

# RAPPORT ANNUEL 2012



# SOMMAIRE

Entretien avec le Président .....	> 5
Chiffres clés .....	> 7
L'entreprise, ses activités .....	> 8
Les marchés de la carte plastique .....	> 10

## ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

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

## ÉLÉMENTS COMPTABLES ET FINANCIERS

### Comptes consolidés

• Bilan .....	> 24
• Compte de résultat .....	> 25
• Tableau des flux de trésorerie .....	> 26
• Tableau de variation des capitaux propres .....	> 27
• Annexe aux comptes consolidés .....	> 28

### Comptes sociaux

• Bilan .....	> 40
• Compte de résultat .....	> 42
• Annexe aux comptes sociaux .....	> 44
• Informations relatives au bilan .....	> 46
• Tableau des honoraires des Commissaires aux comptes .....	> 52
• Tableau des résultats des cinq derniers exercices .....	> 53



# ENTRETIEN AVEC EMMANUEL PICOT, PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL



## Quel bilan faites-vous de l'année 2012 ?

2012 a été une année riche en actualités et en nouveautés !

Elle a été stratégique en termes d'innovation produits avec l'introduction de la gamme Primacy et la montée en puissance de la gamme Zenius. En quelques mois, de septembre 2011 à juin 2012, nous avons totalement remplacé notre cœur de gamme imprimantes, renouvelé et enrichi notre offre consommables... un pari osé mais, au vu des bons résultats 2012, qui est en passe d'être gagné !

Cette année a été également soutenue en raison de l'intégration de l'activité Sogedex Accessories, qui a contribué à hauteur de 3 millions d'euros au chiffre d'affaires du Groupe.

En 2012, nous avons initié et déployé de nouvelles initiatives en matière de qualité, récompensées notamment par une certification ISO 9001. L'évolution organisationnelle des équipes, tant au siège à Angers qu'au sein des filiales américaine et asiatique, a aussi fortement contribué à la croissance du Groupe.

Le bilan est donc positif !

## Le contexte international difficile n'a-t-il pas été un frein pour votre développement ?

Nous avons fait le choix, il y a plus de 10 ans maintenant, de diversifier nos axes de commercialisation à la fois en termes de marchés, de pays et de réseaux de distribution. En cette période de tensions économiques et politiques parfois, nous constatons que cette stratégie d'ouverture est payante. Elle nous permet d'enregistrer, pour l'année 2012, un chiffre d'affaires de 53,3 millions d'euros, en croissance de 20%, 14% à périmètre constant. Ce résultat s'explique par une forte croissance organique, attribuable à la progression de notre cœur d'activité dans la plupart des zones géographiques et aussi par l'intégration réussie de Sogedex Accessories.

## Cette croissance de chiffre d'affaires s'est accompagnée d'une progression des niveaux de marge, opérationnelle notamment.

### Comment l'expliquez-vous ?

Effectivement, nous constatons une progression de près de 30% du résultat opérationnel, à 8,7 millions d'euros et une marge opérationnelle en progression de 1,1 point à 16,3 %. Nous l'expliquons à la fois par un effet monétaire favorable et surtout par le lancement réussi de Zenius, qui apporte un supplément de valeur à la fois pour notre réseau de distribution et pour Evolis. L'année 2012 a vu notre prix moyen de vente "imprimante" augmenter. Le résultat net progresse quant à lui de +28,6%, à 6,3 millions d'euros.

## Et l'année qui débute, comment l'envisagez-vous ?

En 2013, nous allons continuer à développer de nouvelles pistes notamment les axes Services et Solutions et ce, en poursuivant nos innovations sur notre cœur de métier imprimante en entrée et haut de gamme.

Les marchés d'Evolis devraient dans l'ensemble rester dynamiques avec, nous le pensons, la montée en puissance de la gamme Primacy. De plus, nous avons de belles opportunités dans les pays émergents, notamment en Inde où la filiale Evolis India, qui verra le jour au premier semestre 2013, devrait contribuer à la bonne progression de notre activité. Une accélération des ventes des nouvelles gammes, associée à un plan de lancement de nouveaux produits ambitieux, et au déploiement de l'offre complète d'accessoires Evolis, devrait contribuer à une nouvelle année de croissance pour Evolis en 2013 !

Emmanuel PICOT  
*Président Directeur Général*

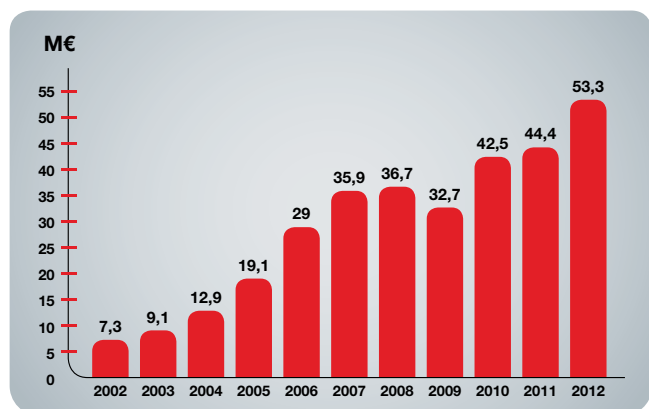


# CHIFFRES CLÉS

- Chiffre d'affaires consolidé en croissance de 20%, 14% à périmètre constant, à 53,3 M€
- Marge opérationnelle de 16,3% du chiffre d'affaires consolidé
- Marge nette de 11,8%
- Renforcement de la trésorerie nette à 17,4 M€

## Chiffre d'affaires

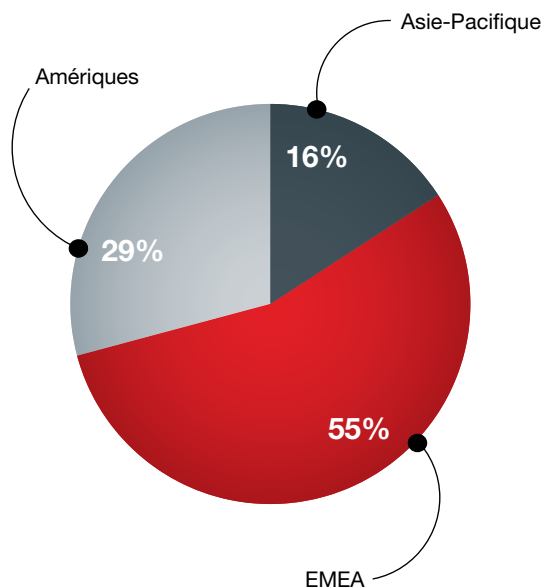
En 2012, Evolis a bénéficié du lancement réussi de ses nouvelles gammes produits, de sa stratégie de conquête, de ses actions commerciales mais également de la hausse du dollar pour enregistrer une croissance de 20%, 14% à périmètre constant, à 53,3 millions d'euros.



## Bons niveaux de résultats et de cash-flow en 2012

Les efforts de mutualisation de composants entre les gammes Zenius et Primacy associés à un effet monétaire favorable, ont généré une hausse de 2 points de la marge brute, à 54,9% du chiffre d'affaires. Cette progression de la marge brute, conjuguée à un maintien de la productivité des équipes à un très bon niveau, s'est traduite par une progression de près de 30% du résultat opérationnel, à 8,7 millions d'euros. Avec un résultat financier positif, à 0,4 millions d'euros, dû à la position de trésorerie nette, le Groupe a enregistré un résultat net de 6,3 millions d'euros, faisant ressortir une marge nette de 11,8%. Le Groupe a par ailleurs enregistré un très bon niveau de cash-flow opérationnel, à 8,1 millions d'euros.

## 93% du CA réalisé à l'international\*

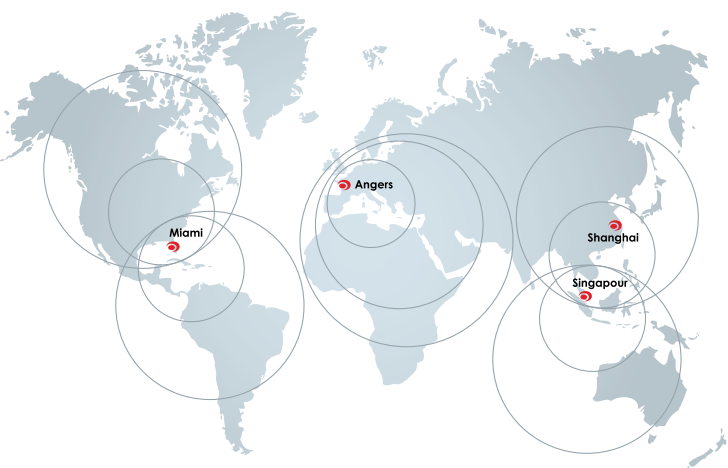


\* Hors activité Sogedex Accessories

# L'ENTREPRISE, SES ACTIVITÉS

## LES FAITS ET CHIFFRES

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



- 2000** ➤ Création d'Evolis et lancement commercial
- 2005** ➤ Ouverture de la filiale américaine à Miami
- 2006** ➤ Ouverture de la filiale asiatique à Singapour
- 2006** ➤ Introduction en bourse sur Alternext, Paris
- 2009** ➤ Ouverture de l'agence commerciale à Shanghai
- 2011** ➤ Acquisition de la société Sogedex, spécialisée dans la distribution d'accessoires d'identification
- 2012** ➤ Chiffre d'affaires : 53,3 M€
  - 93% des ventes réalisées à l'export
  - Un réseau de distribution dans 125 pays dans le monde
  - Base installée de plus de 200 000 imprimantes
  - 185 collaborateurs.

## L'ENTREPRISE

Evolis, bien plus que des imprimantes à cartes !

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

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

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2012, Evolis commercialise, au travers de sa filiale "Sogedex Accessories", une gamme complète d'accessoires pour cartes (tours de cou, porte-badges, pincées...).



### L'ambition

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

### L'objectif

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

### La stratégie

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

### Les valeurs

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

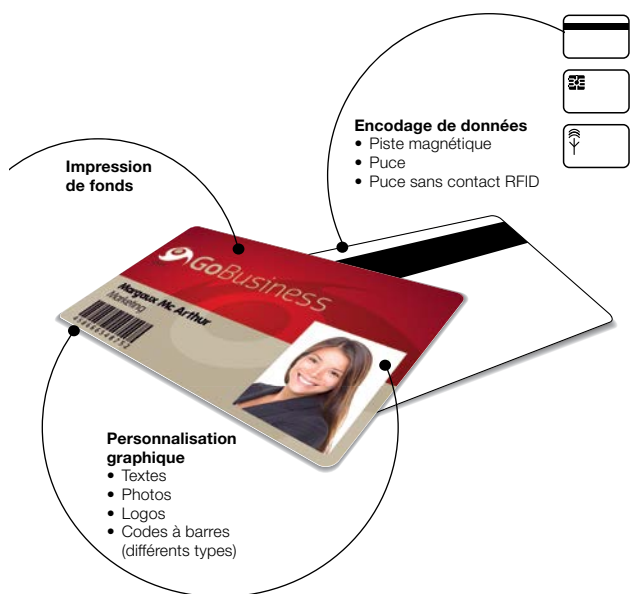
## Les produits

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

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

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

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



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

Les systèmes d'impression d'Evolis sont ainsi :

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

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

## Les consommables et accessoires : une activité récurrente

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

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

- Consommables : politique de développement de solutions en propre
- Accessoires : réponse aux nouveaux besoins
- Une activité rentable, récurrente, en croissance ininterrompue depuis 12 ans, tirée par le parc installé
- Plus d'un tiers du CA d'Evolis en 2011.



## Les intégrations spécifiques

Plus que des imprimantes, des solutions sur mesure.

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

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



# LES MARCHÉS DE LA CARTE PLASTIQUE



## Identification, sécurité & contrôle d'accès

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

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



## Transports

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



## Loisirs

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

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

## ILS NOUS FONT CONFIANCE

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



## Fidélité

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



## Gouvernements & Administrations

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



## Banques

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

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

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

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



# RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES SOCIAUX

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2012

Chers actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire pour vous rendre compte de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31 décembre 2012, et pour soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

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

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

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

Au présent rapport est annexé, conformément à l'article R. 225-102 du Code de commerce, un tableau faisant apparaître les résultats financiers de la Société au cours des cinq derniers exercices ainsi qu'un tableau récapitulatif des délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration aux fins d'augmentation du capital social immédiatement ou à terme.

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

## 1 SITUATION ET ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ

### Activité de la Société

#### Activité

Au titre de l'exercice social clos le 31 décembre 2012, le chiffre d'affaires a progressé de 10 % par rapport à l'exercice précédent et s'élève à 45 752 328 € contre 41 598 842 € en 2011.

Le résultat net comptable est en très nette progression à 6 164 614 € contre 4 154 794 € en 2011 (+ 48,4%).

Le résultat financier, qui s'établit à 739 467 € contre 441 604 € en 2011, est en hausse consécutivement aux fluctuations du dollar et du yen au cours de l'exercice.

Le résultat de l'exercice a permis de dégager une capacité d'autofinancement de 7 862 K€, permettant ainsi le financement des investissements nets pour un montant de 211 K€.

Les capitaux propres ont augmenté de 4 636 K€, correspondant essentiellement au résultat de l'exercice pour 6 164 K€ diminué du versement des dividendes de 1 390 K€.

La hausse du besoin en fonds de roulement s'est élevée à 3 478 K€.

L'excédent des ressources s'est traduit par une augmentation de la trésorerie de 2 619 K€, cette dernière s'établissant à 16 365 K€.

Le montant des emprunts et des dettes financières s'élève, au 31 décembre 2012, à 3 K€ pour un montant de capitaux propres de 36 859 K€.

#### Evolution des affaires :

Evolis a enregistré un chiffre d'affaires de 45 752 K€ au titre de l'exercice 2012, en hausse de 10 % par rapport à l'exercice 2011.

### Progrès réalisés et difficultés rencontrées

Après avoir réalisé un très bon volume d'activité en 2011, Evolis a poursuivi sa croissance en 2012 (+ 10%) et bénéficié d'un effet favorable de change \$/€ sur l'ensemble de l'exercice.

Dans un contexte pour le moins difficile sur les plans économique et géopolitique en 2012, le Groupe a bénéficié du lancement de ses nouvelles imprimantes et de ses innovations pour se démarquer.

Sur l'ensemble de l'exercice 2012, l'activité des Réseaux a très bien progressé, enregistrant même une croissance significative en Europe.

### Évolutions prévisibles et perspectives d'avenir

La gamme Zenius, très bien accueillie par l'ensemble des réseaux depuis septembre 2011, le lancement de la gamme Primacy et les nouveaux services consolideront l'activité du Groupe en 2013.

Les réseaux de distribution devraient aussi bénéficier des synergies produits et commerciales offertes avec la filiale Sogedex Accessories.

Par ailleurs, l'ensemble des développements réalisés en 2012 contribueront au travail d'optimisation des coûts et devraient permettre ainsi au Groupe de préserver son profil de rentabilité.

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

Evolis détient depuis le mois de février 2013 la totalité du capital de sa filiale Détraplast, par l'acquisition des 30 % restants.

### 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 984 K€ (1 213 K€ en 2011).

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 imprimantes.

### Délais de paiement des fournisseurs

Conformément à l'article L.441-6-1 alinéa 1<sup>er</sup> du Code de commerce, nous vous indiquons que la décomposition à la clôture de l'exercice du solde des dettes à l'égard des fournisseurs est la suivante :

En K€	2012	2011
< 30 jours	1 469	1 614
< 60 jours	1 931	2 311
> 60 jours		
<b>Total</b>	<b>3 400</b>	<b>3 925</b>

### 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 2012 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 2012, la Société Evolis a réalisé un chiffre d'affaires de 45 752 328 € contre un chiffre d'affaires de 41 598 842 € au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2011, soit une augmentation de 10 %.

Le montant des produits d'exploitation s'élevant à 46 455 716 €, et les charges d'exploitation à 38 375 126 €, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à hauteur de 8 080 590 €.

Les produits financiers s'élevant à 1 482 400 € et les charges financières à 742 933 €, le résultat financier ressort bénéficiaire à hauteur de 739 467 €. Les gains nets de change ont représenté 504 K€ lors de l'exercice 2012.

Le résultat courant avant impôt de l'exercice fait ressortir un bénéfice de 8 820 057 €.

Le montant des produits exceptionnels s'élève, quant à lui, à 359 524 € et les charges exceptionnelles à 126 471 €. Le résultat exceptionnel ressort donc bénéficiaire à hauteur de 233 053 €.

Le montant de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice s'élève à 2 364 399 €, et la participation des salariés à 524 097 €.

Compte tenu de ces éléments, le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2012 se solde par un bénéfice de 6 164 614 € (contre un bénéfice de 4 154 794 € 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 25 207 € au titre de dépenses non déductibles fiscalement, pouvant représenter un impôt de 8 402 €.

### Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit la somme de 6 164 614 €, de la manière suivante :

- au poste « Réserve légale » à hauteur de 12 € ;
- à titre de dividendes, la somme de 1 549 236 €, soit un dividende de 0,30 € par action (compte tenu du nombre d'actions émises au 18 janvier 2013). Ce dividende pourrait être mis en paiement au plus tard le 03 mai 2013 ; Ce montant de dividende par action est susceptible d'être adapté en fonction du nombre d'actions émises par la Société au jour de la décision de distribution ;
- au poste « Autres réserves » le solde, soit la somme de 4 615 366 €.

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 (le 31 mars 2013 pour les revenus perçus en 2013) par les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 € (contribuable célibataire, divorcé ou veuf) ou à 75 000 € (contribuable soumis à imposition commune).

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

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

### Rappel des dividendes distribués

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

Exercice social clos le	Montant total des dividendes distribués en euros	Montant du dividende par action en euros	Montant des revenus distribués éligibles et non éligibles à l'abattement
31/12/2011	1 391 342,40	0,27	Éligibles en totalité pour les personnes physiques
31/12/2010	1 390 532,40	0,27	Éligibles en totalité pour les personnes physiques
31/12/2009	925 180,74	0,18	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.

### Activité dans les filiales et les sociétés contrôlées

#### EVOLIS INC.

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

Au titre de son dernier exercice clos,	2012	2011
le chiffre d'affaires de cette société s'élève à	14 657 743 €	12 183 145 €
son résultat courant avant impôt est de	782 193 €	704 805 €
son résultat net comptable est de	480 699 €	431 316 €
le montant des capitaux propres s'élève à	2 768 306 €	2 345 322 €
Effectif moyen	12	12

#### EVOLIS ASIA PTE LTD

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

Au titre de son dernier exercice clos	2012	2011
le chiffre d'affaires de cette société s'élève à	8 049 109 €	5 964 568 €
son résultat courant avant impôt est de	42 353 €	(57 617) €
son résultat net comptable est de	18 912 €	(44 372) €
le montant des capitaux propres s'élève à	201 324 €	185 755 €
Effectif moyen	8	8

#### DETRAPLAST

- Niveau de participation détenu : 70% du capital et des droits de vote
- Activités principales : injection de pièces plastiques

Au titre de son dernier exercice clos	2012	2011
le chiffre d'affaires de cette société s'élève à	1 206 464 €	1 211 887 €
son résultat courant avant impôt est de	82 527 €	89 726 €
son résultat net comptable est de	58 749 €	58 196 €
le montant des capitaux propres s'élève à	287 004 €	228 255 €
Effectif moyen	8	7

#### SOGEDEX Accessories

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

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

### Informations relatives au capital social

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

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

### Opérations réalisées par les dirigeants sur leurs titres

Conformément aux articles L. 621-18-2 et R. 621-43-1 du Code monétaire et financier, nous vous informons que les membres du Conseil d'Administration ont cédé 55 744 actions et acquis aucune action au cours de l'exercice 2012.

## Actionnariat des salariés

Au dernier jour de l'exercice, la participation des salariés au capital s'élevait à 3,2 % 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 0,1 % 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 à l'article L. 3332-24 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.

Nous vous rappelons que l'Assemblée Générale Mixte du 26 avril 2012 s'est prononcée en application de l'article L. 225-129-6 alinéa 2 du Code de commerce sur une augmentation de capital réservée aux salariés.

## Liste des mandats des dirigeants sociaux

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

Dirigeants sociaux	Mandats exercés
Monsieur Emmanuel PICOT	<ul style="list-style-type: none"><li>Président de la Société Evolis Inc.</li><li>Administrateur de la Société Evolis Inc.</li><li>Directeur de Evolis Asia</li><li>Co-gérant de Sogedex Accessories</li></ul>
Madame Cécile BELANGER	<ul style="list-style-type: none"><li>Administrateur de la Société Evolis Inc.</li><li>Directeur de Evolis Asia</li><li>Co-gérante de Sogedex Accessories</li></ul>
Monsieur Didier GODARD	<ul style="list-style-type: none"><li>Administrateur de la Société Evolis Inc.</li></ul>
Monsieur Yves LIATARD	<ul style="list-style-type: none"><li>Administrateur de la Société Evolis Inc.</li></ul>
Monsieur Serge OLIVIER	<ul style="list-style-type: none"><li>Administrateur de la Société Evolis Inc.</li></ul>

## 4 CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

### Conventions réglementées conclues au cours d'exercices antérieurs

Nous vous rappelons les conventions réglementées, telles que visées par l'article L. 225-38 du Code de commerce, intervenues au sein de notre Société au titre d'un exercice antérieur et qui 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 : 19 113 €.
- 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 : 11 795 277 €.

#### Avec la Société SOGEDEX Accessories

- Centralisation de trésorerie. Intérêts comptabilisés en produits au titre de l'exercice : 33 178 €.

### Conventions réglementées conclues au cours de l'exercice

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-38 du Code de commerce, nous vous informons qu'une nouvelle convention réglementée a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012, à savoir :

#### Avec la Société EVOLIS Asia PTE Ltd :

- Support du risque de change dans les relations commerciales : règlement des factures correspondant aux livraisons effectuées à Evolis Asia acquitté en dollars.  
Montant au titre de l'exercice : 6 488 917 €.

### Ratification d'une convention conclue antérieurement

Nous vous demandons de ratifier la convention de gestion de trésorerie conclue entre la Société Evolis et la Société Evolis Asia PTE Ltd le 20 septembre 2006 telle que décrite dans le rapport spécial émis par les Commissaires aux Comptes.

Intérêts comptabilisés en produits au titre de l'exercice : 22 790 €.

## 5 RACHAT PAR LA SOCIÉTÉ DE SES PROPRES ACTIONS

Conformément aux dispositions de l'article L.225-209-1 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 26 avril 2012 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	45 451	47 313	
Cours moyen	15,39	15,35	
Frais de négociation (en €)			15 000
Nombre à la clôture			3 110
Valeur au coût d'achat (en €)			52 091
Valeur nominale par action (€)			0,08
Nombre des actions utilisées			0
Fraction du capital			0,1%

Au 31 décembre 2012, notre Société détenait 3 110 actions d'autocontrôle.

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

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

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

La Société a en conséquence au cours de l'exercice acquis 45 451 de ses propres actions et revendu 47 313 actions pour permettre la liquidité de ses titres.

Dans le cadre de la possibilité offerte par la loi de Modernisation de l'Economie du 4 août 2008 et l'Ordonnance du 30 janvier 2009 et pour poursuivre l'objectif de liquidité ou réaliser toute opération conforme à la réglementation en vigueur au jour de l'acquisition et mettre en œuvre toute pratique de marché qui viendrait à être admise par l'Autorité des Marchés Financiers, nous vous proposons d'autoriser le Conseil d'Administration à acquérir un nombre d'actions représentant jusqu'à 10 % du capital de la Société, soit à titre indicatif à ce jour un maximum de 516 412 actions.

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

Le prix maximum de rachat s'élèverait, hors frais, à trente euros par action, soit un montant maximal de rachat compte tenu du nombre d'actions composant le capital à ce jour, égal à 15 492 360 €.

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 RENOUELEMENT DU MANDAT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le mandat de co-Commissaires aux comptes titulaire et suppléant du cabinet Groupe Y - BOISSEAU et de Monsieur Bertrand GRONDIN expirant à l'issue de la prochaine assemblée générale ordinaire, nous vous proposons de statuer sur le renouvellement de ces mandats pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle appelée à statuer en 2019 sur les comptes clos en 2018.

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

LE PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



# RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

## DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2012

Chers actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire pour vous rendre compte de l'activité de la société Evolis durant l'exercice clos le 31 décembre 2012, et pour soumettre à votre approbation les comptes consolidés dudit exercice des sociétés du Groupe, à savoir les sociétés Evolis, Détraplast, Evolis Inc., Evolis Asia PTE LTD et Sogedex Accessories.

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

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

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

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

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

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

Sociétés	Forme sociale	Capital social	Siège social	RCS	% de détention
<b>Société mère</b>					
EVOLIS	SA	412 249,60 €	Beaucouzé (49)	Angers 428 564 710	
<b>Filiales</b>					
EVOLIS Inc	Corporation	10 000 USD	Fort Lauderdale (Floride USA)	N/A	100 %
EVOLIS Asia PTE LTD	Limited private company	150 .000 SGD	Singapour	N/A	100 %
DETRA-PLAST	SARL	82 500 €	Thouarcé (49)	Angers 424 293 405	70 %
SOGEDEX ACCESSORIES	SARL	50 000 €	Beaucouzé (49)	Angers 538 297 938	100 %

### Évolutions prévisibles du Groupe

Dans un contexte économique et politique toujours difficile et offrant par là même peu de visibilité, le Groupe va poursuivre sa politique d'investissement dans l'innovation, le développement de ses réseaux et de son outil industriel.

Les gammes Zenius et Primacy, très bien accueillies par l'ensemble du réseau devraient permettre au Groupe de maintenir un niveau de croissance conforme au passé. Par ailleurs, la prise de participation au sein de notre partenaire indien prévue en avril à hauteur de 70 % du capital devrait renforcer notre activité sur cette zone géographique.

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

La société Evolis a acquis le 5 février 2013 les 30% restant du capital social de la société Détraplast et détient désormais 100% du capital de cette société.

### 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 984 K€ (contre 1 213 K€ en 2011).

Les dépenses qui ne répondent pas aux critères pour être immobilisées ont été comptabilisées en compte de charge à hauteur de 643 K€ (contre 400 K€ en 2011).

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

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

Evolis a poursuivi sa croissance en 2012 avec une hausse du chiffre d'affaires de +20 % (de 14 % à périmètre constant).

Sur l'ensemble de l'année 2012, toutes les zones sont en progression.

La zone EMEA, à périmètre constant, enregistre une hausse de 6 %. La zone AMERIQUE progresse de 20,7 % et l'ASIE OCEANIE est en très forte hausse (+ 34 %).

L'effet taux de change \$/€ a été favorable en 2012 et a impacté positivement les ventes (+ 4,2%).

CA consolidé, en M€	2010	2011	2012	Variation 2012/2011
T1	8,8	10,1	12,2	20,8%
T2	11,7	10,9	12,8	17,4%
T3	11,6	11,3	14,3	26,5%
T4	10,4	12,1	14,0	15,7%
<b>12 mois</b>	<b>42,5</b>	<b>44,4</b>	<b>53,3</b>	<b>20,0%</b>

### Résultats et situation financière

L'activité de l'exercice a permis de dégager une capacité d'autofinancement de 9 221 K€, permettant ainsi le financement des investissements pour un montant de 4 272 K€.

Les capitaux propres ont augmenté de 4 801 K€, essentiellement en raison du résultat de l'exercice.

La hausse du besoin en fonds de roulement s'est élevée à 1 146 K€.

L'excédent de ressources s'est traduit par une augmentation de la trésorerie de 2 251 K€, cette dernière s'élevant à 17 395 K€.

Au 31 décembre 2012, le montant des emprunts et dettes financières s'élève à 28 K€ pour un montant de capitaux propres de 40 369 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 2012, les cinq et dix premiers clients représentent respectivement 20 % et 32 % 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 2012, les cinq et dix premiers fournisseurs représentent respectivement 56 % et 69 % des achats.

Certaines pièces détachées, en majorité des composants électroniques, ont des délais d'approvisionnement pouvant aller jusqu'à 16 semaines.

Aussi, des commandes cadencées sont engagées annuellement. Un stock tampon est également à disposition de la société chez des fournisseurs stratégiques.

Le délai moyen de paiement est de 38 jours.

### Risques juridiques : risques liés aux droits de propriété intellectuelle

La société Evolis et ses filiales peuvent être amenées 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 51 % des ventes sont réalisées en dollar américain.

Au titre de la période, les ventes facturées en US\$ représentent 35,7 M\$ soit 51 % du chiffre d'affaires consolidé.

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

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

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

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

	31/12/12		31/12/11	
	actif	passif	actif	passif
Achat à terme en (K JPY)		211		
Valeur nominale (M JPY)		200		
Vente à terme en (K USD)	174			392
Valeur nominale (M USD)	14			10
<b>Instruments dérivés de change</b>	<b>37</b>	<b>0</b>	<b>392</b>	

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

- 26 mars 2013,
- 25 juin 2013,
- 25 septembre 2013,
- 24 décembre 2013.

**Risque de taux**

Le niveau d'endettement étant très faible (taux d'endettement par rapport aux fonds propres est 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 à taux fixe.

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 2012 (17 395 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**

Au 31 décembre, Evolis détient une participation de 1 % dans le capital de la société Cofidur, cotée sur NYSE EURONEXT Paris au compartiment C.

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€	31/12/2012	31/12/11
Inférieurs à 6 mois	3 454	2 472
Supérieurs à 6 mois	0	0
<b>Total</b>	<b>3 454</b>	<b>2 472</b>

## 2 PRÉSENTATION DES COMPTES CONSOLIDÉS ANNUELS ET DU RÉSULTAT DU GROUPE

### Résultats économiques et financiers

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012, le chiffre d'affaires consolidé des sociétés du Groupe s'élève à 53 242 K€ contre 44 354 K€ en 2011, soit une progression de 20 %.

Le résultat opérationnel ressort bénéficiaire à hauteur de 8 673 K€ contre 6 753 K€ en 2011, soit une progression de 28%.

Le montant de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice s'élève à 2 838 K€.

Les autres produits et charges financières font ressortir un gain de 302 K€, contre un gain de 243 K€ en 2011.

Compte tenu de ces éléments, le résultat net du Groupe au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012 se solde par un bénéfice de 6 322 K€ (contre un bénéfice de 4 953 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 2012  
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 25 AVRIL 2013

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012, 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 3.4 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 des méthodes comptables précisées ci-dessus 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 des méthodes comptables précisées ci-dessus 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 2012 s'établit à 1 997 K€, ont fait l'objet de tests de perte de valeur selon les modalités décrites dans la note 3.8 de l'annexe des comptes consolidés. Nous avons examiné la cohérence des hypothèses utilisées et l'adéquation des informations concernées dans l'annexe.

## 3 VÉRIFICATION SPÉCIFIQUE

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

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

Fait à La ROCHE-sur-YON et à ORVAULT, le 15 mars 2013  
Les Commissaires aux comptes

Groupe Y – BOISSEAU  
Emmanuel BOQUIEN  
Associé

RSM Secovec  
Jean-Michel GRIMONPREZ  
Associé

# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2012  
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 25 AVRIL 2013

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012, 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 « Stocks » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation des stocks. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans la note de l'annexe.

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

## 3 VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

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

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

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

Fait à La ROCHE-sur-YON et à ORVAULT, le 15 mars 2013

Les Commissaires aux comptes

Groupe Y – BOISSEAU  
Emmanuel BOQUIEN  
Associé

RSM Secovec  
Jean-Michel GRIMONPREZ  
Associé

# RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE D'APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2012

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 bienfondé 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'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

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

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

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

En application de l'article L. 225-40 du code de commerce, nous avons été avisés de la convention suivante qui a fait l'objet de l'autorisation préalable de votre conseil d'administration le 29 mai 2012 :

### Avec la société Evolis Asia PTE Ltd

**Personnes concernées :** Monsieur Emmanuel PICOT  
Madame Cécile BELANGER

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

Chiffre d'affaires réalisé avec Evolis Asia PTE Ltd en 2012 :  
6 488 917 €

Gain de change : 221 077 €

## 2 CONVENTIONS NON AUTORISÉES PRÉALABLEMENT

En application des articles L. 225-42 et L. 823-12 du code de commerce, nous vous signalons que la convention suivante n'a pas fait l'objet d'une autorisation préalable de votre conseil d'administration. Il nous appartient de vous communiquer les circonstances en raison desquelles la procédure d'autorisation n'a pas été suivie.

### Avec la société Evolis Asia PTE Ltd

**Personnes concernées :** Monsieur Emmanuel PICOT  
Madame Cécile BELANGER

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

Produits de l'exercice : 22 790 €

Encours en faveur de votre société au 31 décembre 2012 :  
2 334 479,49 €

L'absence d'autorisation préalable résulte d'une simple omission.

## 3 CONVENTIONS DÉJÀ APPROUVÉES PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

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

### 1 – Avec la société Evolis Inc.

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

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

Produits de l'exercice : 19 113 €

Encours en faveur de votre société au 31 décembre 2012 :  
1 467 419,53 €

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

Chiffre d'affaires réalisé avec Evolis Inc. en 2012 : 11 776 163 €

Gain de change : 191 060 €

### 2 – Avec la société Sogedex Accessories

**Personnes concernées :** Monsieur Emmanuel PICOT  
Madame Cécile BELANGER

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

Produits de l'exercice : 33 178 €

Encours en faveur de votre société au 31 décembre 2012 :  
2 813 044,75 €

Fait à La ROCHE-sur-YON et à ORVAULT, le 15 mars 2013  
Les Commissaires aux comptes

Groupe Y – BOISSEAU  
Emmanuel BOQUIEN  
Associé

RSM Secovec  
Jean-Michel GRIMONPREZ  
Associé

# BILAN CONSOLIDÉ

<b>ACTIF</b> (K€)	Notes	brut	amort & dépréciations	31/12/12 12 mois net	31/12/11 12 mois net
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
Écarts d'acquisition	5	1 997		1 997	0
Autres immobilisations incorporelles	5	243	108	135	1
Frais de recherche et développement	6	4 461	2 333	2 129	2 189
Logiciels et brevets	6	992	545	447	557
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Terrain	7	353		353	353
Constructions	7	5 296	1 499	3 797	4 088
Installations, matériel, outillage	7	5 214	4 216	998	1 685
Autres immobilisations corporelles	7	2 046	1 297	749	742
Immobilisations financières	8	293	27	266	273
<b>Impôts différés</b>	<b>21</b>	<b>186</b>		<b>186</b>	<b>67</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>21 081</b>	<b>10 024</b>	<b>11 057</b>	<b>9 955</b>
Stocks de matières		3 600	606	2 994	3 372
Stocks de produits finis		752	48	704	963
Stocks de marchandises		3 817	45	3 772	2 518
Clients		11 344	7	11 337	10 029
Actifs disponibles à la vente					
Autres actifs courants		1 127		1 127	1 670
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11	17 395		17 395	15 144
Autres actifs financiers					
<b>ACTIFS COURANTS</b>		<b>38 036</b>	<b>707</b>	<b>37 329</b>	<b>33 696</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>59 117</b>	<b>10 731</b>	<b>48 386</b>	<b>43 651</b>

<b>PASSIF</b> (K€)	Notes			31/12/12 12 mois	31/12/11 12 mois
Capital	12			412	412
Prime d'émission				6 573	6 552
Réserve légale				41	41
Autres réserves				26 971	23 499
Résultat consolidé				6 322	4 953
Ecart de conversion				50	111
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				<b>40 369</b>	<b>35 568</b>
Dettes financières non courantes	15				28
Provision pour avantages au personnel	14			127	273
Autres provisions non courantes	14			73	44
Impôts différés	21			225	
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>				<b>425</b>	<b>344</b>
Fournisseurs				3 708	4 811
Dettes financières courantes	15			25	28
Autres passifs financiers				287	401
Dettes fiscales et sociales				3 009	1 910
Provisions courantes	14			110	153
Autres dettes				453	436
<b>PASSIFS COURANTS</b>				<b>7 592</b>	<b>7 739</b>
<b>PASSIFS</b>				<b>8 017</b>	<b>8 084</b>
<b>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</b>				<b>48 386</b>	<b>43 651</b>

# COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

COMPTE DE RÉSULTAT (K€)	Notes	31/12/12 12 mois	31/12/11 12 mois
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>17</b>	<b>53 242</b>	<b>44 354</b>
Marchandises et matières consommées		23 843	20 900
Charges de personnel	18	10 421	8 557
Autres achats et charges externes		6 209	5 022
Impôts et taxes		1 088	805
Dotations aux amortissements	6 & 7	2 774	2 257
Dotations aux provisions nettes de reprises		176	93
Variations des stocks de produits finis		93	-19
Autres produits et charges opérationnels		-35	-15
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL</b>		<b>8 673</b>	<b>6 753</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		188	133
Coût de l'endettement financier brut		2	7
<b>COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET</b>		<b>186</b>	<b>126</b>
Autres produits et charges financiers	20	302	243
Charge d'impôt sur le résultat	21	2 838	2 169
<b>RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>		<b>6 322</b>	<b>4 953</b>
<b>RÉSULTAT NET D'IMPÔT DES ACTIVITÉS NON POURSUIVIES</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>		<b>6 322</b>	<b>4 953</b>
Part du Groupe		6 304	4 959
Intérêts minoritaires		18	-7
Nombre moyen d'actions à la clôture		5 153 870	5 149 300
Résultat par action en €		1,23	0,96
Résultat dilué par action en €		1,23	0,96



# TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

<b>FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS</b> (K€)	Notes	2012 12 mois	2011 12 mois
Résultat net des sociétés intégrées		6 322	4 953
Amortissements et provisions sur immobilisations	6 & 7	2 771	2 264
Variation d'impôt différé	21	117	18
Plus-values nettes de cession d'immobilisations		11	
Paiements fondés sur des actions	12		7
<b>Capacité d'autofinancement</b>		<b>9 221</b>	<b>7 242</b>
Variation du besoin en fonds de roulement (calculé à partir des données nettes de provisions)		-1 146	-778
<b>VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE D'EXPLOITATION</b>		<b>8 075</b>	<b>6 463</b>
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	6	-1 032	-1 321
Acquisitions d'immobilisations corporelles	7	-455	-1 475
Acquisitions d'immobilisations financières	8	-1 482	-939
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		46	
Cessions d'immobilisations financières	8	1 482	1 503
Incidence des variations de périmètre	6 & 7	-2 831	
<b>VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE D'INVESTISSEMENT</b>		<b>-4 272</b>	<b>-2 232</b>
Augmentation des capitaux propres		-130	226
Dividendes payés	16	-1 391	-1 391
Emission d'emprunts et dettes financières			
Remboursement d'emprunts et dettes financières		-31	-266
<b>VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE DE FINANCEMENT</b>		<b>-1 552</b>	<b>-1 430</b>
<b>VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE TOTAL</b>		<b>2 251</b>	<b>2 801</b>
Trésorerie à l'ouverture	11	15 144	12 343
Trésorerie à la clôture	11	17 395	15 144

# TABLEAUX DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

## ÉTAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

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

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

## ÉTAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Prime d'émission	Réserves consolidées	Ecarts de conversion	Total capitaux propres part Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
<b>Situation au 31 décembre 2010</b>	<b>411</b>	<b>6 400</b>	<b>24 775</b>	<b>14</b>	<b>31 600</b>	<b>79</b>	<b>31 679</b>
Effet des changements de méthodes comptables							
<b>Situation retraitée</b>	<b>411</b>	<b>6 400</b>	<b>24 775</b>	<b>14</b>	<b>31 600</b>	<b>79</b>	<b>31 679</b>
Produits et charges reconnus directement en capitaux propres <sup>(1)</sup>			94		94		94
Résultat de la période			4 959		4 959	-7	4 952
<b>Total des produits et charges de la période</b>			<b>5 053</b>		<b>5 053</b>	<b>-7</b>	<b>5 046</b>
Distribution de dividendes			-1 391		-1 391		-1 391
Autres variations							
Variation des écarts de conversion				97	97		97
Paiement en actions et assimilés			7		7		7
Variation actions propres		47			47		47
Augmentation de capital	1	105	-24		82		82
<b>Situation au 31 décembre 2011</b>	<b>412</b>	<b>6 552</b>	<b>28 420</b>	<b>111</b>	<b>35 495</b>	<b>72</b>	<b>35 567</b>

(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<sup>er</sup> janvier 2012 au 31 décembre 2012.

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

Note liminaire

Note 1	- Informations concernant l'entreprise
Note 2	- Événements significatifs
Note 3	- Méthodes comptables
Note 4	- Périmètre de consolidation
Note 5	- Regroupements d'entreprises
Note 6	- Immobilisations incorporelles
Note 7	- Immobilisations corporelles
Note 8	- Immobilisations financières
Note 9	- Actifs destinés à être vendus
Note 10	- Autres actifs financiers
Note 11	- Trésorerie et équivalents de trésorerie
Note 12	- Capitaux propres
Note 13	- Gestion des risques financiers
Note 14	- Provisions
Note 15	- Echancier de la dette financière
Note 16	- Dividendes distribués
Note 17	- Informations sectorielles
Note 18	- Charges de personnel
Note 19	- Frais de recherche et développement comptabilisés en charges
Note 20	- Autres produits et charges financiers
Note 21	- Impôt
Note 22	- Engagements
Note 23	- Evènements post clôture
Note 24	- 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 2011, à l'exception de l'adoption des nouvelles normes, interprétations et amendements suivants applicables à compter de l'exercice 2012 et qui n'ont pas d'impact sur les comptes consolidés du Groupe. Ces textes sont les suivants :

- Amendement IFRS 7 « instruments financiers : informations à fournir – transferts d'actifs financiers »
- Amendement IAS 1 « présentation des autres éléments du résultat global »

Au 31 décembre 2012, aucune norme et interprétation IFRS émise et non encore entrée en vigueur n'a été appliquée par anticipation.

## Note 1 - Informations concernant l'entreprise

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

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

Les états financiers au 31 décembre 2012 reflètent la situation comptable de la société et de ses filiales.

Le Conseil d'administration du 11 mars 2013 a arrêté les comptes consolidés.

## Note 2 - Événements significatifs

### 2.1 Création d'une filiale

La filiale Sogedex Accessories, détenue à 100% par Evolis, a été créée en décembre 2011 dans le but d'acquérir le fonds de commerce de la société SOGEDEX. La prise de contrôle est effective le 2 janvier 2012.

Cette filiale a pour activité principale la création, commercialisation et distribution d'accessoires et de fournitures d'identification.

### 2.2 Projet de prise de participation

Le Conseil d'administration d'Evolis du 17/09/2012 a entériné le projet de prise de contrôle d'Evolis India. Le Groupe devrait détenir 70% du capital, début avril 2013.

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

### 2.3 Projet de prise de participation

Le Conseil d'administration d'Evolis du 7/12/2012 a entériné le projet de prise de contrôle total de sa filiale Detraplast déjà détenue à 70%. Cette opération doit intervenir en février 2013.

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

## 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.

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 du goodwill.

### 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 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.

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.

### 3.4 Actifs incorporels immobilisés

Hors marques et goodwill, 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.

L'écart d'acquisition inscrit en immobilisations incorporelles est expliqué en note 5.

### 3.5 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

### 3.6 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.

### 3.7 Amortissements des actifs corporels immobilisés

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

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

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

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

### 3.8 Pertes de valeur des éléments de l'actif immobilisé

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

Les goodwill 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 au goodwill.

#### Goodwill et test de dépréciation

Pour les besoins des tests de dépréciation, à compter de la date d'acquisition, les goodwill 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.

Une unité génératrice de trésorerie à laquelle un goodwill 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 le goodwill, à sa valeur recouvrable.

Le cas échéant, la dépréciation des goodwill 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 des éléments suivants :

La valeur d'utilité est calculée sur la base des prévisions sur 5 ans. Les budgets sont actualisés sur la base d'un WACC estimé à 7% pour l'année 2012, en fonction des caractéristiques des UGT, et le Groupe a retenu un taux de croissance à l'infini de 1%.

Les tests de dépréciation réalisés n'ont pas fait apparaître, sur l'exercice 2012, de pertes de valeur.

### 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.

La juste valeur des titres de la société Cofidur correspond à son cours de bourse.

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.

En 2012, un contrat de couverture a été contracté afin de couvrir le risque de change correspondant à l'acquisition d'Evolis India. Cette opération est qualifiée et comptabilisée comme une couverture de flux futurs de trésorerie, la juste valeur est comptabilisée en capitaux propres

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.

Au 31 décembre 2012, le Groupe Evolis ne détient pas de 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. En 2012, le Groupe a versé, 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.

Les écarts actuariels sont comptabilisés directement en résultat l'année de leur constatation.

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

- Paiements fondés sur des actions

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

Les principales hypothèses du modèle sont les suivantes :

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

### 3.18 Provisions

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

### 3.19 Évaluation et comptabilisation des passifs financiers

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

### 3.20 Chiffre d'affaires

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

### 3.21 Information sectorielle

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

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

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

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

### 3.22 Contrats de location

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

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

### 3.23 Impôts

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

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

## Note 4 - Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation n'a pas été modifié en 2012. Cependant, l'acquisition au 2 janvier 2012 du fonds de commerce de Sogedex par la filiale Sogedex Accessories créée à cet effet fin 2011 a été présentée dans les notes suivantes comme une variation de périmètre.

Société	date de clôture	date d'entrée	Siège social	% d'intérêt
Société Mère				
Evolis	31/12/2012	-	Beaucouzé (49)	-
Filiales				
Evolis Inc.	31/12/2012	04/10/2004	Fort Lauderdale (Floride USA)	100%
Evolis Asia	31/12/2012	20/09/2006	Singapour	100%
Détraplast	31/12/2012	30/09/2009	Thouarcé (49)	70%
Sogedex Accessories	31/12/2012	05/12/2011	Trappes (78)	100%

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

## Note 5 - Regroupements d'entreprises

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

En application de cette méthode, les actifs identifiables acquis et les passifs repris de l'entreprise acquise doivent être comptabilisés à leur juste valeur à la date d'acquisition.

Le goodwill résultant du regroupement d'entreprise est évalué comme étant l'excédent du montant total de la contrepartie transférée, du montant de toute participation ne donnant pas le contrôle et le cas échéant de la juste valeur de la participation antérieurement détenue par rapport au solde net des montants, à la date d'acquisition, des actifs identifiables acquis et des passifs repris.

Ce goodwill est évalué dans la monnaie fonctionnelle de l'entité acquise et est inscrit à l'actif de l'état de la situation financière.

Le Groupe a la possibilité d'opter, transaction par transaction, à la date d'acquisition, pour une évaluation des participations ne donnant pas le contrôle soit à la juste valeur (« goodwill complet ») soit à la quote-part dans la juste valeur de l'actif net identifiable de l'entreprise acquise.

En application des normes IFRS, les goodwill ne sont pas amortissables mais font l'objet d'un test de perte de valeur annuel, et dès l'apparition d'indices susceptibles de remettre en cause la valeur comptabilisée à l'actif de l'état de la situation financière (voir note 3.8 Pertes de valeur des éléments de l'actif immobilisé).

**Note 6 - Immobilisations incorporelles**

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

	31/12/10	variations de périmètre	écarts de conversion	acquisitions (dotations)	diminutions	31/12/11
Écarts d'acquisition						
Frais de recherche et développement	3 125			1 213	861	3 477
Logiciels, brevets	913		2	107	90	931
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>4 038</b>		<b>2</b>	<b>1 321</b>	<b>951</b>	<b>4 408</b>
Écarts d'acquisition						
Frais de recherche et développement	1 595			554	861	1 288
Logiciels, brevets	306		1	158	90	375
<b>Total amortissements et provisions</b>	<b>1 901</b>		<b>1</b>	<b>712</b>	<b>951</b>	<b>1 663</b>

Les acquisitions d'immobilisations incorporelles de 2012 se décomposent en 984 milliers d'euros d'immobilisations produites et 48 milliers d'euros d'immobilisations achetées (respectivement 1 213 et 107 milliers d'euros en 2011)

**Note 7 - Immobilisations corporelles**

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

	31/12/10	variations de périmètre	écarts de conversion	acquisitions (dotations)	diminutions	31/12/11
Terrain	353					353
Constructions	5 285			11		5 296
Installations, matériel et outillage	3 953			1 059		5 012
Autres immobilisations corporelles	1 668		10	407	168	1 917
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>11 259</b>		<b>10</b>	<b>1 477</b>	<b>168</b>	<b>12 578</b>
Terrain						
Constructions	919			289		1 208
Installations, matériel et outillage	2 363			963		3 326
Autres immobilisations corporelles	1 030		12	297	163	1 176
<b>Total amortissements et provisions</b>	<b>4 312</b>		<b>12</b>	<b>1 549</b>	<b>163</b>	<b>5 710</b>



## Note 8 - Immobilisations financières

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

	31/12/10	variations de périmètre	écarts de conversion	acquisitions (dotations)	diminutions	31/12/11
Valeurs mobilières	751				592	159
Créances	76			923	900	99
Dépôts de garantie	38		1	15	12	42
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>865</b>		<b>1</b>	<b>938</b>	<b>1 504</b>	<b>300</b>
Valeurs mobilières	120			2	95	27
Créances						
Dépôts de garantie						
<b>Total dépréciations</b>	<b>120</b>			<b>2</b>	<b>95</b>	<b>27</b>

## Note 9 - 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 10 - Autres actifs financiers

Néant

## Note 11 - Trésorerie et équivalents de trésorerie

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

	31/12/12	31/12/11
Valeur mobilières		4 903
<b>Total actif financier à la juste valeur par résultat</b>		<b>4 903</b>
Titres de créances	9 700	4 000
Disponibilités à l'actif	7 695	6 241
<b>Total prêts et créances</b>	<b>17 395</b>	<b>10 241</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>17 395</b>	<b>15 144</b>

Les titres de créance sont classés en équivalent de trésorerie car ils répondent 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).

La valeur vénale des valeurs mobilières de placement à la clôture se présente comme suit :

	31/12/12	31/12/11
Coût historique		4 903
Plus ou moins-value latente		
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>4 903</b>

## Note 12 - Capitaux propres

### 12.1 Capital

Le capital social, entièrement libéré, se décompose au 31 décembre 2012 de 5 154 620 actions de 0,08 € de nominal chacune. Le nombre d'actions a augmenté de 1 500 actions au cours de la période en raison de la souscription d'actions suite à l'exercice de BSPCE attribués et 2008, ainsi qu'à l'acquisition d'actions gratuites.

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

Au 31 décembre 2012 :

- Le volume des titres compris dans le contrat est de : 3 110
- Le montant de trésorerie engagée s'élève à : 126 K€.

## 12.2 Paiements fondés sur des actions

### Évolution du nombre d'actions gratuites :

Actions en circulation au 31/12/2011	500
Actions attribuées au cours de la période	0
Actions acquises au cours de la période	500
Actions en circulation au 31/12/2012	0

### Évolution du nombre de BSPCE :

	Nombre de BCE	Prix d'exercice moyen (en €)
BCE en circulation au 31/12/2011	12 000	11,55
BCE attribués au cours de la période	0	n/a
BCE exercés au cours de la période	1 000	11,55
BCE en circulation au 31/12/2012	11 000	11,55
dont exerçables	9 500	11,55

### Impact sur le résultat :

	31/12/2012	31/12/2011
Charge comptabilisée	0	7

## Note 13 - 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.

### 13.1 Risque de change

Evolis est confrontée à différents types de risques :

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

Au titre de la période, les ventes facturées en US\$ représentent 35,7 M\$ soit 52,15 % du chiffre d'affaires consolidé.

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

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

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

- Achats et ventes à terme de devises

	31/12/12 actif passif	31/12/11 actif passif
Achat à terme en JPY	211	
Valeur nominale (M JPY)	200	
Vente à terme en USD	174	392
Valeur nominale (M USD)	14	10
<b>Instruments dérivés de change</b>	<b>37</b>	<b>0 392</b>

Les échéances des contrats de vente à terme sont fixées au 26 mars 2013, au 25 juin 2013, au 29 septembre 2013 et au 24 décembre 2013.

Le Groupe a couvert son risque de change en Roupie Indienne dans le cadre de son projet d'investissement en Inde. La dette couvrant le risque de change sur investissement net en devise est inscrite en autres passifs financiers pour un montant de 108 K€.

### 13.2 Risque de taux

Le niveau d'endettement étant très faible (taux d'endettement par rapport aux fonds propres : N/S en 2011 et en 2012), la société n'est pas exposée significativement au risque des taux d'intérêt.

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

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

### 13.3 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 2012 (17 395 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 15 pour la ventilation des passifs financiers par échéances.

### 13.4 Risque actions

Au 31 décembre, Evolis détient une participation de 1,44% dans le capital de la société Cofidur, cotée sur NYSE EURONEXT Paris au compartiment C.

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.

### 13.5 Risque de crédit

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

Evolis réalise la quasi intégralité de son chiffre d'affaires avec des grossistes importateurs (vente indirecte). De ce fait, Evolis n'est pas exposée 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€	31/12/12	31/12/11
Inférieurs à 6 mois	3 454	2 472
Supérieurs à 6 mois	0	0
<b>Total</b>	<b>3 454</b>	<b>2 472</b>

## Note 14 - Provisions

• Tableau des mouvements :

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

En €	31/12/10	var. de périmètre	dotations	reprises			31/12/11
				utilisées	non util.	total	
Avantages au personnel	231		44		2	2	273
Garantie à plus d'un an	40		44	40		40	44
<b>Sous total non courants</b>	<b>271</b>		<b>88</b>	<b>40</b>	<b>2</b>	<b>42</b>	<b>317</b>
Litige client							
Garantie à moins d'un an	142		153	125	17	142	153
Sous total courant	142		153	125	17	142	153
<b>Total</b>	<b>413</b>		<b>241</b>	<b>165</b>	<b>19</b>	<b>184</b>	<b>470</b>

• Tableau des mouvements des dépréciations :

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

En K€	31/12/10	dotations	reprises	31/12/11
Dépréciation des créances	29		17	12
<b>Total</b>	<b>291</b>	<b>37</b>	<b>17</b>	<b>311</b>

### 14.1 Avantages au personnel

Les provisions pour avantages au personnel concernent les engagements d'indemnités de départs en retraite du personnel de la société mère et des sociétés Detraplast et Sogedex Accessories.

Le faible montant de la provision s'explique par l'effectif de 184 personnes, l'âge moyen et l'ancienneté peu élevée des employés de la Société.

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 62 ans
- taux de charges sociales : 46,66 %
- taux d'actualisation retenu : 1,98 %
- taux de progression des salaires retenu : 1,8 %
- taux de rotation du personnel : 5%.

	31/12/12	31/12/11
Solde à l'ouverture	273	231
Variation de périmètre	23	
Coût des services rendus au cours de la période	90	40
Coût financier	12	8
Cotisations	-298	
Ecart actuariels	24	-6
Prestations servies		
Coûts des services passés		
Réductions		
Règlements		
<b>Soldes à la clôture</b>	<b>124</b>	<b>273</b>

### 14.2 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.

Le Groupe a affiné ses calculs par famille d'imprimantes selon leur durée de garantie. L'impact de ce changement d'estimation est de 35 K€.

**Note 15 - Echancier de la dette financière**

2012	Taux	moins 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total
Emprunts à long terme					
Emprunts à court terme					
Partie à court terme des emprunts à long terme	5,30%	25			25
<b>Total</b>		<b>25</b>			<b>25</b>
2011	Taux	moins 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total
Emprunts à long terme	5,30%			28	28
Emprunts à court terme					
Partie à court terme des emprunts à long terme	5,30%	28			28
<b>Total</b>		<b>28</b>		<b>28</b>	<b>56</b>

**Note 16 - Dividendes distribués**

	31/12/2012	31/12/2011
Dividendes nets mis en paiement au cours de la période	1 391	1 391
<b>Total</b>	<b>1 391</b>	<b>1 391</b>
Montant par action	31/12/2012	31/12/2011
Nombre moyen d'actions au cours de la période	5 153 870	5 149 300
<b>Montant par action (en €)</b>	<b>0,27</b>	<b>0,27</b>
Montant par action	31/12/2012	31/12/2011
Nombre d'actions (autocontrôle déduit)	5 151 510	5 148 148
<b>Montant par action (en €)</b>	<b>0,27</b>	<b>0,27</b>

**Note 17 - Informations sectorielles**

- Premier niveau d'information sectorielle :

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

2011 En K€	EMEA	Asie - Océanie	Amériques	Total sectoriel	non affecté	Total
Revenus provenant des ventes externes	26 198	6 008	12 148	44 354	0	44 354
Revenus générés par les autres secteurs	0	0	0	0	0	0
Résultat opérationnel sectoriel	10 484	999	4 131	15 614	-8 861	6 753
Valeur comptable totale des actifs	12 463	4 225	6 428	23 116	20 128	43 244
Passifs sectoriels	0	286	59	345	7 330	7 675
Acquisitions d'actifs non courants	1 331	337	673	2 341	1 394	3 735
Charge d'amortissement incluse dans le résultat sectoriel	889	213	416	1 518	746	2 264
Autres charges sans contrepartie en trésorerie	116	28	54	198	-113	85

(1) Dont France : 3 894 K€

- Second niveau d'information sectorielle :

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

2011 En K€	Imprimantes	consom- mables	Divers	Total	non affecté	Total
Revenus provenant des ventes externes	23 907	17 448	2 999	44 354	0	44 354
Valeur comptable totale des actifs	6 393	4 335	0	10 728	32 516	43 244
Acquisitions d'actifs non courants	2 271	0	0	2 271	1 464	3 735

- Données sectorielles par implantation géographique des actifs :

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

2011 En K€	EMEA	Asie - Océanie	Amériques	Total sectoriel	non affecté	Total
Valeur comptable totale des actifs	33 756	3 599	5 889	43 244	0	43 244
Acquisitions d'actifs non courants	3 666	18	51	3 735	0	3 735

EMEA : Europe, Middle-East, Africa (Europe, Moyen-Orient, Afrique).

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

## Note 18 - Charges de personnel

### 18.1 Détail des frais de personnel

	31/12/12	31/12/11
Salaires et traitements	7 649	6 374
Charges sociales	3 136	2 612
Salaires et charges sociales activés au titre des frais de recherche et développement	-770	-797
Avantages en nature	-76	-90
Remboursement frais de personnel	-94	-25
Paiements en actions et assimilés	0	7
Intéressement	97	0
Participation légale	524	476
Indemnité retraite	-45	0
<i>Sous total</i>	<i>10 421</i>	<i>8 557</i>
Impôts et taxes sur rémunérations	244	261
Personnel extérieur	421	412
Avantage au personnel	4	42
<b>Total</b>	<b>11 090</b>	<b>9 272</b>

### 18.2 Répartition de l'effectif moyen

	31/12/12	31/12/11
Cadres et agents de maîtrise	57	55
Employés	127	110
<b>Total</b>	<b>184</b>	<b>165</b>

### 18.3 Rémunérations allouées aux dirigeants

	31/12/12	31/12/11
Avantages à court terme	824	658
Avantages postérieurs à l'emploi		0
Autres avantages long terme	641	641
Indemnités de fin de contrat de travail		0
Paiement fondé sur les actions		0
<b>Total</b>	<b>1 465</b>	<b>1 299</b>

### Note 19 - Frais de recherche et développement comptabilisés en charges

	31/12/12	31/12/11
Marchandises et matières consommées	67	18
Frais de personnel	146	335
Autres achats et charges externes	770	47
<b>Total</b>	<b>983</b>	<b>400</b>

### Note 20 - Autres produits et charges financiers

	31/12/12	31/12/11
Résultat de change	128	232
Autres charges et produits financiers	174	11
<b>Total</b>	<b>302</b>	<b>243</b>

**Note 21 - Impôt****21.1 Ventilation de l'impôt comptabilisé**

	31/12/12	31/12/11
Impôt exigible	2 721	2 151
Impôt différé actif non courant		
Impôt différé actif courant		
Impôt différé passif non courant	117	18
Impôt différé passif courant		
<b>Total</b>	<b>2 838</b>	<b>2 169</b>

**21.2 Preuve d'impôt**

	31/12/12			31/12/11		
	Base	Taux	Impôt	Base	Taux	Impôt
Résultat net	6 322			4 953		
Impôt comptabilisé	2 838			2 169		
Résultat avant impôt	9 160	34,43%	3 154	7 121	34,74%	2 474
<b>Total</b>	<b>9 160</b>	<b>34,43%</b>	<b>3 154</b>	<b>7 121</b>	<b>34,74%</b>	<b>2 474</b>
Paiement en actions et assimilés				7	34,74%	2
Crédits d'impôts			-343			-361
Plus-value sur participation	9	34,43%	3	84	34,74%	29
Divers			24			25
<b>Total retraitements</b>			<b>-316</b>			<b>-305</b>
<b>Impôt réel</b>			<b>2 838</b>			<b>2 169</b>

**Note 22 - Engagements****22.1 Engagements donnés**

En K€	31/12/12	31/12/11
Caution		2 812
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>2 812</b>

**22.2 Engagements reçus**

Néant

**22.3 Engagements réciproques**

En K€	31/12/12	31/12/11
Contrat de crédit-bail en cours	28	58
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>58</b>

**22.4 Autres engagements**

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

	31/12/12	31/12/11
Location des locaux à Fort Lauderdale	64	178
dont à moins d'un an	64	105
dont à plus d'un an et moins de 5 ans		73
Location des locaux à Singapour	115	64
dont à moins d'un an	69	52
dont à plus d'un an et moins de 5 ans	46	12
<b>Total</b>	<b>179</b>	<b>242</b>

**Note 23 - Événements post clôture****23.1 Prise de participation**

Le Conseil d'administration d'Evolis du 7/12/2012 a entériné le projet de prise de contrôle à 100% de sa filiale Detraplast déjà détenue à 70%. Cette opération est intervenue le 5 février 2013.

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

**23.2 Projet de prise de participation**

Le Conseil d'administration d'Evolis du 17/09/2012 a entériné le projet de prise de contrôle d'Evolis India. Le Groupe devrait procéder à l'acquisition de 70% des actions de cette entité, début avril 2013.

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

**Note 24 - Parties liées**

Rémunérations versées aux dirigeants : Cf note 18.3

# BILAN ACTIF

RUBRIQUES	BRUT Amortissements		Net (N) 31/12/2012	Net (N-1) 31/12/2011
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	931 025	512 731	418 293	520 853
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				10 525
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>931 025</b>	<b>512 731</b>	<b>418 293</b>	<b>531 377</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	353 477		353 477	353 477
Constructions	5 365 957	1 517 131	3 848 826	4 142 383
Installations techniques, matériel et outillage industriel	4 712 974	3 843 858	869 115	1 527 694
Autres immobilisations corporelles	1 351 604	989 256	362 348	363 093
Immobilisations en cours	244 023		244 023	247 088
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>12 028 035</b>	<b>6 350 245</b>	<b>5 677 790</b>	<b>6 633 735</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	367 128	6 342	360 786	419 519
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	3 200		3 200	3 200
Prêts				
Autres immobilisations financières	203 166		203 166	162 202
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>573 494</b>	<b>6 342</b>	<b>567 152</b>	<b>584 921</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>13 532 553</b>	<b>6 869 318</b>	<b>6 663 235</b>	<b>7 750 033</b>
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	3 548 243	606 356	2 941 887	3 066 990
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	856 212	40 639	815 573	963 094
Stocks de marchandises	1 327 517	16 547	1 310 970	454 882
<b>TOTAL stocks et en-cours</b>	<b>5 731 972</b>	<b>663 542</b>	<b>5 068 430</b>	<b>4 484 966</b>
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	218 534		218 534	392 714
Créances clients et comptes rattachés	7 889 424	7 224	7 882 200	7 831 102
Autres créances	7 269 477		7 269 477	5 148 569
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances</b>	<b>15 377 434</b>	<b>7 224</b>	<b>15 370 210</b>	<b>13 372 385</b>
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	9 700 000		9 700 000	8 899 456
Disponibilités	6 664 977		6 664 977	4 917 440
Charges constatées d'avance	133 051		133 051	61 477
<b>TOTAL disponibilités et divers</b>	<b>16 498 028</b>		<b>16 498 028</b>	<b>13 878 373</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>37 607 435</b>	<b>670 767</b>	<b>36 936 668</b>	<b>31 735 724</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	231 050		231 050	46 688
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>51 371 038</b>	<b>7 540 085</b>	<b>43 830 953</b>	<b>39 532 445</b>

## BILAN PASSIF

RUBRIQUES		Net (N) 31/12/2012	Net (N-1) 31/12/2011
<b>SITUATION NETTE</b>			
Capital social ou individuel	dont versé 412 370	412 370	412 250
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		6 624 544	6 613 074
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence			
Réserve légale		41 225	41 119
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées		273 640	273 680
Autres réserves		22 979 263	20 215 918
Report à nouveau			
<b>Résultat de l'exercice</b>		<b>6 164 614</b>	<b>4 154 794</b>
<b>TOTAL situation nette</b>		<b>36 495 656</b>	<b>31 710 835</b>
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		51 263	54 763
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		313 059	457 621
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>36 859 978</b>	<b>32 223 219</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>			
Provisions pour risques		413 550	244 284
Provisions pour charges		55 223	269 743
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		<b>468 773</b>	<b>514 027</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			47
Emprunts et dettes financières divers		3 594	2 473
<b>TOTAL dettes financières</b>		<b>3 594</b>	<b>2 520</b>
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		188 119	98 478
<b>DETTES DIVERSES</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		3 530 194	4 020 337
Dettes fiscales et sociales		2 481 370	1 807 289
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		254 768	337 450
Autres dettes			
<b>TOTAL dettes diverses</b>		<b>6 266 333</b>	<b>6 165 076</b>
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE			
<b>DETTES</b>		<b>6 458 045</b>	<b>6 266 074</b>
Écarts de conversion passif		44 157	529 124
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>43 830 953</b>	<b>39 532 445</b>



# COMPTE DE RÉSULTAT

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2012	Net (N-1) 31/12/2011
Ventes de marchandises	1 254 266	16 493 734	17 748 000	17 183 768
Production vendue de biens	2 015 948	25 374 289	27 390 236	23 907 132
Production vendue de services	176 197	437 895	614 092	507 942
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>3 446 411</b>	<b>42 305 917</b>	<b>45 752 328</b>	<b>41 598 842</b>
Production stockée			(106 882)	18 595
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			8 802	28 915
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			800 434	364 170
Autres produits			1 034	2 190
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>46 455 716</b>	<b>42 012 712</b>
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			8 780 564	7 097 829
Variation de stock de marchandises			(872 635)	1 369 997
Achats de matières premières et autres approvisionnements			15 211 557	12 907 771
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(182 600)	277 381
Autres achats et charges externes			4 263 838	3 944 912
<b>TOTAL charges externes</b>			<b>27 200 724</b>	<b>25 597 890</b>
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			873 856	843 622
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			5 557 537	5 173 077
Charges sociales			2 653 950	2 451 050
<b>TOTAL charges de personnel</b>			<b>8 211 487</b>	<b>7 624 127</b>
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 445 039	1 538 082
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			372 113	37 248
Dotations aux provisions pour risques et charges			266 480	238 399
<b>TOTAL dotations d'exploitation</b>			<b>2 083 632</b>	<b>1 813 729</b>
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			5 428	4 434
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>38 375 126</b>	<b>35 883 802</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>8 080 590</b>	<b>6 128 910</b>

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2012	Net (N-1) 31/12/2011
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>8 080 590</b>	<b>6 128 910</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	5 852	7 412
Autres intérêts et produits assimilés	422 302	293 089
Reprises sur provisions et transferts de charges	46 688	114 116
Différences positives de change	1 007 559	1 206 830
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>1 482 400</b>	<b>1 621 447</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	237 392	46 688
Intérêts et charges assimilées	1 879	5 977
Différences négatives de change	503 662	1 127 177
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>742 933</b>	<b>1 179 843</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>739 467</b>	<b>441 604</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>	<b>8 820 057</b>	<b>6 570 514</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	64 498	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	124 928	544 531
Reprises sur provisions et transferts de charges	170 098	23 074
	<b>359 524</b>	<b>567 605</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 241	59
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	98 695	541 678
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	25 535	106 201
	<b>126 471</b>	<b>647 939</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>233 053</b>	<b>(80 333)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	524 097	475 802
Impôts sur les bénéfices	2 364 399	1 859 585
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>48 297 641</b>	<b>44 201 765</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>42 133 027</b>	<b>40 046 971</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>6 164 614</b>	<b>4 154 794</b>

# 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 2012, d'une durée de 12 mois, couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2012 au 31 décembre 2012.

Les comptes annuels sont exprimés en Euros.

## FAITS CARACTÉRISTIQUES INTERVENUS DURANT L'ANNÉE

La société Evolis a signé un protocole d'accord portant sur l'acquisition de la société indienne Rajpurtohit Cardtech Ltd. Cette opération d'acquisition d'Evolis en Inde répond à une stratégie d'intégration "verticale" et vise à augmenter la capacité d'intervention de la société Evolis sur un marché à fort potentiel. Le projet devrait être finalisé début avril 2013.

## ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

La société Evolis a finalisé la prise de contrôle effective à 100% de sa filiale Détraplast en date du 5 février 2013.

## PRINCIPES COMPTABLES

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

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

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

## MÉTHODES D'ÉVALUATION

### Immobilisations incorporelles

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

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

Au titre de l'exercice 2012, 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 provision pour 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 provision pour 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 provision pour 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 provision pour 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 2012.

### 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 2012, la participation des salariés aux résultats de l'entreprise pour un montant de 524 097 €.

### Engagements en matière de retraite

La société a constitué une provision d'un montant de 55 223 € 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 a entraîné un versement externe de 298 500 €, l'engagement total de la société Evolis en matière de retraite est d'un montant de 353 723 €.

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 : 1,80 %

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

T<sub>v</sub> = taux d'espérance de vie

T<sub>r</sub> = taux de rotation : 5 %

i = taux d'actualisation : rendement des OAT zéro coupon 10 ans soit 1,98 %

Départ à l'initiative du salarié à 62 ans.

Le montant de la provision s'explique par l'effectif, 142 personnes, l'âge moyen et l'ancienneté peu élevée (6 ans) des salariés de la société.

# INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

<b>IMMOBILISATIONS</b>				
<b>VALEUR BRUTE</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>ACQUISITIONS</b>	<b>CESSIONS</b>	<b>31/12/2012</b>
Frais d'établissement				
Frais recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles	882 756	48 269		931 025
Immobilisations en cours	10 525		10 525	
<b>INCORPORELLES</b>	<b>893 281</b>	<b>48 269</b>	<b>10 525</b>	<b>931 025</b>
Terrains	353 477			353 477
Constructions	5 255 095			5 255 095
Constructions sur sol d'autrui				
Agencements des constructions	110 862			110 862
Install. techn., matériel et outillage	4 541 033	171 941		4 712 974
Agencements divers	38 767	28 616		67 383
Matériels de transport	336 808	104 260	191 714	249 354
Matériel de bureau et informatique	954 697	74 857		1 029 554
Autres	5 314			5 314
Immobilisations en cours	247 088		3 065	244 023
Avances et acomptes				
<b>CORPORELLES</b>	<b>11 843 140</b>	<b>379 674</b>	<b>194 779</b>	<b>12 028 035</b>
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	419 519		52 391	367 128
Autres titres immobilisés	3 200	714	714	3 200
Prêts & Autres immob. financières	162 202	1 477 614	1 436 651	203 166
<b>FINANCIÈRES</b>	<b>584 921</b>	<b>1 478 328</b>	<b>1 489 755</b>	<b>573 494</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>13 321 341</b>	<b>1 906 270</b>	<b>1 695 059</b>	<b>13 532 553</b>

<b>AMORTISSEMENTS</b>				
	<b>31/12/2011</b>	<b>DOTATIONS</b>	<b>CESSIONS</b>	<b>31/12/2012</b>
Frais d'établissement				
Frais recherche et développ.				
Autres immob. incorporelles	361 903	150 828		512 731
<b>INCORPORELS</b>	<b>361 903</b>	<b>150 828</b>		<b>512 731</b>
Constructions	1 167 170	272 435		1 439 605
Constructions sur sol d'autrui				
Agencements des constructions	56 403	21 122		77 526
Install. techn., matériel et out.	3 013 339	830 519		3 843 858
Agencements divers	12 830	5 200		18 030
Matériels de transport	213 840	31 476	153 371	91 945
Matériel de bureau et informat.	745 822	133 458		879 280
Autres				
Immobilisations en cours				
<b>CORPORELS</b>	<b>5 209 405</b>	<b>1 294 211</b>	<b>153 371</b>	<b>6 350 245</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>5 571 309</b>	<b>1 445 039</b>	<b>153 371</b>	<b>6 862 976</b>
	LINÉAIRE	DÉGRESSIF	EXCEPTIONNEL	TOTAL
<b>DOTATIONS</b>	<b>1 371 321</b>	<b>73 718</b>		<b>1 445 039</b>

## Actions propres

Dans le cadre d'un contrat de liquidité mis en place en Juillet 2009, la société EVOLIS détenait, au 31/12/2012, 3 110 actions EVOLIS ayant pour valeur d'acquisition 52 090,51 Euros.

## 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	203 166		203 166
Créances Clients et comptes rattachés	7 889 424	7 874 976	14 449
Autres créances	7 269 477	7 269 477	
Charges constatées d'avance	133 051	133 051	
	<b>15 495 118</b>	<b>15 277 504</b>	<b>217 614</b>

## Valeurs mobilières de placement

- Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition : 9 700 000
- Les plus-values latentes non comptabilisées : 0

**Valeur liquidative à la clôture 9 700 000**

## 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. **133 051**

## Éléments d'actif concernant les entreprises liées

- Titres de participations 283 130
- Clients et comptes rattachés 2 245 834
- Autres créances 6 614 944
- Écarts de conversion

**TOTAL 9 143 908**

## Capital social

Le capital social se décompose de la façon suivante :

- Nombre de titres à l'ouverture de l'exercice 5 153 120
- Conseil administration 29/05/2012 Emission de 500
- Conseil administration 09/11/2012 Emission de 1 000
- Nombre de titres à la clôture de l'exercice 5 154 620

**Valeur nominale 0,08**

## Variation des capitaux propres

**Montant avant résultat à l'ouverture de l'exercice 28 068 425**

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

- réserve légale 106
- autres réserves 2 763 346
- dividendes 1 391 342

Procès-verbal du Conseil d'administration du 29 mai 2012

- Virement dans le poste «Capital» dans le cadre du plan d'attribution d'actions gratuites - Emission de 500 actions 40
- Prélèvement autres Réserves -40

Procès-verbal du Conseil d'administration du 9 novembre 2012

- Souscription de 1 000 actions nouvelles suite à BSPCE 11 550

Amortissement des subventions d'investissement -3 500

Variations nettes de l'exercice des provisions réglementées -144 562

Montant à la clôture avant résultat 30 695 364

**Résultat de l'exercice 6 164 614**

**Montant à la clôture de l'exercice 36 859 978**

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

Évolution du nombre de BCE

	Nombre de BCE	Prix d'exercice moyen en €
• BCE en circulation au 31/12/2011	12 000	11,55
• BCE attribués au cours de la période		
• BCE exercés au cours de la période	1 000	11,55
• BCE non exercés au cours de la période	1 500	11,55
• BCE en circulation au 31/12/2012	9 500	11,55
• dont exerçables	9 500	11,55

## Évolution du nombre d'actions gratuites

	Nombre d'actions
• Actions en circulation au 31/12/2011	500
• Actions attribuées au cours de la période	
• Actions acquises au cours de la période	500
• Actions en circulation au 31/12/2012	

## 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	3 594			3 594
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 530 194			3 530 194
Dettes fiscales et sociales	2 481 370			2 481 370
Dettes sur immobilisations et cptes rattachés	254 768			254 768
Autres dettes				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>6 269 926</b>			<b>6 269 926</b>

## État des provisions

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

	31/12/11	DOTATIONS	REPRISES	31/12/12
<b>Provisions réglementées</b>				
• amortissements dérogatoires	457 621	25 535	170 098	313 059
• hausse des prix				
• provisions investissement				
• autres provisions réglementées				
<b>TOTAL</b>	<b>457 621</b>	<b>25 535</b>	<b>170 098</b>	<b>313 059</b>

	31/12/2011	DOTATIONS	REPRISES	31/12/2012
			montants utilisés	montants non utilisés
<b>Provision pour risques &amp; charges</b>				
• litiges				
• garanties	197 596	182 500	180 719	182 500
• pertes de change	46 688	231 050	46 688	231 050
• impôts				
• provision indemnités départ à la retraite	269 743	83 980	298 500	55 223
<b>TOTAL</b>	<b>514 027</b>	<b>497 530</b>	<b>525 907</b>	<b>468 773</b>

	31/12/11	DOTATIONS	REPRISES	31/12/12
<b>Provisions pour dépréciation</b>				
• sur immob. en cours				
• sur immob. financières		6 342		6 342
• sur stocks	298 653	364 889		663 542
• sur créances clients	9 500	7 224	9 500	7 224
• autres provisions pour dépréciation	0		0	0
<b>TOTAL</b>	<b>308 153</b>	<b>378 455</b>	<b>9 500</b>	<b>677 108</b>

## Charges à payer

• Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
• Fournisseurs et comptes rattachés	130 302
• Dettes fiscales et sociales	1 862 458
• Disponibilités, charges à payer	
<b>TOTAL</b>	<b>1 992 760</b>

## Éléments de passif concernant les entreprises liées

• Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
• Dettes fournisseurs et comptes rattachés	147 949
<b>TOTAL</b>	<b>147 949</b>

## 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			44 157
Créances clients et comptes rattachés	231 050	231 050	
<b>TOTAL</b>	<b>231 050</b>	<b>231 050</b>	<b>44 157</b>

# INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

## Chiffres d'affaires hors taxes par nature

### 2012

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

### 2011

Zones	Imprimantes	Consommables	Divers	TOTAL
Amérique	5 427 433	4 527 431	665 057	10 619 921
Asie	2 577 584	1 855 228	445 982	4 878 794
EMEA <sup>(1)</sup>	14 010 341	10 101 772	1 988 014	26 100 127
<b>TOTAL</b>	<b>22 015 358</b>	<b>16 484 431</b>	<b>3 099 053</b>	<b>41 598 842</b>

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

## Frais de recherches et développement

	31/12/12	31/12/11
Montant global des dépenses de recherches et développement comptabilisées en charge	984 KEUR	1613 KEUR

## Crédit impôt recherche

Les dépenses de recherche engagées au cours de l'exercice ont permis de bénéficier d'un crédit d'impôt recherche de **342 915**. Ce crédit d'impôt représente une créance sur l'Etat (Impôt négatif) qui majore le résultat de l'entreprise.

## Transfert de charges

	31/12/12	31/12/11
Assurances	14 995	22 018
Avantages en Nature	76 194	90 354
Formation	93 492	62 759
Refacturation loyers et charges	110 157	
	<b>294 838</b>	<b>175 131</b>

## Ventilation de l'effectif moyen

	31/12/12	31/12/11
Cadres	47	45
Employés - Techniciens	95	93
Ouvriers		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>142</b>	<b>138</b>

## Éléments financiers concernant les entreprises liées

Charges financières : Pertes de change		199 503
Produits financiers :		
• Produits d'intérêts sur compte courant		75 081
• Gains de change		609 983
		<b>685 064</b>
<b>Chiffre d'affaires 2012 réalisé</b>		<b>18 266 480</b>



## Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	RESULTAT AVANT IS	IMPÔT	RESULTAT NET
Résultat courant	8 820 057	2 447 204	6 372 853
Résultat exceptionnel	233 053	79 501	153 552
Participation des salariés	-524 097	-162 306	-361 791
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>8 529 013</b>	<b>2 364 399</b>	<b>6 164 614</b>

## Situation fiscale latente

Elle s'analyse comme suit :

	31/12/12	31/12/11
Provisions réglementées	313 059	457 621
Subvention d'investissement	51 263	54 763
Charges à répartir		
Écart de conversion - actif	231 050	46 688
Autres		
<b>Accroissement de la dette future d'impôt</b>	<b>595 372</b>	<b>559 072</b>
Provisions et charges non déductibles	597 784	542 341
Plus-values latentes sur OPCVM	22	
Autres		
<b>Allègement de la dette future d'impôt</b>	<b>597 806</b>	<b>542 341</b>
<b>ASSIETTE DE L'IMPÔT</b>	<b>-2 434</b>	<b>16 731</b>
<b>Impôt correspondant</b>	<b>-833</b>	<b>5 730</b>
Amortissements réputés différés		
Déficits reportables		
Moins-values à long terme		

## Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire

	31/12/12	31/12/11
Résultat de l'exercice	6 164 614	4 154 794
+ Dotation de l'exercice aux provisions réglementées déductibles	25 535	106 201
- Reprise de l'exercice sur provisions réglementées déductibles	170 098	23 074
- Charge d'impôt du fait de ces provisions	-49 317	28 305
<b>Résultat net hors évaluations fiscales dérogatoires</b>	<b>6 069 369</b>	<b>4 209 616</b>

## Résultat financier

Il s'analyse comme suit :

	31/12/12	31/12/11
Résultat de change	319 534	111 406
Coût de l'endettement		-2 807
Produits financiers sur placements et trésorerie	216 311	126 873
Produits financiers sur comptes courants	75 081	75 747
Résultat d'escompte	134 883	94 710
Résultat dot prov et reprise immo financières	-6 342	35 675
<b>TOTAL</b>	<b>739 467</b>	<b>441 604</b>

**Résultat exceptionnel**

Il s'analyse comme suit :	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
<b>OPÉRATION DE GESTION</b>		
Produits exceptionnels divers	64 498	
<b>OPÉRATION EN CAPITAL</b>		
Produits cession Immo	96 053	530 400
Quote subventions virée en résultat	3 500	3 500
Bonis - Rachats Actions	25 375	10 631
<b>REPRISE SUR PROV ET TRANSFERT CHARGE</b>		
Reprise Amortissements dérogatoires	170 098	23 074
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
<b>OPÉRATION DE GESTION</b>		
Pénalités Amendes fiscales et sociales	90	59
Autres charges exceptionnelles	2 151	
<b>OPÉRATION EN CAPITAL</b>		
Valeurs nettes comptables Immo cédées	90 734	507 518
Malis Rachats Actions	7 961	34 160
<b>DOT EXCEPTIONNELLES AMORT &amp; PROVISIONS</b>		
Dotations amortissements dérogatoires	25 535	106 201
<b>TOTAL</b>	<b>233 053</b>	<b>-80 333</b>

**AUTRES INFORMATIONS****Rémunérations allouées aux mandataires sociaux**

	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
Rémunérations	824 420	623 757
<b>TOTAL</b>	<b>824 420</b>	<b>623 757</b>

**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	<b>10 783</b>
Volumes d'heures de formation n'ayant pas donné lieu à demande	<b>10 783</b>

**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 aux

26/03/2013, 25/06/2013, 25/09/2013 et 24/12/2013. Au 31/12/2012, le solde du contrat s'élevait à 14 020 000 USD, faisant ressortir une plus value latente de 174232,69 Euros.

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 aux 26/03/2013, 25/06/2013, 25/09/2013 et 24/12/2013. Au 31/12/2012, le solde du contrat s'élève à 200 000 000 JPY, faisant ressortir une moins value latente de 211 178,89 Euros.

Des achats réalisés en INR ont conduit la société EVOLIS à mettre en place un contrat d'achat à terme de devise INR avec une échéance au 02/04/2012. Au 31/12/2012, le solde du contrat s'élève à 280 000 000 INR, faisant ressortir une moins value latente de 108 487,01 Euros.

**Engagement de caution solidaire**

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

Engagement de non concurrence, indemnité trimestrielle de 27 000 Euros.

**Liste des filiales et participations**

	Capital (A)	Capitaux propres autres que le capital (A)	Quote part du capital detenu (en %) (A)	Chiffre d'affaires ht du dernier écoulé (A)	Resultat du dernier exercice clos (A)
<b>1 - Filiales (détenues à + 50%)</b>					
Evolis Inc. (Miami, Etats-Unis)	8 130	2 768 306	100%	14 657 743	480 699
Evolis Asia (Singapour)	75 000	201 324	100%	8 049 109	18 912
Sarl Détraplast	424 293 405	82 500	70%	1 206 464	58 749
Sarl Sogedex	538 297 938	50 000	100%	2 911 851	-212 881

	FILIALES		PARTICIPATION	
	Françaises	Étrangères (A)	Françaises	Étrangères (A)
<b>Valeur comptable des titres détenus</b>				
• valeur brute :	200 000	83 130	néant	néant
• valeur nette :	200 000	83 130	néant	néant
<b>Montant des prêts et avances accordés</b>	2 813 045	3 801 899	néant	néant
<b>Montant des cautions et avals donnés</b>	néant	néant	néant	néant
<b>Montant des dividendes encaissés</b>	néant	néant	néant	néant

(A) les montants sont exprimés en Euros

# TABLEAU RELATIF À LA PUBLICITÉ DES HONORAIRES

## DES CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES ET DES MEMBRES DE LEURS RÉSEAUX

### Exercice 2012

	Commissaire RSM SECOVEC				Commissaire BOISSEAU & ASSOCIES			
	Montant (HT)		%		Montant (HT)		%	
	N	N-1	N	N-1	N	N-1	N	N-1
<b>Audit</b>								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés (a), (b)	34 080	23 299	49%	50%	35 978	23 728	51%	50%
• Émetteur 1								
• Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes (c)								
• Émetteur								
• Filiales intégrées globalement								
<b>Sous-total</b>	<b>34 080</b>	<b>23 299</b>	<b>49%</b>	<b>50%</b>	<b>35 978</b>	<b>23 728</b>	<b>51%</b>	<b>50%</b>
<b>Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement (d)</b>								
• Juridique, fiscal, social								
• Autres (à préciser si > 10 % des honoraires d'audit)								
<b>Sous-total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>34 080</b>	<b>23 299</b>	<b>49%</b>	<b>50%</b>	<b>35 978</b>	<b>23 728</b>	<b>51%</b>	<b>50%</b>

- (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)	31/12/2012 12	31/12/2011 12	31/12/10 12	31/12/09 12	31/12/08 12
<b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
Capital social	412 370	412 250	411 191	410 885	408 805
Nombre d'actions					
• ordinaires	5 154 620	5 153 120	5 139 893	5 136 068	5 110 068
• à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
• par conversion d'obligations					
• par droit de souscription					
<b>OPÉRATIONS ET RÉSULTATS</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	45 752 328	41 598 842	41 178 363	30 610 815	34 969 483
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	10 670 946	8 130 571	9 077 098	5 090 926	8 694 525
Impôts sur les bénéfices	2 364 399	1 859 585	1 887 866	1 049 424	2 565 649
Participation des salariés	524 097	475 802	561 590	240 584	503 779
Dot. Amortissements et provisions	1 617 836	1 640 390	1 775 187	884 858	937 788
Résultat net	6 164 614	4 154 794	4 852 455	2 916 060	4 687 309
Résultat distribué	1 546 386	1 391 342	1 390 532	925 181	1 177 846
<b>RÉSULTAT PAR ACTION</b>					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	1,51	1,12	1,29	0,74	1,10
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	1,20	0,81	0,94	0,57	0,92
Dividende attribué	0,30	0,27	0,27	0,18	0,23
<b>PERSONNEL</b>					
Effectif moyen des salariés	142	138	137	123	125
Masse salariale	5 557 537	5 173 077	5 274 426	4 399 684	4 561 337
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	2 653 950	2 451 050	2 402 183	2 022 827	1 970 471

Contact Informations financières :  
relationsinvestisseurs@evolis.com





**EUROPE - MIDDLE-EAST - AFRICA**

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

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

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

**CHINA** - Shanghai - infochina@evolis.com

**[www.evolis.com](http://www.evolis.com)**