



Identify what matters*

RAPPORT ANNUEL 2021





SOMMAIRE

Chiffres clés	4
Une identité affirmée et une nouvelle solution	5
L'entreprise, ses activités	6
Les marchés de la carte	8
Nos engagements RSE	10

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

• Rapport de gestion sur les comptes sociaux	12
• Rapport de gestion sur les comptes consolidés	20
• Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés	24
• Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels	26
• Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées	28

ÉLÉMENTS COMPTABLES ET FINANCIERS

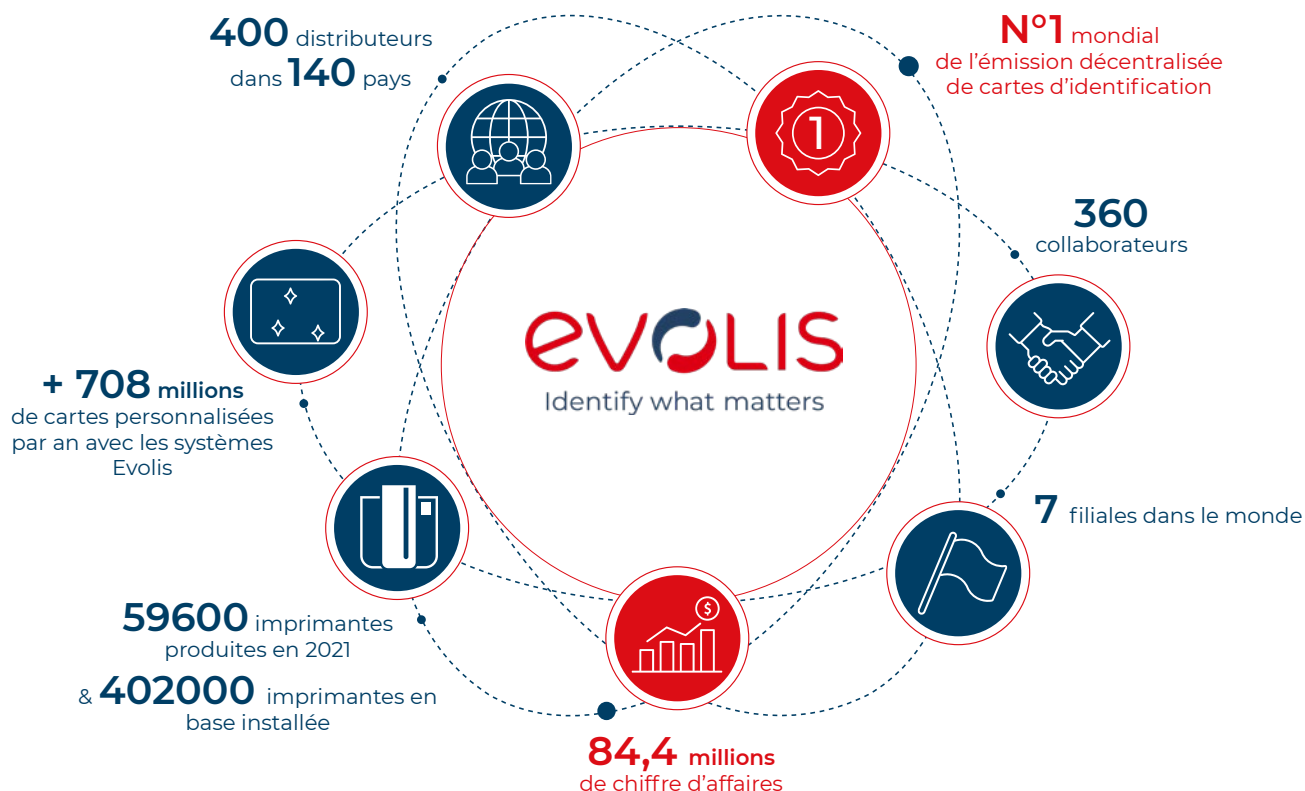
COMPTES CONSOLIDÉS

• Bilan	29
• Compte de résultat	30
• État du résultat global	30
• Tableau des flux de trésorerie	31
• Tableau de variation des capitaux propres	32
• Annexe aux comptes consolidés	33

COMPTES SOCIAUX

• Bilan	53
• Compte de résultat	55
• Annexe aux comptes sociaux	57
• Informations relatives au bilan	60
• Informations relatives au compte de résultat	64
• Tableau des résultats des cinq derniers exercices	68

Chiffres clés 2021



2021 : Retour à la croissance

La bonne performance constatée au 1^{er} semestre 2021 s'est confirmée au 2nd semestre (+ 28,7%). **Le chiffre d'affaires ressort à 84,4 M€ en hausse de 22,1 %** (+24,5 % à taux de change constant), porté par une activité Réseaux dynamique.

L'activité Réseaux, qui représente 65,0 % du chiffre d'affaires en 2021, s'établit à 54,9 M€, en progression de 31,1 % par rapport à 2020. Nous avons pu noter une croissance sur tous les continents et sur quasiment l'ensemble des segments de marché.

L'activité Projets pèse pour 31,0 % du chiffre d'affaires du groupe et reste énergique avec une croissance de 6,5 %. Celle-ci est majoritairement portée par les marchés bancaires et gouvernementaux.

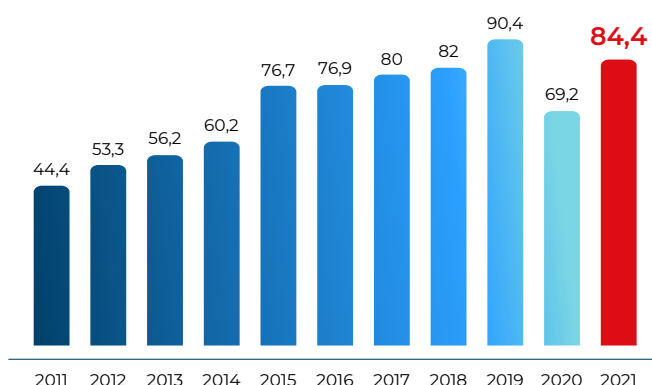
D'un point de vue géographique, toutes les zones sont en croissance à fin 2021. La zone EMEA (41 M€) conclut l'année avec une activité en hausse de 20,7 % alors que certains pays du Moyen-Orient sont encore très impactés par la crise sanitaire ou par l'affaiblissement de leur économie. La zone Amériques (23,5 M€) affiche une progression de +43,9 % bénéficiant d'un effet de base favorable. C'est bien la zone Asie-Pacifique qui peine à redémarrer avec une croissance de 5,4 % (19,9 M€).

Evolis renoue avec les bons résultats

Le taux de marge brute (57,4 %) reste stable par rapport à l'exercice précédent en raison d'une hausse du prix des matières consommées et d'un taux de change US Dollar/Euro défavorables. Le résultat opérationnel s'établit à 11,9 M€, soit un taux de **marge opérationnelle de 14,1 %**, en forte hausse par rapport à 2020, reflétant l'attention d'Evolis sur sa structure de coûts.

Les efforts de structuration que le groupe a entrepris depuis plus d'un an et les indexations obtenues auprès de ses clients ont permis au groupe d'améliorer sa **marge nette**. Celle-ci ressort à **11,6 % en hausse** de 9,2 points par rapport à 2020.

Chiffres d'affaires en M€



Une identité affirmée et une nouvelle solution : Evolis assume sa position de leader.

Jusqu'à présent décrit comme un « fabricant d'imprimantes à cartes », Evolis est bien décidé à se détacher de cette image qui ne lui correspond plus. Pour marquer ce changement, Evolis arbore désormais une nouvelle identité graphique et sa nouvelle signature « Identify What Matters ». Ce nouvel univers affirme l'orientation stratégique du groupe et lui permet d'assumer sa position de leader.

Et il n'a pas tardé à le prouver, avec l'annonce de la sortie de Primacy 2, sa dernière solution d'identification.

De « fabricant d'imprimantes à cartes » à « fournisseur global de solutions d'identification ».

21 ans après sa création, Evolis continue son ascension. Pendant ses 10 premières années d'existence, sa baseline se limite alors à « Card printer ». Elle évolue ensuite en 2011, vers le slogan « Much more than card printers » afin d'accompagner le début de sa stratégie de diversification. En 2021, il n'est plus seulement question d'imprimantes à cartes pour Evolis.

Nouvelle décennie, nouveau challenge.

Aujourd'hui, le fabricant français axe sa stratégie autour de l'identification des personnes et des biens et se positionne en tant que fournisseur global de solutions d'identification. « **Identify What Matters** » devient sa nouvelle baseline. « Depuis 20 ans, nous permettons à des millions d'organisations et d'entreprises d'identifier ce qui compte pour elles. Être reconnu permet d'ouvrir des portes, d'offrir des opportunités à celles et ceux qui en bénéficient, et ce en toute sécurité. A l'aube de cette nouvelle décennie, nous en faisons **notre nouvelle mission**. » évoque Emmanuel Picot, Président Directeur Général du groupe Evolis.

Une nouvelle identité graphique, pour refléter cette nouvelle orientation stratégique.

Pour illustrer cette nouvelle ligne stratégique, le groupe Evolis se pare de nouveaux codes graphiques, à savoir : un logo et une charte graphique assortie.

Tout un nouvel univers se dessine alors, au sens propre comme au sens figuré. En effet, la nouvelle identité visuelle d'Evolis s'inspire des **systèmes solaires, des galaxies et autres étoiles pour imager tout le panel de solutions** qui gravitent et

graviteront aujourd'hui et demain dans l'éco-système Evolis. Ce « système solutionnaire » comme il est appelé, soutient alors l'ambition du groupe d'être « un fournisseur global de solutions d'identification ».

En ce qui concerne le nouveau logo, le rouge reste dominant. « **Ce rouge fait partie intégrante de notre identité, il a toujours été et continu d'être un moyen fort d'assumer notre dynamisme** » précise Emmanuel Picot. Le noir se fait quant à lui oublier au profit d'un **bleu nuit**.

Cette nouvelle couleur permet à Evolis d'allier « technologie » et « Made in France » sans aucun complexe. Mais l'évolution majeure n'est pas là : elle se trouve dans la forme du « o » d'Evolis. Celui-ci devient beaucoup plus abstrait et donc finalement beaucoup plus évocateur. Cette forme, inspirée du Yin et du Yang, véhicule à elle seule l'équilibre et l'énergie et reflète la volonté du groupe de travailler main dans la main avec ses clients et ses fournisseurs.

“
Depuis 20 ans,
nous permettons à des
millions d'organisations et
d'entreprises d'identifier ce
qui compte pour elles.

Emmanuel Picot

Président Directeur Général
Evolis

Primacy 2 : « L'Unique évidence ».

10 ans après Primacy, Evolis assure la pérennité de son cœur de gamme avec la révélation de Primacy 2. **La nouveauté s'impose comme « L'Unique évidence » avec ce positionnement ambitieux mais crédible.** En effet, Primacy, le système de personnalisation instantanée de cartes le plus vendu au monde, a toujours bénéficié d'une très forte notoriété et d'une image très positive : celle d'un produit offrant le meilleur rapport qualité/prix/fonctionnalité du marché. Primacy 2 prend la suite logique en offrant **encore plus de fonctionnalités dans un même produit : pas moins d'une douzaine de nouveautés !** Parmi lesquelles : la technologie réinscriptible, le chargeur 200 cartes, le profil colorimétrique au plus proche des couleurs réelles, l'effet UV, le double overlay, le scanner, le digital erasing (pour la protection des données), l'écran LCD avec aide à l'utilisation via QR code... Pour les découvrir toutes, rendez-vous sur www.evolis.com.



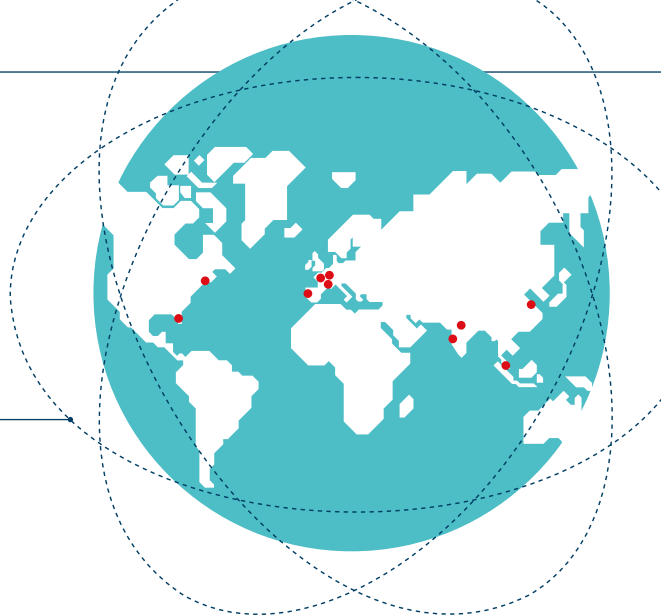
L'entreprise, ses activités

En 2000, cinq professionnels, tous issus du monde de la carte, créent l'entreprise Evolis.

Le groupe conçoit, fabrique et commercialise une gamme complète de solutions de personnalisation et d'impression de cartes et badges afin d'identifier les personnes et les biens.

Présent sur tous les continents, Evolis est désormais le leader mondial sur le marché des solutions d'émission décentralisée de cartes au format carte de crédit.

Au travers de la réalisation de nombreux projets, de petite à grande envergure, dans diverses régions du globe et pour des marchés très variés, les systèmes d'impression et le savoir-faire d'Evolis sont largement reconnus par de nombreuses entreprises et organisations.



Notre Mission

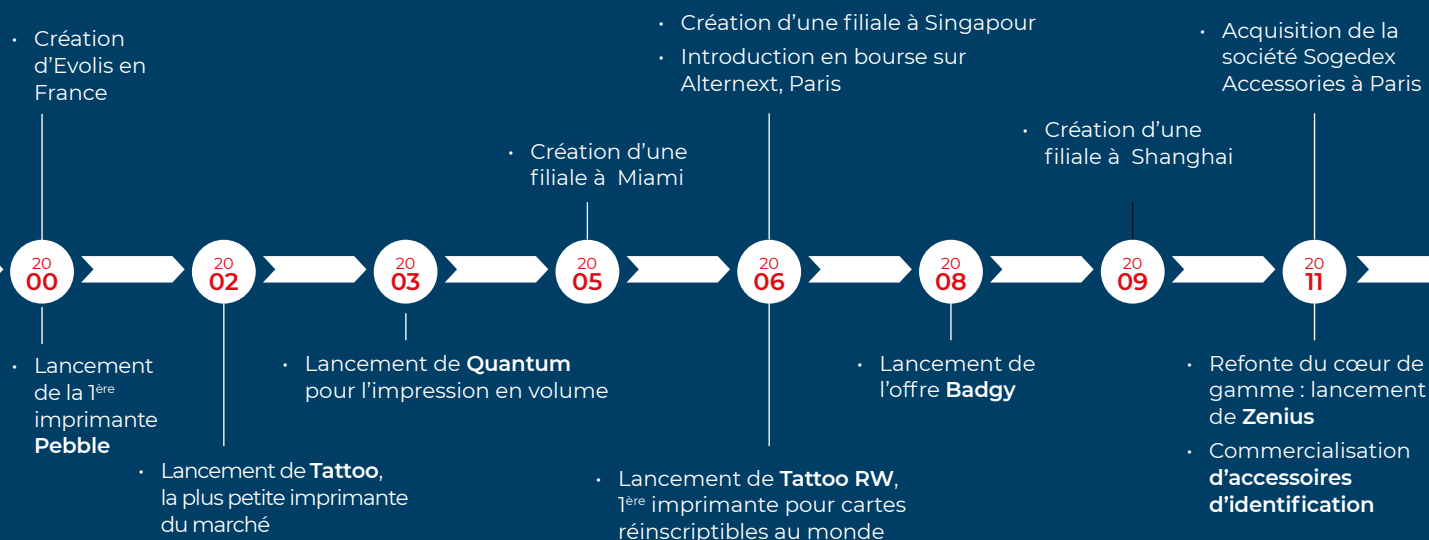
Identifier et protéger les personnes et les biens en offrant à nos clients, qu'il s'agisse d'entreprises, d'administrations ou d'associations, des systèmes de personnalisation de cartes adaptés à leurs besoins.



Notre promesse client

Garantir le meilleur rapport Qualité / Fonctionnalités / Prix pour toutes nos gammes

Vers un groupe mondial



Les produits et services

Imprimantes à cartes

Elles se distinguent par leur rapidité (plus de 225 cartes/heure en couleur et 1000 cartes/heure en monochrome), leur qualité d'impression, leur simplicité d'utilisation et d'intégration et leur flexibilité.

Solutions métiers

Ces solutions dédiées sont capables de répondre à des problématiques marché spécifiques. Les solutions Edikio Price Tag permettent d'émettre des étiquettes de prix au format carte de crédit. Les solutions Edikio Guest sont dédiées à l'étiquetage des buffets et à la création de tous types de badges et cartes utilisés dans l'hôtellerie.

Services

Evolis a développé un large éventail de services pour accompagner au quotidien ses clients : gestion de projets, formations, hotline téléphonique et interventions sur site.

Logiciels

Evolis intègre dans son offre des logiciels intuitifs pour la création et la personnalisation de cartes, des plus simples aux plus élaborées.

Tablettes de signature

Elles permettent la capture de signatures de manière électronique et sécurisée en vue de valider tous types de documents et de faciliter leur gestion.

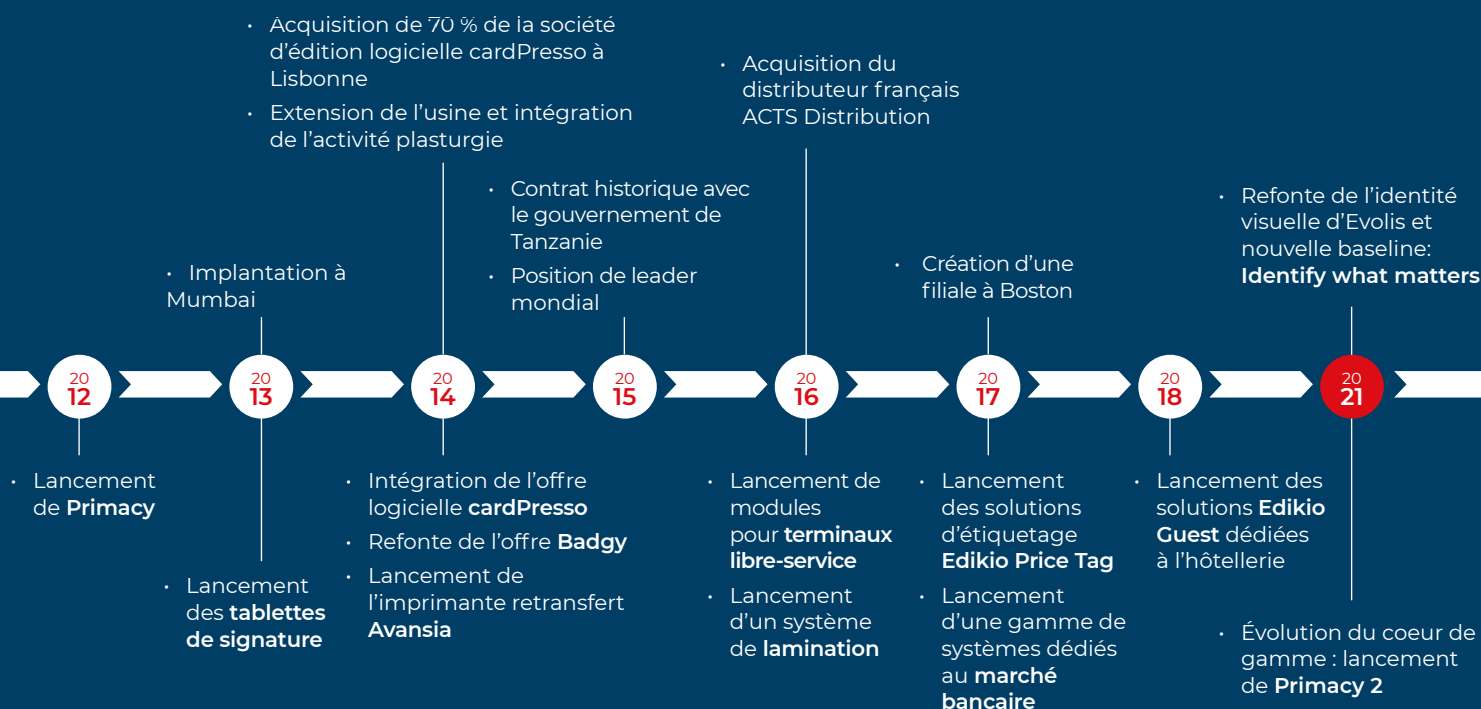


Consommables

Afin d'assurer une qualité d'impression optimale, Evolis propose une gamme complète de consommables : rubans couleurs et monochromes, hologrammes, patches, vernis, cartes, etc.

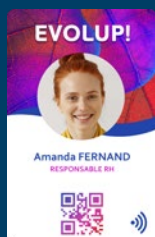


Solution tout-en-un
Edikio Guest



Les marchés de la carte

Les cartes d'identification sur support plastique remplissent de nombreuses fonctions. Evolis s'appuie sur sa présence sur tous les continents pour adresser et développer l'ensemble des marchés potentiels de la carte au format carte de crédit.



Entreprise

- Badges d'employé
- Badges de contrôle d'accès
- Badges visiteur
- Badges événementiels
- Cartes de visite



Commerce

- Étiquettes de prix
- Cartes cadeau
- Cartes de fidélité
- Badges d'employé



Hôtellerie & loisirs

- Étiquettes de buffet
- Cartes de membre
- Badges d'employé
- Badges de contrôle d'accès



Santé

- Badges d'employé
- Badges de contrôle d'accès
- Badges d'identification des patients
- Cartes d'allergies



Gouvernement

- Cartes nationales d'identité
- Cartes de résident
- Cartes d'électeur
- Cartes de santé
- Permis de conduire



Bancaire

- Cartes de paiement
- Badges d'employé



Transport

- Titres de transport
- Badges d'employé



Éducation

- Cartes d'étudiant
- Badges de personnel et enseignant

Nos engagements RSE

Notre développement concilie bien-être des collaborateurs, engagement social, respect de l'environnement et croissance économique. Depuis plus de 10 ans, Evolis est un groupe engagé et responsable qui œuvre activement dans différents domaines :

🕒 Mécénat et sponsoring

Guidé par des convictions fortes, le Groupe Evolis s'engage et soutient de nombreux projets dans divers domaines en France et à l'étranger.

- **Éducation et enfance** : aide financière à une école en Colombie et à un pensionnat en Inde, emploi de conteurs pour les enfants hospitalisés en France
- **Entrepreneuriat** : parrainage de start-up, soutien à l'entrepreneuriat des femmes en Inde
- **Sport** : partenaire du SCO, SCO Rugby, des clubs de basket UFAB, EAB
- **Culture** : sponsoring d'événements culturels, festivals (Festival Premiers Plans, Festival d'Anjou...), expositions, actions de préservation du patrimoine

- **Solidarité** : don du sang, promotion d'événements sportifs à but caritatif, mécénat médical avec le CHU d'Angers, jumelage avec l'hôpital de Lomé (Togo) en oncologie pédiatrique, support aux associations locales via les actions des collaborateurs (Cancer Osons, Anjou Muco...)



Depuis 2013, Evolis est membre de Mécène et Loire, première fondation française regroupant des PME et TPE et soutenant plus de 100 projets artistiques, culturels et patrimoniaux.

🕒 Politique Ressources Humaines

Depuis plus de 10 ans, Evolis investit en formation auprès des collaborateurs à hauteur de 3 % en moyenne de sa masse salariale.

L'entreprise s'est engagée dans une politique d'accueil d'alternants et de stagiaires et dans une politique d'amélioration continue de la qualité de vie au travail.

Dans le cadre de sa politique de Qualité de Vie au Travail, Evolis a mené différentes initiatives pour contribuer au bien-être de ses collaborateurs et faciliter leur quotidien.

En 2018, Evolis a reçu le Trophée Harmonie Mutuelle 1001 Vies dans la catégorie « Bien-être/santé » pour les entreprises de plus de 50 salariés.



Dans l'espace de production, les établis des collaborateurs ont été étudiés et optimisés.

La Maison d'Assistantes Maternelles « Le Jardin d'Evolis », a ouvert ses portes en juin 2019 sur le site du siège social à Beaucouzé afin d'accueillir les enfants du personnel âgés de 0 à 3 ans. La volonté est d'apporter confort et sérénité aux collaborateurs et de faciliter leur quotidien.



La Maison d'Assistantes Maternelles « Le Jardin d'Evolis »

En novembre 2019 a également eu lieu l'inauguration d'un bâtiment de plus de 350 m² abritant 5 espaces entièrement dédiés au bien-être des collaborateurs :

- Espace déjeuner et bibliothèque participative
- Nouvelle salle de sport
- Club house
- Salle de massage
- Salle de sieste

🕒 Démarche environnementale

La prise en compte des aspects environnementaux à tous les niveaux de l'entreprise permet de limiter l'impact de son activité et de sa croissance. Evolis œuvre pour réduire son empreinte écologique :

- **Éco-conception des produits** : des analyses du cycle de vie ont permis d'agir, phase par phase, pour concevoir des produits plus respectueux de l'environnement
- **Optimisation de l'efficacité énergétique** pour utiliser au mieux et limiter la consommation d'énergie liée à notre activité
- **Gestion des déchets** : réduction de leur volume, tri et recyclage dans les filières appropriées
- **Incitation aux bonnes pratiques** en interne et promotion des modes de transport verts

🕒 L'engagement de tous

Nés de l'envie des collaborateurs et portés par ces-derniers, 3 groupes de volontaires ont été créés afin de mettre en place des actions concrètes dans les domaines suivants :

- **GreenOvation** : initiatives en faveur de la préservation de l'environnement
- **EvoCœur** : actions de solidarité et de bénévolat, collectes, soutien aux associations locales
- **EvoSport** : promotion des événements sportifs régionaux auprès des collaborateurs.



Le bâtiment dédié aux collaborateurs

2021

Éléments financiers

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES SOCIAUX

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021

Chers actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle pour vous rendre compte de l'activité de la société Evolis ci-dessus désignée (la « Société ») durant l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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.

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

1 SITUATION ET ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ

Activité de la société

Au titre de l'exercice social clos le 31 décembre 2021, le chiffre d'affaires est en hausse par rapport à l'exercice précédent et s'établit à 69 261 095 € contre 61 665 083 € pour 2020

Le résultat financier est positif et s'élève à 1 265 930 € contre (4 486 612) € en 2020.

Ce résultat financier est notamment composé de reprises de provisions pour un montant de 978 290 € et de différences positives de change de 781 583 €.

L'exercice social se solde par un bénéfice de 7 740 713 €, contre 1 192 950 € au titre de l'exercice précédent.

Progrès réalisés et difficultés rencontrées

Le groupe a vu son volume d'affaires impacté au cours de l'exercice en raison de la pandémie de la COVID 19. Nous constatons une reprise de l'activité sur la deuxième partie de l'année. Le chiffre d'affaires augmente d'environ 12 %.

Le résultat d'exploitation est en hausse de 56,8 % s'élevant à 9 513 269 € contre 6 065 221 € pour l'exercice précédent.

Nous vous rappelons qu'aucune augmentation de capital n'est intervenue au cours de l'exercice 2021.

Malgré le contexte de la crise sanitaire du COVID-19, et compte tenu des bonnes performances sur le second semestre 2021, il a été décidé de sortir de l'APC (Accord de Performance Collective signé le 08 octobre 2020). Pour rappel, afin d'atténuer l'impact de la pandémie de la COVID-19 sur ses comptes, la société Evolis avait dans ce cadre mis en place une révision des rémunérations des dirigeants et de l'ensemble du personnel.

Par ailleurs, il est rappelé que la Société a choisi de modifier le rythme de comptabilisation des charges relatives aux indemnités de fin de carrière conformément à la recommandation n°2013-02 mise à jour par l'ANC en novembre 2021. Ce changement implique de calculer différemment les engagements relatifs à certains régimes à prestations définies s'appliquant à tous les régimes à prestations définies dès lors que les circonstances suivantes sont réunies :

- Les avantages sont conditionnés à la présence du bénéficiaire au moment de son départ en retraite ;
- Les avantages sont corrélés à l'ancienneté ;
- Les avantages sont plafonnés.

Dans le cadre de l'application de cette recommandation, le groupe a procédé au recalcul des indemnités de départ à la retraite. Ce changement de méthode comptable implique des impacts sur les états financiers, et spécifiquement une diminution de l'engagement de 507.949 euros avec impact en report à nouveau (diminution des provisions pour charges à hauteur de 507.949 euros et affectation corrélative en report à nouveau).

Par ailleurs, il est rappelé que la Société a acquis par acte notarié, en date du 13 juillet 2021, un terrain à construire pour une valeur de 240 000 EUR hors taxes, en bordure mitoyenne avec le site de production actuel. Dans ce cadre, la société Evolis est tenue de procéder à la construction (parking, bâti...) dans un délai de 4 ans, soit avant le 12 juillet 2025. Dans l'éventualité où la réalisation ne se faisait pas dans ce délai, la vente serait annulée avec le versement de dommages et intérêts au profit du vendeur à hauteur de 10% du prix de vente soit 24 000 EUR.

Évolutions prévisibles et perspectives d'avenir

Compte tenu de la poursuite de la pandémie COVID-19, de la crise sanitaire et économique et du contexte global, le management ne se livrera donc à aucune projection sur son activité à venir.

Le groupe est faiblement exposé à la situation en Ukraine et compte tenu de l'évolution de la situation et du contexte économique global, le management ne se livrera à aucune projection.

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

Nous avons identifié un risque de non-recouvrement d'une partie de nos créances russes (244K€), et ceci en raison du conflit actuel. Compte tenu de la baisse très forte du rouble, les deux clients Russes de la société ont du mal à respecter leurs échéances.

Du côté activité, la société a réalisé en 2021 1,2% de son CA en Ukraine et en Russie et projetait de réaliser 1 M€ de chiffre d'affaires sur 2022. Compte tenu du contexte, ce prévisionnel est remis en question.

Activités en matière de recherche et développement

Au cours de l'exercice 2021, la Société a engagé une somme de 1 901 K€ (contre 1 529 K€ pour l'exercice précédent) au titre de ses activités en matière de recherche et de développement portant sur la mise au point de nouveaux systèmes ou modules d'impression.

Délais de paiement des fournisseurs et clients

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article D. 441-6 du Code de Commerce, vous trouverez ci-après le tableau relatif aux factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice :

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-6)

Article D. 441-6 I.-1° : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu							Article D. 441-6 I.-2° : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 Jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indica tif)	1 à 30 Jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	5					47						319
Montant total des factures concernées (TTC)	9.683 €	37.233 €	3.859 €	2.446 €	11.152 €	54.690 €	-	571.769 €	226.634 €	67.313 €	-6.585 €	859.131 €
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC)	0,02 %	0,07 %	0,01 %	0 %	0,02 %	0,11 %						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (TTC)							0 %	0,81 %	0,32 %	0,10 %	-0,01 %	1,22 %
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues	RAS											
Montant total des factures exclues (TTC)	RAS						107.063,35 €					
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L. 441-6 ou article L.443-1 du code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	☑ Délais contractuels : cela varie selon les conditions générales de vente de nos fournisseurs						☑ Délais contractuels : cela varie selon les conditions générales accordées à nos clients					

Il est précisé qu'aucune décision d'injonction ou de sanction pour pratique anticoncurrentielle n'a été prononcée par l'Autorité de la Concurrence à l'encontre de la Société.

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.

Mention des succursales existantes

Conformément aux dispositions de l'article L. 232-1 II du Code de commerce, je vous indique que la Société ne détient aucune succursale.

Prêts à moins de trois ans consentis par la Société à des sociétés avec lesquelles elle entretient des liens économiques le justifiant

Conformément aux dispositions de l'article L. 511-6 du Code monétaire et financier, je vous indique que la Société n'a pas consenti de tels prêts au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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 2021 que je sou mets 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 2021, la Société a réalisé un chiffre d'affaires de 69.261.095 euros contre un chiffre d'affaires de 61.665.083 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020, soit une augmentation de l'ordre de 12 %.

Le montant des produits d'exploitation s'élevant à 72.775.516 euros, et le montant des charges d'exploitation s'élevant à 63.262.248 euros, le résultat d'exploitation ressort bénéficiaire à hauteur de 9.513.269 euros.

Le montant des produits financiers s'élevant à 1.954.490 euros et le montant des charges financières s'élevant à 688.560 euros, le résultat financier ressort bénéficiaire à hauteur de 1.265.930 euros.

Le résultat courant avant impôt de l'exercice fait ressortir un bénéfice de 10.779.199 euros.

Le montant des produits exceptionnels s'élève quant à lui à 79.791 euros et les charges exceptionnelles à 122 euros. Le résultat exceptionnel ressort quant à lui bénéficiaire à hauteur de 79.669 €.

Le montant de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice s'élève à 2.279.001 euros et la participation des salariés à 839.154 euros.

Compte-tenu de ces éléments, le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 se solde par un bénéfice de 7.740.713 euros (contre un bénéfice de 1.192.950 euros 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 69.995 euros au titre de dépenses non déductibles fiscalement, pouvant représenter un impôt de 18.548,68 euros.

Nous vous précisons également que les comptes écoulés prennent en charge une somme de 7.672 euros au titre de la taxe sur les véhicules des sociétés.

Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit la somme de 7.740.712,82 euros, augmentée d'un prélèvement sur les autres réserves et sur le report à nouveau d'un montant total 2.283.261,58 euros de la façon suivante :

Origine :

- résultat bénéficiaire de l'exercice : 7.740.712,82 euros
- prélèvement au poste « Autres Réserves » : 1.775.311,78 euros
- prélèvement au poste « Report à Nouveau » : 507.949,80 euros

Total : 10.023.974,40 euros

Affectation:

- à titre de dividendes, la somme de 10.023.974,40 euros, soit un dividende de 1,92 euros par action. Ce dividende pourrait être mis en paiement au plus tard le 3 juin 2022 ; 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.

Total : 10.023.974,40 euros

Nous vous précisons que, depuis le 1er janvier 2018, les revenus de capitaux mobiliers distribués aux associés personnes physiques domiciliées en France par les sociétés passibles de l'impôt sur les sociétés sont soumis au prélèvement forfaitaire unique de 30%, comprenant 17,2% de prélèvements sociaux et 12,8% de prélèvement forfaitaire.

Conformément aux dispositions de l'article 117 quater du Code général des impôts, une demande de dispense du prélèvement forfaitaire de 12,8% conforme aux dispositions de l'article 242 quater du Code général des impôts peut toutefois être formulée auprès de la société avant le 30 novembre de l'année précédant celle du paiement par les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50.000 euros (contribuable célibataire, divorcé ou veuf) ou à 75.000 euros (contribuable soumis à imposition commune).

Par ailleurs, sur option expresse et irrévocable du contribuable lors du dépôt de sa déclaration de revenus, les revenus des particuliers peuvent être soumis au barème progressif de l'impôt sur le revenu. Je vous précise qu'il convient toutefois de noter que l'option est globale et porte sur l'ensemble des revenus, gains nets, profits et créances entrant dans le champ d'application du prélèvement forfaitaire unique. En cas d'option, et uniquement dans ce cadre, les dividendes pourraient bénéficier d'un abattement de 40 % de leur montant brut perçu.

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 distribué en euros	Montant du dividende par action en euros	Montant des revenus distribués éligibles et non éligibles à l'abattement
31/12/2020	5.795.110,20	1,11	Eligibles en totalité pour les personnes physiques
31/12/2019	0	0	-
31/12/2018	4.437.527	0,85	Eligibles en totalité pour les personnes physiques

3 PRISES DE PARTICIPATION – CAPITAL SOCIAL

Prise de participation au cours de l'exercice écoulé

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

Activité dans les filiales et les sociétés contrôlées

EVOLIS INC.

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

EXERCICE CLOS :	2021	2020
Chiffre d'affaires	23.602.150 €	16.356.010 €
Résultat courant avant	1.059.609 €	23 288 €
Résultat net comptable	810.698 €	57.354 €
Montant des capitaux	6.379.314 €	5.107.273 €
Effectif moyen	22	26

EVOLIS ASIA PTE LTD

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

EXERCICE CLOS :	2021	2020
Chiffre d'affaires	14.760.757 €	15.107.732 €
Résultat courant avant	(95.995) €	252.268 €
Résultat net comptable	(90.448) €	220.236 €
Montant des capitaux	1.580.459 €	1.551.701 €
Effectif moyen	8	9

SOGEDEX ACCESSORIES

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

EXERCICE CLOS :	2021	2020
Chiffre d'affaires	2.500.313 €	2.174.713 €
Résultat courant avant	140.653 €	15.473 €
Résultat net comptable	103.518 €	14.108 €
Montant des capitaux	2.264.963 €	2.161.445 €
Effectif moyen	12	12

EVOLIS CHINA

- Niveau de participation détenu : 100 % du capital
- Activité principale : Commercialisation et distribution d'imprimantes et de consommables

EXERCICE CLOS :	2021	2020
Chiffre d'affaires	891.082 €	729.142 €
Résultat courant avant	8.027 €	43.865 €
Résultat net comptable	7.683 €	43.976 €
Montant des capitaux	203.079 €	183.172 €
Effectif moyen	9	7

EVOLIS INDIA

- Niveau de participation détenu : 100 % du capital
- Activité principale : Commercialisation et distribution d'imprimantes et de consommables

EXERCICE CLOS :	2021	2020
Chiffre d'affaires	5.185.671 €	3.644.695 €
Résultat courant avant	150.203 €	(689.235) €
Résultat net comptable	162.607 €	(945.674) €
Montant des capitaux	1.090.469 €	872.568 €
Effectif moyen	28	33

EVOLIS JAPAN

- Niveau de participation détenu : 100 % du capital
- Activité principale : Commercialisation et distribution d'imprimantes et de consommables

EXERCICE CLOS :	2021	2020
Chiffre d'affaires	37.816 €	40.305 €
Résultat courant avant	(17.521) €	(294.588) €
Résultat net comptable	(33.744) €	(310.166) €
Montant des capitaux	(560.631) €	(546.300) €
Effectif moyen	0	0

CARDPRESSO

- Niveau de participation détenu : 84 % du capital
- Activité principale : Développement de logiciels d'impression de cartes

EXERCICE CLOS :	2021	2020
Chiffre d'affaires	1.517.039 €	1.069.776 €
Résultat courant avant	376.680 €	12.162 €
Résultat net comptable	356.884 €	11.528 €
Montant des capitaux	883.339 €	676.455 €
Effectif moyen	19	18

CARDPRESSO INC

- Niveau de participation détenu : 84 % du capital (indirectement)
- Activité principale : Commercialisation d'imprimantes pour cartes plastiques

EXERCICE CLOS :	2021	2020
Chiffre d'affaires	307.184 €	206.167 €
Résultat courant avant	21.853 €	9.110 €
Résultat net comptable	18.514 €	2.724 €
Montant des capitaux	75.070 €	52.070 €
Effectif moyen	0	0

ACTS DISTRIBUTION

- Niveau de participation détenu : 100 % du capital
- Activité principale : Commercialisation de matériel informatique, de consommables et de toute solution de gestion et de traitement de l'information

EXERCICE CLOS :	2021	2020
Chiffre d'affaires	5.081.391 €	3.786.724 €
Résultat courant avant	380.651 €	197.035 €
Résultat net comptable	278.391 €	140.404 €
Montant des capitaux	1.030.098 €	751.708 €
Effectif moyen	6	7

Informations relatives au capital social

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du Code de commerce, nous vous indiquons que :

- La société CEDYS&CO, société par actions simplifiée au capital de 97.728.390 euros, dont le siège social se situe 14, avenue de la Fontaine – ZI Angers Beaucouzé – 49070 BEAUCOUZE, immatriculée au RCS d'Angers sous le numéro 851 728 618, détient plus des deux tiers du capital de la Société ;
- La société CREDIT MUTUEL EQUITY SCR, société par actions simplifiée à associé unique au capital de 1.500.002.400 euros, dont le siège social se situe 28 avenue de l'Opéra à PARIS, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 317 586 220, détient plus du dixième du capital de la Société.

Opérations réalisées par les dirigeants sur leurs titres

Conformément aux articles L. 621-18-2 et R. 621-43-1 du Code monétaire et financier, nous vous informons que les membres du Conseil d'Administration n'ont acquis aucune action au cours de l'exercice 2021.

Actionnariat des salariés

Au dernier jour de l'exercice, la participation des salariés au capital s'élevait à 0,11 % du capital social.

4 INFORMATION SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

En application des dispositions de l'ordonnance n° 2017-1162 du 12 juillet 2017 prise en application de la loi Sapin 2 et son décret d'application n° 2017-1174 du 18 juillet 2017, nous vous présentons les informations relatives au gouvernement d'entreprise.

Au présent rapport est annexé un tableau récapitulatif des délégations de compétence ou de pouvoirs en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration aux fins d'augmentation du capital social immédiatement ou à terme.

Conventions conclues par un dirigeant ou un actionnaire significatif de la Société avec une société contrôlée

En application des dispositions légales, nous vous indiquons les conventions intervenues, directement ou par personne interposée, entre :

- d'une part, le directeur général, l'un des directeurs généraux délégués, l'un des administrateurs ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10% de la Société ;

- et d'autre part, une autre société contrôlée par la Société au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce,

A l'exclusion des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales.

Aucune convention entre un dirigeant ou un actionnaire significatif de la Société n'a été conclue avec une société contrôlée par la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Monsieur Didier GODARD	• Directeur Général Délégué d'Evolis SA • Administrateur de la Société Evolis SA
Monsieur Yves LIATARD	• Directeur Général Délégué d'Evolis SA • Administrateur de la Société Evolis SA
Monsieur Serge OLIVIER	• Directeur Général Délégué d'Evolis SA • Administrateur de la Société Evolis SA • Co-gérant de la société cardPresso • Vice-Président de la société cardPresso Inc • Director de la société Evolis Inc • Supervisor de la société Evolis China

5 CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

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 toutes sociétés :

Dirigeants sociaux:	Mandats exercés
Monsieur Emmanuel PICOT	• Président Directeur Général d'Evolis SA • Président de la Société Evolis Inc. • Administrateur de la Société Evolis Inc • Director de la société Evolis Asia • Co-gérant de la société Sogedex Accessories • Director, Member of the Board Evolis India • Legal representative, Member of the Board de la société Evolis China • Co-gérant de la société cardPresso • Président de la société cardPresso Inc • Co-gérant ACTS DISTRIBUTION • Representative Director Evolis Japan • Président de la société Cedys & Co
Madame Cécile BELANGER	• Directeur Général Délégué d'Evolis SA • Administrateur de la Société Evolis SA • Director, Secretary of the Board de la société Evolis Inc. • Director de la société Evolis Asia • Co-gérante de la société Sogedex Accessories • Director, Member of the Board de la société Evolis India • Member of the Board de la société Evolis China • Co-gérante de la société ACTS DISTRIBUTION • Representative Director Evolis Japan • Directeur Général de la société Cedys & CO

Conventions réglementées conclues au cours d'exercices antérieurs

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

AVEC LA SOCIÉTÉ EVOLIS INC.

- Centralisation de trésorerie
Intérêts comptabilisés en produits au titre de l'exercice : 0 €.
- 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 : 19.110.016 euros
(contre 15.102.108 euros sur l'exercice précédent).

AVEC LA SOCIÉTÉ SOGEDEX ACCESSORIES

- Centralisation de trésorerie
Intérêts comptabilisés en produits au titre de l'exercice : 2.277 euros (contre 3.224 euros sur l'exercice précédent).

AVEC LA SOCIÉTÉ EVOLIS ASIA

- 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 : 11.919.806 euros
(contre 13.094.587 € sur l'exercice précédent).
- Centralisation de trésorerie
Intérêts comptabilisés en produits au titre de l'exercice : 13.423 euros (contre 10.388 € sur l'exercice précédent).

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

Conventions réglementées conclues au cours de l'exercice

Nous vous informons par ailleurs qu'aucune nouvelle convention réglementée n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

6 RACHAT PAR LA SOCIÉTÉ DE SES PROPRES ACTIONS

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

Au cours de l'exercice écoulé, la Société n'a procédé à aucun rachat de ses propres actions.

J'espère que ce projet recevra votre agrément et que vous voudrez bien adopter le projet de texte des résolutions qui vous sera présenté et qui reprend les points de ce rapport.

LE PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021

Chers actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle pour vous rendre compte de l'activité de la société Evolis durant l'exercice clos le 31 décembre 2021, et pour soumettre à votre approbation les comptes consolidés dudit exercice des sociétés du groupe, à savoir les sociétés Evolis, Evolis Inc., Evolis Asia PTE LTD, SOGEDEX Accessories, Evolis India, Evolis China, Evolis Japan, cardPresso, cardPresso INC. et ACTS DISTRIBUTION.

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
Société mère			
EVOLIS	SA	417.665,60 EUR	Beaucouzé (France)
Filiales			
EVOLIS Inc	Corporation	10.000 USD	Ft Lauderdale (Floride, USA)
EVOLIS Asia PTE LTD	Private limited company	98.457 SGD	Singapour
SOGEDEX ACCESSORIES	SARL	50.000 EUR	Beaucouzé (France)
EVOLIS INDIA	Private limited company	9.512.220 INR	Mumbai (Inde)
EVOLIS CHINA	Limited	610.040 RMB	Shanghai (Chine)
CARDPRESSO	Limitada	5.000 EUR	Madère (Portugal)
ACTS DISTRIBUTION	SARL	150.000 EUR	Beaucouzé (France)
CARDPRESSO INC.	Corporation	10.000 USD	FT Lauderdale (Floride, USA)
EVOLIS JAPAN	Kabushiki Kaisha (société à responsabilité limitée)	13.000.000 yens	Tokyo (Japon)

Événements significatifs intervenus au cours de l'exercice

Le groupe a vu son volume d'affaires impacté au cours de l'exercice en raison de la pandémie de la COVID 19. Nous constatons une reprise de l'activité sur la deuxième partie de l'année. Le chiffre d'affaires augmente d'environ 22 %.

L'IFRIC a adressé en avril 2021 à l'IASB pour décision une proposition de modifier la manière de calculer les engagements relatifs à certains régimes à prestations définies s'appliquant à tous les régimes à prestations définies dès lors que les circonstances suivantes sont réunies :

- Les avantages sont conditionnés à la présence du bénéficiaire au moment de son départ en retraite ;
- Les avantages sont corrélés à l'ancienneté ;
- Les avantages sont plafonnés.

Dans le cadre de l'application de cette interprétation, le groupe a procédé au recalcul des indemnités de départ à la retraite. Ce changement de méthode comptable implique les impacts suivants sur les états financiers, et spécifiquement une diminution de l'engagement de 382 K€ net d'impôts différés.

Par ailleurs, il est rappelé que la Société a acquis par acte notarié, en date du 13 juillet 2021, un terrain à construire pour une valeur de 240 000 EUR hors taxes, en bordure mitoyenne avec le site de production actuel. Dans ce cadre, la société Evolis est tenue de procéder à la construction (parking, bâtiments, etc...) dans un délai de 4 ans, soit avant le 12 juillet 2025. Dans l'éventualité où la réalisation de ces constructions ne se faisait pas dans ce délai, la vente serait annulée avec le versement de dommages et intérêts au profit du vendeur à hauteur de 10% du prix de vente soit 24 000 EUR.

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

Evolis est faiblement exposé au risque lié à l'invasion de l'Ukraine par la Russie, même si cela peut avoir un impact sur ses comptes.

A ce titre, il existe un risque de non-recouvrement des créances sur ces deux marchés : l'encours client au 28 février 2022 est de 244 K€.

Par ailleurs, il existe un risque que le chiffre d'affaires en 2022 ne soit pas comparable à celui de 2021. Pour rappel, Evolis réalise historiquement 1,2% de son chiffre d'affaires sur ces deux marchés.

Évolutions prévisibles du Groupe

Dans un marché qui reste incertain compte tenu de la pandémie de COVID-19, et de l'impact de cette situation sur l'ensemble des pays où Evolis est actif, le management ne se livrera donc à aucune projection sur son activité à venir.

Le groupe est faiblement exposé à la situation en Ukraine et compte tenu de l'évolution de la situation et du contexte économique global, le management ne se livrera à aucune projection.

Activités du Groupe en matière de recherche et développement

Les dépenses engagées en matière de recherche et développement ont été portées à l'actif pour un montant de 2 051 K€ (contre 1 706 K€ en 2020), à savoir 1 534 K€ d'immobilisations produites et 517 K€ d'immobilisations acquises.

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

Malgré la situation sanitaire toujours complexe selon les zones de commercialisation, l'activité de l'exercice clos le 31 décembre 2021 se révèle en progression par rapport à l'année précédente. Le programme de maîtrise des coûts engagés au niveau du groupe au cours de l'exercice précédent est toujours en cours.

CA CONSOLIDÉ EN M€	2019	2020	2021	Variation 2020/2021
T1	20	18,8	17,8	-5,3%
T2	21,2	13,6	19,1	40,4%
T3	25,2	17,4	24,1	38,2%
T4	24	19,4	23,4	20,5%
12 MOIS	90,4	69,2	84,3	21,8%

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

La société Evolis 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.

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). Afin de limiter la sinistralité, Evolis a contracté au cours de l'exercice 2018 une assurance Coface qui permet de limiter le risque financier et qui est toujours en cours.

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 2021, les cinq et dix premiers clients représentent respectivement 21,2% et 33,2% 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 2021, les cinq et dix premiers fournisseurs représentent respectivement 50,1 % et 63,2 % 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.

En cas d'événements majeurs, Evolis prendra toutes les mesures les plus appropriées compte tenu du contexte pour protéger ses intérêts.

Le délai moyen de paiement est de 39 jours.

RISQUES JURIDIQUES : RISQUES LIÉS AUX DROITS DE PROPRIÉTÉ INTELLECTUELLE

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

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

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

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

La société Evolis 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.

RISQUES DE CHANGE

Evolis est confronté à différents types de risques :

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

Au titre de la période, les ventes facturées en USD représentent 51,3 M\$, soit 51 % du chiffre d'affaires consolidé.

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

Le groupe a des comptes bancaires en USD, GBP, SGD, INR, RMB et en JPY. Le solde de ces comptes bancaires n'est pas systématiquement couvert. En fonction de l'évolution des cours de ces devises, la Société a parfois recours à des opérations de couverture.

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

• Achats et ventes à terme de devises

	31/12/21		31/12/20	
	actif	passif	actif	passif
Achat à terme de JPY (valorisation K€)		6		18
<i>Valeur nominale (K JPY)</i>	23 264		60 400	
Vente à terme en USD (valorisation K€)		250		111
<i>Valeur nominale (K USD)</i>	13 715		7 265	
Instruments dérivés de change				

RISQUES DE TAUX

Le niveau d'endettement étant très faible (taux d'endettement par rapport aux fonds propres : 3,40 % en 2019, 2,31 % en 2020 et 0,87% au 31 décembre 2021 hors IFRS 16), la société n'est pas exposée significativement au risque des taux d'intérêt.

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

RISQUES DE LIQUIDITÉ

Le groupe estime ne pas être exposé à un risque de liquidité du fait notamment d'un endettement limité et de la trésorerie nette disponible au 31 décembre 2021, à savoir 34 969 K€ (y compris impact IFRS 16).

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

Les passifs financiers ne sont assortis d'aucune clause particulière susceptible d'en modifier significativement les termes (cf. note 16 de l'annexe aux comptes consolidés pour la ventilation des passifs financiers par échéances).

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

RISQUES DE CRÉDIT

Depuis le début d'activité des sociétés du groupe, les pertes relatives à des défauts de paiement des clients ont été très réduites.

Les procédures mises en place décrites au paragraphe « risque client » et le contrat d'assurance Coface doivent permettre de limiter ces risques.

• Situation des retards de paiement :

(K€)	31/12/21	31/12/20
Créances non échues et non dépréciées	11 299	8 470
Créances échues depuis moins de 60 jours et non dépréciées	3 246	2 831
Créances échues depuis plus de 60 jours et non dépréciées	84	936
Créances échues et non dépréciées	3 330	3 767
Montant brut des créances dépréciées	162	218
Créances clients brutes	14 791	12 455
Pertes de valeur comptabilisées	0	38
Créances clients nettes des pertes de valeur	14 791	12 493

RISQUES ACTIONS

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

Gouvernance

La société Evolis est gouvernée par deux organes :

- un Conseil d'Administration composé des 5 fondateurs de la Société, à savoir Madame Cécile BELANGER, Monsieur Emmanuel PICOT, Monsieur Yves LIATARD, Monsieur Serge OLIVIER et Monsieur Didier GODARD. Il se réunit en moyenne 4 fois par an ;
- un Comité de Direction groupe qui se réunit plusieurs fois par mois, composé de :
 - Monsieur Emmanuel Picot (Président),
 - Madame Cécile Bélanger (Vice-Présidente),
 - Monsieur Pascal Fréville (Directeur Industriel),
 - Monsieur Cédric Majolet (Directeur Informatique),
 - Monsieur Christophe Peraudeau (Directeur Marketing),
 - Monsieur Ghislain d'Argenlieu (Directeur Administratif et Financier),
 - Monsieur Laurent Godard (Directeur R&D),
 - Madame Virginie Papin (Directrice Qualité et satisfaction client),
 - Madame Corinne Fischer-Code (Directrice des Ressources Humaines).

2 PRÉSENTATION DES COMPTES CONSOLIDÉS ANNUELS ET DU RÉSULTAT DU GROUPE

Résultats économiques et financiers

Il est rappelé que les comptes consolidés clos le 31/12/2020 ont fait l'objet de retraitements, conformément à ce qui est indiqué dans l'annexe sur les comptes annuels 31/12/21.

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'élève à 84 411 K€ contre 69 182 K€ en 2020, soit un chiffre d'affaires en hausse (de l'ordre de 22 %).

Le résultat opérationnel courant ressort bénéficiaire à hauteur de 11 877 K€, contre 5 433 K€ en 2020, soit une hausse de l'ordre de 119 %.

Le résultat opérationnel ressort bénéficiaire à hauteur de 11 877 K€, contre 3 933 K€ en 2020, soit une hausse de l'ordre de 202 %.

Le montant de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice s'élève à 2 790 K€ (contre 1 203 K€ en 2020).

Les autres produits et charges financières s'élèvent à 619 K€ contre (1 219) K€ en 2020.

Compte-tenu de ces éléments, le résultat net du Groupe au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 se solde par un bénéfice de 9 781 K€ (contre un bénéfice de 1 514 K€ au titre de l'exercice précédent), soit une hausse de l'ordre de 546 %.

LE PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021

A l'assemblée générale de la société EVOLIS,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société EVOLIS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

FONDEMENT DE L'OPINION

RÉFÉRENTIEL D'AUDIT

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

INDÉPENDANCE

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Note préliminaire - Changement de méthode comptable » de l'annexe des comptes consolidés concernant le changement de méthode relatif aux engagements de retraite faisant suite à la décision du Comité d'interprétation des normes IFRS (IFRS IC).

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice.

En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

FRAIS DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

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

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.

ÉCARTS D'ACQUISITION

Les écarts d'acquisition, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2021 s'établit à 7 379 K€, ont fait l'objet de tests de perte de valeur selon les modalités décrites dans les notes 3.5, 3.8 et 5 de l'annexe des comptes consolidés. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de la société, à revoir les calculs effectués par la société, à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes.

VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du groupe du Conseil d'administration.

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

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDÉS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

*Fait à La Roche sur Yon et à Saint-Herblain
le 11 avril 2022*

Les commissaires aux comptes

Groupe Y – BOISSEAU

*Christophe
POISSONNET
Associé*

RSM Ouest

*Jean-Michel
GRIMONPREZ
Associé*
*Céline
BRAUD
Associée*

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021

A l'assemblée générale de la société EVOLIS,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société EVOLIS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

FONDEMENT DE L'OPINION

RÉFÉRENTIEL D'AUDIT

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

INDÉPENDANCE

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note « FAITS CARACTERISTIQUES INTERVENUS DURANT L'ANNEE - Changement de méthode comptable » de l'annexe des comptes annuels concernant le changement de méthode relatif aux engagements de retraite faisant suite à la décision du Comité d'interprétation des normes IFRS (IFRIC IC) conduisant l'ANC à modifier sa recommandation sur les règles d'évaluation de ces engagements.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que

des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

ÉVALUATIONS DES TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2021 s'établit à 6 807 K€, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations financières » du paragraphe « METHODES D'EVALUATION » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de la société, à revoir les calculs effectués par la société et à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

ÉVALUATIONS DES STOCKS

Les stocks, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2021 s'établit à 11 445 K€, sont évalués selon les modalités décrites dans la note « Stocks » du paragraphe « METHODES D'EVALUATION » de l'annexe.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables et des informations fournies dans la note de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

INFORMATIONS DONNÉES DANS LE RAPPORT DE GESTION ET DANS LES AUTRES DOCUMENTS SUR LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES COMPTES ANNUELS ADRESSÉS AUX ACTIONNAIRES

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 autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

INFORMATIONS RELATIVES AU GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE PRÉSENTÉES DANS LE RAPPORT DE GESTION

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

AUTRES INFORMATIONS

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.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

*Fait à Saint-Herblain et à La Roche sur Yon
le 11 avril 2022*

Les commissaires aux comptes

*RSM Ouest
Jean-Michel
GRIMONPREZ
Associé*

*Céline
BRAUD
Associée*

*Groupe Y – BOISSEAU
Christophe
POISSONNET
Associé*

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021

A l'assemblée générale de la société EVOLIS,

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, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant l'intérêt pour la société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-31 du code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'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 estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

CONVENTIONS SOUMISES À L'APPROBATION DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

Conventions autorisées et conclues au cours de l'exercice écoulé

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

CONVENTIONS DÉJÀ APPROUVÉES PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

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

*Fait à Saint-Herblain et à La Roche sur Yon,
le 11 avril 2022*

Les commissaires aux comptes

RSM Ouest

*Jean-Michel
GRIMONPREZ
Associé*

*Céline
BRAUD
Associée*

Groupe Y – BOISSEAU

*Christophe
POISSONNET
Associé*

COMPTES CONSOLIDÉS BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF

(K€)

31/12/2021

31/12/2020

12 mois

12 mois
retraité

	Notes	Brut	Amort & dépréciations	Net	Net
Immobilisations incorporelles					
Ecart d'acquisition	5 & 25	8 975	1 597	7 379	7 159
Autres immobilisations incorporelles	6	0	0	0	0
Frais de recherche et développement	6	15 215	11 909	3 306	2 541
Logiciels et brevets	6	4 067	3 633	434	901
Avances et acomptes	6	0	0	0	0
Immobilisations corporelles					
Terrain	7	1 001	26	975	742
Constructions	7	13 200	6 100	7 100	7 831
Installations, matériel, outillage	7	10 135	8 920	1 214	790
Autres immobilisations corporelles	7	7 115	5 646	1 469	1 890
Avances et acomptes	7	6		6	113
Immobilisations financières	8	240		240	284
Impôts différés	24	29		29	34
ACTIFS NON COURANTS		59 983	37 831	22 152	22 285
Stocks de matières		6 746	664	6 082	4 132
Stocks de produits finis		4 725	336	4 389	2 845
Stocks de marchandises		6 635	606	6 029	6 811
Clients	14	14 791	162	14 628	12 493
Actifs disponibles à la vente				0	0
Autres actifs courants		2 190		2 190	3 057
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12	34 969		34 969	29 713
Autres actifs financiers				0	0
ACTIFS COURANTS		70 055	1 768	68 287	59 051
TOTAL ACTIF		130 039	39 600	90 439	81 336

PASSIF

(K€)

Notes

31/12/2021

31/12/2020

12 mois

12 mois
retraité

	Notes		
Capital	13	418	418
Prime d'émission		6 734	6 734
Réserve légale		42	42
Autres réserves		56 819	60 885
Résultat consolidé		9 724	1 510
Ecart de conversion		363	-286
CAPITAUX PROPRES		74 100	69 302
Intérêts hors groupe		136	156
Ecart de conversion hors groupe		0	-1
Résultat hors groupe		56	4
INTERETS MINORITAIRES		192	159
Dettes financières non courantes	16	890	1 774
Provision pour avantages au personnel	15	293	397
Autres provisions non courantes	15	951	793
Autres dettes non courantes	17	0	0
Impôts différés	24	148	52
PASSIFS NON COURANTS		2 282	3 015
Fournisseurs		5 807	3 737
Dettes financières courantes	16	1 144	1 478
Autres passifs financiers		257	19
Dettes fiscales et sociales		5 763	3 035
Provisions courantes	15	197	182
Autres dettes		698	408
PASSIFS COURANTS		13 866	8 859
PASSIFS		16 147	11 874
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES		90 439	81 336

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

COMPTE DE RÉSULTAT

(K€)	Notes	31/12/2021 12 mois	31/12/2020 12 mois retraité
Chiffre d'affaires	19	84 411	69 182
Marchandises et matières consommées		35 993	29 450
Charges de personnel	20	20 216	19 498
Autres achats et charges externes		10 221	8 832
Impôts et taxes		1 476	1 590
Dotations aux amortissements	6 & 7	4 259	4 441
Dotations aux provisions nettes de reprises		410	268
Autres produits et charges d'exploitation		41	329
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		11 877	5 433
Autres charges et produits opérationnels	21	0	0
Dotations aux provisions des écarts d'acquisitions	5 & 25	0	1 500
RESULTAT OPERATIONNEL		11 877	3 933
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		121	108
Coût de l'endettement financier brut		46	105
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET		74	3
Autres produits et charges financiers	23	619	-1 219
Charge d'impôt sur le résultat	24	2 790	1 203
RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES		9 781	1 514
RESULTAT NET D'IMPÔT DES ACTIVITES NON POURSUIVIES		0	0
RESULTAT NET		9 781	1 514
Part du groupe		9 724	1 510
Intérêts minoritaires		56	4
Nombre moyen d'actions à la clôture		5 220 820	5 220 820
Résultat par action (en €)		1,87	0,29
Résultat dilué par action (en €)		1,87	0,29

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

(K€)	31/12/2021	31/12/2020 retraité
Résultat net de la période	9 781	1 514
Gains (pertes actuarielles sur avantages postérieurs à l'emploi)		
Impôt sur les éléments non recyclables		
Ajustement de la dette sur put minoritaire		
Éléments non recyclables en résultat (net n'impôts)	0	0
Gains (pertes) sur actifs financiers disponibles à la vente		
Gains (pertes) sur instruments financier de couverture		
Ecart de conversion	868	- 1 334
Autres		
Éléments recyclables en résultat	868	-1 334
Autres éléments du résultat global	868	-1 334
RESULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ	10 649	180
Attribuable :		
* aux propriétaires de la société mère	10 587	179
* aux participations ne donnant pas le contrôle	61	0

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(K€)	Notes	2021 12 mois	2020 12 mois retraité
Résultat net des sociétés intégrées		9 781	1 514
Amortissements et provisions sur immobilisations	6 & 7	3 758	5 544
Impôt différé	24	101	373
Plus-values nettes de cession d'immobilisation		-33	-20
Autres		7	18
Capacité d'autofinancement		13 614	7 429
Variation du besoin en fonds de roulement (calculé à partir des données nettes de provisions)		1 603	-1 654
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE D'EXPLOITATION		15 217	5 775
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	6	-2 089	-1 833
Acquisitions d'immobilisations corporelles	7	-1 616	-887
Acquisitions d'immobilisations financières	8	-1	-20
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	6,7	47	75
Cessions d'immobilisations financières	8	51	114
Incidence des variations de périmètre	5; 6; 25	0	0
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE D'INVESTISSEMENT		-3 607	-2 551
Variation des capitaux propres		0	0
Dividendes payés	18	-5 819	-14
Écart de conversion sur dividendes versés		0	0
Émission d'emprunts et dettes financières		0	0
Rachat et revente d'actions propres		0	0
Remboursement d'emprunts et dettes financières		-715	-910
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE DE FINANCEMENT		-6 534	-924
Incidence des variations de cours des devises		179	-174
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE TOTALE		5 256	2 126
Trésorerie à l'ouverture	12	29 713	27 587
Trésorerie à la clôture	12	34 969	29 713

TABLEAUX DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

ÉTAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(K€)

	Capital	Prime d'émission	Réserves consolidées	Écarts de conversion	Total capitaux propres part groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Situation au 31 décembre 2020 retraitée	418	6 734	62 437	-286	69 302	159	69 461
Effet des changements de méthodes comptables					0		0
Situation au 01 janvier 2021 retraitée	418	6 734	62 437	-286	69 302	159	69 461
Produits et charges reconnus directement en capitaux propres							0
Résultat de la période			9 724		9 724	56	9 781
Total des produits et charges de la période	0	0	9 724	0	9 724	56	9 781
Distribution de dividendes			-5 793		-5 793	-24	-5 817
Variation de périmètre					0		0
Autres variations					0		0
Actions gratuites					0		0
Transactions sans perte de prise de contrôle					0		0
Transactions avec variation pourcentage d'intérêt					0		0
Variation des écarts de conversion			218	649	867	1	868
Couverture de change					0		0
Variation actions propres					0		0
Situation au 31 décembre 2021	418	6 734	66 586	363	74 100	192	74 292

ÉTAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(K€)

	Capital	Prime d'émission	Réserves consolidées	Écarts de conversion	Total capitaux propres part groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Situation au 31 décembre 2019	418	6 734	61 005	469	68 625	170	68 795
Effet des changements de méthodes comptables			501		501		501
Situation au 01 janvier 2020 retraitée	418	6 734	61 506	469	69 126	170	69 296
Produits et charges reconnus directement en capitaux propres							0
Résultat de la période			1 628		1 628	4	1 632
Effet des changements de méthodes comptables			-118		-118		-118
Total des produits et charges de la période	0	0	1 510	0	1 510	4	1 514
Distribution de dividendes					0	-14	-14
Variation de périmètre					0		0
Autres variations					0		0
Actions gratuites					0		0
Transactions sans perte de prise de contrôle					0		0
Transactions avec variation pourcentage d'intérêt					0		0
Variation des écarts de conversion			-579	-755	-1 334	-1	-1 335
Couverture de change					0		0
Variation actions propres					0		0
Situation au 31 décembre 2020 retraitée	418	6 734	62 437	-286	69 302	159	69 461

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers consolidés couvrant la période du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021.

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

Note 01	- Informations concernant l'entreprise
Note 02	- Événements significatifs
Note 03	- Méthodes comptables
Note 04	- Périmètre de consolidation
Note 05	- Écart d'acquisition
Note 06	- Immobilisations incorporelles
Note 07	- Immobilisations corporelles
Note 08	- Immobilisations financières
Note 09	- Actifs financiers courants et non courants
Note 10	- Actifs destinés à être vendus
Note 11	- Autres actifs financiers
Note 12	- Trésorerie et équivalents de trésorerie
Note 13	- Capitaux propres
Note 14	- Gestion des risques financiers
Note 15	- Provisions
Note 16	- Échéancier de la dette financière
Note 17	- Autres passifs
Note 18	- Dividendes distribués
Note 19	- Informations sectorielles
Note 20	- Charges de personnel
Note 21	- Autres charges et produits opérationnels
Note 22	- Frais de recherche et développement activés
Note 23	- Autres produits et charges financiers
Note 24	- Impôt
Note 25	- Regroupement d'entreprises
Note 26	- Engagements
Note 27	- Événements post-clôture
Note 28	- 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 2020, à l'exception du traitement des engagements liés à certains régimes à prestations définies. Ce changement est détaillé ci-dessous.

Les normes, interprétations et amendements des normes existantes et applicables, qui sont d'application obligatoire à compter de l'exercice 2021, n'ont pas d'incidence significative sur les comptes du groupe à l'exception de l'application de l'interprétation faite par l'IFRIC (IFRS Interpretations Committee) sur le mode de calcul des engagements relatifs à certains régimes à prestations définies et validée fin mai 2021 par l'IASB.

Les nouvelles normes, interprétations et amendements des normes existantes et applicables par anticipation aux périodes comptables ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2022 n'ont pas été adoptées par le groupe.

Changement de méthode comptable

L'IFRIC a adressé en avril 2021 à l'IASB pour décision une proposition de modifier la manière de calculer les engagements relatifs à certains régimes à prestations définies s'appliquant à tous les régimes à prestations définies dès lors que les circonstances suivantes sont réunies :

- Les avantages sont conditionnés à la présence du bénéficiaire au moment de son départ en retraite ;
- Les avantages sont corrélés à l'ancienneté ;
- Les avantages sont plafonnés.

Dans le cadre de l'application de cette interprétation, le groupe a procédé au recalcul des indemnités de départ à la retraite. Ce changement de méthode comptable implique les impacts suivants sur les états financiers :

- Diminution de l'engagement de 382 K€ net d'impôts différés.

BILAN CONSOLIDÉ 2020 PUBLIÉ RETRAITÉ

Passage entre les états financiers 2020 publiés et 2020 publiés retraités

ACTIF CONSOLIDÉ	31/12/2020	Changement	31/12/2020
(K€)	12 mois publié	Indemnité fin de carrière	12 mois publié retraité
Immobilisations incorporelles			
Ecart d'acquisition	7 159		7 159
Autres immobilisations incorporelles	0		0
Frais de recherche et développement	2 541		2 541
Logiciels et brevets	901		901
Avances et acomptes	0		0
Immobilisations corporelles			
Terrain	742		742
Constructions	7 831		7 831
Installations, matériel, outillage	790		790
Autres immobilisations corporelles	1 890		1 890
Avances et acomptes	113		113
Immobilisations financières	284		284
Impôts différés	151	-117	34
ACTIFS NON COURANTS	22 402	-117	22 285
Stocks de matières	4 132		4 132
Stocks de produits finis	2 845		2 845
Stocks de marchandises	6 811		6 811
Clients	12 493		12 493
Actifs disponibles à la vente	0		0
Autres actifs courants	3 057		3 057
Trésorerie et équivalents de trésorerie	29 713		29 713
Autres actifs financiers	0		0
ACTIFS COURANTS	59 051		59 051
TOTAL ACTIF	81 453	-117	81 336

PASSIF CONSOLIDÉ	31/12/2020	Changement	31/12/2020
(K€)	12 mois publié	Indemnité fin de carrière	12 mois publié retraité
Capital	418		418
Prime d'émission	6 734		6 734
Réserve légale	42		42
Autres réserves	60 384	501	60 885
Résultat consolidé	1 628	-118	1 510
Ecart de conversion	-286		-286
CAPITAUX PROPRES	68 920	382	69 302
Intérêts hors groupe	156		156
Ecart de conversion hors groupe	-1		-1
Résultat hors groupe	4		4
INTERETS MINORITAIRES	159		159
Dettes financières non courantes	1 774		1 774
Provision pour avantages au personnel	930	-533	397
Autres provisions non courantes	793		793
Autres dettes non courantes	0		0
Impôts différés	18	34	52
PASSIFS NON COURANTS	3 515	-500	3 015
Fournisseurs	3 737		3 737
Dettes financières courantes	1 478		1 478
Autres passifs financiers	19		19
Dettes fiscales et sociales	3 035		3 035
Provisions courantes	182		182
Autres dettes	408		408
PASSIFS COURANTS	8 859		8 859
PASSIFS	12 374	-500	11 874
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES	81 453	-117	81 336

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ 2020 PUBLIÉ RETRAITÉ

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ	31/12/2020	Changement	31/12/2020
(K€)	12 mois publié	Indemnité fin de carrière	12 mois publié retraits
Chiffre d'affaires	69 182		69 182
Marchandises et matières consommées	29 450		29 450
Charges de personnel	19 498		19 498
Autres achats et charges externes	8 832		8 832
Impôts et taxes	1 590		1 590
Dotations aux amortissements	4 441		4 441
Dotations aux provisions nettes de reprises	291	-23	268
Autres produits et charges d'exploitation	329		329
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	5 409	24	5 433
Autres charges et produits opérationnels	0		0
Dotations aux provisions des écarts d'acquisitions	1 500		1 500
RESULTAT OPERATIONNEL	3 909	24	3 933
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	108		108
Coût de l'endettement financier brut	105		105
COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	3	0	3
Autres produits et charges financiers	-1 219		-1 219
Charge d'impôt sur le résultat	1 061	142	1 203
RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES	1 632	-118	1 514
RESULTAT NET D'IMPÔT DES ACTIVITES NON POURSUIVIES	0	0	0
RESULTAT NET	1 632	-118	1 514
Part du groupe	1 628	-118	1 510
Intérêts minoritaires	4	0	4

Note 1.- Informations concernant l'entreprise

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

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

Les états financiers au 31 décembre 2021 reflètent la situation comptable de la société et de ses filiales.

Le Conseil d'administration du 17 mars 2022 a arrêté les comptes annuels consolidés.

Note 2.- Événements significatifs

Le groupe a vu son volume d'affaires toujours impacté au cours de l'exercice en raison de la pandémie de la COVID 19 enregistrant une baisse de 6 023 K€ par rapport au 31 décembre 2019.

Malgré ce contexte et compte tenu des bonnes performances sur le second semestre 2021 il a été décidé de sortir de l'APC. Pour rappel, afin d'atténuer l'impact de la pandémie de la COVID-19 sur ses comptes, la société Evolis avait mis en place une révision des rémunérations des dirigeants et de l'ensemble du personnel (Accord de Performance Collective signé le 08 octobre 2020).

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

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

- Niveau 1: valeurs cotées sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques ;

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

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

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

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

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

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

3.2 PRINCIPES DE CONSOLIDATION

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

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

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

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

Des informations relatives aux filiales sont données en note 4.

3.3 ENGAGEMENT D'ACHAT D'ACTIONS

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

3.4 MÉTHODE DE CONVERSION

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

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

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

La monnaie fonctionnelle des filiales est l'euro sauf pour les sociétés :

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

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

3.5 REGROUPEMENT D'ENTREPRISES ET ÉCARTS D'ACQUISITIONS

Regroupement d'entreprises

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

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

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

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

Écart d'acquisition et test de dépréciation

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

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

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

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

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

Détermination des valeurs recouvrables

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

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

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

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

3.6 ACTIFS INCORPORELS IMMOBILISÉS

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

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

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

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

Amortissements des actifs incorporels

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

	Durée	Mode
Frais de recherche et développement	3	Linéaire
Logiciels, brevets, marques	3 ou 5 ou N/A	Linéaire

3.7 ACTIFS CORPORELS IMMOBILISÉS

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

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

Amortissements des actifs corporels immobilisés

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

	Durée (Année)	Mode
Constructions	7 à 40	Linéaire
Matériel industriel	3 à 10	Linéaire
Outillage	3	Linéaire
Agencement et aménagement	5	Linéaire
Installations générales	5 à 10	Linéaire
Véhicules de transport	1 à 4	Linéaire
Matériel de bureau et informatique	3 à 5	Linéaire
Mobilier	5	Linéaire

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

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

3.8 PERTES DE VALEUR DES ÉLÉMENTS DE L'ACTIF IMMOBILISÉ

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

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

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

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

3.9 SUBVENTIONS PUBLIQUES

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

3.10 ACTIFS IMMOBILISÉS DESTINÉS À ÊTRE CÉDÉS

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

3.11 STOCKS

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

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

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

3.12 CRÉANCES

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

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

Les créances sont comptabilisées au coût amorti. Pour leur dépréciation, le groupe applique la méthode simplifiée proposée par IFRS 9 et reconnaît pour ces créances les pertes attendues à maturité. Ces pertes attendues sont appréciées en tenant compte des assurances crédit éventuellement souscrites.

3.13 ACTIFS FINANCIERS

Les actifs financiers comprennent les prêts et créances au coût amorti y compris les créances et comptes rattachés ainsi que la juste valeur positive des instruments financiers dérivés.

L'évaluation et la comptabilisation des actifs financiers sont définies par la norme IFRS 9.

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

À la date d'acquisition, le groupe détermine la classification de l'actif financier dans l'une des trois catégories comptables prévues par la norme IFRS 9 :

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

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

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

3.14 TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

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

3.15 INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

Selon la norme IFRS 9, tous les instruments financiers dérivés doivent être inscrits au bilan à leur valeur de marché. La méthode de comptabilisation des variations de leur valeur de marché diffère selon que l'instrument dérivé est utilisé pour couvrir un risque de valeur de marché, un risque de flux de trésorerie futur, un risque de change sur un investissement net en devises ou qu'il ne constitue pas un instrument de couverture :

- Les variations de valeur des instruments dérivés couvrant un risque de valeur de marché sont comptabilisées dans le compte de résultat. Elles sont compensées par la réévaluation symétrique de l'actif, de la dette ou de l'engagement ferme couvert, également comptabilisée dans le compte de résultat.
- Les variations de la valeur des instruments dérivés couvrant des flux de trésorerie futurs sont comptabilisées en capitaux propres. Elles sont rapportées au compte de résultat au fur et à mesure de la réalisation des flux de trésorerie. La part de la variation de juste valeur des instruments dérivés jugée comme non efficace est enregistrée en résultat.

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

La qualification de couverture résulte de l'intention initiale d'affecter l'instrument dérivé à la couverture d'un actif, d'une dette, d'un engagement ferme ou d'un flux de trésorerie futur, définie et documentée dès l'origine.

L'efficacité de cette couverture doit être démontrée par la vérification régulière de la corrélation entre la variation de la valeur de marché de l'instrument de couverture et celle de l'élément couvert. La fraction non efficace de la couverture est systématiquement enregistrée au résultat financier.

- Les instruments dérivés contractés dans le cadre de la politique de gestion des risques mise en œuvre par Evolis, mais ne constituant pas des instruments de couverture au sens de la norme IFRS 9, sont comptabilisés à leur valeur de marché. Les variations de valeur sont appréhendées dans les résultats de la période.

3.16 CAPITAL ET RÉSERVES

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

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

3.18 ACTIONS GRATUITES

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

L'attribution de ces actions représente un avantage consenti aux bénéficiaires et constitue à ce titre un complément de rémunération supporté par Evolis. S'agissant d'opérations ne donnant pas lieu à des transactions monétaires, les avantages ainsi accordés sont comptabilisés en charges sur la période d'acquisition des droits en contrepartie d'une augmentation des capitaux propres.

Ils sont évalués sur la base de la juste valeur, en fonction du nombre d'actions gratuites à attribuer et à partir du cours de bourse à la date d'attribution, répartie sur la période d'acquisition.

3.19 AVANTAGES AU PERSONNEL

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

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

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

3.20 PROVISIONS

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

3.21 ÉVALUATION ET COMPTABILISATION DES PASSIFS FINANCIERS

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

3.22 CHIFFRE D'AFFAIRES

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

3.23 AUTRES CHARGES ET PRODUITS OPÉRATIONNELS

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

Ils peuvent comprendre notamment :

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

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

3.24 INFORMATIONS SECTORIELLES

Les deux niveaux d'information retenus sont : Le secteur géographique et l'activité. Les 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. A noter que comme les années précédentes Evolis India est analysée avec la zone EMEA.

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

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

3.25 IMPÔTS

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

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

Au 31 décembre 2021, les déficits fiscaux non activés s'élèvent à 1 765 K€.

Note 4.- Périmètre de consolidation

Sociétés	Date de clôture	Date d'entrée	Siège social	%
Société Mère				
Evolis	31/12/2021	--	Beaucouzé (France)	-
Filiales				
Evolis Inc	31/12/2021	04/10/2004	Fort Lauderdale (Floride USA)	100%
Evolis Asia	31/12/2021	20/09/2006	Singapour	100%
Sogedex Accessories	31/12/2021	02/01/2012	Beaucouzé (France)	100%
Evolis India	31/12/2021	01/07/2013	Mumbai (Inde)	100%
Cardpresso	31/12/2021	01/04/2014	Madère (Portugal)	84%
Evolis China	31/12/2021	01/11/2014	Shanghai (Chine)	100%
Cardpresso Inc	31/12/2021	01/07/2015	Fort Lauderdale (Floride USA)	84%
ACTS Distribution	31/12/2021	01/04/2016	Beaucouzé (France)	100%
Evolis Japan	31/12/2021	07/01/2019	Tokyo (Japon)	100%

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

Note 5.- Ecart d'acquisition

(K€)	31/12/2020	variations de périmètre	écarts de conversion	acquisitions de fonds de commerce	Autres variations	31/12/2021
Valeur brute	8 659		316			8 975
Perte de valeur	-1 500		-97			-1 597
Valeur nette	7 159	0	219	0	0	7 378

	31/12/2019	variations de périmètre	écarts de conversion	acquisitions de fonds de commerce	Autres variations	31/12/2020
Valeur brute	9 253		-580		-14	8 659
Perte de valeur					-1 500	-1 500
Valeur nette	9 253	0	-580	0	-1 514	7 159

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

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

Ce taux a été déterminé pour chaque filiale en tenant compte :

- De la structure d'endettement de la filiale. Il a été notamment pris en compte un taux d'intérêt long terme de 0,199 % correspondant au taux OAT échéance 10 ans au 31 décembre 2021,

- D'une prime de risque notamment risque pays compte tenu des zones géographiques concernées,
- D'un bêta qui tient compte pour chacune des filiales de sa liquidité sur son marché, de sa taille, de son activité.

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

Au 31 décembre 2021, les taux WACC retenus pour chacune des filiales étaient les suivantes :

Filiale	Pays	Taux 2021	Taux 2020	Taux 2019	Taux 2018
WACC SOGEDEX	France	9,9%	9,3%	8,0 %	10,0%
WACC ACTS	France	8,6%	8,5%	8,0%	10,0%
WACC EVOLIS INDIA	Inde	10,7%	10,7%	10,5%	13,0%
WACC CARDPRESSO	Portugal	10,1%	10,2%	9,0%	13,0%

La mise en œuvre des tests de dépréciation a conduit à la dépréciation de l'écart d'acquisition d'Evolis India pour un montant de 1 500 K€ au 31 décembre 2020.

Les tests de dépréciation réalisés n'ont pas fait apparaître de pertes de valeur complémentaire au 31 décembre 2021.

Les tests de sensibilité ne font pas apparaître d'écarts significatifs lorsque l'on fait varier le taux d'actualisation de 0,5 point.

Note 6.- Immobilisations incorporelles

(K€)	31/12/2020	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Acquisitions (dotations)	Diminutions et reclasst.	31/12/2021
Ecarts d'acquisition	8 659		316			8 975
Autres immob. incorporelles						
Frais de R&D	13 190			2 051	-26	15 215
Logiciels, brevets	4 096		5	37	-72	4 067
Avances et acomptes						
Total valeurs brutes	25 945		321	2 089	-97	28 257
Ecarts d'acquisition	1 500		97			1 597
Autres immob. incorporelles						
Frais de R&D	10 649			1 565	-305	11 909
Logiciels, brevets	3 195		5	225	207	3 633
Total amortissements et provisions	15 344		102	1 790	-97	17 139

(K€)	31/12/2019	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Acquisitions (dotations)	Diminutions et reclasst.	31/12/2020
Ecarts d'acquisition	9 253		-580		-14	8 659
Autres immob. incorporelles						
Frais de R&D	11 690			1 712	-212	13 190
Logiciels, brevets	3 942			121	33	4 096
Avances et acomptes						
Total valeurs brutes	24 885		-580	1 833	-193	25 945
Ecarts d'acquisition				1 500		1 500
Autres immob. incorporelles						
Frais de R&D	9 362			1 499	-212	10 649
Logiciels, brevets	2 908			261	26	3 195
Total amortissements et provisions	12 270		0	3 260	-186	15 344

L'activation des frais de Recherche et Développement de l'exercice 2021 se décompose en 1 534 K€ d'immobilisations produites et 517 K€ d'immobilisations achetées (1 437 K€ d'immobilisations produites et 269 K€ d'immobilisations achetées en 2020).

Note 7.- Immobilisations corporelles

(K€)	31/12/2020	Impact à l'ouverture	Écarts de conversion	Acquisitions (dotations)	Diminutions et reclasst.	31/12/2021
Terrain	761			240		1 001
Constructions	10 478		37		53	10 568
Droit utilisation Bâtiment	2 491		56	196	-110	2 632
Installations, matériel et outillage	9 093			863	178	10 134
Droit utilisation Matériel	60				-60	0
Autres immobilisations corporelles	6 748		97	442	-172	7 115
Avances et acomptes	113			70	-178	5
Total valeurs brutes	29 744		190	1 811	-290	31 456
Terrain	19			8		27
Constructions	4 299			473		4 772
Droit utilisation Bâtiment	839		43	503	-58	1 327
Installations, matériel et outillage	8 341			601	-22	8 920
Droit utilisation Matériel	22			16	-38	0
Autres immobilisations corporelles	4 858		81	867	-159	5 647
Total amortissements et provisions	18 378		124	2 468	-277	20 692

(K€)	31/12/2019	Impact à l'ouverture	Écarts de conversion	Acquisitions (dotations)	Diminutions et reclasst.	31/12/2020
Terrain	761					761
Constructions	10 573			6	101	10 478
Droit utilisation Bâtiment (IFRS 16)	2 799			215	-523	2 491
Installations, matériel et outillage	8 781			260	52	9 093
Droit utilisation Matériel	60					60
Autres immobilisations corporelles	6 486			579	-317	6 748
Avances et acomptes	130			41	-58	113
Total valeurs brutes	29 590			1 101	-745	29 744
Terrain	11			8		19
Constructions	3 871			452	-24	4 299
Droit utilisation Bâtiment (IFRS 16)	629			617	-407	839
Installations, matériel et outillage	7 759			582		8 341
Droit utilisation Matériel	22					22
Autres immobilisations corporelles	4 078			1 021	-241	4 858
Total amortissements et provisions	16 370			2 680	-672	18 378

Note 8.- Immobilisations financières

(K€)	31/12/2020	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Acquisitions (dotations)	Diminutions	31/12/2021
Valeurs mobilières	87					87
Créances	0					0
Dépôts de garantie	197		7	1	-51	154
Total valeurs brutes	284		7	1	-51	240
Valeurs mobilières						
Créances						
Dépôts de garantie						
Total dépréciations						

(K€)	31/12/2019	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Acquisitions (dotations)	Diminutions	31/12/2020
Valeurs mobilières	87					87
Créances	0					0
Dépôts de garantie	310			20	-133	197
Total valeurs brutes	397			20	-133	284
Valeurs mobilières						
Créances						
Dépôts de garantie						
Total dépréciations						

Note 9.- Actifs financiers courants et non courants

(K€)	Catégories d'actifs financiers		Juste valeur		Mode de détermination de la juste valeur		
					Niveau 1 : cours coté	Niveau 2 : modèle avec paramètres observables	Niveau 3 : modèle interne avec paramètres non observables
	Actifs disponibles à la vente	Prêts et créances	Actifs à la juste valeur par le compte de résultat	Total valeur au bilan			
	Notes						
Immobilisations financières	8	240	240			x	
Clients		14 628	14 628			x	
Actifs disponibles à la vente							
Autres actifs courants		2 190	2 190			x	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12	34 969	34 969			x	
Autres actifs financiers							
TOTAL		0	52 027	52 027			

Note 10.- Actifs destinés à être vendus

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

Note 11.- Autres actifs financiers

Néant

Note 12.- Trésorerie et équivalents de trésorerie

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

(K€)	31/12/21	31/12/20
Valeur mobilières	0	0
Total actif financier à la juste valeur par résultat	0	0
Titres de créances	16 202	15 200
Disponibilités à l'actif	18 767	14 513
Total prêts et créances	34 969	29 713
Trésorerie et équivalents de trésorerie	34 969	29 713

Note 13.- Capitaux propres

Le capital social, entièrement libéré, se compose au 31 décembre 2021 de 5.220.820 actions de 0,08 euro de nominal chacune.

Actions auto-détenues

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

Depuis cet arrêt, la société ne dispose plus d'actions auto-détenues.

Note 14.- Gestion des risques financiers

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

14.1 RISQUE DE CHANGE

Evolis est confronté à différents types de risques :

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

Au titre de la période, les ventes facturées en USD représentent 51,3 M\$ soit 51 % du chiffre d'affaires consolidé.

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

Le groupe a des comptes bancaires en USD, GBP, SGD, INR, RMB et en JPY. Le solde de ces comptes bancaires n'est pas systématiquement couvert. En fonction de l'évolution des cours de ces devises, la Société a parfois recours à des opérations de couverture.

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

Achats et ventes à terme de devises

	31/12/21		31/12/20	
	actif	passif	actif	passif
Achat à terme de JPY (valorisation K€)		6		18
Valeur nominale (K JPY)	23 264		60 400	
Vente à terme en USD (valorisation K€)		250		111
Valeur nominale (K USD)	13 715		7 265	
Instruments dérivés de change				

14.2 RISQUE DE TAUX

Le niveau d'endettement étant très faible (taux d'endettement par rapport aux fonds propres 0,87 % au 31 décembre 2021 hors IFRS 16). La société n'est pas exposée significativement au risque des taux d'intérêt.

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

14.3 RISQUE DE LIQUIDITÉ

Le groupe estime ne pas être exposé à un risque de liquidité du fait notamment d'un endettement limité et de la trésorerie disponible au 31 décembre 2021 (34 969 K€), y compris impact IFRS 16.

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

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

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

14.4 RISQUE DE CRÉDIT

Evolis réalise la quasi-intégralité de son chiffre d'affaires avec des grossistes importateurs (vente indirecte).

De ce fait, le groupe Evolis est peu exposé aux risques d'impayés des clients finaux des différents pays.

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

Afin de limiter les risques liés aux défaillances clients, le groupe a souscrit un contrat d'assurance auprès de la Coface.

Situation des retards de paiement :

(K€)	31/12/21	31/12/20
Créances non échues et non dépréciées	11 299	8 470
Créances échues depuis moins de 60 jours et non dépréciées	3 246	2 831
Créances échues depuis plus de 60 jours et non dépréciées	84	936
Créances échues et non dépréciées	3 330	3 767
Montant brut des créances dépréciées	162	218
Créances clients brutes	14 791	12 455
Pertes de valeur comptabilisées	0	38
Créances clients nettes des pertes de valeur	14 791	12 493

Note 15.- Provisions

• Tableau des mouvements

(K€)	31/12/20 publié	31/12/20 retraité	Variation périmètre	Écart conversion	Dotations	Régulari sation	Reprises			31/12/21
							Util.	non util	total	
Avantages au personnel	930	397		5	13	-36	74	11	85	293
Risque divers	610	610		46	98	36		19	19	772
Garantie à plus d'un an	183	183						4	4	179
Sous total non courants	1 723	1 190	0	51	111	0	74	34	108	1 243
Risque divers	0	0							0	0
Garantie à moins d'un an	182	182			15				0	197
Sous total courant	182	182	0	0	15	0	0	0	0	197
Total	1 905	1 372	0	51	126	0	74	34	108	1 440

(K€)	31/12/19	01/01/20 retraité	Variation périmètre	Écart conversion	Dotations	Régulari sation	Reprises			31/12/20 retraité
							Util.	non util	total	
Avantages au personnel	746	237			71	122		34	34	397
Risque divers	577	577			610			577	577	610
Garantie à plus d'un an	98	98			85				0	183
Sous total non courants	1 421	912	0	0	766	122	0	611	611	1 190
Risque divers	122	122				-122			0	0
Garantie à moins d'un an	132	132			50				0	182
Sous total courant	254	254	0	0	50	-122	0	0	0	182
Total	1 675	1 166	0	0	816	0	0	611	611	1 372

• Tableau des mouvements des dépréciations

(K€)	31/12/20	Écart conversion	Dotations	Reprises	31/12/21
Dépréciation des stocks	1 113	40	1 704	1 252	1 605
Dépréciation des créances	220	4	1	63	163
Total	1 333	44	1 705	1 315	1 768

(K€)	31/12/19	Écart conversion	Dotations	Reprises	31/12/20
Dépréciation des stocks	1 146	-31	808	810	1 113
Dépréciation des créances	174	-8	116	62	220
Total	1 320	-39	924	872	1 333

15.1 AVANTAGES AU PERSONNEL

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

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

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

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

Le montant de la provision a été évalué en appliquant la méthode préférentielle (norme IAS 19 révisée).

La méthode de calcul utilisée est celle proposée par l'IFRIC et adoptée en mai 2021 par l'IASB qui considère que, à partir du moment où, d'une part, aucun droit n'est acquis en cas de départ avant l'âge de la retraite et, d'autre part, les droits plafonnent après un certain nombre d'années d'ancienneté (N), ce seraient les N dernières années de carrière du salarié dans l'entreprise qui lui confèrent les droits au moment du départ.

Les principales hypothèses retenues sont les suivantes :

- salariés concernés : personnel, en contrat à durée indéterminée, lié à la société par un contrat de travail.
- départ à l'initiative du salarié à 65 ans.
- taux de charges sociales : 40 %.
- taux d'actualisation retenu : 0,98 %.
- taux de progression des salaires retenu : 2,00 %.
- taux de rotation du personnel : 5 %.

Au 31 décembre 2021, l'engagement d'indemnités de départ représente un total de 1 133 K€ dont 840 K€ couverts par le contrat d'indemnités de fin de carrière.

(K€)	31/12/21	31/12/20 retraité	31/12/20 publié
Solde à l'ouverture	397	237	746
Variation de périmètre	0	0	0
Coût des services rendus au cours de la période	152	174	174
Coût financier	5	7	12
Cotisations	-12	-11	-11
Écarts actuariels	-137	-96	-78
Prestations servies	-74	0	0
Coûts des services passés	0	0	0
Augmentations - Réductions	-36	87	87
Écarts de conversion	0	0	0
Règlements	0	0	0
Soldes à la clôture	293	397	930

15.2 PROVISIONS POUR GARANTIE

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

Note 16.- Echancier de la dette financière

31/12/2021 (K€)	Taux	Moins 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts à long terme	0,19%	418			418
Emprunts à long terme	0,32%	228			228
Emprunts en crédit-bail (IFRS 16)		498	890		1 388
Total		1 144	890		2 034

31/12/2020 (K€)	Taux	Moins 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts à long terme	0,19%	501	418		919
Emprunts à long terme	0,32%	451	228		679
Emprunts en crédit-bail (IFRS 16)		526	1 128		1 654
Total		1 478	1 774		3 252

Note 17.- Autres passifs

(K€)	Catégories de passifs financiers à la juste valeur		Juste valeur	Mode de détermination de la juste valeur		
	Passifs au coût amorti	Passifs à la juste valeur par le compte de résultat consolidé	Total valeur au bilan	Niveau 1 : cours coté	Niveau 2 : modèle avec paramètres observables	Niveau 3 : modèle interne avec paramètres non observables
Fournisseurs		5 807	5 807		x	
Dettes financières courantes		1 144	1 144		x	
Autres passifs financiers		257	257		x	
Dettes fiscales et sociales		5 763	5 763		x	
Autres dettes		698	698		x	
TOTAL	0	13 669	13 669			

• Autres passifs non courants

Néant

• Autres passifs courants

(K€)	31/12/21	31/12/20
Fournisseurs	5 807	3 737
Dettes fiscales et sociales	5 763	3 035
Autres passifs financiers	257	19
Dettes sur immobilisations	47	2
Autres dettes	651	406
Total	12 525	7 199

Note 18.- Dividendes distribués

(K€)	31/12/21	31/12/20
Dividendes nets mis en paiement au cours de la période	5 793	0
Total	5 793	0
Montant par action	31/12/21	31/12/20
Nombre d'actions au cours de la période	5 220 820	5 220 820
Montant par action (en €)	1,11	0,00

Note 19.- Informations sectorielles

• Premier niveau d'information sectorielle (secteurs géographiques)

31/12/21 (K€)	EMEA ⁽¹⁾	Asie- Océanie	Amériques	Total sectoriel	Non affecté	Total
Revenus provenant des ventes externes	45 815	14 747	23 849	84 411	0	84 411
Revenus générés par les autres secteurs	0	0	0	0	0	0
Résultat opérationnel courant sectoriel	7 777	-348	4 448	11 877	0	11 877
Valeur comptable totale des actifs	74 363	8 090	7 985	90 439	0	90 439
Passifs sectoriels	12 718	613	534	13 866	0	13 866
Acquisitions d'actifs non courants (incluant IFRS 16)	3 657	30	19	3 706	0	3 706
Charge d'amortissement incluse dans le résultat sectoriel	2 794	588	878	4 259	0	4 259
Autres charges sans contrepartie en trésorerie	381	-15	45	410	0	410

⁽¹⁾ Dont CA France : 10 190 K€ - EMEA inclus l'activité Inde

31/12/20 retraité (K€)	EMEA ⁽¹⁾	Asie- Océanie	Amériques	Total sectoriel	Non affecté	Total
Revenus provenant des ventes externes	37 496	15 223	16 463	69 182	0	69 182
Revenus générés par les autres secteurs	0	0	0	0	0	0
Résultat opérationnel courant sectoriel	3 836	-197	1 794	5 433	0	5 433
Valeur comptable totale des actifs	66 849	6 569	7 919	81 337	0	81 337
Passifs sectoriels	8 489	191	179	8 859	0	8 859
Acquisitions d'actifs non courants (incluant IFRS 16)	2 937	11	6	2 954	0	2 954
Charge d'amortissement incluse dans le résultat sectoriel	3 425	472	544	4 441	0	4 441
Autres charges sans contrepartie en trésorerie	-321	2	-10	-329	0	-329

⁽¹⁾ dont CA France : 7 048 K€ - EMEA inclut l'activité Inde

• Second niveau d'information sectorielle (gammes produits)

31/12/21 (K€)	Imprimantes	Consom- mables	Divers	Total	Non affecté	Total
Revenus provenant des ventes externes	39 543	40 172	4 696	84 411		84 411
Valeur comptable totale des actifs	7 714	2 740	10 566	21 020	69 419	90 439
Acquisitions d'actifs non courants	2 914	0	0	2 914	792	3 706

31/12/20 retraité (K€)	Imprimantes	Consom- mables	Divers	Total	Non affecté	Total
Revenus provenant des ventes externes	31 922	33 356	3 904	69 182	0	69 182
Valeur comptable totale des actifs	5 841	3 450	7 828	17 119	64 128	81 337
Acquisitions d'actifs non courants	1 972	0	0	1 972	982	2 954

Note 20.- Charges de personnel

20.1 DÉTAIL DES FRAIS DE PERSONNEL

(K€)	31/12/21	31/12/20
Salaires et traitements	15 286	15 506
Attribution actions gratuites IFRS 2	0	0
Charges sociales	5 733	5 684
Salaires et charges sociales activés au titre des frais de R&D	-1 534	-1 437
Avantages en nature	72	72
Remboursement frais de personnel	-209	-327
Intéressement	0	0
Participation légale	839	0
Indemnité retraite	29	0
Sous total	20 216	19 498
Impôts et taxes sur rémunérations	264	280
Personnel extérieur	710	362
Avantage au personnel	0	0
Total	21 190	20 140

20.2 RÉPARTITION DE L'EFFECTIF MOYEN

(K€)	31/12/21	31/12/20
Cadres et agents de maîtrise	130	136
Employés	225	223
Total	355	359

20.3 RÉMUNÉRATION ALLOUÉE AUX MANDATAIRES

(K€)	31/12/21	31/12/20
Avantages à court terme	863	1 095
Avantages postérieurs à l'emploi		
Autres avantages à long terme		
Indemnités de fin de contrat de travail		
Païement fondé sur les actions		
Total	863	1 095

Note 21.- Autres charges et produits opérationnels

Non significatif

Note 22.- Frais de recherche et développement activés

(K€)	31/12/21	31/12/20
Marchandises et matières consommées		
Frais de personnel	1 534	1 437
Autres achats et charges externes	517	269
Dotations aux amortissements		
Total	2 501	1 706

Note 23.- Autres produits et charges financiers

(K€)	31/12/21	31/12/20
Résultat de change	619	-1 219
Autres charges et produits financiers	0	0
Total	619	-1 219

Note 24.- Impôt

24.1 VENTILATION DE L'IMPÔT COMPTABILISÉ

(K€)	31/12/21	31/12/20 retraité
Impôt exigible	2 689	830
Impôt différé actif non courant	-50	-254
Impôt différé actif courant		
Impôt différé passif non courant	152	627
Impôt différé passif courant		
Total	2 790	1 203

24.2 PREUVE D'IMPÔT

(K€)	31/12/21	31/12/20 retraité
Résultat net avant impôt	12 571	2 717
Taux d'impôt en vigueur	27,13%	28,23%
Charges d'impôt théorique	3 411	767
Charges non déductibles	255	208
Dépréciation écart acquisition	0	423
Déficits reportables pour lesquels aucun impôt différé actif n'a été comptabilisé	0	694
Crédit impôt	-524	-465
Modification des taux d'impôts différés	-2	-98
Activation des déficits		
Écart taux impôt différés sur filiales	-133	-38
Produits non imposables	-134	-244
Autres minorations	-82	-45
Autres majorations	0	1
Total Charges d'impôt	2 791	1 203
Dont :		
* Impôts courants	2 689	830
* Impôts différés	102	373

Note 25.- Regroupements d'entreprises

• Écart d'acquisition et actifs nets liés aux acquisitions

Au 31 décembre 2021, les actifs nets et l'écart d'acquisition résultant de ces opérations se détaillent comme suit :

(K€)	ACTS Dist.	CardPresso	Evolis India	Sogedex	Cumul 31/12/2021
Année d'acquisition	2016	2014	2013	2012	
Coûts des acquisitions (en numéraire)	740	1 365	3 927	1 900	7 932
Réévaluation des participations (Écart acquisition complet)		585	2 177		2 762
Juste valeur des actifs nets des participations acquises		-934	-962		-1 896
Écart de conversion		0	81		81
Divers	13			83	96
Écart d'acquisition	753	1 016	5 223	1 983	8 975
Provisions dépréciations sur écart d'acquisitions en devise			1 500		1 500
Ecart de conversion			97		97
Provisions dépréciations écarts acquisitions			1 597		1 597
Écarts d'acquisitions Nets	753	1 016	3 626	1 983	7 378

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

Note 26.- Engagements

26.1 ENGAGEMENTS DONNÉS

Les engagements donnés représentent les cautions bancaires :

- Evolis SA : 10 K€
- Evolis India : 307 K€

26.2 ENGAGEMENTS REÇUS

Néant

26.3 ENGAGEMENTS RÉCIPROQUES

Néant

26.4 AUTRES ENGAGEMENTS

La société Evolis a acquis par acte notarié, en date du 13 juillet 2021, un terrain à construire pour une valeur de 240 K€ hors taxes, en bordure mitoyenne avec le site de production actuel.

La société Evolis est tenue de procéder à la construction (parking, bâti...) dans un délai de 4 ans, soit avant le 12 juillet 2025. Dans l'éventualité où la réalisation ne se faisait pas dans ce délai, la vente serait résolue avec le versement de dommages et intérêts au profit du vendeur à hauteur de 10% du prix de vente soit 24 K€.

Note 27.- Événements Post clôture

Evolis est faiblement exposé aux risques liés à l'invasion de l'Ukraine par la Russie, même si cela peut avoir un impact sur nos comptes.

Il existe un risque de non-recouvrement des créances sur ces deux marchés : l'encours client au 28 février 2022 est de 244 K€.

Il existe un risque que le chiffre d'affaires en 2022 ne soit pas comparable à celui de 2021. Evolis réalise historiquement 1.2% de son chiffre d'affaires sur cette zone.

Note 28.- Parties liées

Rémunérations versées aux dirigeants : Cf note 20.3.

COMPTES SOCIAUX

BILAN ACTIF

RUBRIQUES	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET (N) 31/12/21	NET (N-1) 31/12/20
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Concessions, brevets et droits similaires	2 990 288	2 581 825	408 464	582 900
Autres immobilisations incorporelles				0
Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles				0
TOTAL immobilisations incorporelles	2 990 288	2 581 825	408 464	582 900
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 001 332	26 447	974 885	742 581
Constructions	10 637 610	4 865 601	5 772 009	6 248 463
Installations techniques, matériel, outillage industriel	9 759 749	8 507 958	1 251 790	809 390
Autres immobilisations corporelles	5 459 980	4 243 849	1 216 131	1 577 254
Immobilisations en cours	5 811		5 811	113 651
Avances et acomptes				0
TOTAL immobilisations corporelles	26 864 482	17 643 855	9 220 626	9 491 339
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Autres participations	8 908 674	2 101 655	6 807 019	6 307 019
Autres titres immobilisés	9 973		9 973	9 973
Autres immobilisations financières	1 376		1 376	1 376
TOTAL immobilisations financières	8 920 023	2 101 655	6 818 368	6 318 368
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	38 774 792	22 327 335	16 447 457	16 392 606
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	5 970 664	664 214	5 306 450	3 560 942
Stocks produits intermédiaires et finis	4 725 055	335 699	4 389 356	2 844 411
Stocks de marchandises	1 839 133	89 650	1 749 483	1 691 168
TOTAL stocks et en-cours	12 534 852	1 089 563	11 445 289	8 096 521
CRÉANCES				
Avances et acomptes versés sur commandes	838 554		838 554	560 437
Créances clients et comptes rattachés	8 349 271	107 063	8 242 207	9 931 589
Autres créances	6 811 125	607 981	6 203 144	6 693 879
TOTAL créances	15 998 950	715 044	15 283 905	17 185 905
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	16 202 076		16 202 076	15 200 000
Disponibilités	14 424 410		14 424 410	11 721 177
Charges constatées d'avance	653 648		653 648	528 144
TOTAL disponibilités et divers	31 280 134		31 280 134	27 449 321
TOTAL ACTIF CIRCULANT	59 813 935	1 804 607	58 009 328	52 731 746
Écarts de conversion actif	5 783		5 783	457 451
TOTAL GÉNÉRAL	98 594 511	24 131 942	74 462 569	69 581 803

BILAN PASSIF

RUBRIQUES	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	417 666	417 666
Prime d'émission	6 733 509	6 733 509
Réserve légale	41 767	41 765
Réserves réglementées	275 104	275 104
Autres réserves	46 584 449	51 186 612
Report à nouveau	507 950	
Résultat de l'exercice	7 740 713	1 192 950
TOTAL situation nette	62 301 158	59 847 606
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	19 763	23 263
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		11 317
TOTAL CAPITAUX PROPRES	62 320 920	59 882 185
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	638 730	840 412
Provisions pour charges	66 760	658 733
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	705 490	1 499 145
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	645 847	1 598 390
Emprunts et dettes financières divers	1 000	1 000
TOTAL dettes financières	646 847	1 599 390
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	403 496	86 002
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs	5 073 093	3 352 912
Dettes fiscales et sociales	5 029 977	2 552 497
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	47 371	1 935
Autres dettes		583 849
TOTAL dettes diverses	10 150 441	6 491 193
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	19 187	
TOTAL DETTES	11 219 972	8 176 585
Écarts de conversion passif	216 186	23 888
TOTAL GÉNÉRAL	74 462 569	69 581 803

COMPTE DE RÉSULTAT

COMPTE DE RESULTAT	France	Export	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Ventes de marchandises	2 786 564	27 318 908	30 105 472	28 254 487
Production vendue de biens	3 015 955	35 071 111	38 087 066	32 729 410
Production vendue de services	135 467	933 090	1 068 557	681 186
Chiffres d'affaires nets	5 937 985	63 323 110	69 261 095	61 665 083
Production stockée			1 821 296	-651 429
Subventions d'exploitation			13 381	
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			1 188 366	1 253 914
Autres produits			491 379	401 064
PRODUITS D'EXPLOITATION			72 775 516	62 668 633
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises (et droits de douane)			5 103 105	4 430 736
Variation de stock de marchandises			-65 969	3 581 938
Achats de matières premières et autres approvisionnements			32 258 692	24 334 275
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-1 851 012	-2 200 995
Autres achats et charges externes			7 791 048	6 079 452
TOTAL charges externes			43 235 864	36 225 406
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			846 108	1 209 869
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			10 987 673	11 251 364
Charges sociales			4 576 157	4 599 935
TOTAL charges de personnel			15 563 830	15 851 299
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 014 901	2 079 913
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 089 563	755 674
Dotations aux provisions pour risques et charges			17 066	256 404
TOTAL dotations d'exploitation			3 121 530	3 091 991
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			494 916	224 846
CHARGES D'EXPLOITATION			63 262 248	56 603 412
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			9 513 269	6 065 221

COMPTE DE RÉSULTAT

COMPTE DE RESULTAT	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	9 513 269	6 065 221
PRODUITS FINANCIERS		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	125 925	75 555
Autres intérêts et produits assimilés	68 692	95 882
Reprises sur provisions et transferts de charges	978 290	108 726
Différences positives de change	781 583	316 426
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL des produits financiers	1 954 490	596 588
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	256 665	3 687 926
Intérêts et charges assimilées	2 942	4 881
Différences négatives de change	428 953	1 390 394
TOTAL des charges financières	688 560	5 083 201
RÉSULTAT FINANCIER	1 265 930	-4 486 612
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	10 779 199	1 578 609
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	36 699	83 406
Produits exceptionnels sur opérations en capital	31 775	59 582
Reprises sur provisions et transferts de charges	11 317	181 659
TOTAL des produits exceptionnels	79 791	324 647
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		122 365
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	122	24 682
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL des charges exceptionnelles	122	147 047
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	79 669	177 600
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	839 154	
Impôts sur les bénéfices	2 279 001	563 259
BÉNÉFICE	7 740 713	1 192 950

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 2021, d'une durée de 12 mois, couvrant la période du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021.

Les comptes annuels sont exprimés en Euros.

FAITS CARACTERISTIQUES INTERVENUS DURANT L'ANNÉE

Événements principaux

Evolis SA a vu son volume d'affaires toujours impacté au cours de l'exercice en raison de la pandémie de la COVID 19 enregistrant une baisse de 6 013 K€ par rapport au 31 décembre 2019.

Malgré ce contexte et compte tenu des bonnes performances sur le second semestre 2021 il a été décidé de sortir de l'APC. Pour rappel, afin d'atténuer l'impact de la pandémie de la COVID-19 sur ses comptes, Evolis SA avait mis en place une révision des rémunérations des dirigeants et de l'ensemble du personnel (Accord de Performance Collective signé le 08 octobre 2020).

Changement de méthode comptable

Conformément à la Recommandation n°2013-02 mise à jour par l'ANC en novembre 2021, la société Evolis a choisi de modifier le rythme de comptabilisation des charges relatives aux indemnités de fin de carrière. La recommandation modifie la manière de calculer les engagements relatifs à certains régimes à prestations définies s'appliquant à tous les régimes à prestations définies dès lors que les circonstances suivantes sont réunies :

- Les avantages sont conditionnés à la présence du bénéficiaire au moment de son départ en retraite ;
- Les avantages sont corrélés à l'ancienneté ;
- Les avantages sont plafonnés.

Dans le cadre de l'application de cette interprétation, le groupe a procédé au recalcul des indemnités de départ à la retraite. Ce changement de méthode comptable implique les impacts suivants sur les états financiers :

- Diminution de l'engagement de 508 K€ au 31/12/2020 avec impact en report à nouveau ;

(€)	31/12/20	Correction	31/12/20 retraité
Report à nouveau	0	507 950	570 950
Provision pour charges	658 733	-507 950	150 784
Total passif	74 462 569	0	74 462 569

Événements postérieurs à la clôture

Nous avons identifié un risque de non-recouvrement d'une partie de nos créances russes (244 K€), et ceci en raison du conflit actuel. Compte tenu de la baisse très forte du rouble, les deux clients Russes de la société ont du mal à respecter leurs échéances.

Du coté activité, la société a réalisé en 2021 1,2% de son CA en Ukraine et en Russie et projetait de réaliser 1 M€ de chiffre d'affaires sur 2022. Compte tenu du contexte, ce prévisionnel est remis en question.

Principes comptables

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC N°2014-03 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements ultérieurs. Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

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 2021, 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.

L'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 sur 4 ans
• Matériel de bureau et informatique	Linéaire de 3 à 5 ans dégressif sur 3 ans
• Mobilier	Linéaire sur 5 ans

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle à la clôture de l'exercice, au regard de la situation nette et des perspectives d'avenir, est inférieure à la valeur d'acquisition.

Les titres de participation font l'objet d'un test de dépréciation annuellement. La détermination de la valeur actuelle est réalisée selon la méthode des Discounted Cash Flows avec valeur terminale (méthode des flux de trésorerie actualisés), à partir des plans prévisionnels validés par la Direction du groupe. Le calcul se base sur un taux d'actualisation et des hypothèses de croissance à l'infini adaptés aux zones géographiques concernées.

Les tests de dépréciation réalisés ont fait apparaître une perte de valeur de 2 000 K€ concernant Evolis India. Une reprise de provision pour dépréciation de 500 K€ a par conséquent été constatée dans les comptes 2021.

Stocks

Les stocks de marchandises et de matières sont évalués au prix de revient d'achat (selon la méthode du coût moyen pondéré).

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

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

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

Créances

Les créances ont été inscrites pour leur valeur nominale. Une 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 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 2021.

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.

Engagements en matière de retraite

La société a comptabilisé une dotation d'un montant de 84 023€ au titre des indemnités de départ en retraite à verser aux salariés en fin de carrière.

L'engagement total de la société en matière de retraite se décompose ainsi :

Engagements retraite	Provisionné	Couverture par un fonds CIC	Total
I.D.R	66 760 €	839 725 €	906 485 €

La méthode de calcul utilisée est conforme à la Recommandation n°2013-02 mise à jour par l'ANC en novembre 2021.

Elle considère que, à partir du moment où, d'une part, aucun droit n'est acquis en cas de départ avant l'âge de la retraite et, d'autre part, les droits plafonnent après un certain nombre d'années d'ancienneté (N), ce seraient les N dernières années de carrière du salarié dans l'entreprise qui lui confèrent les droits au moment du départ.

Les principales hypothèses retenues sont les suivantes :

Salaire de référence du personnel en contrat à durée indéterminée

Taux de revalorisation des salaires : 2 %

Coefficient des droits acquis à la clôture de l'exercice

Taux d'espérance de vie

Taux de rotation en fonction de l'âge à la clôture

Taux d'actualisation IFC : taux IBoxx 0,98 %

Départ à l'initiative du salarié à 65 ans.

Taux de moyen de charges sociales de 40%

Le montant de la provision s'explique par l'effectif, 235 personnes, l'âge moyen et l'ancienneté peu élevée (7,95 ans) des salariés de la société.

Comptabilisation des pertes et gains de change

Conformément au règlement ANC 2015-05 applicable au 1er Janvier 2017 la comptabilisation des produits et charges sur les instruments financiers est la suivante :

- Les pertes et gains de change sur les opérations commerciales sont comptabilisés en résultat d'exploitation, dans les comptes #656 et #756 (charges de 494 K€ et produits de 490 K€).
- Les pertes et gains de change sur les opérations commerciales (groupe) ainsi que sur les opérations bancaires sont comptabilisés en résultat financier, dans les comptes #666 et #766 (charges de 429 K€ et produits de 782 K€).

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

IMMOBILISATIONS

VALEUR BRUTE

	31/12/20	ACQUISITIONS	Virement de poste à poste	CESSIONS	31/12/21
Frais d'établissement					
Frais recherche et développement					
Autres immobilisations incorporelles	3 024 491	37 406		71 609	2 990 288
Immobilisations en cours incorp.					
INCORPORELLES	3 024 491	37 406		71 609	2 990 288
Terrains	761 332	240 000			1 001 332
Constructions	9 701 394				9 701 394
Constructions sur sol d'autrui					
Agencements des constructions	936 216				936 216
Install. techn., matériel et outillage	8 718 087	863 558	178 104		9 759 749
Agencements divers	671 171	20 335			691 506
Matériels de transport	598 887	89 160		100 100	587 948
Matériel de bureau et informatique	3 974 803	249 151		48 742	4 175 212
Autres	5 314				5 314
Immobilisations en cours corp.	113 651	70 264	-178 104		5 811
Avances et acomptes					
CORPORELLES	25 480 855	1 532 468		148 841	26 864 482
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations	8 908 674				8 908 674
Autres titres immobilisés	9 973				9 973
Prêts & Autres immob. financières	1 376				1 376
FINANCIÈRES	8 920 022				8 920 022
TOTAL GÉNÉRAL	37 425 368	1 569 874		220 450	38 774 792

AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS

	31/12/20	DOTATIONS	Virement de poste à poste	Reprise	31/12/21
Frais d'établissement					
Frais recherche et développement					
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations en cours incorp.	2 441 591	211 842		71 609	2 581 825
INCORPORELS	2 441 591	211 842		71 609	2 581 825
Terrains	18 751	7 696			26 447
Constructions	4 067 431	395 523			4 462 953
Constructions sur sol d'autrui					
Agencements des constructions	321 717	80 931			402 648
Install. techn., matériel et outillage	7 908 697	599 261			8 507 958
Agencements divers	286 076	60 265			346 341
Matériels de transport	368 402	109 785		99 978	378 208
Matériel de bureau et informatique	3 018 443	549 599		48 742	3 519 300
Autres					
Immobilisations en cours					
CORPORELS	15 989 516	1 803 059		148 720	17 643 856
TOTAL GÉNÉRAL	18 431 107	2 014 901		220 328	20 225 680
		LINÉAIRE	DÉGRESSIF	EXCEPTIONNEL	TOTAL
DOTATIONS		2 014 901			2 014 901

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	1 376		1 376
Clients douteux	107 063		107 063
Créances Clients et comptes rattachés	8 242 207	8 242 207	
Autres créances	765 828	765 828	
Groupes et associés	5 768 713		5 768 713
Débiteurs divers	276 584	276 584	
Charges constatées d'avance	653 648	653 648	
TOTAL	15 815 420	9 938 268	5 877 152

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurant au bilan correspondent à des dépôts à terme : 16 202 076€

Il n'y a pas de plus-values latentes pour ce type de placement

Capital social

Le capital social se décompose de la façon suivante :

• Nombre de titres à l'ouverture de l'exercice	5 220 820
• Augmentation de capital par attribution d'actions gratuites	
Nombre de titres à la clôture de l'exercice	5 220 820
Valeur nominale	0,08

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. Ces charges s'élèvent à 653 648 €.

Variation des capitaux propres

Montant avant résultat à l'ouverture de l'exercice	58 689 235
• Variation des reports à nouveau	
- Impact changement de méthode IFC	507 950
• Affectation des résultats de l'exercice précédent suivant décision de l'assemblée générale ordinaire :	
- réserve légale	2
- autres réserves	-4 602 163
- dividendes	5 795 110
• Amortissement des subventions d'investissement	-3 500
• Variations nettes de l'exercice des provisions réglementées	-11 317
Montant à la clôture avant résultat	54 580 207
Résultat de l'exercice	7 740 713
Montant à la clôture de l'exercice	62 320 920

Plan d'attribution d'actions gratuites

Au 31 décembre 2021, il n'y a plus de plans en cours.

État des échéances des dettes

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

	Montant Brut	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières	646 847	645 847	1 000	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 073 093	5 073 093		
Dettes fiscales et sociales	5 029 977	5 029 977		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	47 371	47 371		
Groupes et associés				
Autres dettes	19 187	19 187		
TOTAL GÉNÉRAL	10 816 476	10 815 476	1 000	

État des provisions

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

	31/12/2020	DOTATIONS	REPRISES	31/12/2021
Provisions réglementées				
• Amortissements dérogatoires	11 317		11 317	
• Hausse des prix				
• Provisions investissement				
• Autres provisions réglementées				
TOTAL	11 317		11 317	

	31/12/2020	DOTATIONS	REPRISES	31/12/2021
Provision pour risques & charges				
• Litiges				
• Garanties	365 000	12 000		377 000
• Pertes de change	475 412	261 730	475 412	261 730
• Impôts				
• Provision indemnités départ à la retraite	150 784		84 023	66 760
• Autres provision pour risques et charges				
TOTAL	991 196	273 730	475 412	705 490

	31/12/2020	DOTATIONS	REPRISES	31/12/2021
Provisions pour dépréciation				
• Sur immob. en cours				
• Sur immob. Financières ⁽¹⁾	2 601 655		500 000	2 101 655
• Sur stocks	700 054	1 089 563	700 054	1 089 563
• Sur créances clients	109 070		2 007	107 063
• Autres provisions pour dépréciation ⁽²⁾	635 785		27 804	607 981
TOTAL	4 046 563	1 089 563	1 229 864	3 906 262

⁽¹⁾ Dépréciation des titres Evolis India de 2 000 K€ (reprise de 500 K€ sur l'exercice) et Evolis Japan 102 K€

⁽²⁾ Dépréciation du compte courant Evolis Japan

Charges à payer

• Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
• Fournisseurs et comptes rattachés	197 473
• Dettes fiscales et sociales	3 014 648
• Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
• Autres dettes	
• Disponibilités, charges à payer	
TOTAL	3 212 121

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	5 066	5 066	
Groupe-fournisseurs			
Groupe-clients			
Créances clients et comptes rattachés	718	718	216 186
Instruments financiers	255 947	255 947	
TOTAL	261 730	261 730	216 186

INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

Chiffres d'affaires hors taxes par nature

2021				
Zones	Imprimantes	Consommables	Divers	TOTAL
Amérique	10 166 361	5 575 819	1 823 440	17 565 620
Asie ⁽²⁾	8 251 516	3 859 023	766 256	12 876 795
Inde	1 026 459	1 624 067	-343 227	2 307 299
EMEA ⁽¹⁾	15 577 612	16 552 118	4 381 650	36 511 380
TOTAL	35 021 948	27 611 027	6 628 119	69 261 094

2020				
Zones	Imprimantes	Consommables	Divers	TOTAL
Amérique	7 559 052	4 610 227	1 702 875	13 872 154
Asie ⁽²⁾	8 008 040	4 919 850	831 012	13 758 902
Inde	1 178 408	2 098 273	339 216	3 615 897
EMEA ⁽¹⁾	13 366 506	13 657 838	3 393 786	30 418 130
TOTAL	30 112 006	25 286 188	6 266 889	61 665 083

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

⁽²⁾ ASIE = Asie et Japon

Frais de recherche et développement

(K€)	31/12/2021	31/12/2020
Montant global des dépenses de recherches et développement comptabilisées en charge	1 901	1 529

Crédit impôt recherche

Les dépenses de recherche engagées au cours de l'exercice ont permis de bénéficier d'un crédit d'impôt recherche de 506 034 €. Ce crédit d'impôt représente une créance sur l'Etat (Impôt négatif) qui majore le résultat de l'entreprise.

Transfert de charges

	31/12/2021	31/12/2020
Assurances - Remboursement - Mutuelle	174 210	318 181
Avantages en Nature	64 626	65 206
Remboursement de formation	1 400	5 231
Refacturation loyers et charges	137 120	128 312
TOTAL GÉNÉRAL	377 356	516 931

Ventilation de l'effectif moyen

	31/12/2021	31/12/2020
Cadres	102	108
Employés - Techniciens	74	74
Ouvriers	77	82
TOTAL GÉNÉRAL	252	264

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	RÉSULTAT AVANT IS	IMPÔT	RÉSULTAT NET
Résultat courant	10 779 199	2 485 049	8 294 150
Résultat exceptionnel	79 669	21 614	58 055
Participation des salariés	-839 154	-227 662	-611 942
TOTAL GÉNÉRAL	10 019 714	2 279 001	7 740 713

Situation fiscale latente

Elle s'analyse comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Provisions réglementées (amortissement dérogatoire)		11 317
Subvention d'investissement	19 763	23 263
Charges à répartir		
Écart de conversion - actif	5 783	457 451
Différence évaluation actif Instruments financiers	255 947	17 961
Autres		
Accroissement de la dette future d'impôt	281 493	509 992
Provisions et charges non déductibles	919 741	164 977
Plus-values latentes sur OPCVM		
Écart de conversion - passif	216 186	23 888
Différence évaluation passif Instruments financiers		111 169
Autres		
Accroissement de la dette future d'impôt	1 135 927	300 034
ASSIETTE DE L'IMPÔT	-854 434	209 958
Impôt correspondant	-231 808	59 208
Amortissements réputés différés		
Déficits reportables		
Moins-values à long terme		

Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire

	31/12/2021	31/12/2020
Résultat de l'exercice	7 740 713	1 192 950
+ Dotation de l'exercice aux provisions réglementées déductibles		
- Reprise de l'exercice sur provisions réglementées imposables	11 317	59 572
- Charge d'impôt du fait de ces provisions	-3 070	-16 799
Résultat net hors évaluations fiscales dérogatoires	7 732 466	1 150 177

Résultat financier

Il s'analyse comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Résultat de change (y compris résultat lié aux instruments financiers)	546 452	-1 415 729
Coût de l'endettement	-2 942	-4 881
Revenus de participations	125 925	75 555
Produits financiers sur placements et trésorerie	52 991	80 799
Produits financiers sur comptes courants	15 700	15 082
Résultat d'escompte		
Résultat dot prov et reprise immo financières	527 804	-3 237 439
TOTAL GÉNÉRAL	1 265 930	-4 486 612

Résultat exceptionnel

Il s'analyse comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
OPERATION DE GESTION		
Produits exceptionnels divers	36 699	83 406
OPERATION EN CAPITAL		
Produits cession Immo	28 275	56 082
Quote subventions virée en résultat	3 500	3 500
Bonis - Rachats Actions		
REPRISE SUR PROV ET TRANSFERT CHARGE		
Reprise provision		122 087
Reprise Amortissements dérogatoires	11 317	59 572
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
OPERATION DE GESTION		
Pénalités Amendes fiscales et sociales		278
Autres charges exceptionnelles		122 087
OPERATION EN CAPITAL		
Valeurs nettes comptables Immo cédées	122	24 682
Malis Rachats Actions		
Charges exceptionnelles diverses		
DOT EXCEPTIONNELLES AMORT & PROVISIONS		
Dotations amortissements dérogatoires		
Dotations amortissements exceptionnels		
Dotations prov risques et charges		
TOTAL	79 669	177 600

AUTRES INFORMATIONS

Rémunérations allouées aux mandataires sociaux

	31/12/21	31/12/20
Rémunérations	862 954	1 094 954
TOTAL	862 954	1 094 954

Dettes garanties par des sûretés réelles et engagements financiers

Engagements donnés :

Nature	Bénéficiaire	Initial	En-cours
CAUTION	MÉCENE &	40 000	10 000
France	LOIRE		
TOTAL		40 000	10 000

Contrat de change à terme

Des ventes réalisées en USD ont conduit la société Evolis à mettre en place un contrat de ventes à terme de devise USD en 2021.

Au 31/12/2021, le solde des contrats s'élève à 13 715 000 USD.

Des achats réalisés en JPY ont conduit la société Evolis à mettre en place un contrat d'achat à terme de devise JPY avec des échéances en 2022.

Au 31/12/2021, le solde des contrats s'élève à 23 264 KJPY.

Les contrats de change à terme font ressortir au 31/12/2021 une moins-value de 256 KEUR, comptabilisée en provisions pour risques et charges.

Engagement de poursuite de loyers

En K\$	31/12/21	31/12/20
Location des locaux à Fort Lauderdale	412	588
dont à moins d'un an	180	176
dont à plus d'un an et moins de 5 ans	232	412
TOTAL	412	588

Liste des filiales et participations

Elle s'analyse comme suit :

		Capital	Capitaux propres (autres que le capital social)	Quote part du capital détenu (en %)	Effectif	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat NET
Filiales (détenues à + 50%)							
EVOLIS INC.	\$	10 000	7 216 003	100 %	22	27 915 207	958 845
	Taux de conversion		1,1326			1,1827	1,1827
	€	8 130	6 371 184			23 602 150	810 698
EVOLIS ASIA	\$	98 457	1 705 083	100 %	8	17 458 138	-106 977
	Taux de conversion		1,1326			1,1827	1,1827
	€	75 000	1 505 459			14 760 757	-90 448
CARDPRESSO	€	5 000	878 339	84%	19	1 517 039	356 884
SOGEDEX	€	50 000	2 214 963	100 %	12	2 500 313	103 518
EVOLIS INDIA	INR	9 512 220	82 485 449	100 %	28	453 430 688	14 218 254
	Taux de conversion		84,2292			87,4392	87,4392
	€	111 171	979 298			5 185 671	162 607
EVOLIS CHINA	RMB	610 040	878 680	100 %	9	6 797 377	58 606
	Taux de conversion		7,1947			7,6282	7,6282
	€	80 950	122 129			891 082	7 683
ACTS DISTRIBUTION	€	150 000	880 098	100 %	6	5 081 391	278 391
EVOLIS JAPAN	JPY	13 000 000	-86 133 011	100 %	0	4 911 369	-4 382 529
	Taux de conversion		130,3800			129,8767	129,8767
	€	100 000	-660 631			37 816	-33 744

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

	FILIALES		PARTICIPATION	
	Françaises (€)	Étrangères (€)	Françaises (€)	Étrangères (€)
Valeur comptable des titres détenus				
• Valeur brute :	200 000	8 658 966	49 708	néant
• Valeur nette : (dépréciation Evolis Japan 101 K€ et Evolis India 2 000 K€)	200 000	6 557 311	49 708	néant
Montant des prêts et avances accordés				
• Valeur brute :	243 649	5 525 064	néant	néant
• Valeur nette : (dépréciation Evolis Japan de 608 K€)	243 649	4 917 083	néant	néant
Montant des cautions et avals donnés	néant	néant	néant	néant
Montant des dividendes encaissés	néant	125 925	néant	néant

Honoraires des commissaires aux comptes

	RSM Ouest	Groupe Y - Boisseau
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	40 000	40 000
Au titre d'autres prestations		
TOTAL GÉNÉRAL	40 000	40 000

RÉSULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Date d'arrêté	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	417 666	417 666	417 650	417 530	413 130
Nombre d'actions					
• ordinaires	5 220 820	5 220 820	5 220 620	5 219 120	5 164 120
• à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
• par conversion d'obligations					
• par droit de souscription					
OPERATIONS ET RÉSULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	69 261 094	61 665 083	75 274 554	66 667 965	65 620 716
Résultat avant impôt, participation, amortissements et provisions	12 436 445	7 508 758	12 628 266	11 944 887	11 571 910
Impôts sur les bénéfices	2 279 001	563 239	2 963 007	2 429 147	1 800 186
Participation des salariés	839 154	0	866 150	533 425	449 256
Dot. Amortissements et provisions	1 577 578	5 752 549	1 250 517	2 395 095	1 661 875
Résultat net	7 740 712	1 192 950	7 548 592	6 587 220	7 660 593
Résultat distribué	10 023 974 ⁽¹⁾	5 795 110	0,00	4 437 527	5 164 120
RÉSULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	1,78	1,33	1,69	1,72	1,81
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	1,48	0,23	1,45	1,26	1,48
Dividende attribué	1,92 ⁽¹⁾	1,11	0,00	0,85	1,00
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	252	264	250	238	223
Masse salariale	10 987 672	11 251 364	11 739 458	10 902 686	10 084 268
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	4 576 157	4 599 935	5 135 505	4 956 811	5 155 697

⁽¹⁾ sous réserve du vote de l'AG du 24 mai 2022



evolIS

Identify what matters

FOURNISSEUR GLOBAL DE SOLUTIONS D'IDENTIFICATION

- **Leader mondial** des systèmes de personnalisation de cartes en émission décentralisée
- **Une expertise internationale et un support local** grâce à un réseau de 400 distributeurs dans 140 pays
- Une capacité unique à répondre à des cahiers des charges clients spécifiques avec **un pôle Projets dédié à l'étude et à la réalisation de solutions sur mesure**
- **Evolis est certifiée ISO 9001**, ce qui atteste de notre démarche globale en termes de qualité et d'amélioration continue

www.evolis.com

SIÈGE SOCIAL / EUROPE - MOYEN-ORIENT - AFRIQUE

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

USA - CANADA

Evolis Inc. - Providence - RI - USA - evolisinc@evolis.com

AMÉRIQUE LATINE

Evolis Inc. - Fort Lauderdale - FL - USA - evolisinc@evolis.com

ASIE - PACIFIQUE

Evolis Asia Pte Ltd - Singapour - evolisasia@evolis.com

CHINE

Evolis China - Shanghai - evolischina@evolis.com

INDE

Evolis India - Bombay - evolisindia@evolis.com