



RAPPORT SEMESTRIEL 2020

COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS IFRS
AU 30 JUIN 2020



evolis

RAPPORT SEMESTRIEL

30 JUIN 2020

EVOLIS : ACTIVITÉ DU 1 ^{ER} SEMESTRE 2020	3
<hr/>	
BILAN CONSOLIDÉ	4
• ACTIF	4
• PASSIF	4
<hr/>	
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ	5
<hr/>	
ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ	5
<hr/>	
TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE	6
<hr/>	
TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	7
<hr/>	
ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS	8

EVOLIS : ACTIVITÉ DU 1^{er} SEMESTRE 2020

EVOLIS : ACTIVITÉ DU 1^{ER} SEMESTRE 2020

Le chiffre d'affaires sur ce 1er semestre 2020 ressort à 32,4 M€, en recul de 21,5% par rapport à l'année précédente.

L'activité Réseaux, qui représente 60,2 % de l'activité du groupe, est en décroissance de 27,3 % et s'établit à 19,5 M€. Si nous avons pu noter une certaine stabilité sur le premier trimestre, l'expansion de la crise sanitaire qui est venue toucher tous les continents a plus fortement impacté l'activité sur le second trimestre.

L'activité Projets, quant à elle, résiste plutôt mieux avec une décroissance de seulement 7,1 % et s'établit à 11,4 M€. En effet, même si nous avons pu constater quelques décalages dus là encore à la situation sanitaire, l'activité Projets reste active, portée par les marchés bancaires et gouvernementaux.

RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2020

L'ensemble des résultats est impacté par cette baisse significative des activités du groupe, légèrement atténuée par un taux de change favorable.

Le résultat opérationnel s'établit en perte de 600 K€ (incluant une dépréciation du goodwill de l'Inde de 550 K€) soit un taux de marge opérationnelle de -1,8 %, en forte décroissance par rapport à la même période 2019 (-9,7 points).

ACTIVITÉ ET CHIFFRE D'AFFAIRES 2020

Dans ce contexte économique lourdement affecté, le groupe a très vite réagi en prenant, sur le court terme, un certain nombre de mesures adaptées dont : fermeture de la filiale au Japon, réductions des budgets, révisions des rémunérations des dirigeants, suppression de 5 postes en Amérique du Nord. Nous continuons de travailler sur ces mesures afin d'optimiser nos coûts de structure et nos charges.

Nous anticipons un exercice 2020 en forte décroissance sans toutefois être en mesure d'annoncer quelques chiffres que ce soit, tant notre visibilité à l'heure actuelle est faible.

BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF (K€)	Notes	30/06/2020			31/12/2019
		6 mois		12 mois	
		Brut	Amort & dépréciations	Net	Net
Immobilisations incorporelles					
Ecart d'acquisition	5	9 253	550	8 703	9 253
Autres immobilisations incorporelles	6	0	0	0	0
Frais de recherche et développement	6	12 631	10 085	2 546	2 328
Logiciels et brevets	6	3 996	3 041	955	1 034
Avances et acomptes	6	0	0	0	0
Immobilisations corporelles					
Terrain	7	761	15	746	750
Constructions	7	13 182	4 918	8 264	8 871
Installations, matériel, outillage	7	9 031	8 099	932	1 060
Autres immobilisations corporelles	7	6 849	4 511	2 338	2 408
Avances et acomptes	7	155		155	130
Immobilisations financières	8	385		385	397
Impôts différés	25	542		542	366
ACTIFS NON COURANTS		56 785	31 219	25 566	26 598
Stocks de matières		6 391	551	5 840	5 426
Stocks de produits finis		4 322	89	4 233	3 466
Stocks de marchandises		8 906	546	8 360	5 711
Clients	14	12 199	164	12 035	14 187
Actifs disponibles à la vente				0	0
Autres actifs courants		3 835		3 835	2 833
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12	25 724		25 724	27 587
Autres actifs financiers				0	0
ACTIFS COURANTS		61 377	1 350	60 027	59 209
TOTAL ACTIF		118 162	32 569	85 593	85 807

PASSIF (K€)	Notes	30/06/2020	31/12/2019
		6 mois	12 mois
Capital	13	418	418
Prime d'émission		6 733	6 734
Réserve légale		42	42
Autres réserves		60 965	53 068
Résultat consolidé		-757	7 896
Ecart de conversion		400	468
CAPITAUX PROPRES		67 801	68 625
Intérêts hors groupe		156	139
Ecart de conversion hors groupe		0	0
Résultat hors groupe		5	32
INTERETS MINORITAIRES		161	170
Dettes financières non courantes	16	2 303	2 959
Provision pour avantages au personnel	15	811	746
Autres provisions non courantes	15	784	675
Autres dettes non courantes	17	0	0
Impôts différés	25	17	16
PASSIFS NON COURANTS		3 915	4 396
Fournisseurs		4 735	4 447
Dettes financières courantes	16	1 647	1 585
Autres passifs financiers		54	207
Dettes fiscales et sociales		5 860	5 283
Provisions courantes	15	132	254
Autres dettes		1 288	840
PASSIFS COURANTS		13 716	12 616
PASSIFS		17 631	17 012
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES		85 593	85 807

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

COMPTE DE RESULTAT		30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
(K€)	Notes	6 mois	6 mois	12 mois
Chiffre d'affaires	19	32 429	41 297	90 434
Marchandises et matières consommées		13 665	15 966	36 228
Charges de personnel	21	10 531	11 506	22 861
Autres achats et charges externes		4 995	7 718	14 485
Impôts et taxes		894	898	1 601
Dotations aux amortissements	6 & 7	2 257	2 074	4 265
Dotations aux provisions nettes de reprises		97	471	405
Autres produits et charges d'exploitation		-42	-33	-173
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		-52	2 630	10 416
Autres charges et produits opérationnels		20	626	276
Dotations aux provisions des écarts d'acquisitions		550	0	0
RESULTAT OPERATIONNEL		-582	3 256	10 692
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		41	96	169
Coût de l'endettement financier brut		13	56	27
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET		28	40	142
Autres produits et charges financiers	24	-257	36	81
Charge d'impôt sur le résultat	25	-59	1 134	2 987
RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES		-752	2 198	7 927
RESULTAT NET D'IMPOT DES ACTIVITES NON POURSUIVIES		0	0	0
RESULTAT NET		-752	2 198	7 927
Part du groupe		-757	2 182	7 896
Intérêts minoritaires		5	16	32
Nombre moyen d'actions à la clôture		5 220 820	5 220 620	5 220 620
Résultat par action (en €)		-0,14	0,42	1,52
Résultat dilué par action (en €)		-0,14	0,42	1,52

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ		30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
(K€)				
Résultat net de la période		-751	2 198	7 927
Gains (pertes actuarielles sur avantages postérieurs à l'emploi)				
Impôt sur les éléments non recyclables				
Ajustement de la dette sur put minoritaire				313
Éléments non recyclables en résultat (net n'impôts)		0	0	313
Gains (pertes) sur actifs financiers disponibles à la vente				
Gains (pertes) sur instruments financier de couverture				
Écarts de conversion		69	162	78
Autres		1	128	383
Éléments recyclables en résultat		70	290	461
Autres éléments du résultat global		70	290	774
RESULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ		-681	2 488	8 701
Attribuable :				
* aux propriétaires de la société mère		-686	2 470	8 666
* aux participations ne donnant pas le contrôle		5	18	35

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS		2020	2019
(K€)	Notes	6 mois	12 mois
Résultat net des sociétés intégrées		-751	7 927
Amortissements et provisions	6 & 7	2 592	4 140
Impôt différé	25	-177	-166
Plus-values nettes de cession d'immobilisation		20	13
Autres		-27	481
Capacité d'autofinancement		1 617	12 394
Variation du besoin en fonds de roulement (calculé à partir des données nettes de provisions)		-1 055	-568
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE D'EXPLOITATION		562	11 826
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	6	-991	-1 887
Acquisitions d'immobilisations corporelles	7	-1 036	-2 880
Acquisitions d'immobilisations financières	8	0	-121
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	6,7	24	6
Cessions d'immobilisations financières	8	4	33
Incidence des variations de périmètre	5; 6; 25	0	-102
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE D'INVESTISSEMENT		-1 999	-4 950
Variation des capitaux propres		0	313
Dividendes payés	18	-14	-4 461
Ecart de conversion sur dividendes versés		0	0
Emission d'emprunts et dettes financières		0	1
Rachat et revente d'actions propres		0	237
Remboursement d'emprunts et dettes financières		-389	-938
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE DE FINANCEMENT		-403	-4 848
Incidence des variations de cours des devises		-23	40
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE TOTALE		-1 863	2 068
Trésorerie à l'ouverture	12	27 587	25 519
Trésorerie à la clôture	12	25 724	27 587

TABLEAUX DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

ÉTAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES							
(K€)	Capital	Prime d'émission	Réserves consolidées	Ecarts de conversion	Total capitaux propres part groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Situation au 31 décembre 2019	418	6 734	61 005	469	68 625	170	68 795
Effet des changements de méthodes comptables					0		0
Situation retraitée	418	6 734	61 005	469	68 625	170	68 795
Produits et charges reconnus directement en capitaux propres							0
Résultat de la période			-757		-757	5	-752
Total des produits et charges de la période	0	0	-757	0	-757	5	-752
Distribution de dividendes					0	-14	-14
Variation de périmètre					0		0
Autres variations					0		0
Actions gratuites					0		0
Transactions sans perte de prise de contrôle					0		0
Transactions avec variation pourcentage d'intérêt					0		0
Variation des écarts de conversion				-69	-69		-69
Couverture de change					0		0
Variation actions propres			1		1		1
Situation au 30 juin 2020	418	6 734	60 250	400	67 801	161	67 962

ÉTAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES							
(K€)	Capital	Prime d'émission	Réserves consolidées	Ecarts de conversion	Total capitaux propres part groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Situation au 31 décembre 2018	416	6 318	57 284	368	64 386	171	64 557
Effet des changements de méthodes comptables					0		0
Situation retraitée	416	6 318	57 284	368	64 386	171	64 557
Produits et charges reconnus directement en capitaux propres							0
Résultat de la période			7 896		7 896	32	7 928
Total des produits et charges de la période	0	0	7 896	0	7 896	32	7 928
Distribution de dividendes			-4 429		-4 429	-33	-4 462
Variation de périmètre					0		0
Autres variations			-7		-7		-7
Actions gratuites			4		4		4
Transactions sans perte de prise de contrôle			313		313		313
Transactions avec variation pourcentage d'intérêt					0		0
Variation des écarts de conversion			-23	101	78		78
Couverture de change					0		0
Variation actions propres	1	416	-34	0	383		383
Situation au 31 décembre 2019	418	6 734	61 005	469	68 625	170	68 795

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers consolidés couvrant la période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020.

Les états financiers consolidés du groupe sont représentés en milliers d'Euros, sans décimale. Les arrondis au millier d'Euro le plus proche peuvent, dans certains cas de figure, conduire à des écarts non matériels au niveau des totaux et des sous-totaux figurant dans les tableaux.

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	- Impact norme IFRS 16
Note 21	- Charges de personnel
Note 22	- Autres charges et produits opérationnels
Note 23	- Frais de recherche et développement activés
Note 24	- Autres produits et charges financiers
Note 25	- Impôt
Note 26	- Regroupement d'entreprises
Note 27	- Engagements
Note 28	- Événements post-clôture
Note 29	- 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 2019.

Les comptes intermédiaires au 30 juin 2020 sont établis selon les principes de la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ». Ils ne comprennent pas toutes les informations requises lors de la préparation des comptes consolidés annuels et doivent donc être lus de manière concomitante avec les états financiers au 31 décembre 2019.

Le groupe applique les normes et amendements parus au Journal Officiel de l'Union Européenne d'application obligatoire à compter du 1er janvier 2020. L'interprétation IFRIC23 « Incertitudes relatives aux traitements fiscaux incertains » est sans impact significatif sur le groupe.

Le groupe n'a pas appliqué par anticipation les nouvelles normes, amendement et interprétations lorsque l'application obligatoire est postérieure au 30 juin 2020.

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 30 juin 2020 reflètent la situation comptable de la société et de ses filiales.

Le Conseil d'administration du 24 septembre 2020 a arrêté les comptes semestriels consolidés.

Note 2.- Événements significatifs

La filiale EVOLIS JAPAN a été mise en sommeil au 30 juin 2020 au vu du niveau d'activité jugé insuffisant.

Le groupe a vu son volume d'affaires très impacté au premier semestre en raison de la pandémie de la COVID 19 enregistrant une baisse de 8.868 K€ par rapport au 30 juin 2019.

Afin d'atténuer l'impact de la pandémie de COVID-19 sur ses comptes, le groupe a mis en place un programme strict de sauvegarde de la trésorerie accompagné d'un plan de réduction drastique des charges externes, comprenant notamment:

- Mise au chômage partiel de plus de 52 % des salariés des entités françaises du groupe ;
- Obtention en France, à Singapour et aux Etats-Unis d'aides gouvernementales spécifiques ;
- Gel des plans de recrutement ainsi que l'annulation du recours au travail intérimaire ;
- Réduction de salaire des cadres dirigeants ;
- Annulation ou report d'un nombre important de projets d'investissement (informatique, évènementiel, etc.) ;
- Annulation du versement du dividende de 0,23 € par action qui avait été précédemment annoncé lors de la publication des résultats annuels 2019.

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 et semestriels consolidés en appliquant les normes IFRS.

3.1 PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

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 en capitaux propres.

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, Evolis Asia et cardPresso Inc pour lesquelles la monnaie fonctionnelle est le dollar américain (USD),
- Evolis India dont la monnaie est la Roupie Indienne (INR),
- Evolis China dont la monnaie est le Renminbi (RMB),
- Evolis Japan dont la monnaie est le Yen (JPY).

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

3.5 REGROUPEMENT D'ENTREPRISES ET ÉCARTS D'ACQUISITIONS

Regroupement d'entreprises

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

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

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

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

Écart d'acquisition et test de dépréciation

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

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

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

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

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

Détermination des valeurs recouvrables

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

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

La juste valeur diminuée des coûts de sortie est déterminée sur la base des informations disponibles permettant de réaliser la meilleure estimation de la valeur de vente nette des coûts nécessaires pour réaliser la vente, dans des conditions de concurrence normale entre des parties bien informées et consentantes.

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

3.6 ACTIFS INCORPORELS IMMOBILISÉS

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

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

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

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

Amortissements des actifs incorporels

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

	Durée (Année)	Mode
Frais de recherche et développement	3	Linéaire
Logiciels, brevets, 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 4	Linéaire
Matériel de bureau et informatique	3 à 5	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 – abords	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 IFRS 9.

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 trois catégories comptables prévues par la norme IFRS 9 :

- Actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat ;
- Actifs financiers évalués au coût amorti (selon la méthode du taux d'intérêt effectif (« TIE ») ;
- Actifs financiers à la juste valeur par les autres éléments du résultat global.

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 reclassées en résultat lors de la sortie des titres.

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 la norme IFRS 9, 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 de la norme IFRS 9, sont comptabilisés à leur valeur de marché. Les variations de valeur sont appréhendées dans les résultats de la période.

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 la période.

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 ACTIONS PROPRES

Lorsque la société ou ses filiales achètent leurs propres actions, le prix payé incluant les frais afférents à leur acquisition nets de taxes est déduit des capitaux propres dans le poste « Actions propres » jusqu'à leur cession. Au moment de leur cession, la plus ou moins-value est comptabilisée en capitaux propres.

3.18 ACTIONS GRATUITES

Les modalités d'évaluation et de comptabilisation des plans d'attribution gratuites d'actions sont définies par la norme IFRS 2 « Paiement fondés sur les actions »

L'attribution de ces actions représente un avantage consenti aux bénéficiaires et constitue à ce titre un complément de rémunération supporté par Evolis. S'agissant d'opérations ne donnant pas lieu à des transactions monétaires, les avantages ainsi accordés sont comptabilisés en charges sur la période d'acquisition des droits en contrepartie d'une augmentation des capitaux propres. Ils sont évalués sur la base de la juste valeur, en fonction du nombre d'actions gratuites à attribuer et à partir du cours de bourse à la date d'attribution, répartie sur la période d'acquisition.

3.19 AVANTAGES AU PERSONNEL

Les indemnités de départ à la retraite, correspondant à un engagement à prestation définie, sont liées aux conventions collectives s'appliquant aux sociétés 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'évènement.

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

3.20 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.

3.21 ÉVALUATION ET COMPTABILISATION DES PASSIFS FINANCIERS

À 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.

3.22 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.

3.23 AUTRES CHARGES ET PRODUITS OPÉRATIONNELS

Le groupe comptabilise en « Autres charges et produits opérationnels » les éléments non récurrents et significatifs.

Ils peuvent comprendre notamment :

- Les pertes de valeur (impairment)
- Les frais d'acquisition et d'intégration
- Les coûts de restructuration
- Les éléments inhabituels correspondant à des produits et charges non usuels par la fréquence, leur nature et leur montant.

Le Résultat opérationnel courant est un agrégat intermédiaire qui doit permettre de faciliter la compréhension de la performance opérationnelle de l'entreprise.

3.24 INFORMATIONS SECTORIELLES

Les deux niveaux d'information retenus sont : Le secteur géographique et l'activité. Les indicateurs suivis concernent le Chiffre d'affaires.

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.

3.25 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

Sociétés	Date de clôture	Date d'entrée	Siège social	% d'intérêt
Société Mère				
Evolis	30/06/2020	--	Beaucouzé (France)	-
Filiales				
Evolis Inc	30/06/2020	04/10/2004	Fort Lauderdale (Floride USA)	100%
Evolis Asia	30/06/2020	20/09/2006	Singapour	100%
Sogedex Accessories	30/06/2020	02/01/2012	Beaucouzé (France)	100%
Evolis India	30/06/2020	01/07/2013	Mumbai (Inde)	100%
Cardpresso	30/06/2020	01/04/2014	Madère (Portugal)	84%
Evolis China	30/06/2020	01/11/2014	Shanghai (Chine)	100%
Cardpresso Inc	30/06/2020	01/07/2015	Fort Lauderdale (Floride USA)	84%
ACTS Distribution	30/06/2020	01/04/2016	Beaucouzé (France)	100%
Evolis Japan	30/06/2020	07/01/2019	Tokyo (Japon)	100%

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

Note 5.- Ecart d'acquisition

(K€)	31/12/2019	variations de périmètre	écarts de conversion	acquisitions de fonds de commerce	Autres variations	30/06/2020
Valeur brute	9 253					9 253
Perte de valeur					550	550
Valeur nette	9 253	0	0	0	-550	8 703
	31/12/2018	variations de périmètre	écarts de conversion	acquisitions de fonds de commerce	Autres variations	31/12/2019
Valeur brute	9 284		-31			9 253
Perte de valeur						
Valeur nette	9 284	0	-31	0	0	9 253

Les écarts d'acquisition font l'objet d'un test de dépréciation annuel. 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 en tenant compte :

- De la structure d'endettement de la filiale. Il a été notamment pris en compte un taux d'intérêt long terme de 0,1220 % correspondant au taux OAT échéance 10 ans au 31 décembre 2019,
- 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 30 juin 2020, les taux WACC retenus pour chacune des filiales étaient les suivantes :

Filiale	Pays	Taux 2020	Taux 2019	Taux 2018	Taux 2017
WACC SOGEDEX	France	7,30%	8,0 %	10,0%	8,0%
WACC ACTS	France	7,30%	8,0%	10,0%	8,0%
WACC EVOLIS INDIA	Inde	10,3%	10,5%	13,0%	10,0%
WACC CARDPRESSO	Portugal	10%	9,0%	13,0%	10,0%

Les tests de dépréciation réalisés au 30 juin 2020 ont fait apparaître une perte de valeur de de 550 K€ concernant Evolis India.

Note 6.- Immobilisations incorporelles

(K€)	31/12/2019	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Acquisitions (dotations)	Diminutions et reclast.	30/06/2020
Ecart d'acquisition	9 253					9 253
Autres immob. incorporelles						
Frais de R&D	11 690			941		12 631
Logiciels, brevets	3 942		-2	49	7	3 996
Avances et acomptes						
Total valeurs brutes	24 885		-2	990	7	25 880
Ecart d'acquisition				550		550
Autres immob. incorporelles	26				-1	25
Frais de R&D	9 362			723		10 085
Logiciels, brevets	2 882			134		3 016
Total amortissements et provisions	12 270			1 407	-1	13 676

(K€)	31/12/2018	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Acquisitions (dotations)	Diminutions et reclast.	31/12/2019
Ecart d'acquisition	9 284		-31			9 253
Autres immob. incorporelles	26				-26	
Frais de R&D	11 383			1 609	-1 302	11 690
Logiciels, brevets	3 532			278	132	3 942
Avances et acomptes	225				-225	
Total valeurs brutes	24 450		-31	1 887	-1 421	24 885
Ecart d'acquisition						
Autres immob. incorporelles	25			1	0	26
Frais de R&D	9 238			1 425	-1 301	9 362
Logiciels, brevets	2 743			231	-92	2 882
Total amortissements et provisions	12 006			1 657	-1 393	12 270

L'activation des frais de Recherche et Développement du premier semestre 2020 se décompose en 747 Keuros d'immobilisations produites et 194 Keuros d'immobilisations achetées (605 Keuros d'immobilisations produites et 98 Keuros d'immobilisations achetées au 1^{er} semestre 2019).

Note 7.- Immobilisations corporelles

(K€)	31/12/2019	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Acquisitions (dotations)	Diminutions et reclast.	30/06/2020
Terrain	761					761
Constructions	10 573			5		10 578
Droit utilisation Bâtiment	2 799				-195	2 604
Installations, matériel et outillage	8 781			180	10	8 971
Droit utilisation Matériel	60					60
Autres immobilisations corporelles	6 486		-8	452	-81	6 849
Avances et acomptes	130			42	-17	155
Total valeurs brutes	29 590		-8	679	-283	29 978
Terrain	11			4		15
Constructions	3 871			236	-2	4 105
Droit utilisation Bâtiment	629			328	-144	813
Installations, matériel et outillage	7 759			307		8 066
Droit utilisation Matériel	22			11		33
Autres immobilisations corporelles	4 078		-6	514	-75	4 511
Total amortissements et provisions	16 370		-6	1 400	-221	17 543

(K€)	31/12/2018	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Acquisitions (dotations)	Diminutions et reclasst.	31/12/2019
Terrain	753			8		761
Constructions	9 149			492	-932	10 573
Droit utilisation Bâtiment		2 492		531	-224	2 799
Installations, matériel et outillage	7 864			917		8 781
Droit utilisation Matériel		60				60
Autres immobilisations corporelles	5 597			1 299	-410	6 486
Avances et acomptes	908			127	-905	130
Total valeurs brutes	24 271	2 552		3 374	-2 471	29 590
Terrain	4			7		11
Constructions	3 444			427		3 871
Droit utilisation Bâtiment				629		629
Installations, matériel et outillage	7 313			446		7 759
Droit utilisation Matériel				22		22
Autres immobilisations corporelles	3 399			1 076	-396	4 078
Total amortissements et provisions	14 160			2 607	-396	16 370

Note 8.- Immobilisations financières

(K€)	31/12/2019	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Acquisitions (dotations)	Diminutions .	30/06/2020
Valeurs mobilières	87					87
Créances	0					0
Dépôts de garantie	310		-8		-4	298
Total valeurs brutes	397		-8		-4	385
Valeurs mobilières						
Créances						
Dépôts de garantie						
Total dépréciations						

(K€)	31/12/2018	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Acquisitions (dotations)	Diminutions .	31/12/2019
Valeurs mobilières	87					87
Créances	133			649	-782	0
Dépôts de garantie	326			854	-870	310
Total valeurs brutes	546			1 503	-1 652	397
Valeurs mobilières						
Créances						
Dépôts de garantie						
Total dépréciations						

Note 9.- Actifs financiers courants et non courants

(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
	Notes						
Immobilisations financières	8	385		385		x	
Clients		12 035		12 035		x	
Actifs disponibles à la vente				0			
Autres actifs courants		3 835		3 835		x	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12	25 724		25 724		x	
Autres actifs financiers				0			
TOTAL		0	41 979	41 979			

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.

Actions auto-détenues

La société Evolis a mis fin à son contrat de liquidité le 18 décembre 2019 et a décidé l'arrêt de son programme de rachats d'actions.

A l'issue de cet arrêt, la société ne dispose plus d'actions auto-détenues au 31 décembre 2019.

Note 11.- Autres actifs financiers

Néant

Actions gratuites

L'Assemblée Générale du 4 mai 2017 a délégué au conseil d'administration l'attribution d'actions gratuites dans la limite de 105 000 actions sur une période de 38 mois. Cette enveloppe globale a fait l'objet de deux décisions de Conseil d'Administration en date des 1er juin 2017 (75 000 titres) et 19 octobre 2017 (30 000 titres).

- Le Conseil d'Administration du 1^{er} juin 2017 a défini les bénéficiaires de 75 000 actions gratuites et fixé les conditions d'attribution définitive de ces actions, certaines attributions étant sans conditions, et d'autres liées à des obligations de performance pour une tranche 1.
- Le Conseil d'Administration du 19 octobre 2017 a subdélégué au Président du Conseil d'Administration la détermination des critères auxquels seront conditionnées les attributions de 30 000 actions gratuites dont l'attribution est soumise à des conditions de performance (tranches 2 et 3), ainsi que l'établissement du règlement des plans d'attribution des actions gratuites. À la clôture 2019, les conditions d'attribution de la tranche 3 n'étaient pas fixées, et le règlement des plans n'était pas rédigé, de sorte que la date d'attribution effective n'était pas établie sur l'exercice 2019.

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.

(K€)	30/06/20	31/12/19
Valeur mobilières	0	0
Total actif financier à la juste valeur par résultat	0	0
Titres de créances	12 450	16 940
Disponibilités à l'actif	13 274	10 647
Total prêts et créances	25 724	27 587
Trésorerie et équivalents de trésorerie	25 724	27 587

Note 13.- Capitaux propres

Le capital social, entièrement libéré, se décompose au 30 juin 2020 de 5 220 820 actions de 0,08 euro de nominal chacune. Sur l'exercice, le groupe a procédé à une augmentation de capital de 200 actions, émises au nominal par prélèvement sur les réserves, dans le cadre d'un plan d'attribution d'actions gratuites.

Au 31 décembre 2018, la charge relative aux actions gratuites s'élevait à 987K€.

Au 31 décembre 2019, la charge relative aux actions gratuites s'élevait à 4 K€ (tranche 2)

Au 30 juin 2020. La charge relative aux actions gratuites s'élevait à 1 K€ (tranche 3)

Ce montant a été comptabilisé en charges de personnel. Ce retraitement n'est pas soumis à l'impôt.

Au 30 juin 2020, le nombre de titres concernés par les plans toujours en cours est de 15 000 titres.

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 confronté à différents types de risques :

- le premier résulte de la conversion dans ses états financiers des comptes de ses filiales étrangères tenus en devises ;
- 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 (USD).

Au titre de la période, les ventes facturées en USD représentent 19 M\$ soit 53,05% du chiffre d'affaires consolidé.

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

Le groupe a des comptes bancaires en USD, GBP, SGD, INR, RMB 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

	30/06/20		31/12/19	
	actif	passif	actif	passif
Achat à terme de JPY (valorisation K€)		9	5	
<i>Valeur nominale (K¥)</i>	<i>78 400</i>		<i>36 800</i>	
Vente à terme en USD (valorisation K€)	25	44	49	11
<i>Valeur nominale (K\$)</i>	<i>7 916</i>		<i>9 590</i>	
Instruments dérivés de change				

14.2 RISQUE DE TAUX

Le niveau d'endettement étant très faible (taux d'endettement par rapport aux fonds propres de 3,08% au 30 juin 2020 hors IFRS 16). La société n'est pas exposée significativement au risque des taux d'intérêt.

Le groupe estime ne pas être confronté de manière significative au risque de taux d'intérêts sur ses placements classés en équivalents de trésorerie.

14.3 RISQUE DE LIQUIDITÉ

Le groupe estime ne pas être exposé à un risque de liquidité du fait notamment d'un endettement limité et de la trésorerie disponible au 30 juin 2020 (21 773 K€), y compris impact IFRS 16.

Le groupe a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et 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.

14.4 RISQUE DE CRÉDIT

Evolis réalise la quasi intégralité de son chiffre d'affaires avec des grossistes importateurs (vente indirecte). De ce fait, le groupe 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.

Afin de limiter les risques liés aux défaillances clients, le groupe a souscrit un contrat d'assurance auprès de la Coface au cours du 1^{er} semestre 2018.

Situation des retards de paiement :

(K€)	30/06/20	31/12/19
Créances non échues et non dépréciées	8 047	10 935
Créances échues depuis moins de 60 jours et non dépréciées	1 368	2 639
Créances échues depuis plus de 60 jours et non dépréciées	2 486	456
Créances échues et non dépréciées	3 854	3 094
Montant brut des créances dépréciées	133	173
Pertes de valeur comptabilisées	1	-15
Créances clients nettes des pertes de valeur	12 035	14 188

Note 15.- Provisions

• Tableau des mouvements

(K€)	31/12/19	Variation périmètre	Écart conversion	Dotations	Reprises			30/06/20
					utilisées	non util	total	
Avantages au personnel	746		-10	77		2	2	811
Risque divers	577			571		577	577	571
Garantie à plus d'un an	98			0				98
Sous total non courants	1 421		-10	648		579	579	1 480
Risque divers	122			115	122		122	115
Garantie à moins d'un an	132			0				132
Sous total courant	254			115	122		122	247
Total	1 675		-10	763	122	579	701	1 727

(K€)	31/12/18	Variation périmètre	Écart conversion	Dotations	Reprises			31/12/19
					utilisées	non util	total	
Avantages au personnel	484			268		6	6	746
Risque divers	491			577		491	491	577
Garantie à plus d'un an	69			29		0	0	98
Sous total non courants	1 044	0	0	874		497	497	1 421
Risque divers	0			122			0	122
Garantie à moins d'un an	126			6			0	132
Sous total courant	126			128			0	254
Total	1 170	0	0	1 002	0	497	497	1 675

• Tableau des mouvements des dépréciations

(K€)	31/12/19		Écart conversion	Dotations	Reprises	30/06/20
Dépréciation des stocks	1 146		-4	854	810	1 186
Dépréciation des créances	174		-1	10	19	164
Total	1 320		-5	864	829	1 350

(K€)	31/12/18		Écart conversion	Dotations	Reprises	31/12/19
Dépréciation des stocks	1 177			838	869	1 146
Dépréciation des créances	850			60	737	174
Total	2 027		0	898	1 606	1 319

15.1 AVANTAGES AU PERSONNEL

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

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

Evolis SA a souscrit un contrat d'indemnités de fin de carrière en 2012.

Les obligations des sociétés Evolis Inc, Evolis Asia, Evolis China, cardPresso, cardPresso Inc et Evolis Japan 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).

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 65 ans.
- taux de charges sociales : 40 %.
- taux d'actualisation retenu : 0,74 %.
- taux de progression des salaires retenu : 2,00 %.
- taux de rotation du personnel : 5 %.

Au 30 juin 2020, l'engagement d'indemnités de départ représente un total de 1 633 K€ dont 822 K€ couverts par le contrat d'indemnités de fin de carrière.

(K€)	30/06/20	31/12/19
Solde à l'ouverture	746	484
Variation de périmètre	0	0
Coût des services rendus au cours de la période	173	166
Coût financier	12	20
Cotisations	-5	-11
Écarts actuariels	-133	94
Prestations servies	0	-7
Coûts des services passés	0	0
Augmentations - Réductions	18	0
Écarts de conversion	0	0
Règlements	0	0
Soldes à la clôture	811	746

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 les trois dernières années.

Note 16.- Echancier de la dette financière

30/06/2020 (K€)	Taux	Moins 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts à long terme	0,19%	500	794		1 294
Emprunts à long terme	0,32%	564	226		790
Emprunts en crédit-bail (IFRS 16)		583	1 283		1 866
Total		1 647	2 303		3 950

31/12/2019 (K€)	Taux	Moins 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts à long terme	0,19%	499	921		1 420
Emprunts à long terme	0,32%	449	453		902
Emprunts en crédit-bail (IFRS 16)		637	1 584		2 221
Total		1 585	2 958		4 543

Note 17.- Autres passifs

(K€)	Catégories de passifs financiers à la juste valeur		Juste valeur Total valeur au bilan	Mode de détermination de la juste valeur		
	Passifs au coût amorti	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 paramètres non observables
Fournisseurs	4 735		4 735		x	
Dettes financières courantes	1 647		1 647		x	
Autres passifs financiers	54		54		x	
Dettes fiscales et sociales	5 860		5 860		x	
Autres dettes	1 239		1 239		x	
TOTAL	13 535		13 535			

• Autres passifs non courants

(K€)	30/06/20	31/12/19
Dettes sur immobilisations	0	0
Dettes fiscales et sociales	0	0
Total	0	0

• Autres passifs courants

(K€)	30/06/20	31/12/19
Fournisseurs	4 735	4 447
Dettes fiscales et sociales	5 860	5 283
Autres passifs financiers	54	207
Dettes sur immobilisations	49	406
Autres dettes	1 239	285
Total	11 937	10 628

Note 18.- Dividendes distribués

(K€)	30/06/20	31/12/19
Dividendes nets mis en paiement au cours de la période	0	4 438
Total	0	4 438

Montant par action

	30/06/20	31/12/19
Nombre d'actions au cours de la période	5 220 820	5 220 620
Montant par action (en €)	0,00	0,85

Note 19.- Informations sectorielles

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

30/06/2020 (K€)	EMEA	Asie-Océanie	Amériques	Total sectoriel	Non affecté	Total
Revenus provenant des ventes externes	16 836	8 069	7 524	32 429	0	32 429
Revenus générés par les autres secteurs	0	0	0	0	0	0

30/06/2019 (K€)	EMEA ⁽¹⁾	Asie-Océanie	Amériques	Total sectoriel	Non affecté	Total
Revenus provenant des ventes externes	23 243	7 263	10 791	41 297	0	41 297
Revenus générés par les autres secteurs	0	0	0	0	0	0

(1) dont CA France : 4 511K€ - EMEA inclut l'activité Inde

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

30/06/2020
(K€)

	Imprimantes	Consom- mables	Divers	Total	Non affecté	Total
Revenus provenant des ventes externes	14 071	16 489	1 869	32 429	0	32 429

30/06/2019
(K€)

	Imprimantes	Consom- mables	Divers	Total	Non affecté	Total
Revenus provenant des ventes externes	17 732	20 694	2 871	41 297	0	41 297

Note 20.- Impact Norme IFRS 16

L'impact de la norme IFRS 16 dans le compte de résultat au 30 juin 2020, des loyers précédemment qualifiés de location simple, est précisé ci-dessous :

(K€)	30/06/20 (6 mois)	Dont IFRS16
Chiffre d'affaires	32 429	
Marchandises et matières consommées	13 665	
Charges de personnel	10 531	
Autres achats et charges externes	4 995	-324
Impôts et taxes	894	
Dotations aux amortissements	2 257	328
Dotations aux provisions nettes de reprises	97	
Autres produits et charges d'exploitation	-42	3
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	-52	-1
Autres charges et produits opérationnels	20	
Dotations aux provisions des écarts d'acquisitions	550	
RESULTAT OPERATIONNEL	-582	-1
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	41	
Coût de l'endettement financier brut	13	22
COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	28	-22
Autres produits et charges financiers	-257	
Charge d'impôt sur le résultat	-59	-2
RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES	-752	-21
RESULTAT NET D'IMPOT DES ACTIVITES NON POURSUIVIES	0	0
RESULTAT NET	-752	-21
Part du groupe	-757	
Intérêts minoritaires	5	

Note 21.- Charges de personnel

21.1 DÉTAIL DES FRAIS DE PERSONNEL

(K€)	30/06/20	30/06/19
Salaires et traitements	8 383	8 555
Attribution actions gratuites IFRS 2	1	40
Charges sociales	3 075	3 216
Salaires et charges sociales activés au titre des frais de R&D	-747	-605
Avantages en nature	34	0
Remboursement frais de personnel	-216	0
Intéressement	0	0
Participation légale	0	293
Indemnité retraite	0	7
Sous total	10 531	11 506
Impôts et taxes sur rémunérations	135	81
Personnel extérieur	299	735
Avantage au personnel	0	0
Total	10 965	12 322

21.2 RÉPARTITION DE L'EFFECTIF MOYEN

(K€)	30/06/20	30/06/19
Cadres et agents de maîtrise	149	141
Employés	235	237
Total	384	378

21.3 RÉMUNÉRATION ALLOUÉE AUX MANDATAIRES

(K€)	30/06/20	30/06/19
Avantages à court terme	656	540
Avantages postérieurs à l'emploi		
Autres avantages à long terme		831
Indemnités de fin de contrat de travail		
Paiement fondé sur les actions		
Total	656	1 371

Note 22.- Autres charges et produits opérationnels

Non significatif

Note 23.- Frais de recherche et développement activés

(K€)	30/06/20	30/06/19
Marchandises et matières consommées		
Frais de personnel	747	605
Autres achats et charges externes	194	98
Dotations aux amortissements		
Total	941	703

Note 24.- Autres produits et charges financiers

(K€)	30/06/20	30/06/19
Résultat de change	-257	-107
Autres charges et produits financiers	0	143
Total	-257	36

Note 25.- Impôt

25.1 VENTILATION DE L'IMPÔT COMPTABILISÉ

(K€)	30/06/20	30/06/19
Impôt exigible	118	1 195
Impôt différé actif non courant	-177	-61
Impôt différé actif courant		
Impôt différé passif non courant		
Impôt différé passif courant		
Total	-59	1 134

25.2 PREUVE D'IMPÔT

(K€)	30/06/20	30/06/19
Résultat net avant impôt	-810	3 332
Taux d'impôt en vigueur	28,10%	31,55%
Charges d'impôt théorique	-228	1 051
Charges non déductibles	167	83
Dépréciation écart acquisition	155	0
Déficits reportables pour lesquels aucun impôt différé actif n'a été comptabilisé		
Crédit impôt	-214	-202
Modification des taux d'impôts différés	-87	108
Activation des déficits		
Écart taux impôt différés sur filiales	77	-141
Produits non imposables	-127	-34
Autres minorations	-1	0
Autres majorations	199	269
Total Charges d'impôt	-59	1 134
Dont :		
* Impôts courants	118	1 195
* Impôts différés	-177	-61

Note 26.- Regroupements d'entreprises

Néant

• Écart d'acquisition et actifs nets liés aux acquisitions

Au 30 juin 2020, les actifs nets et l'écart d'acquisition résultant de ces opérations se détaillent comme suit :

(K€)	ACTS Dist.	CardPresso	Evolis India	Sogedex	Cumul 30/06/2020
Année d'acquisition	2016	2014	2013	2012	
Coûts des acquisitions (en numéraire)	740	1 365	3 927	1 900	7 932
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	345		345
Divers	13			97	110
Écart d'acquisition	753	1 016	5 487	1 997	9 253
Provisions dépréciations écarts acquisitions			550		550
Écarts d'acquisitions Nets	753	1 016	4 937	1 997	8 703

Le groupe a opté pour une évaluation de la participation selon la méthode de l'écart d'acquisition complet.

Note 27.- Engagements

27.1 ENGAGEMENTS DONNÉS

Les engagements donnés représentent les cautions bancaires :

- Evolis India : 174 K€

27.2 ENGAGEMENTS REÇUS

Néant

27.3 ENGAGEMENTS RÉCIPROQUES

Néant

27.4 AUTRES ENGAGEMENTS

Néant

Note 28.- Evènements Post clôture

Le groupe a engagé un plan drastique d'économies au vu de la baisse significative de l'activité directement liée à l'épidémie de la COVID 19. Celle-ci touche actuellement l'ensemble des entités économiques du monde. Les conséquences de cet impact ne sont pas définies à la date d'arrêt des comptes. Chaque décision du groupe sera prise dans le souci prioritaire de la santé de ses salariés et de la pérennité économique du groupe.

Note 29.- Parties liées

Rémunérations versées aux dirigeants : Cf note 21.3.

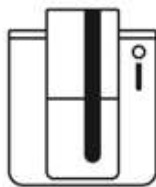
BIEN PLUS QUE DES IMPRIMANTES À CARTES



Tablettes de signature



Logiciels



Imprimantes



Accessoires



Services

SIÈGE SOCIAL | 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

US & CANADA - Boston - evolisnortham@evolis.com

LATIN AMERICA - Miami - evolislata@evolis.com

ASIA-PACIFIC - Singapore - evoliasia@evolis.com

CHINA - Shanghai - evolischina@evolis.com

INDIA - Mumbai - evolisindia@evolis.com

WWW.EVOLIS.COM