023
Logiciels, brevets	1 196	875		508	-131	2 710
Total valeurs brutes	13 686	1 913	238	1 817	90	17 433
Écarts d'acquisition						
Autres immob. incorporelles	216			27		243
Frais de R&D	2 662			1 246	222	3 686
Logiciels, brevets	702			417		1 119
Total amortissements et provisions	3 580			1 690	222	5 048

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

Activation des frais de Recherche et Développement de l'exercice 2014 qui se décomposent en 947 milliers d'euros d'immobilisations produites et 351 milliers d'euros d'immobilisations achetées (1 188 milliers d'euros d'immobilisations produites en 2013).

Note 7 - Immobilisations corporelles

En K€	31/12/13	variations de périmètre	écarts de conversion	acquisitions (dotations)	diminutions et reclass ¹ .	31/12/14
Terrain	533			151		684
Constructions	5 296			1 430	-1 038	7 764
Installations, matériel et outillage	5 719			168	-106	5 993
Autres immobilisations corporelles	3 815	11		984	1 231	3 579
Avances et acomptes	243			3	232	14
Total valeurs brutes	15 606	11		2 736	319	18 034
Terrain						
Constructions	1 788			291	19	2 060
Installations, matériel et outillage	5 040			438	-19	5 497
Autres immobilisations corporelles	1 764	20		468	93	2 159
Total amortissements et provisions	8 592	20		1 197	93	9 716

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

Note 8 - Immobilisations financières

En K€	31/12/13	variations de périmètre	écarts de conversion	acquisitions (dotations)	diminutions	31/12/14
Valeurs mobilières	14					14
Créances	166				13	153
Dépôts de garantie	68		7	53	42	86
Total valeurs brutes	248		7	53	55	253
Valeurs mobilières	14					14
Créances						
Dépôts de garantie						
Total dépréciations	14					14

En K€	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

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	Total valeur au bilan	Niveau 1 : cours coté	Niveau 2 : modèle avec paramètres observables	Niveau 3 : modèle interne avec paramètres non observables
	Notes						
Immobilisations financières	8	239		239	x	x	
Clients		13 544		13 544		x	
Actifs disponibles à la vente				0			
Autres actifs courants		2 845		2 845		x	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12	17 616		17 616	x	x	
Autres actifs financiers				0			
TOTAL		0	34 244	0	34 244		

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.

En K€	31/12/14	31/12/13
Valeur mobilières	0	0
Total actif financier à la juste valeur par résultat		0
Titres de créances	10 211	11 585
Disponibilités à l'actif	7 405	6 162
Total prêts et créances	17 616	17 747
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17 616	17 747
Valeur vénale des VMP		

Note 13 - Capitaux propres

13.1 Capital

Le capital social, entièrement libéré, se décompose au 31 décembre 2014 de 5.164.120 actions de 0.08 euro de nominal chacune.

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

Au 31 décembre 2014,

Le volume des titres compris dans le contrat est de : 743 titres pour une valeur de 18 K€.

Le montant de trésorerie engagée dans le contrat s'élève à : 149 K€.

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 USD représentent 40.8 M\$ soit 55% du chiffre d'affaires consolidé.

Les approvisionnements en Grande-Bretagne ont été négociés en dollars. Ces achats couvrent partiellement les ventes effectuées en dollars.

La société a des comptes bancaires en USD et en 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

	31/12/14		31/12/13	
	actif	passif	actif	passif
Achat à terme de JPY (valorisation K€)		32		93
Valeur nominale (M JPY)		120		160
Vente à terme en USD (valorisation K€)		763		30
Valeur nominale (M USD)		14		3
Instruments dérivés de change		795		123

14.2 Risque de taux

Le niveau d'endettement étant très faible (taux d'endettement par rapport aux fonds propres : N/S en 2013 et en 2014), la société n'est pas exposée significativement au risque des taux d'intérêt.

La société estime ne pas être confrontée de manière significative au risque de taux d'intérêts sur ses placements classés en équivalents 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 2014 (17.616 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 est peu exposé aux risques d'impayés des clients finaux des différents pays.

À 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€	31/12/2014	31/12/2013
Créances non échues et non dépréciées	10 891	10 541
Créances échues depuis moins de 60 jours et non dépréciées	2 363	788
Créances échues depuis plus de 60 jours et non dépréciées	255	132
Créances échues et non dépréciées	2 618	920
Montants bruts des créances dépréciées	136	1
Pertes de valeur comptabilisées	-101	-1
Créances clients nettes des pertes de valeurs	13 544	11 461

Note 15 - Provisions

• Tableau des mouvements

En K€	31/12/13	Reclassement	écart conversion	dotations	reprises			31/12/14
					utilisées	non util.	total	
Avantages au personnel	72		5	141		7	7	211
Risque divers				36				36
Garantie à plus d'un an	101			93		101	101	93
Sous total non courants	173	0	5	270		108	108	340
Litige client	0							0
Garantie à moins d'un an	116			133		116	116	133
Sous total courant	116			133		116	116	133
Total	289	0	5	403	0	224	224	473

En K€	31/12/12	var. de périmètre	écart conversion	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
Litige client	0							0
Garantie à moins d'un an	110			116		110	110	116
Sous total courant	110			116		110	110	116
Total	310	39		250	0	310	310	289

• Tableau des mouvements des dépréciations

En K€	31/12/13	écart conversion	dotations	reprises	31/12/14
Dépréciation des stocks	449	14	487	378	572
Dépréciation des créances	1	9	92	1	101
Total	450	23	579	379	673

En K€	31/12/12	dotations	reprises	31/12/13
Dépréciation des stocks	699	45	295	449
Dépréciation des créances	7	1	7	1
Total	706	46	302	450

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 Sogedex Accessories
- la société Evolis India

Evolis SA a souscrit un contrat d'indemnités de fin de carrière en 2012. Le groupe a procédé à un versement complémentaire de 100 K€ en 2014.

Les obligations des sociétés Evolis Inc et Evolis Asia, Evolis China et cardPresso 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 : 47,84%.

- taux d'actualisation retenu : 0,86%.
- taux de progression des salaires retenu : 2%.
- taux de rotation du personnel : 5%.

Au 31/12/2014, l'engagement d'indemnités de départ représente un total de 760 K€ dont 506 K€ couverts par le contrat d'indemnités de fin de carrières.

En K€	31/12/14	31/12/13
Solde à l'ouverture	2	127
Variation de périmètre		43
Coût des services rendus au cours de la période	84	56
Coût financier	11	10
Cotisations	-100	-100
Écarts actuariels	144	-23
Prestations servies		
Coûts des services passés		
Réductions		-41
Règlements		
Soldes à la clôture	211	72

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

2014 En K€	Taux	moins 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total
Emprunts à court terme	1%	134	56		190
Emprunts à long terme	0,87%	1 700			1 700
Emprunts à long terme	11,50%	22	104		126
Total		1 856	160		2 016
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	0	2 832

Note 17 - Autres passifs

En K€	Catégories de passifs financiers à la juste valeur		Juste valeur	Mode de détermination de la juste valeur		
	Passifs au coût amorti	Passifs 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 para- mètres non observables
Fournisseurs	5 645		5 645		x	
Dettes financières courantes	1 856		1 856		x	
Autres passifs financiers	801		801	x	x	
Dettes fiscales et sociales	3 691		3 691		x	
Autres dettes	836		836		x	
TOTAL	12 829	0	12 829			

• Autres passifs non courants

En K€	31/12/2014	31/12/2013
Dettes sur immobilisations ⁽¹⁾	4 434	2 273
Total	4 434	2 273

(1) Les dettes sur immobilisations concernent les dettes sur acquisition de titres à hauteur de 4012 K€

• Autres passifs courants

En K€	31/12/2014	31/12/2013
Fournisseurs	5 645	3 086
Dettes fiscales et sociales	3 691	2 727
Autres passifs financiers	801	258
Dettes sur immobilisations	76	0
Autres dettes	760	901
Total	10 973	6 972

Note 18 - Dividendes distribués

En K€	31/12/2014	31/12/2013
Dividendes nets mis en paiement au cours de la période	1 446	1 549
Total	1 446	1 549

Montant par action

	31/12/2014	31/12/2013
Nombre moyen d'actions au cours de la période	5 164 120	5 163 724
Montant par action (en €)	0,28	0,28

Montant par action

	31/12/2014	31/12/2013
Nombre d'actions (autocontrôle déduit)	5 163 377	5 162 816
Montant par action (en €)	0,28	0,28

Note 19 - Informations sectorielles

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

2014 En K€	EMEA ⁽¹⁾	Asie - Océanie	Amériques	Total sectoriel	non affecté	Total
Revenus provenant des ventes externes	34 594	9 365	16 327	60 286	0	60 286
Revenus générés par les autres secteurs	0	0	0	0	0	0
Résultat opérationnel sectoriel	5 981	1 495	4 361	11 837	-2 153	9 684
Valeur comptable totale des actifs	55 781	5 624	6 190	67 595	1 171	68 766
Passifs sectoriels	11 736	551	433	12 720	269	12 989
Acquisitions d'actifs non courants	4 435	120	51	4 606	0	4 606
Charge d'amortissement incluse dans le résultat sectoriel	2 322	208	357	2 887	0	2 887
Autres charges sans contrepartie en trésorerie	286		92	378	0	378

(1) dont France : 4749 K€ - EMEA inclut l'activité en Inde

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€

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

2014 En K€	Imprimantes	consom- mables	Divers	Total	non affecté	Total
Revenus provenant des ventes externes	26 995	24 500	8 791	60 286	0	60 286
Valeur comptable totale des actifs	6 916	2 966		9 882	58 884	68 766
Acquisitions d'actifs non courants	1 298			1 298	3 308	4 606

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

- Données sectorielles par implantation géographique des actifs :

2014 En K€	EMEA	Asie - Océanie	Amériques	Total sectoriel	non affecté	Total
Valeur comptable totale des actifs	55 781	5 624	6 190	67 595	906	68 501
Acquisitions d'actifs non courants	4 478	77	51	4 606	0	4 606

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

Note 20 - Charges de personnel

20.1 Détail des frais de personnel

En K€	31/12/2014	31/12/2013
Salaires et traitements	9 615	8 476
Charges sociales	3 534	3 200
Salaires et charges sociales activés au titre des frais de R&D	-947	-1 188
Avantages en nature	85	-150
Remboursement frais de personnel	-117	-116
Paievements en actions et assimilés	0	0
Intéressement	0	174
Participation légale	677	479
Indemnité retraite	0	-55
Sous total	12 847	10 820
Impôts et taxes sur rémunérations	200	295
Personnel extérieur	868	556
Avantage au personnel		0
Total	13 915	11 671

20.2 Répartition de l'effectif moyen

	31/12/2014	31/12/2013
Cadres et agents de maîtrise	93	75
Employés	192	176
Total	285	251

20.3 Rémunération allouée aux mandataires

En K€	31/12/2014	31/12/2013
Avantages à court terme	847	648
Avantages postérieurs à l'emploi		0
Autres avantages long terme	888	641
Indemnités de fin de contrat de travail		0
Paiement fondé sur les actions		0
Total	1 735	1 289

Note 21 - Frais de recherche et développement activés

En K€	31/12/2014	31/12/2013
Marchandises et matières consommées		
Frais de personnel	947	1 188
Autres achats et charges externes	351	
Dotations aux amortissements		
Total	1 298	1 188

Note 22 - Autres produits et charges financiers

En K€	31/12/2014	31/12/2013
Résultat de change	581	-902
Autres charges et produits financiers	0	165
Total	581	-737

Note 23 - Impôt

23.1 Ventilation de l'impôt comptabilisé

En K€	31/12/2014	31/12/2013
Impôt exigible	3 751	2 787
Impôt différé actif non courant	594	146
Impôt différé actif courant		
Impôt différé passif non courant		
Impôt différé passif courant		
Total	3 157	2 641

23.2 Preuve d'impôt

En K€	31/12/2014	31/12/2013
Résultat net avant impôt	10 556	8 710
Taux d'impôt en vigueur	34,43%	34,43%
Charges d'impôt théorique	3 634	2 999
Charges non déductibles	104	75
Déficits reportables pour lesquels aucun impôt différé actif n'a été comptabilisé	-34	-36
Dividendes		-52
Crédit impôt	-455	-283
Modification des taux d'impôts différés	-16	-62
Activation des déficits		
Écart taux impôt différés sur filiales	-76	
Autres minorations		
Autres majorations		
Total Charges d'impôt	3 157	2 641
Dont :		
Impôts courants	3 751	2 787
Impôts différés	-594	-146

Note 24 - Regroupements d'entreprises

En 2014, le Groupe a acquis la participation suivante :

Société	cardPresso
Filiale de	Evolis SA
Date d'entrée	01/04/2014
Siège social	Madère (Portugal)
% de contrôle	70%
% d'intérêt	70% **
Méthode de consolidation	IG

En 2013, le Groupe avait 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

** Le Groupe a opté pour une évaluation de la participation selon la méthode du goodwill complet.

• Incidence des acquisitions sur la trésorerie du Groupe

En K€

Prix d'acquisition	-955
Trésorerie et équivalents de trésorerie des filiales acquises	18
Variation de la dette sur acquisition de titres	-995
Autres	

Incidence des acquisitions sur la trésorerie du Groupe -1 932

• Écart d'acquisition et actifs nets liés aux acquisitions

Au 31 décembre 2014, les actifs nets et l'écart d'acquisition résultant de ces opérations se détaillent comme suit :

	card- Presso	Evolis India	Soge- dex	Cumul
En K€	31/12/14	2013	2012	31/12/14
Coûts des acquisitions (en numéraire)	1 365	3 927	1 900	7 192
Réévaluation des participations (écart acquisition complet)	585	2 177		2 762
Juste valeur des actifs nets des participations acquises	-934	-962		-1 896
Écart de conversion	0	269		269
Divers			97	97
Écart d'acquisition	1 016	5 411	1 997	8 424

L'écart d'acquisition de la période a été affecté à l'UGT de l'activité de distribution de logiciels de cardPresso.

• Incidence des acquisitions sur le compte de résultat

En K€	31/12/14	2014 Périmètre constant	Écart
Chiffres d'affaires	60 286	59 860	426
Résultat opérationnel courant	9 684	9 932	-248
Résultat net	7 399	7 412	-13

Note 25 - Engagements

25.1 Engagements donnés

Néant

25.2 Engagements reçus

Néant

25.3 Engagements réciproques

Néant

25.4 Autres engagements

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

En K€	31/12/14	31/12/13
Location des locaux à Fort Lauderdale	166	230
dont à moins d'un an	99	84
dont à plus d'un an et moins de 5 ans	67	146
Location des locaux à Singapour	157	0
dont à moins d'un an	59	0
dont à plus d'un an et moins de 5 ans	98	0
Total	323	230

Note 26 - Événements post clôture

Néant

Note 27 - Parties liées

Rémunérations versées aux dirigeants : Cf note 20.3.

BILAN ACTIF

RUBRIQUES	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	Net (N) 31/12/14	Net (N-1) 31/12/13
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Concession, brevets et droits similaires	1 811 797	965 116	846 681	486 411
Autres immobilisations incorporelles				130 807
TOTAL immobilisations incorporelles	1 811 797	965 116	846 681	617 218
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	684 372		684 372	533 032
Constructions	7 833 602	2 085 484	5 748 118	3 556 683
Intallations techniques, matériel outillage	5 655 042	5 160 169	494 873	574 117
Autres immobilisations corporelles	2 522 643	1 516 517	1 006 127	755 253
Immobilisation en cours	1 520		1 520	1 144 700
Avances et acomptes				232 554
TOTAL immobilisations corporelles	16 697 179	8 762 170	7 935 009	6 796 339
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Autres participations	5 095 385		5 095 385	4 410 026
Autres titres immobilisés	8 541		8 541	8 500
Autres immobilisations financières	192 325		192 325	220 422
TOTAL immobilisations financières	5 296 250	0	5 296 250	4 638 948
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	23 805 226	9 727 286	14 077 941	12 052 505
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnements	4 712 073	332 610	4 379 463	2 988 212
Stock produits intermédiaires et finis	3 876 034	71 887	3 804 147	752 455
Stock de marchandises	1 625 787	31 112	1 594 675	1 017 131
TOTAL stocks et en-cours	10 213 894	435 609	9 778 285	4 757 798
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	362 442		362 442	331 336
Créances clients et comptes rattachés	8 683 868		8 683 868	8 361 091
Autres créances	8 436 848		8 436 848	9 050 326
TOTAL créances	17 483 158	0	17 483 158	17 742 753
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	10 211 045		10 211 045	11 485 242
Disponibilités	5 334 490		5 334 490	4 363 906
Charges constatées d'avance	302 445		302 445	326 091
TOTAL disponibilités et divers	15 847 981	0	15 847 981	16 175 239
TOTAL ACTIF CIRCULANT	43 545 033	435 609	43 109 424	38 675 790
Écarts de conversion actif	22 029	0	22 030	245 659
TOTAL GÉNÉRAL	67 372 288	10 162 894	57 209 394	50 973 954

BILAN PASSIF

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/14	Net (N-1) 31/12/13
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	413 130	413 130
Primes d'émission	6 733 509	6 733 509
Réserve légale	41 313	41 237
Réserves réglementées	273 640	273 640
Autres réserves	31 871 611	27 594 630
Résultat de l'exercice	6 468 263	5 723 011
TOTAL de la situation nette	45 801 466	40 779 157
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	44 263	47 763
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	255 731	262 668
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	46 101 460	41 089 588
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	284 106	462 659
Provision pour charges	112 704	0
TOTAL DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	396 810	462 659
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 890 405	2 823 251
Emprunts et dettes financières diverses		
TOTAL dettes financières	1 890 405	2 823 251
AVANCES ET ACOMPTES REÇUS SUR COMMANDES EN COURS	397 105	84 214
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs	4 361 601	3 067 019
Dettes fiscales et sociales	3 134 148	2 365 039
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	76 171	741 010
Autres dettes	108 000	324 000
TOTAL dettes diverses	7 679 921	6 497 068
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		2 800
TOTAL DETTES	9 967 430	9 407 333
Écarts de conversion passif	743 693	14 375
TOTAL GÉNÉRAL	57 209 394	50 973 954

COMPTE DE RÉSULTAT

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/14	Net (N-1) 31/12/13
Ventes de marchandises	1 399 037	19 640 393	21 039 431	21 259 450
Production vendue de biens	1 709 522	25 591 697	27 301 220	26 520 171
Production vendue de services	1 372 785	629 757	2 002 542	478 403
Chiffres d'affaires nets	4 481 345	45 861 848	50 343 193	48 258 023
Production stockée			3 085 900	-100 070
Subventions d'exploitation			11 630	4 865
Reprises sur amortissements, provisions, transferts de charges			992 349	867 327
Autres produits			3 877	7 205
PRODUITS D'EXPLOITATION			54 436 948	49 037 350
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises			6 423 210	7 216 323
Variation de stock de marchandises			-608 656	310 386
Achats de matières premières et autres approvisionnements			22 039 450	16 253 889
Variation de stock de matières premières et autres approvisionnements			-1 286 127	193 021
Autres achats et charges externes			5 934 370	4 503 500
TOTAL des autres charges externes			32 502 247	28 477 119
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			969 787	981 025
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			6 735 719	5 916 289
Charges sociales			3 067 203	2 699 367
TOTAL des charges de personnel			9 802 921	8 615 656
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 373 455	1 478 713
Dotations aux provisions sur actif circulant			435 609	0
Dotations aux provisions pour risques et charges			374 781	261 777
TOTAL dotations d'exploitation			2 183 845	1 740 490
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			1 350	25 144
CHARGES D'EXPLOITATION			45 460 149	39 839 434
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			8 976 799	9 197 916

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/14	Net (N-1) 31/12/13
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	8 976 799	9 197 916
PRODUITS FINANCIERS		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	167	152 859
Autres intérêts et produits assimilés	426 090	341 913
Reprises sur provisions et transferts de charges	245 659	237 392
Différences positives de change	1 291 798	931 924
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières	326	6 636
TOTAL des produits financiers	1 964 039	1 670 724
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	22 029	245 659
Intérêts et charges assimilées	20 994	33 872
Différences négatives de change	541 422	1 712 763
TOTAL des charges financières	584 446	1 992 294
RÉSULTAT FINANCIER	1 379 594	-321 480
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	10 356 393	8 876 436
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	37 327	3 945
Produits exceptionnels sur opérations en capital	20 778	125 864
Reprises sur provisions et transferts de charges	143 782	134 444
TOTAL des produits exceptionnels	201 886	264 253
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	59 214	398 286
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	62 091	96 162
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	136 845	84 053
TOTAL des charges exceptionnelles	258 150	578 501
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-56 264	-314 248
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	676 700	479 405
Impôts sur les bénéfices	3 155 166	2 359 772
BÉNÉFICE	6 468 263	5 723 011

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 2014, d'une durée de 12 mois, couvrant la période du 1^{er} janvier 2014 au 31 décembre 2014.

Les comptes annuels sont exprimés en Euros.

FAITS CARACTÉRISTIQUES INTERVENUS DURANT L'ANNÉE

• Prise de participation à 70% d'une filiale portugaise

Conformément à la décision du conseil d'administration d'Evolis du 26 février 2014, le groupe a pris une participation de 70% dans le capital de cardPresso dont le siège social est situé à Madère au Portugal.

Cette filiale a pour activité principale la conception et la commercialisation de logiciels concernant le domaine de la carte.

• Fusion simplifiée Evolis-Détraplast au 30 juin 2014.

Conformément à la décision du conseil d'administration d'Evolis du 28 avril 2014, la société Evolis a absorbé la société Détraplast dans le cadre d'une fusion simplifiée en date du 30 juin 2014 avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2014.

• 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 détient 100% du capital social de 100 000 \$. 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.

ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Néant

PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément au règlement ANC N°2014-03, 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 2014, 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 2014.

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 2014, la participation des salariés aux résultats de l'entreprise pour un montant de 676 700 €.

Engagements en matière de retraite

La société a constitué une provision d'un montant de 112 704 € 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 2014 un versement complémentaire externe de 100 000 €, l'engagement total de la société Evolis en matière de retraite est d'un montant de 619 392 €.

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 :

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

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

T_v = taux d'espérance de vie

T_r = taux de rotation : 5%

i = taux d'actualisation : rendement des OAT zéro coupon 10 ans soit 0,86%

Départ à l'initiative du salarié à 62 ans.

Le montant de la provision s'explique par l'effectif, 168 personnes, l'âge moyen et l'ancienneté peu élevée (7 ans) des salariés de la société.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

IMMOBILISATIONS						
VALEUR BRUTE	31/12/13	Fusion Détraplast	ACQUISITIONS	Virement de poste à poste	CESSIONS	31/12/14
Frais d'établissement						
Frais recherche et développement						
Autres immobilisations incorporelles	1 174 325		506 665	130 807		1 811 797
Immobilisations en cours	130 807			-130 807		0
INCORPORELLES	1 305 132		506 665			1 811 797
Terrains	533 032		151 340			684 372
Constructions	5 255 095		1 429 512	1 058 000		7 742 607
Constructions sur sol d'autrui						
Agencements des constructions	110 862			-19 867		90 995
Install. techn., matériel et outillage	5 175 398	205 910	167 568	106 567	400	5 655 042
Agencements divers	116 732	1 262	59 423			177 417
Matériels de transport	437 585	15 120	38 500		77 364	413 842
Matériel de bureau et informatique	1 396 516	1 300	545 821		17 566	1 926 072
Autres	5 314					5 314
Immobilisations en cours	1 144 700		1 520	-1 144 700		1 520
Avances et acomptes	232 554				232 554	
CORPORELLES	14 407 787	223 592	2 393 684		327 884	16 697 179
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	4 410 026		1 035 372		350 013	5 095 385
Autres titres immobilisés	8 500	41				8 541
Prêts & Autres immob. financières	220 422		2 028 165		2 056 262	192 325
FINANCIÈRES	4 638 948	41	3 063 537		2 406 275	5 296 251
TOTAL GÉNÉRAL	20 351 866	223 632	5 963 887		2 734 159	23 805 227

AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS						
	31/12/13	Fusion Détraplast	Dotations	Virement de poste à poste	Reprise	31/12/14
Frais d'établissement						
Frais recherche et développ.						
Autres immob. incorporelles	687 914		277 202			965 116
INCORPORELS	687 914		277 202			965 116
Constructions	1 712 040		289 330			2 001 370
Constructions sur sol d'autrui						
Agencements des constructions	97 233		5 698	-18 817		84 114
Install. techn., matériel et out.	4 601 281	122 208	418 214	18 817	400	5 160 120
Agencements divers	27 229	1 262	10 742			39 232
Matériels de transport	114 898	4 904	68 394		57 476	130 719
Matériel de bureau et informat.	1 058 767	966	303 876		16 994	1 346 615
Autres						
Immobilisations en cours						
CORPORELS	7 611 448	129 340	1 096 253		74 871	8 762 170
TOTAL GÉNÉRAL	8 299 361	129 340	1 373 455		74 871	9 727 285

	LINÉAIRE	DÉGRESSIF	EXCEPTIONNEL	TOTAL
DOTATIONS	1 127 272	246 183		1 373 455

Actions propres

Dans le cadre d'un contrat de liquidité mis en place en Juillet 2009, la société Evolis détenait, au 31/12/2014, 743 actions Evolis ayant pour valeur d'acquisition 17 959,32 €.

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	174 365		174 365
Créances Clients et comptes rattachés	8 683 868	8 683 868	
Autres créances	8 436 848	8 436 848	
Charges constatées d'avance	302 445	302 445	
	17 597 526	17 423 161	174 365

Valeurs mobilières de placement

- Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition : 10 211 045
- Les plus-values latentes non comptabilisées sont de : 0

Valeur liquidative à la clôture 10 211 045

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.

302 445

Éléments d'actif concernant les entreprises liées

- Titres de participations 5 095 385
- Clients et comptes rattachés 3 039 254
- Autres créances 7 697 050
- Écarts de conversion

TOTAL 15 831 689

Capital social

Le capital social se décompose de la façon suivante :

- Nombre de titres à l'ouverture de l'exercice 5 164 120
- 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 35 366 577

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

- réserve légale 76
- autres réserves 4 276 981
- dividendes 1 445 954

Amortissement des subventions d'investissement -3 500

Variations nettes de l'exercice des provisions réglementées -6 937

Montant à la clôture avant résultat 39 633 197

Résultat de l'exercice 6 468 263

Montant à la clôture de l'exercice 46 101 460

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	1 834 078	56 247		1 890 324
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 361 601			4 361 601
Dettes fiscales et sociales	3 134 148			3 134 148
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	76 171			76 171
Autres dettes	108 000			108 000
TOTAL GÉNÉRAL	9 513 998	56 247		9 570 244

État des provisions

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

	31/12/13	DOTATIONS	REPRISES	31/12/14
Provisions réglementées				
• amortissements dérogatoires	262 668	136 845	143 782	255 731
• hausse des prix				
• provisions investissement				
• autres provisions réglementées				
TOTAL	262 668	136 845	143 782	255 731

	31/12/2013	DOTATIONS	REPRISES	31/12/2014
			montants utilisés montants non utilisés	
Provision p/risques & charges				
• litiges				
• garanties	217 000	226 000	217 000	226 000
• pertes de change	245 659	22 029	245 659	22 030
• impôts				
• provision indemnités départ à la retraite		112 704		112 704
• autres provisions pour risques et charges		36 077		36 077
TOTAL	462 659	396 810	462 659	396 810

	31/12/13	DOTATIONS	REPRISES	31/12/14
Provisions pour dépréciation				
• sur immob. en cours				
• sur immob. financières				
• sur stocks	370 697	435 609	370 697	435 609
• sur créances clients				
• autres provisions pour dépréciation				
TOTAL	370 697	435 609	370 697	435 609

Charges à payer

• Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	81
• Fournisseurs et comptes rattachés	457 286
• Dettes fiscales et sociales	2 194 678
• Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	22 217
• Autres dettes	108 000
• Disponibilités, charges à payer	
TOTAL	2 782 262

Éléments de passif concernant les entreprises liées

• Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
• Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 045
TOTAL	27 045

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
	Perte latente	Perte de change	Gain latent
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 467	17 467	743 693
Créances clients et comptes rattachés	4 563	4 563	
TOTAL	22 029	22 029	743 693

INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

Chiffres d'affaires hors taxes par nature

2014

Zones	Imprimantes	Consommables	Divers	TOTAL
Amérique	7 108 374	4 414 332	908 704	12 431 410
Asie	4 354 842	2 724 914	829 371	7 909 127
EMEA ⁽¹⁾	13 319 407	12 342 099	4 341 150	30 002 656
TOTAL	24 782 623	19 481 345	6 079 225	50 343 193

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

(1) EMEA = Europe Middle East Africa (Europe Moyen Orient Afrique) et l'Inde

Frais de recherches et développement

	31/12/14	31/12/13
Montant global des dépenses de recherche et développement comptabilisées en charge	1 211 K€	1 188 K€

Crédit impôt recherche

Les dépenses de recherche engagées au cours de l'exercice ont permis de bénéficier d'un crédit d'impôt recherche de 376 105 K€. Ce crédit d'impôt représente une créance sur l'Etat (Impôt négatif) qui majore le résultat de l'entreprise.

376 105

Transfert de charges

	31/12/14	31/12/13
Assurances	36 556	21 714
Avantages en nature	85 320	85 361
Formation	79 325	45 088
Refacturation loyers et charges	196 755	132 595
TOTAL	397 955	284 758

Ventilation de l'effectif moyen

	31/12/14	31/12/13
Cadres	54	48
Employés - Techniciens	107	102
Ouvriers		
TOTAL GÉNÉRAL	161	150

Éléments financiers concernant les entreprises liées

Charges financières : Pertes de change	203 676
Produits financiers :	
• Produits d'intérêts sur compte courant	56 303
• Gains de change	814 057
	870 360
Chiffre d'affaires 2014 réalisé	23 914 380

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	RÉSULTAT AVANT IS	IMPÔT	RÉSULTAT NET
Résultat courant	10 356 393	3 405 180	6 951 213
Résultat exceptionnel	-56 264	-19 192	-37 072
Participation des salariés	-676 700	-230 822	-445 878
TOTAL GÉNÉRAL	9 623 429	3 155 166	6 468 263

Situation fiscale latente

Elle s'analyse comme suit :

	31/12/14	31/12/13
Provisions réglementées	255 731	262 668
Subvention d'investissement	44 263	47 763
Charges à répartir		
Écart de conversion - actif	22 029	245 659
Autres		
Accroissement de la dette future d'impôt	322 023	556 090
Provisions et charges non déductibles	752 682	556 928
Plus-values latentes sur OPCVM		
Autres		
Allègement de la dette future d'impôt	752 682	556 928
ASSIETTE DE L'IMPÔT	-430 659	-838
Impôt correspondant	-147 496	-287
Amortissements réputés différés		
Déficits reportables		
Moins-values à long terme		

Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire

	31/12/14	31/12/13
Résultat de l'exercice	6 468 263	5 723 011
+ Dotation de l'exercice aux provisions réglementées déductibles	136 845	84 053
- Reprise de l'exercice sur provisions réglementées imposables	143 782	134 444
- Charge d'impôt du fait de ces provisions	-2 367	-17 191
Résultat net hors évaluations fiscales dérogatoires	6 463 692	5 689 811

Résultat financier

Il s'analyse comme suit :

	31/12/14	31/12/13
Résultat de change	974 006	-795 447
Coût de l'endettement	-20 979	-8 350
Produits financiers sur placements et trésorerie	229 504	310 572
Produits financiers sur comptes courants	56 303	77 048
Résultat d'escompte	140 760	88 355
Résultat dot prov et reprise immo financières		6 342
TOTAL	1 379 594	-321 480

Résultat exceptionnel

Il s'analyse comme suit :

PRODUITS EXCEPTIONNELS**OPÉRATION DE GESTION**

Produits exceptionnels divers

31/12/14**31/12/13**

38 185

3 945

OPÉRATION EN CAPITAL

Produits cession Immo

9 038

103 873

Quote subventions virée en résultat

3 500

3 500

Bonis - Rachats Actions

7 382

18 490

REPRISE SUR PROV ET TRANSFERT CHARGE

Reprise Amortissements dérogatoires

143 782

134 444

CHARGES EXCEPTIONNELLES**OPÉRATION DE GESTION**

Pénalités Amendes fiscales et sociales

2 755

Autres charges exceptionnelles

56 459

398 285

OPÉRATION EN CAPITAL

Valeurs nettes comptables Immo cédées

20 459

94 580

Malis Rachats Actions

35 934

1 582

Charges exceptionnelles diverses

5 698

DOT EXCEPTIONNELLES AMORT & PROVISIONS

Dotations amortissements dérogatoires

136 845

84 053

TOTAL**-56 264****-314 247****AUTRES INFORMATIONS****Rémunérations allouées aux mandataires sociaux**

	31/12/14	31/12/13
Rémunérations	856 809	647 627
TOTAL	856 809	647 627

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)

14 079

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

à demande

14 079**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 jusqu'au 30 décembre 2015

Au 31/12/2014, le solde du contrat s'élevait à 4 800 000 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 30/12/2015.

Au 31/12/2014, le solde du contrat s'élève à 1 200 000 000 JPY.

Les contrats de change à terme font ressortir au 31/12/2014 une moins value de 795 282,85 EUR.

Engagement de caution solidaire

Néant

Engagement de poursuite de loyers

Location à Fort Lauderdale (USA)

166 335 € - 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 détenu (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	3 782 342	100%	16 330 570	529 711
EVOLIS Asia (Singapour)	75 000	224 118	100%	9 365 187	7 295
CARDPRESSO (Agua de Pena)	5 000	252 600	70%	713 020	84 836
Sarl SOGEDEX 538 297 938	50 000	134 919	100%	3 037 309	227 825
EVOLIS India	111 171	1 765 029	70%	4 481 182	447 677
EVOLIS China	80 950	-1 460	100%		-1 440

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

	FILIALES		PARTICIPATION	
	Françaises	Étrangères (A)	Françaises	Étrangères (A)
Valeur comptable des titres détenus				
• valeur brute :	50 000	5 045 385	néant	néant
• valeur nette :	50 000	5 045 385	néant	néant
Montant des prêts et avances accordés	2 250 000	5 447 050	néant	néant
Montant des cautions et avals donnés	néant	néant	néant	néant
Montant des dividendes encaissés	néant	néant	néant	néant

TABLEAU RELATIF À LA PUBLICITÉ DES HONORAIRES

DES CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES ET DES MEMBRES DE LEURS RÉSEAUX

Exercice 2014

	Commissaire RSM OUEST				Commissaire GROUPE Y-BOISSEAU			
	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)	38 247	27 261	48%	50%	42 215	26 839	52%	50%
• 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	38 247	27 261	48%	50%	42 215	26 839	52%	50%
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	38 247	27 261	48%	50%	42 215	26 839	52%	50%

- (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)	31/12/14 12	31/12/13 12	31/12/12 12	31/12/11 12	31/12/10 12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	413 130	413 130	412 370	412 250	411 191
Nombre d'actions					
• ordinaires	5 164 120	5 164 120	5 154 620	5 153 120	5 139 893
• 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	50 343 193	48 258 023	45 752 328	41 598 842	41 178 363
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	11 659 014	9 677 985	10 670 946	8 130 571	9 077 098
Impôts sur les bénéfices	3 155 166	2 359 772	2 364 399	1 859 585	1 887 866
Participation des salariés	676 700	479 405	524 097	475 802	561 590
Dot. Amortissements et provisions	1 358 885	1 115 797	1 617 836	1 640 390	1 775 187
Résultat net	6 468 263	5 723 011	6 164 614	4 154 794	4 852 455
Résultat distribué	3 666 525	1 445 954	1 546 386	1 391 342	1 390 532
RÉSULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	1,52	1,32	1,51	1,12	1,29
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	1,25	1,11	1,20	0,81	0,94
Dividende attribué	0,71	0,28	0,30	0,27	0,27
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	161	150	142	138	137
Masse salariale	6 735 719	5 916 289	5 557 537	5 173 077	5 274 426
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	3 067 203	2 699 367	2 653 950	2 451 050	2 402 183



EUROPE - MIDDLE-EAST - AFRICA

Evolis - 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