



GROUPE INGENICO

Comptes consolidés

31 décembre 2012

I. COMPTES DE RESULTAT CONSOLIDES

au titre des exercices clos les 31 décembre 2012, 2011 et 2010

(en milliers d'euros)	Notes	2012	2011 Publié	2011 Retraité*	2010 Publié	2010 Retraité*
CHIFFRE D'AFFAIRES	7	1 206 425	1 001 115	1 001 115	907 020	907 020
Coût des ventes		(693 774)	(584 333)	(588 083)	(540 885)	(540 600)
MARGE BRUTE		512 651	416 782	413 032	366 135	366 420
Charges commerciales et marketing		(122 390)	(97 342)	(97 342)	(85 236)	(85 236)
Frais de recherche et développement		(93 385)	(76 598)	(76 598)	(84 247)	(84 247)
Frais administratifs		(133 426)	(114 379)	(114 379)	(99 761)	(99 761)
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		163 450	128 463	124 713	96 891	97 176
Autres produits opérationnels	9	10 305	951	951	10 366	10 366
Autres charges opérationnelles	9	(9 308)	(18 593)	(18 593)	(33 487)	(33 487)
RESULTAT OPERATIONNEL		164 447	110 821	107 071	73 770	74 055
Produits financiers	10	51 033	57 732	57 732	59 738	59 738
Charges financières	10	(64 946)	(84 811)	(81 061)	(69 532)	(69 817)
RESULTAT FINANCIER		(13 913)	(27 079)	(23 329)	(9 794)	(10 079)
Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	14	(462)	(3 198)	(3 198)	(1 671)	(1 671)
RESULTAT AVANT IMPOTS		150 072	80 544	80 544	62 305	62 305
Impôt sur les bénéfices	11	(49 805)	(22 551)	(22 551)	(22 716)	(22 716)
RESULTAT NET		100 267	57 993	57 993	39 589	39 589
Attribuables aux :						
- actionnaires d'Ingenico SA		96 854	56 489	56 489	39 575	39 575
- participations ne donnant pas le contrôle		3 413	1 504	1 504	14	14
RESULTAT PAR ACTION (en euros)	23					
Résultat :						
- de base		1,87	1,11	1,11	0,81	0,81
- dilué		1,80	1,09	1,09	0,80	0,80

*En 2012, les écarts de change résultant de la conversion des opérations courantes libellées en devises étrangères (y compris la part efficace des couvertures associées) sont enregistrés en coût des ventes, alors qu'ils étaient auparavant reconnus en résultat financier. Les comptes de résultat 2011 et 2010 ont été retraités à des fins de comparaison. Le reclassement des charges financières en coût des ventes est de 3 545 milliers d'euros (produit) pour 2012, - 3 750 milliers d'euros (charge) pour 2011, et de 285 milliers d'euros (produit) pour 2010.

II. ETATS DU RESULTAT GLOBAL

au titre des exercices clos les 31 décembre 2012, 2011 et 2010

(en milliers d'euros)	Notes	2012	2011	2010
RESULTAT NET ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES D'INGENICO SA		96 854	56 489	39 575
Ecart de conversion		(1 612)	4 279	17 214
Variation de valeur des instruments dérivés de couverture ⁽¹⁾		(8 375)	2 202	(705)
Ecarts actuariels sur les régimes à prestations définies ⁽²⁾	26	(3 753)	(3 804)	1 706
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des entreprises mises en équivalence		-	-	-
Impôts sur gains et pertes comptabilisés en capitaux propres ⁽³⁾		3 891	907	(354)
TOTAL DES AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES D'INGENICO SA		(9 849)	3 584	17 861
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres attribuables aux actionnaires d'Ingenico SA		87 005	60 073	57 437
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle		3 413	1 504	-
Ecart de conversion attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		118		
RESULTAT GLOBAL DE L'EXERCICE		90 536	61 577	57 437

2012 :

⁽¹⁾ Comptabilisation en « autres éléments du résultat global » des variations de valeur des swaps de taux sur emprunts bancaires et des contrats de couverture de change sur flux futurs pour leur part efficace.

⁽²⁾ En application de la norme IAS19 révisée, les écarts actuariels relatifs aux engagements envers le personnel sont reconnus en contrepartie des autres éléments du résultat global.

⁽³⁾ Détails des impôts comptabilisés en autres éléments du résultat global :

- Impôts liés aux écarts de conversion : 103 k€
- Impôts liés aux variations de valeur des instruments de couverture : 2 883 k€
- Impôts liés aux écarts actuariels sur les régimes à prestations définies : 905 k€

2011 :

⁽¹⁾ Comptabilisation en « autres éléments du résultat global » des variations de valeur des swaps de taux sur emprunts bancaires et des contrats de couverture de change sur flux futurs pour leur part efficace.

⁽²⁾ En application de la norme IAS19 révisée, les écarts actuariels relatifs aux engagements envers le personnel sont reconnus en contrepartie des « autres éléments du résultat global ».

⁽³⁾ Détails des impôts comptabilisés en « autres éléments du résultat global » :

- Impôts liés aux écarts de conversion : 686 k€
- Impôts liés aux variations de valeur des instruments de couverture : -758 k€
- Impôts liés à la variation des écarts actuariels sur les régimes à prestations définies : 980 k€

2010 :

⁽¹⁾ Comptabilisation en capitaux propres des variations de valeur des swaps de taux sur emprunts bancaires et des contrats de couverture de change sur flux futurs pour leur part efficace.

⁽²⁾ En application de la norme IAS19 révisée, les écarts actuariels relatifs aux engagements envers le personnel sont reconnus en contrepartie des capitaux propres consolidés.

⁽³⁾ Détails des impôts comptabilisés en capitaux propres :

- Impôts liés aux écarts de conversion : -111 k€
- Impôts liés aux variations de valeur des instruments de couverture : 243 k€
- Impôts liés à la variation des écarts actuariels sur les régimes à prestations définies : -486 k€

III. ETATS DE LA SITUATION FINANCIERE

au titre des exercices clos les 31 décembre 2012, 2011 et 2010

ACTIF (en milliers d'euros)	Notes	2012	2011	2010
ACTIFS NON COURANTS				
Goodwill	12	551 176	529 022	466 260
Autres immobilisations incorporelles	12	148 429	151 952	156 810
Immobilisations corporelles	13	37 600	34 224	31 275
Participations dans les entreprises associées	14	9 000	18 265	21 116
Actifs financiers	15	4 270	4 667	4 561
Actifs d'impôt différé	11	26 766	23 502	22 883
Autres actifs non courants	16	21 157	20 353	20 460
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		798 398	781 985	723 365
ACTIFS COURANTS				
Stocks	17	105 229	94 899	105 497
Clients et créances d'exploitation	18	332 224	335 329	254 123
Autres actifs courants	20	20 111	11 209	7 440
Actifs d'impôts exigibles	20	3 820	9 359	10 582
Instruments financiers dérivés	25	1 506	6 861	3 461
Trésorerie et équivalents de trésorerie	24	384 152	347 602	158 937
Actifs destinés à la vente	21	-	-	-
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		847 042	805 259	540 040
TOTAL DES ACTIFS		1 645 440	1 587 244	1 263 405
PASSIF (en milliers d'euros)				
		2012	2011	2010
Capital		52 488	51 980	51 512
Primes d'émission et d'apport		402 431	394 796	382 517
Autres réserves		217 479	158 160	97 250
Ecart de conversion		16 956	18 551	14 288
CAPITAUX PROPRES ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES D'INGENICO SA	22	689 354	623 487	545 567
PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE		(706)	7 096	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES		688 648	630 583	545 567
PASSIFS NON COURANTS				
Dettes financières à long terme	24	381 383	427 563	228 775
Provisions pour retraites et engagements assimilés	26	11 674	12 785	8 650
Autres provisions	27	17 566	22 276	20 109
Passifs d'impôt différé	11	38 666	43 696	39 123
Autres dettes non courantes	28	20 622	11 869	15 531
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		469 911	518 189	312 188
PASSIFS COURANTS				
Dettes financières à court terme	24	77 645	29 691	39 228
Autres provisions	27	13 738	11 184	14 030
Dettes fournisseurs et autres dettes courantes	29	280 559	297 332	267 730
Dettes diverses	31	85 808	79 855	73 813
Dettes d'impôt sur le résultat	30	21 265	16 640	8 633
Instruments financiers dérivés	25	7 866	3 770	2 216
Passifs destinés à être cédés	21	-	-	-
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		486 881	438 472	405 650
TOTAL DES PASSIFS		956 792	956 661	717 838
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		1 645 440	1 587 244	1 263 405

IV. TABLEAUX DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

au titre des exercices clos les 31 décembre 2012, 2011 et 2010

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES			
Résultat de la période	100 267	57 993	39 589
Ajustements pour :			
- Résultat des mises en équivalence	462	3 198	1 671
- Elimination de la charge (produit) d'impôt	49 805	22 551	22 715
- Elimination des amortissements et provisions	54 299	51 318	84 769
- Elimination des profits/pertes de réévaluation (juste valeur)	964	152	2 787
- Elimination des résultats de cession d'actifs	(8 528)	980	(8 490)
- Elimination des charges (produits) d'intérêts nettes	13 212	21 545	9 241
Coût des paiements fondés sur des actions	5 060	4 291	5 611
Intérêts versés	(14 060)	(12 248)	(12 106)
Impôts payés	(42 346)	(25 665)	(38 763)
RESULTAT OPERATIONNEL AVANT VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	159 135	124 115	107 024
Variation du besoin en fonds de roulement			
stocks	(11 727)	15 795	(22 902)
créances et autres débiteurs	(1 507)	(72 249)	(13 338)
dettes fournisseurs et autres créditeurs	16 086	26 485	52 410
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	2 852	(29 969)	16 170
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	161 987	94 146	123 194
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(49 783)	(34 745)	(24 085)
Produit de cessions d'immobilisation corporelles et incorporelles	5 204	373	879
Acquisition de filiales sous déduction de la trésorerie acquise	(25 457)	(80 509)	(57 993)
Cession de filiales sous déduction de la trésorerie cédée	7 564	-	2 653
Placements	-	534	(524)
Prêts et avances consentis	(2 888)	(742)	(665)
Remboursements reçus sur prêts	2 856	739	650
Intérêts encaissés	9 311	7 069	3 245
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	(53 193)	(107 281)	(75 840)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital	276	400	4 895
Rachat d'actions propres	3 247	(6 857)	(5 859)
Emissions d'emprunts	15 035	462 508	34 257
Remboursements d'emprunts	(18 704)	(258 719)	(5 934)
Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées ⁽¹⁾	(51 455)	-	-
Variation des autres dettes financières	105	-	-
Variation de valeur des instruments de couverture	193	(273)	-
Dividendes versés aux actionnaires	(13 861)	(5 259)	(9 404)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	(65 164)	191 800	17 955
Incidence de la variation de cours des devises	(731)	3 709	3 819
VARIATION DE TRESORERIE	42 899	182 374	69 128
Trésorerie et équivalents de trésorerie d'ouverture	327 931	145 557	76 430
Trésorerie et équivalents de trésorerie de clôture ⁽²⁾	370 830	327 931	145 557

Commentaires :

⁽¹⁾ En application d'IAS 27 révisée, les flux de trésorerie liés aux changements de part d'intérêts dans les entités contrôlées sont présentés dans la rubrique "Flux de trésorerie liés aux opérations de financement" du tableau des flux de trésorerie consolidés

	2012	2011	2010
⁽²⁾ TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE			
OPCVM (uniquement pour la partie qui a un caractère de disponibilités)	147 156	86 724	22 712
Disponibilités	236 996	260 878	136 225
Comptes créditeurs de banque	(13 322)	(19 671)	(13 380)
TOTAL TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	370 830	327 931	145 557

V. ETATS DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

au titre des exercices clos les 31 décembre 2012, 2011 et 2010

(en milliers d'euros)	Capital social	Primes d'émission et d'apport	Ecart de conversion	Part efficace des instruments de couverture	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Total capitaux propres consolidés - Part du groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres consolidés
Solde au 1 janvier 2010	48 638	380 320	(3 547)	681	(25 156)	92 152	493 088	-	493 088
Dividendes versés aux actionnaires ⁽¹⁾						(9 404)	(9 404)		(9 404)
Dividendes versés aux actionnaires : paiement du dividende en actions ⁽²⁾	290	4 601				(4 891)	--		--
Actions propres ⁽³⁾					6 203	(12 425)	(6 222)		(6 222)
Paielements fondés sur des actions et levées de souscription d'actions ⁽⁴⁾	217	1 858				6 179	8 254		8 254
Réduction de capital ⁽⁵⁾	(250)	(4 059)			4 309	--	--		--
Augmentation de capital salariés ⁽⁵⁾	172	2 241				--	2 414		2 414
Augmentation de capital actions gratuites ⁽⁵⁾	2 445	(2 445)				--	--		--
Total des produits/charges comptabilisés au titre de la période			17 214	(462)		40 685	57 437		57 437
Autres			623			(623)	--		--
Solde au 31 décembre 2010	51 512	382 516	14 290	219	(14 644)	111 672	545 567	-	545 567
Dividendes versés aux actionnaires ⁽¹⁾						(5 260)	(5 260)		(5 260)
Dividendes versés aux actionnaires : paiement du dividende en actions ⁽²⁾	439	12 065				(12 504)	--		--
Actions propres ⁽³⁾					(3 038)	(2 504)	(5 542)		(5 542)
Paielements fondés sur des actions et levées de souscription d'actions ⁽⁴⁾	29	213				3 117	3 359	42	3 401
Composantes capitaux propres de l'OCEANE, valeur nette d'impôt ⁽⁵⁾						24 256	24 256		24 256
Acquisition intérêt supplémentaire Landi ⁽⁶⁾						1 788	1 788		1 788
Acquisition Xiring ⁽⁷⁾						--	--	5 550	5 550
Effet de l'actualisation du put Landi ⁽⁸⁾						(754)	(754)		(754)
Total des produits/charges comptabilisés au titre de la période			4 279	1 444		54 350	60 073	1 504	61 577
Autres						--	--		--
Solde au 31 décembre 2011	51 980	394 794	18 569	1 663	(17 682)	174 161	623 487	7 096	630 583
Dividendes versés aux actionnaires ⁽¹⁾						(11 543)	(11 543)	(2 397)	(13 940)
Dividendes versés aux actionnaires : paiement du dividende en actions ⁽²⁾	423	13 613				(14 036)	--		--
Actions propres ⁽³⁾					11 782	(5 381)	6 401		6 401
Paielements fondés sur des actions et levées de souscription d'actions ⁽⁴⁾	85	770				1 886	2 741	60	2 801
Acquisition Xiring ⁽⁵⁾						--	--	(5 600)	(5 600)
Acquisition Roam Data ⁽⁶⁾						(3 637)	(3 637)		(3 637)
Acquisition Landi ⁽⁷⁾						(11 772)	(11 772)	(3 396)	(15 168)
Réévaluation des puts ⁽⁸⁾						(1 762)	(1 762)		(1 762)
Désactualisation des puts ⁽⁹⁾						(1 566)	(1 566)		(1 566)
Total des produits/charges comptabilisés au titre de la période			(1 613)	(5 492)		94 110	87 005	3 531	90 536
Prélèvement sur le poste "prime d'émission" pour versement des dividendes ⁽¹⁰⁾		(6 746)				6 746	--		--
Solde au 31 décembre 2012	52 488	402 431	16 956	(3 829)	(5 900)	227 206	689 354	(706)	688 648

2012 :

- ⁽¹⁾ Paiement du dividende en numéraire le 31 mai 2012 et versement de dividendes aux actionnaires minoritaires de Landi.
- ⁽²⁾ Paiement du dividende en actions par incorporation de réserves et création de 423.144 actions.
- ⁽³⁾ Au 1er janvier 2012, la société détenait 868.484 actions propres. Au 31 décembre 2012, la société détient 252.637 actions propres acquises dans le cadre des autorisations données lors des assemblées générales.
- ⁽⁴⁾ Paiements fondés sur des actions :
- L'augmentation des réserves consolidées correspond à la juste valeur des actions gratuites attribuées et comptabilisées à chaque exercice en charges administratives, dans le résultat opérationnel courant.
 - L'augmentation du capital social et des primes d'émission et d'apport correspond à la levée d'options de souscription d'actions et à une augmentation de capital. Dans le cadre de la fusion avec Xiring, Ingenico SA a également procédé à une augmentation de capital par émission d'actions nouvelles, au bénéfice 1) des titulaires d'actions gratuites Xiring à raison de deux actions Xiring pour une action Ingenico, et 2) des personnes détentrices d'options exercées entre la date du projet de fusion et la date de réalisation de la fusion, à raison de deux actions Xiring pour une action Ingenico.
- ⁽⁵⁾ Au cours du premier semestre 2012, le Groupe a finalisé l'acquisition des intérêts minoritaires résiduels dans la société Xiring, détenant ainsi 100% de la société. A l'issue de cette opération, Xiring a été absorbée dans Ingenico SA.
- ⁽⁶⁾ Le 6 février 2012, Ingenico Ventures a pris le contrôle de Roam Data. Les effets nets résultant de l'opération subséquente de l'option de vente dans les capitaux propres (put Roam Data) s'élèvent à -3,6 millions d'euros.
- ⁽⁷⁾ Le 31 octobre 2012, Ingenico Holding Asia Ltd a pris en totalité le contrôle de Landi. Les effets nets résultant de l'option de vente dans les capitaux propres part du groupe (put Landi) s'élèvent à - 11,8 millions d'euros.
- ⁽⁸⁾ Réévaluation des puts Roam Data et Transfer To. Il convient de noter que l'option de vente portant sur les titres de la société Roam Data porte sur les 16,37% d'intérêts résiduels ne donnant pas le contrôle.
- ⁽⁹⁾ Les effets de désactualisation concernent les puts des sociétés Landi, Transfer To, Roam Data.
- ⁽¹⁰⁾ Ce montant correspond à un prélèvement sur le poste « primes d'émission » pour versement des dividendes.

2011

- ⁽¹⁾ Paiement du dividende en numéraire le 30 mai 2011.
- ⁽²⁾ Paiement du dividende en actions par incorporation de réserves et création de 439.205 actions.
- ⁽³⁾ Au 1er janvier 2011, la société détenait 875.443 actions propres. Au 31 décembre 2011, la société détient 868.484 actions propres acquises dans le cadre des autorisations données lors des assemblées générales.
- ⁽⁴⁾ Paiements fondés sur des actions :
- L'augmentation des réserves consolidées correspond à la juste valeur des actions gratuites attribuées et comptabilisée à chaque exercice en charges administratives, dans le résultat opérationnel, net d'impôt différé pour 10 milliers d'euros.
 - L'augmentation du capital social et des primes d'émission et d'apport correspond à la levée d'options de souscription d'actions.

⁽⁵⁾ Représente la composante capitaux propres de l'obligation convertible pour 36.993 milliers d'euros minorée d'un impôt différé de 12.737 milliers d'euros.

⁽⁶⁾ Le 22 septembre 2011, Ingenico Holding Asia (ex Autogain Hong-Kong) a signé l'acquisition de 10% supplémentaires dans le capital de Landi.

Les effets nets résultant de la renégociation subséquente de l'option de vente dans les capitaux propres (put Landi) s'élèvent à 1,8 millions d'euros.

⁽⁷⁾ Concerne les 8,19 % de « participations ne donnant pas le contrôle » lors de l'acquisition de Xiring le 5 décembre 2011.

⁽⁸⁾ Le 22 septembre 2011, l'option de vente portant sur les titres de la société Landi a été renégociée et porte désormais sur les 22% d'intérêts résiduels ne donnant pas le contrôle.

L'effet de la désactualisation de ce put s'élève à -0,8 million d'euros sur l'exercice.

2010

⁽¹⁾ Paiement du dividende en numéraire le 15 juin 2010.

⁽²⁾ Paiement du dividende en actions par incorporation des réserves et création de 290.272 actions.

⁽³⁾ Au 1er janvier 2010, la société détenait 1.361.958 actions propres. Au 31 décembre 2010, la société détient 875.443 actions propres acquises dans le cadre des autorisations données lors des assemblées générales.

⁽⁴⁾ Paiements fondés sur des actions :

- L'augmentation des réserves consolidées correspond à la juste valeur des options et actions gratuites attribuées et comptabilisée à chaque exercice en charges administratives, dans le résultat opérationnel, y compris un impôt différé pour 144 milliers d'euros.

- L'augmentation du capital social et des primes d'émission et d'apport correspond à la levée d'options de souscription d'actions.

⁽⁵⁾ Renvoie à la note 22 "Capitaux propres consolidés".

Index des notes annexes aux états financiers consolidés

1.	LE GROUPE.....	10
2.	REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	10
3.	DEFINITION DES CLASSES D'ACTIFS ET DE PASSIFS FINANCIERS PAR CATEGORIE COMPTABLE	26
4.	GESTION DES RISQUES FINANCIERS	29
5.	PERIMETRE DE CONSOLIDATION.....	36
6.	ACQUISITIONS ET CESSIONS	37
7.	INFORMATION SECTORIELLE	40
8.	COÛTS PAR NATURE ET AUTRES CHARGES	45
9.	AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS	46
10.	COÛT FINANCIER NET	48
11.	IMPÔTS.....	51
12.	GOODWILL ET AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	55
13.	IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	66
14.	SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE	68
15.	ACTIFS FINANCIERS	70
16.	AUTRES ACTIFS NON COURANTS	70
17.	STOCKS.....	70
18.	CLIENTS ET CREANCES D'EXPLOITATION COURANTS	71
19.	RECONCILIATION DES ELEMENTS DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT ENTRE LE BILAN ET LE TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE.....	72
20.	AUTRES ACTIFS COURANTS ET CREANCES D'IMPÔT	74
21.	ACTIFS ET PASSIFS DESTINES A ETRE CEDES.....	74
22.	CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	75
23.	RESULTAT PAR ACTION	83
24.	DETTES FINANCIERES NETTES.....	84
25.	INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES	92
26.	PROVISIONS POUR RETRAITES ET ENGAGEMENTS ASSIMILES	93
27.	AUTRES PROVISIONS.....	99
28.	AUTRES DETTES NON COURANTES	101
29.	FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES D'EXPLOITATION.....	101
30.	DETTES D'IMPÔT COURANT	102
31.	DETTES DIVERSES	103

32.	ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	104
33.	TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES	106
34.	EVENEMENTS POST CLOTURE.....	106

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

1. LE GROUPE

Les états financiers consolidés ci-joints présentent les opérations de la société Ingenico SA (ci-après dénommée « la Société ») et de ses filiales ainsi que la quote-part du Groupe dans les entreprises associées ou sous contrôle conjoint (l'ensemble étant désigné comme « le Groupe »). Ingenico SA est une société française dont les titres sont admis aux négociations sur un marché réglementé et dont le siège social est situé à Paris.

Les états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 27 février 2013. Ils sont soumis à l'approbation de l'Assemblée générale annuelle du 29 avril 2013.

2. REGLES ET METHODES COMPTABLES

En application du règlement n°1606/2002 du 19 juillet 2002 modifié par le règlement européen n°297/2008 du 11 mars 2008, les états financiers consolidés au titre de l'exercice 2012 sont établis conformément aux normes IFRS (*International Financial Reporting Standards*), telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 31 décembre 2012. Ces normes sont disponibles sur le site Internet de l'Union Européenne à l'adresse :

http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm.

Les nouveaux textes obligatoirement applicables à compter du 1er janvier 2012 et concernant le Groupe sont les amendements à IFRS 7 « Informations à fournir en matière de transferts d'actifs financiers ».

L'application de ces textes n'a pas eu d'impact significatif sur la présentation des états financiers consolidés.

Les normes, amendements de normes et interprétations adoptés par l'IASB ou l'IFRIC (« International Financial Reporting Interpretations Committee ») ainsi que par l'Union Européenne au 31 décembre 2012, dont l'application n'est pas obligatoire, n'ont pas donné lieu à une application anticipée. Elles concernent :

- L'IFRS 13 « Evaluation à la juste valeur »
- L'IFRS 10 « Consolidation »
- L'IFRS 11 « Partenariats »
- L'IFRS 12 « Informations à fournir sur l'implication avec d'autres entités »
- Les amendements consécutifs à IFRS 10, 11, 12 sur IAS 27 et IAS 28
- L'amendement à IAS 1 « Présentation des autres éléments du résultat global »
- Les amendements à IAS 19 « Avantages post-emploi »
- Les amendements à IFRS 1 « Hyperinflation sévère et suppression de dates fixes »
- Les amendements à IAS 12 « Impôts différés – Recouvrement des actifs sous-jacents »
- Les amendements à IFRS 7 « Information à fournir sur la compensation des actifs et passifs financiers »
- Les amendements à IAS 32 « Compensation des actifs et passifs financiers »
- L'IFRIC 20 « Frais de découverte »

Les normes, amendements de normes et interprétations adoptés par l'IASB ou l'IFRIC mais non encore adoptés par l'Union Européenne au 31 décembre 2012 n'ont pas donné lieu à une application anticipée. Elles sont les suivantes :

- Les amendements de transition à IFRS 10, 11 et 12
- Les améliorations annuelles 2009-2011

L'application de ces normes, amendements de normes et interprétations ne devrait pas avoir d'impact significatif sur les comptes consolidés.

Bases de préparation

Les états financiers consolidés sont présentés en euros, monnaie de présentation du Groupe. Les données financières sont arrondies au millier d'euros le plus proche, sauf indication contraire.

Les états financiers sont préparés sur la base du coût historique à l'exception des actifs et passifs suivants évalués à leur juste valeur : instruments financiers dérivés, trésorerie et équivalents de trésorerie, découverts bancaires, réévaluations des actifs et passifs des entités dont le Groupe prend le contrôle.

Les actifs non courants et les groupes d'actifs destinés à être cédés sont évalués au montant le plus faible entre la valeur comptable et la juste valeur diminuée des coûts de la vente.

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur l'application des méthodes comptables, sur les montants de certains actifs et passifs, ainsi que sur certains éléments du résultat de la période. Ces estimations tiennent compte de données économiques susceptibles de variations dans le temps et comportent un minimum d'aléas. Elles concernent notamment les tests de valeurs sur les actifs et les provisions ; les méthodes et hypothèses de valorisation retenues dans le cadre de l'identification des actifs incorporels lors des regroupements d'entreprises ; la détermination de la durée d'utilité des immobilisations incorporelles ; les estimations des provisions pour risques et charges, notamment les litiges ; les actifs et passifs résultant des contrats de location-financement ; les hypothèses retenues pour la reconnaissance des impôts différés actifs et, en matière de reconnaissance du chiffre d'affaires, l'allocation en fonction de la valeur relative de chaque élément séparable d'un contrat à éléments multiples ; la reconnaissance du chiffre d'affaires en brut / net pour les activités de services.

Les méthodes comptables exposées ci-dessous ont été appliquées de façon permanente sur l'ensemble des exercices présentés dans les états financiers consolidés, à l'exception du changement de méthode de comptabilisation des pertes et gains de change sur les opérations d'exploitation, exposé ci-dessous.

Changement de méthode comptable

En 2012, les écarts de change résultant de la conversion des opérations courantes libellées en devises étrangères, auparavant présentés dans le résultat financier, sont désormais présentés dans le résultat opérationnel courant. Ces opérations courantes sont relatives aux éléments du besoin en fonds de roulement d'exploitation, ainsi que les opérations de couvertures associées. Cette nouvelle présentation a pour but de comptabiliser les écarts de change et leurs sous-jacents, ainsi que les couvertures de change qui leur sont associées, au même niveau dans le compte de résultat.

La présentation des périodes antérieures a donc été modifiée à des fins de comparaison.

Les méthodes comptables ont été appliquées de manière uniforme par l'ensemble des entités du Groupe.

Principes de consolidation

Filiales

Une filiale est une entité contrôlée par le Groupe. Le contrôle existe lorsque le Groupe a le pouvoir de diriger directement ou indirectement les politiques financières et opérationnelles de l'entité afin d'obtenir des avantages de ses activités.

Pour apprécier le contrôle, les droits de vote potentiels qui sont actuellement exerçables ou convertibles sont pris en considération.

Les états financiers des filiales sont inclus dans les états financiers consolidés à partir de la date à laquelle le contrôle est obtenu jusqu'à la date à laquelle le contrôle cesse.

Entreprises associées

Les entreprises associées sont les entités dans lesquelles le Groupe a une influence notable sur les politiques financières et opérationnelles sans en avoir le contrôle. Les états financiers consolidés incluent la quote-part du Groupe dans le résultat et les autres éléments du résultat global des entreprises mises en équivalence, à partir de la date à laquelle l'influence notable est exercée jusqu'à la date à laquelle elle prend fin.

Si la quote-part du Groupe dans les pertes d'une entreprise associée est supérieure à sa participation dans celle-ci, la valeur comptable des titres mis en équivalence est ramenée à zéro et le Groupe cesse de comptabiliser sa quote-part dans les pertes à venir, à moins que le Groupe ait une obligation légale ou implicite de participer aux pertes ou d'effectuer des paiements au nom de l'entreprise associée.

Co-entreprises

Les co-entreprises sont les entités dans lesquelles la société dispose d'un contrôle conjoint avec un ou plusieurs partenaires en vertu d'un accord contractuel. Comme l'autorise la norme IAS 31 « Participations dans des coentreprises », Ingenico a choisi de consolider ces sociétés selon la méthode de la mise en équivalence.

Transactions éliminées dans les états financiers consolidés

Les soldes bilanciaux, les produits et les charges résultant des transactions intra-groupe sont éliminés lors de la préparation des états financiers consolidés.

Transactions libellées en devises étrangères

Les transactions en monnaie étrangère sont enregistrées en appliquant le cours de change en vigueur à la date de transaction.

Les actifs et passifs monétaires libellés en monnaie étrangère à la date de clôture sont convertis en euros en utilisant le cours de change à cette date. Les actifs et passifs non monétaires libellés en monnaie étrangère qui sont évalués au coût historique sont convertis en utilisant le cours de change à la date de la transaction. Les actifs et passifs non monétaires libellés en monnaie étrangère qui sont évalués à la juste valeur sont convertis en utilisant le cours de change de la date à laquelle la juste valeur a été déterminée. Les écarts de change latents résultant de la conversion sont comptabilisés en résultat.

Les écarts de change résultant de la conversion des opérations courantes libellées en devises étrangères sont présentés dans le résultat opérationnel courant. Ces opérations courantes sont

relatives aux éléments du besoin en fonds de roulement d'exploitation, ainsi que les opérations de couvertures associées.

A l'exception des écarts de change issus des opérations courantes décrites ci-dessus, tous les autres écarts de change sont comptabilisés dans le résultat financier.

Conversion des états financiers

Les comptes consolidés du Groupe sont présentés en euros.

Les actifs et les passifs d'une activité à l'étranger y compris le goodwill et les ajustements de juste valeur découlant de l'acquisition sont convertis en euros en utilisant le cours de change à la date de clôture, à l'exception de la situation nette qui est conservée à sa valeur historique. Les produits et les charges d'une activité à l'étranger, sont convertis en euros en utilisant les taux moyens de la période, sauf en cas de fluctuation importante. Les écarts de change résultant des conversions sont comptabilisés en réserve de conversion, en tant que composante distincte des capitaux propres.

Les taux de conversion des principales devises utilisées dans le Groupe sur les exercices 2012, 2011 et 2010 sont les suivants :

Taux de clôture	2012	2011	2010
Dollar américain	1,3194	1,2939	1,3362
Dollar canadien	1,3137	1,3215	1,3322
Dollar australien	1,2712	1,2723	1,3136
Livre anglaise	0,8161	0,8353	0,8608
Real brésilien	2,7036	2,4159	2,2177
Yuan chinois	8,2207	8,1588	8,8220

Taux moyens	2012	2011	2010
Dollar américain	1,2856	1,3917	1,3268
Dollar canadien	1,2848	1,3756	1,3665
Dollar australien	1,2413	1,3482	1,4442
Livre anglaise	0,8111	0,8678	0,8582
Real brésilien	2,5043	2,3259	2,3344
Yuan chinois	8,1094	8,9961	8,9805

Couverture

Couverture de flux de trésorerie

Lorsqu'un instrument financier dérivé est désigné comme instrument de couverture des variations de flux de trésorerie d'une transaction prévue hautement probable, la comptabilité de couverture est appliquée. La part efficace du profit ou de la perte sur l'instrument de couverture est comptabilisée directement en « autres éléments du résultat global », jusqu'à ce que l'élément couvert soit lui-même reconnu en résultat. La part efficace est alors transférée au compte de résultat. La part inefficace du profit ou de la perte est comptabilisée immédiatement en résultat.

Toute relation de couverture doit être hautement efficace à l'origine et pendant toute sa durée. Les variations de l'instrument de couverture doivent compenser les variations de l'élément couvert.

L'efficacité se situe dans un ratio de 80 % à 125 % sur une base cumulée. A chaque date d'arrêté un suivi de la mesure d'efficacité est réalisé.

L'inefficacité, enregistrée en résultat au niveau du Groupe résulte principalement des :

- différentiels de taux d'intérêt entre la devise de référence de l'instrument de couverture et l'euro sur la période couverte (points de terme),
- différentiels entre le notionnel/principal de l'instrument de couverture et de l'instrument couvert,
- écarts entre les maturités résiduelles ou les dates de refixation des taux d'intérêt de l'instrument de couverture et de l'instrument couvert.

Le fait que la relation de couverture soit « hautement efficace » ne conduit pas à ignorer l'impact résultat de l'inefficacité constatée.

Si une couverture de transaction prévue conduit ultérieurement à comptabiliser un actif non-financier ou un passif non-financier, ou si une transaction prévue portant sur un actif non financier ou un passif non financier devient un engagement ferme auquel est appliqué une comptabilité de juste valeur, le profit ou la perte cumulé associé est sorti des « autres éléments du résultat global » et inclus dans le coût initial ou dans tout autre valeur comptable de l'actif ou du passif non financier. Si une couverture d'une transaction prévue conduit ultérieurement à comptabiliser un actif ou un passif financier, les profits et pertes associés qui ont été comptabilisés directement en « autres éléments du résultat global » sont reclassés en résultat de la, ou des, période(s) au cours desquelles l'actif ou le passif affecte le résultat.

Lorsque l'instrument de couverture arrive à maturité, est vendu, résilié ou exercé, ou lorsque le Groupe révoque la désignation de la relation de couverture, mais s'attend toujours à ce que la transaction couverte prévue soit réalisée, le profit ou la perte cumulé à cette date est maintenu en capitaux propres et est comptabilisé conformément à la méthode précédemment décrite lorsque la transaction se produit. Lorsque le Groupe ne s'attend plus à ce que la transaction couverte soit réalisée, le profit ou la perte cumulé latent qui avait été comptabilisé en « autres éléments du résultat global » est transféré immédiatement en résultat.

Couverture d'un élément monétaire

Lorsqu'un instrument financier dérivé est utilisé pour couvrir économiquement une exposition au risque de change sur un actif ou passif monétaire comptabilisé, la comptabilité de couverture n'est pas appliquée et les profits ou pertes sur l'instrument de couverture sont comptabilisés dans le compte de résultat.

Instruments financiers dérivés

Le Groupe utilise des instruments financiers dérivés pour couvrir son exposition aux risques de change et de taux d'intérêt résultant de ses activités opérationnelles, financières et d'investissement. Les instruments financiers sont initialement évalués à leur juste valeur, c'est-à-dire le montant pour lequel un actif pourrait être échangé ou un passif éteint entre parties bien informées, consentantes, et agissant dans des conditions de concurrence normales. Les variations de valeur des instruments de couverture de change qui couvrent les activités opérationnelles sont reconnues en résultat opérationnel et les autres en résultat financier. A l'exception des cas de couverture décrits ci-avant, les variations de juste valeur des instruments dérivés sont reconnues en résultat financier à la date d'établissement des comptes.

La juste valeur des swaps de taux d'intérêt est le montant estimé que le Groupe recevrait ou réglerait pour résilier le swap à la date de clôture, en prenant en compte le niveau actuel des taux d'intérêt et du risque de crédit des contreparties du swap. La juste valeur des contrats de change à terme est leur prix coté sur le marché à la date de clôture (i.e. la valeur actuelle du prix forward coté).

La juste valeur des options de taux est la valeur actuelle des flux estimés qui seraient payés par la contrepartie et correspond à la différence entre le taux d'exercice et les taux anticipés (taux forward) sur la durée couverte.

Immobilisations corporelles

Actifs dont le Groupe est propriétaire

Les immobilisations corporelles, sont évaluées au coût diminué des amortissements et du cumul des pertes de valeur. Le coût d'un actif produit par le Groupe pour lui-même comprend le coût des matières premières et de la main d'œuvre directe, et les autres coûts directement attribuables pour permettre d'utiliser l'actif dans les conditions d'exploitation prévues.

Lorsque des composants des immobilisations corporelles ont des durées d'utilité différentes, ils sont comptabilisés en tant qu'immobilisations corporelles distinctes.

Le Groupe comptabilise en immobilisations le coût de remplacement d'un composant au moment où ce coût est encouru s'il est probable que les avantages économiques futurs associés à cet actif iront au Groupe et que son coût peut être évalué de façon fiable. Tous les coûts d'entretien courant et de maintenance sont comptabilisés en charges au moment où ils sont encourus.

Locations financement

Les contrats de location ayant pour effet de transférer au Groupe la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété d'un actif sont classés en contrats de location-financement. Dans ce cas, il est procédé à un retraitement afin de reconnaître à l'actif la juste valeur du bien loué, ou si celle-ci est inférieure, la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location diminuée du cumul des amortissements et pertes de valeur, et au passif, la dette financière correspondante. L'immobilisation est amortie sur la durée la plus courte entre la durée du contrat de location et sa durée d'utilité.

Dans le cadre de ses activités, le Groupe peut être amené à mettre des terminaux à la disposition de ses clients, sous la forme de contrats répondant à la qualification de location-financement ("bailleur"). Ces terminaux peuvent être refinancés par le Groupe sous la forme de contrats de location-financement ("preneur"). L'achat et la vente de ces terminaux sont alors enregistrés au commencement du contrat pour le montant actualisé des décaissements et encaissements futurs prévus aux contrats, un actif et un passif financiers étant portés au bilan en conséquence. Un produit et une charge financiers sont comptabilisés en résultat financier sur la durée des contrats.

La location de certains terminaux s'accompagne de prestations de service liées à la maintenance du matériel et/ou à la gestion des transactions de paiement. Dans ce cas, la reconnaissance du chiffre d'affaires est scindée entre une partie « matériel » (reconnaissance du chiffre d'affaires à la livraison du matériel) et une partie « service », dont les revenus récurrents sont reconnus linéairement sur la période contractuelle.

Amortissements

L'amortissement est calculé selon le mode linéaire sur la durée d'utilité estimée des différentes catégories d'immobilisations.

Les terrains ne sont pas amortis. Les durées d'utilité estimées sont les suivantes :

- Constructions 30 ans
- Aménagements 5 - 10 ans
- Equipements 3 - 4 ans

- Véhicules 5 ans
- Moules 4 ans
- Mobilier, agencements, matériels de bureau et informatique 3 - 10 ans

Immobilisations incorporelles

Goodwill

Le goodwill est évalué à son coût, diminué du cumul des pertes de valeur. Le goodwill est affecté à des unités génératrices de trésorerie et n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation (Cf. « Dépréciations des éléments d'actifs »). S'agissant des entreprises associées et des co-entreprises, comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence, la valeur comptable du goodwill est incluse dans la valeur comptable de la participation dans l'entreprise associée ou co-entreprise.

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés de la manière suivante :

- les actifs identifiables acquis et passifs repris sont évalués à la juste valeur à la date d'acquisition, date à laquelle le contrôle est transféré au Groupe.
- la participation ne donnant pas le contrôle dans l'entreprise acquise est évaluée soit à la juste valeur, soit en retenant la quote-part de l'actif net identifiable de l'entité acquise. Cette option est prise au cas par cas pour chaque opération de regroupement d'entreprises.

Les frais connexes à l'acquisition sont comptabilisés en charge dans l'agrégat « Autres produits et charges opérationnels », à mesure qu'ils sont engagés.

Les ajustements de prix éventuels du regroupement d'entreprises sont valorisés à la juste valeur à la date d'acquisition. Après la date d'acquisition, l'ajustement de prix est évalué à sa juste valeur à chaque arrêté des comptes. Au-delà d'une période d'un an à compter de la date d'acquisition, tout changement de cette juste valeur est constaté en résultat. A l'intérieur de ce délai d'un an, les changements de cette juste valeur explicitement liés à des événements postérieurs à la date d'acquisition sont également comptabilisés en résultat. Les autres changements sont comptabilisés en contrepartie du goodwill.

A la date d'acquisition, le goodwill correspond à la différence entre :

- la juste valeur de la contrepartie transférée, augmentée du montant des participations ne donnant pas le contrôle dans l'entreprise acquise et, dans un regroupement d'entreprises réalisé par étapes, de la juste valeur à la date d'acquisition de la participation précédemment détenue par l'acquéreur dans l'entreprise acquise, ainsi réévaluée par le compte de résultat en autres produits et charges opérationnels et,
- le solde net des montants des actifs identifiables acquis et passifs repris à la date d'acquisition.

Comptabilisation des acquisitions de participations ne donnant pas le contrôle :

Selon la norme IAS 27 révisée, les acquisitions de participations ne donnant pas le contrôle sont comptabilisées comme des transactions avec les actionnaires agissant en cette qualité et en conséquence, aucun goodwill ne résulte de telles transactions. Les ajustements des participations ne donnant pas le contrôle sont déterminés sur la base de la quote-part dans les actifs nets de la filiale.

Engagements d'achat de participations ne donnant pas le contrôle :

A compter du 1^{er} janvier 2010, les engagements d'achat de titres (put) donnés aux actionnaires minoritaires des filiales sont enregistrés initialement en dettes pour la valeur actualisée de leur prix d'exercice, en contrepartie des capitaux propres –part du Groupe. Les effets résultant de la désactualisation de ces dettes et ceux liés à d'éventuels changements d'estimations sont reconnus en capitaux propres –part du Groupe. La quote-part dans les résultats ultérieurs revenant aux actionnaires minoritaires est reconnue dans les capitaux propres – participations ne donnant pas le contrôle. De même, la quote-part dans les dividendes à verser est imputée dans les capitaux propres – participations ne donnant pas le contrôle.

Les engagements d'achat de titres conclus lors de regroupements d'entreprises antérieurs au 1^{er} janvier 2010 ont été initialement comptabilisés en dettes en contrepartie du goodwill. Les effets résultant de la désactualisation de ces dettes, et ceux liés à d'éventuels changements d'estimations sont respectivement reconnus en charges financières et en goodwill.

Variations ultérieures de juste valeur des engagements d'achat de titres (put) :

Toute variation ultérieure de juste valeur de la dette financière constatée initialement et due à une révision des flux de trésorerie futurs estimés est comptabilisée en capitaux propres.

Les actifs et les passifs nés de regroupements d'entreprises dont les dates d'acquisition ont précédé l'entrée en vigueur de norme IFRS 3 révisée n'ont pas été ajustés lors de son entrée en vigueur.

Recherche et développement

Les dépenses de recherche sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues.

Les dépenses de développement, c'est-à-dire découlant de l'application des résultats de la recherche à un plan ou un modèle en vue de la production de produits et procédés nouveaux ou substantiellement améliorés, sont comptabilisées en tant qu'immobilisation lorsque le Groupe peut démontrer :

- la faisabilité technique, son intention d'achever l'immobilisation incorporelle et sa capacité à la mettre en service ou à la vendre ;
- la disponibilité des ressources techniques, financières et autres, appropriées pour achever le développement et mettre en service ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
- sa capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement ;
- que l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables. (existence d'un marché ou son utilité pour le Groupe).

Les dépenses ainsi portées à l'actif comprennent les coûts des matières, de la main d'œuvre directe et une quote-part appropriée des frais généraux. Les autres dépenses de développement, nettes de subventions de crédit d'impôt détenues, sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues.

Les dépenses de développement portées à l'actif sont comptabilisées à leur coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

Autres immobilisations incorporelles

Les licences, les marques, contrats clients, les logiciels et droits d'usage acquis en pleine propriété ainsi que les logiciels développés pour un usage interne et dont l'influence sur les résultats futurs revêt un caractère bénéfique, durable et mesurable, sont immobilisés et font l'objet d'un amortissement sur leur durée d'utilité, sauf si celle-ci est indéterminée. Les autres immobilisations

incorporelles sont comptabilisées à leur coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

Dépenses ultérieures

Les dépenses ultérieures relatives aux immobilisations incorporelles sont activées seulement si elles augmentent les avantages économiques futurs associés à l'actif spécifique correspondant. Les autres dépenses sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues.

Amortissements

L'amortissement est comptabilisé en charges selon le mode linéaire sur la durée d'utilité estimée des immobilisations incorporelles sauf si elle est indéterminée.

Les goodwill, les immobilisations en cours de développement et les immobilisations incorporelles à durée de vie indéterminée ne sont pas amortis, mais font l'objet d'un test de dépréciation (Cf. « Dépréciations des éléments d'actifs »). Les autres immobilisations incorporelles sont amorties dès qu'elles sont prêtes à être mises en service.

Les durées d'utilité estimées sont les suivantes:

- Frais de développement activés 3 à 7 ans
- Licences 3 ans
- Relations clients 5 à 14 ans
- Autres immobilisations incorporelles 5 ans

Créances clients

Les créances clients et autres débiteurs sont évalués à leur juste valeur lors de la comptabilisation initiale, puis au coût amorti diminué du montant des pertes de valeur.

Stocks

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation. La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

Le coût des stocks est déterminé selon la méthode du coût moyen pondéré et comprend les coûts d'acquisition des stocks et les coûts encourus pour les amener à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent.

Placements

Les instruments financiers classés en placements sont comptabilisés conformément à la norme IAS 39 selon les catégories auxquelles ils correspondent. Tout profit ou perte latent en résultant est comptabilisé soit directement en compte de résultat, soit temporairement en autres éléments du résultat global jusqu'à la cession de l'instrument financier.

Les OPCVM ne répondant pas à la définition d'équivalents de trésorerie selon IAS 7 sont classés en placements.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les fonds en caisse, les dépôts à vue, et les placements très liquides, facilement convertibles en un montant connu de trésorerie soumis à un risque négligeable de changement de valeur, et dont l'échéance est rapprochée. Ils comprennent également les OPCVM répondant à la définition d'équivalents de trésorerie selon IAS 7.

Les découverts bancaires remboursables à vue et qui font partie intégrante de la gestion de la trésorerie du Groupe constituent une composante de la trésorerie et des équivalents de trésorerie pour les besoins du tableau des flux de trésorerie.

Dépréciations des éléments d'actifs non financiers

Les valeurs comptables des actifs du Groupe, autres que les stocks et les actifs d'impôt différé 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 est estimée.

Pour les goodwill, les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée ou les immobilisations incorporelles qui ne sont pas encore prêtes à être mises en service, la valeur recouvrable est estimée une fois par an ou plus souvent s'il existe un indice de dépréciation.

Une perte de valeur est comptabilisée si la valeur comptable d'un actif ou de son unité génératrice de trésorerie est supérieure à sa valeur recouvrable. Les pertes de valeur sont comptabilisées dans le compte de résultat en autres charges opérationnelles.

Une perte de valeur comptabilisée au titre d'une unité génératrice de trésorerie est affectée d'abord à la réduction de la valeur comptable de tout goodwill affecté à l'unité génératrice de trésorerie, et pour son éventuel montant résiduel, à la réduction de la valeur comptable des autres actifs de l'unité au prorata de la valeur comptable de chaque actif dans l'unité.

Calcul de la valeur recouvrable

Actifs financiers

La valeur recouvrable des placements détenus par le Groupe jusqu'à l'échéance et des créances comptabilisées au coût amorti est égale à la valeur des flux de trésorerie futurs estimés, actualisée au taux d'intérêt effectif d'origine des actifs financiers.

Actifs non financiers

La valeur recouvrable des autres actifs est la valeur la plus élevée entre leur juste valeur diminuée des coûts de la vente et leur valeur d'utilité. Pour apprécier la valeur d'utilité, les flux de trésorerie futurs estimés sont actualisés à un taux qui reflète l'appréciation courante du marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques à l'actif. Pour un actif qui ne génère pas d'entrées de trésorerie largement indépendantes, la valeur recouvrable est déterminée pour l'unité génératrice de trésorerie à laquelle l'actif appartient.

Pertes de valeur

Une perte de valeur comptabilisée au titre de la dépréciation d'un goodwill ne peut pas être reprise.

Une perte de valeur comptabilisée pour un autre actif est reprise s'il y a eu un changement dans les estimations utilisées pour déterminer la valeur recouvrable.

La valeur comptable d'un actif, augmentée en raison de la reprise d'une perte de valeur ne doit pas être supérieure à la valeur comptable qui aurait été déterminée, nette des amortissements, si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée.

Capital

Actions propres

Les actions rachetées par Ingenico sont classées en tant qu'actions propres et déduites des capitaux propres, pour leur prix d'acquisition.

Dividendes

Les dividendes sont comptabilisés en tant que dette à compter du vote de leur distribution et jusqu'à leur paiement.

Endettement net

L'endettement net correspond aux dettes financières à court terme et long terme, diminuées de la trésorerie, des placements à court terme, ainsi que des instruments dérivés lorsqu'ils se rapportent à des éléments sous-jacents inclus dans les dettes financières nettes.

Instruments financiers composés

Les obligations convertibles qui confèrent au porteur une option de conversion en un nombre déterminé d'actions, qui ne varie pas en fonction des variations de leur juste valeur, sont comptabilisées en tant qu'instruments financiers composés.

La juste valeur de la dette au bilan incluse dans les dettes à long terme, a été calculée par référence au taux moyen du marché pour une obligation non convertible. La différence entre la valeur faciale de l'emprunt obligataire et sa juste valeur a été affectée en capitaux propres dans les autres réserves, net d'impôts différés.

Les coûts de transaction liés à l'émission d'un instrument financier composé sont affectés aux composantes « passif financier » et « capitaux propres » de l'instrument au prorata de la répartition du produit de l'émission. La valeur de la composante « capitaux propres » des obligations convertibles est déterminée en déduisant du montant du produit de l'émission la valeur actuelle des paiements futurs des intérêts et du principal, actualisés au taux d'intérêt du marché applicable aux passifs analogues non assortis d'une option de conversion. Les charges d'intérêt comptabilisées dans le compte de résultat sont calculées en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

Un instrument de dette ou un passif financier constitue une obligation contractuelle :

- de remettre des liquidités ou un autre actif financier ;
- d'échanger des instruments dans des conditions potentiellement défavorables.

Un instrument de capitaux propres est un contrat mettant en évidence un intérêt résiduel dans une entreprise après déduction de toutes ses dettes (actif net).

Les actions émises par Ingenico sont considérées comme des capitaux propres au sens de l'IAS 32, et traitées comme telles dans les comptes consolidés du Groupe.

Emprunts portant intérêts

Les emprunts portant intérêts sont comptabilisés initialement à la juste valeur diminuée du montant des coûts de transaction attribuables. Après la comptabilisation initiale, ils sont évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Le taux d'intérêt effectif est le taux qui actualise exactement les décaissements ou les encaissements de trésorerie futurs sur la durée de vie prévue de l'emprunt. Ce calcul inclut l'intégralité des commissions payées ou reçues, des coûts de transaction et le cas échéant, des primes à payer ou à recevoir.

Le coût amorti correspond à la valeur comptable initiale (nette des coûts de transaction), augmentée des intérêts calculés sur la base du taux d'intérêt effectif et diminuée des sorties de trésorerie (coupons, remboursement de principal et, le cas échéant, des primes de remboursement). Les intérêts courus (produits et charges) ne sont pas enregistrés au taux nominal de l'emprunt, mais sur la base du taux effectif de l'instrument.

Avantages au personnel

Régimes à cotisations définies

Les cotisations à payer à un régime à cotisations définies sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues.

Régimes à prestations définies

L'obligation nette du Groupe au titre de régimes à prestations définies, évaluée séparément pour chaque régime, est déterminée par différence entre la valeur actualisée de l'engagement et la juste valeur des actifs du régime.

Le montant de l'engagement du régime est déterminé en calculant le montant des prestations dues à la date du départ à la retraite, en tenant compte d'une projection des salaires et de l'ancienneté des actifs estimés participer au régime à cette date. Le rapport de l'ancienneté à la date d'évaluation sur l'ancienneté à date du départ à la retraite est appliqué pour déterminer l'engagement à la date d'évaluation.

Le taux d'actualisation est égal au taux, à la date de clôture, fondé sur les obligations de première catégorie dont la date d'échéance est proche de celle des engagements du Groupe. Les calculs sont effectués par des actuaires indépendants, la méthode utilisée est celle des unités de crédit projetées.

Lorsque les avantages du régime sont améliorés, la quote-part des avantages complémentaires relatifs aux services passés rendus par les membres du personnel est comptabilisée en charges selon un mode linéaire sur la durée moyenne restant à courir jusqu'à ce que les droits correspondants soient acquis au personnel. Si les droits à prestations sont acquis immédiatement, le coût des avantages est comptabilisé immédiatement dans le compte de résultat.

Ingenico applique l'option ouverte par la norme IAS 19. En conséquence, tous les écarts actuariels sont reconnus en contrepartie des capitaux propres consolidés, dans les autres éléments du résultat global.

Autres avantages à long terme

L'obligation nette du Groupe au titre des autres avantages à long terme est égale à la valeur des avantages futurs acquis par le personnel en échange des services rendus au cours de la période présente et des périodes antérieures. Le montant de l'obligation est déterminé en utilisant la méthode des unités de crédit projetées. Ce montant est actualisé et minoré de la juste valeur des actifs dédiés. Le taux d'actualisation est égal au taux, à la date de clôture, fondé sur des obligations de première catégorie dont les dates d'échéances sont proches de celles des engagements du Groupe. Les écarts actuariels des avantages à long terme sont comptabilisés en résultat.

Paiements fondés sur des actions

La juste valeur des options et actions gratuites attribuées est comptabilisée en charges de personnel en contrepartie d'une augmentation des capitaux propres. La juste valeur est évaluée à

la date d'attribution et répartie sur la période au cours de laquelle les membres du personnel acquièrent les droits d'une manière définitive. Les options et/ou actions gratuites sont valorisées selon les méthodes habituellement utilisées et adaptées aux modalités des plans d'attribution concernés, en tenant compte des termes et conditions définis au moment de leur attribution (Black & Scholes et/ou Monte-Carlo). Le montant comptabilisé en charge est ajusté pour refléter le nombre réel des options et/ou actions acquises.

Provisions

Une provision est comptabilisée au bilan lorsque le Groupe a une obligation actuelle juridique ou implicite résultant d'un événement passé et lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation.

Litiges et réclamations

Des provisions pour litiges et réclamations sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation en cours liée à des actions en justice, enquêtes gouvernementales, procédures contentieuses et autres réclamations résultant d'événements antérieurs qui sont en instance, qu'il est probable qu'une sortie de fonds représentant des avantages économiques sera nécessaire pour éteindre cette obligation et qu'une estimation fiable de ce montant peut être faite. Le Groupe s'appuie sur ses avocats pour évaluer la probabilité de réalisation des risques et l'estimation des provisions relatives aux litiges et réclamations.

Restructurations

Une provision pour restructuration est comptabilisée lorsque le Groupe a approuvé un plan formalisé et détaillé de restructuration et a :

- soit commencé à exécuter le plan ;
- soit rendu public le plan.

Les coûts d'exploitation futurs ne sont pas provisionnés.

Garanties

Une provision pour garantie est comptabilisée au moment de la vente des biens ou services correspondants.

La provision repose sur les données historiques des garanties et est évaluée en pondérant toutes les sorties possibles en fonction de leur probabilité.

Engagements de rachat des stocks des fournisseurs

Une provision pour les engagements de rachat des stocks des fournisseurs est comptabilisée pour couvrir le risque d'obsolescence des composants détenus par les fournisseurs ainsi que les risques d'excédents d'approvisionnement par rapport au plan de production industriel.

Les composants déclarés obsolètes sont provisionnés intégralement. Les excédents sont estimés en comparant le plan d'approvisionnement et le plan de production.

Risques liés à la qualité des produits

Une provision pour risques liés à la qualité des produits est comptabilisée dès lors que ce risque n'est pas couvert par la provision pour garantie.

La provision est évaluée en pondérant toutes les sorties possibles en fonction de leur probabilité.

Contrats déficitaires

Une provision pour contrats déficitaires est comptabilisée lorsque les avantages économiques attendus du contrat par le Groupe sont inférieurs aux coûts inévitables devant être engagés pour satisfaire aux obligations contractuelles.

Dettes fournisseurs et autres créditeurs

Les dettes fournisseurs et autres créditeurs sont évalués à leur juste valeur lors de la comptabilisation initiale, puis au coût amorti.

Produits

Ventes de biens et prestations de services

Les produits provenant de la vente de biens sont comptabilisés dans le compte de résultat lorsque les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des biens ont été transférés à l'acheteur. Les produits provenant des prestations de services sont comptabilisés dans le compte de résultat en fonction du degré d'avancement de la prestation à la date de clôture. Le degré d'avancement est évalué par référence aux travaux exécutés. Aucun produit n'est comptabilisé lorsqu'il y a une incertitude significative quant (i) au recouvrement de la contrepartie due, (ii) aux coûts encourus ou à encourir associés à la prestation ou (iii) au retour possible des marchandises en cas de droit d'annulation de l'achat, et lorsque le Groupe reste impliqué dans la gestion des biens.

Enfin, pour certaines prestations de services, il convient de déterminer si le Groupe agit en tant que principal ou agent en suivant les critères fournis par la norme IAS18 (responsabilité de la prestation de services, risque d'inventaire, établissement des prix, risque de crédit...). Cette analyse est effectuée sur la base de l'étude des modes opératoires de fourniture et de vente des services, notamment par l'analyse des contrats de vente et/ou d'achat. Lorsqu'il est déterminé que le Groupe agit en tant qu'agent pour les opérations relatives à un contrat de vente de services, la reconnaissance du revenu se limite à la marge nette dégagée sur la vente de ces services. A contrario, s'il est déterminé que le Groupe agit en tant que principal, le chiffre d'affaires reste enregistré sur une base brute.

Contrats de construction

Lorsque le résultat d'un contrat de construction peut être estimé de façon fiable, les produits et les coûts du contrat sont comptabilisés dans le compte de résultat en fonction du degré d'avancement du contrat. Le degré d'avancement est évalué par référence aux travaux exécutés. Une perte attendue est immédiatement comptabilisée en résultat.

Produits d'intérêt

Les intérêts financiers sont comptabilisés en produits, au prorata temporis, sur la base du taux de rendement effectif.

Charges

Paiements au titre de contrats de location simple

Les paiements au titre de contrats de location simple sont comptabilisés en charges sur une base linéaire sur la durée du contrat de location.

Paiements au titre de contrats de location-financement

Les paiements minimaux au titre d'un contrat de location-financement sont ventilés entre charge financière et amortissement de la dette. La charge financière est affectée à chaque période couverte par le contrat de location de manière à obtenir un taux d'intérêt périodique constant à appliquer au solde de la dette restant dû.

Autres produits et charges opérationnels

Les autres produits et charges opérationnels comprennent les charges ou produits non récurrents, comme les plus ou moins-values sur cession de sociétés consolidés ou d'activités, les charges de restructuration approuvées par la direction et ayant fait l'objet d'une communication externe, les coûts des litiges, les frais relatifs aux regroupements d'entreprises, les dépréciations d'actifs et de goodwill, et les réévaluations à la juste valeur des participations précédemment détenues par le Groupe dans une entreprise acquise lors d'un regroupement d'entreprises réalisé par étapes, considérés comme non récurrents.

Coût de l'endettement financier net

Il comprend les intérêts à payer sur les emprunts calculés en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif (Cf. supra « Emprunts portant intérêts »), les intérêts à recevoir sur les placements, les produits provenant des autres dividendes.

Les produits provenant des intérêts sont comptabilisés dans le compte de résultat lorsqu'ils sont acquis en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les produits provenant des dividendes sont comptabilisés dans le compte de résultat dès que le Groupe acquiert le droit à percevoir les paiements, soit, dans le cas des titres cotés, à la date de détachement.

La charge d'intérêt comprise dans les paiements effectués au titre d'un contrat de location-financement est comptabilisée en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

Autres produits et charges financiers

Ils comprennent principalement les réévaluations d'instruments financiers (hors instruments de couverture), les produits et charges sur cessions d'instruments financiers, les coûts financiers et rendements attendus des actifs liés aux régimes de retraite à prestations définies, mais également les provisions et dépréciations d'actifs financiers.

Impôt sur le résultat

L'impôt sur le résultat (charge ou produit) comprend la charge (le produit) d'impôt exigible et la charge (le produit) d'impôt différé. L'impôt est comptabilisé en résultat sauf s'il se rattache à un regroupement d'entreprises ou à des éléments qui sont comptabilisés directement en capitaux propres ou en autres éléments du résultat global; auquel cas il est également comptabilisé en capitaux propres ou en autres éléments du résultat global respectivement.

L'impôt exigible est (i) le montant estimé de l'impôt dû au titre du bénéfice imposable d'une période, déterminé en utilisant les taux d'impôt qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture, (ii) tout ajustement du montant de l'impôt exigible au titre des périodes précédentes, et (iii) tout autres impôt calculé sur un montant net de produits et de charges.

L'impôt différé est déterminé selon l'approche bilancielle de la méthode du report variable pour toutes les différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et passifs et leurs bases fiscales. Les éléments suivants ne donnent pas lieu à la constatation d'impôt différé : (i) les différences temporelles taxables générées par la comptabilisation initiale du goodwill, (ii) les différences temporelles liées à des participations dans des filiales dans la mesure où elles ne

s'inverseront pas dans un avenir prévisible et (iii) la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprise, n'affectant ni le résultat comptable ni le résultat imposable. L'évaluation des actifs et passifs d'impôt différé repose sur la façon dont le Groupe s'attend à recouvrer ou régler la valeur comptable des actifs et passifs, en utilisant les taux d'impôt qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

Un actif d'impôt différé n'est comptabilisé que dans la mesure où il est probable que le Groupe disposera de bénéfices futurs imposables sur lesquels cet actif pourra être imputé. Cette appréciation repose notamment sur les critères suivants :

- Existence de bénéfices imposables avant que les pertes fiscales activées n'expirent ;
- Existence de différences temporelles taxables suffisantes auprès de la même autorité fiscale et la même entité imposable qui engendreront des montants imposables sur lesquels les reports déficitaires activés pourront s'appliquer,
- Détermination du caractère non récurrent des éléments qui ont conduit à la reconnaissance des déficits fiscaux,
- Existence de possibilités d'optimisation fiscales qui permettront à l'entité de générer des résultats taxables sur la période au cours de laquelle les déficits fiscaux peuvent être utilisés.

Les actifs d'impôt différé sont réduits dans la mesure où il n'est plus désormais probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible.

Réglementation fiscale en France

La Loi de finances pour 2010 votée le 30 décembre 2009, a introduit une Contribution Economique Territoriale (CET) en remplacement de la Taxe Professionnelle (TP). La CET comprend deux composantes : la Contribution Foncière des Entreprises (CFE) et la Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises (CVAE).

Suite à ce changement fiscal, le Groupe Ingenico a réexaminé le traitement comptable de l'impôt en France au regard des normes IFRS et notamment de la norme IAS 12 « Impôt sur le résultat ».

Concernant la taxe professionnelle le Groupe qualifie la composante CVAE d'impôts sur le résultat pour les raisons suivantes :

- la base de calcul de la CVAE est conforme à la définition donnée par l'IFRIC pour qu'un impôt entre dans le champ d'application d'IAS 12 : elle est calculée sur un montant net de produits et de charges et ce montant net peut être différent du résultat net comptable ;
- afin d'assurer une cohérence avec le traitement comptable de taxes similaires dans d'autres pays étrangers.

Information sectorielle

Un secteur est une composante de l'entité susceptible de générer des revenus, dont les résultats sont ceux issus du reporting interne de l'entité.

Le Groupe opérant principalement dans le secteur d'activité de la vente de terminaux de paiement, seules les Régions et les Opérations Centrales constituent des centres de profit pour lesquels il existe une mesure complète de la performance permettant de présenter une information sectorielle.

Les revenus et les coûts encourus au titre des activités opérationnelles des secteurs identifiés sont affectés aux différents secteurs. Ces revenus et ces coûts sont directement attribués par secteur.

Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées

Les actifs non courants et les groupes d'actifs destinés à être cédés sont comptabilisés au montant le plus faible entre la valeur comptable et la juste valeur diminuée des coûts de la vente.

Les pertes de valeur résultant du classement d'un actif comme détenu en vue de la vente sont comptabilisées en résultat. Les profits et pertes au titre des évaluations ultérieures sont traités de la même façon. Le profit comptabilisé ne peut pas excéder le cumul des pertes de valeur comptabilisées.

Une activité abandonnée est une composante de l'activité du Groupe qui représente une ligne d'activité, ou une région géographique principale et distincte, ou est une filiale, acquise exclusivement en vue de la revente.

La classification comme activité abandonnée a lieu au moment de la cession ou à une date antérieure lorsque l'activité satisfait aux critères pour être classée comme détenue en vue de la vente. Un groupe d'actifs destiné à être cédé peut également satisfaire les critères pour être classé comme activité abandonnée.

Résultat par action

Le Groupe présente un résultat par action de base et dilué pour ses actions ordinaires. Le résultat par action de base est calculé en divisant le résultat attribuable aux actionnaires d'Ingenico SA par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période ajusté du nombre d'actions propres détenues. Le résultat par action dilué est déterminé en ajustant le résultat attribuable aux actionnaires d'Ingenico S.A. et le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation ajusté du nombre d'actions propres détenues, des effets de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives, qui comprennent notamment les options sur actions et actions gratuites attribuées aux salariés, ainsi que les actions susceptibles d'être émises dans le cadre de la conversion d'obligations convertibles.

3. DEFINITION DES CLASSES D'ACTIFS ET DE PASSIFS FINANCIERS PAR CATEGORIE COMPTABLE

Classes d'actifs et de passifs (en milliers d'euros)	2012						Juste valeur de la classe
	Actifs/Passifs évalués à la JV par compte de résultat	Prêts et créances	Passifs au cout amorti	Passifs évalués à la JV par en capitaux propres	Instruments dérivés qualifiés en couverture de flux futurs de trésorerie	Total de la valeur nette comptable	
Actifs financiers	-	4 270	-	-	-	4 270	4 270
Créances d'exploitation et autres créances courantes	-	324 134	-	-	-	324 134	324 134
Instruments financiers dérivés	349	-	-	-	1 157	1 506	1 506
Autres actifs non courants	-	19 769	-	-	-	19 769	19 769
Trésorerie et équivalents de trésorerie	147 074	237 078	-	-	-	384 152	384 152
Total actif	147 423	585 250	-	-	1 157	733 831	733 831
Emprunts obligataires (OCEANE)	-	-	220 264	-	-	220 264	220 264
Emprunts à long terme	-	-	161 119	-	-	161 119	161 119
Autres dettes non courantes	-	-	19 092	-	-	19 092	19 092
Emprunts à court terme	-	-	77 645	-	-	77 645	77 645
Dettes d'exploitation et autres dettes courantes	-	-	280 119	12 735	-	292 854	292 854
Instruments financiers dérivés	168	-	-	-	7 698	7 866	7 866
Total passif	168	-	758 238	12 735	7 698	778 839	778 839

2011

Classes d'actifs et de passifs (en milliers d'euros)	Actifs/Passifs évalués à la JV par compte de résultat	Actifs disponibles à la vente	Prêts et créances	Passifs au coût amorti	Instruments dérivés qualifiés en couverture de flux futurs de trésorerie	Total de la valeur nette comptable	Juste valeur de la classe
Actifs financiers	-	780	3 910	-	-	4 690	4 690
Créances d'exploitation et autres créances courantes	-	-	314 567	-	-	314 567	314 567
Instruments financiers dérivés	958	-	-	-	5 903	6 861	6 861
Autres actifs non courants	-	-	18 079	-	-	18 079	18 079
Trésorerie et équivalents de trésorerie	86 701	-	260 901	-	-	347 602	347 602
Total actif	87 659	780	597 457	-	5 903	691 799	691 799
Emprunts obligataires (OCEANE)	-	-	-	213 637	-	213 637	213 637
Emprunts à long terme	-	-	-	213 926	-	213 926	213 926
Autres dettes non courantes	-	-	-	9 415	-	9 415	9 415
Emprunts à court terme	-	-	-	29 691	-	29 691	29 691
Dettes d'exploitation et autres dettes courantes	-	-	-	307 050	-	307 050	307 050
Instruments financiers dérivés	881	-	-	-	2 889	3 770	3 770
Total passif	881	-	-	773 719	2 889	777 489	777 489

2010

Classes d'actifs et de passifs (en milliers d'euros)	Actifs/Passifs évalués à la JV par compte de résultat	Actifs disponibles à la vente	Prêts et créances	Passifs au coût amorti	Instruments dérivés qualifiés en couverture de flux futurs de trésorerie	Total de la valeur nette comptable	Juste valeur de la classe
Actifs financiers	-	776	3 807	-	-	4 583	4 583
Créances d'exploitation et autres créances courantes	-	-	238 092	-	-	238 092	238 092
Instruments financiers dérivés	763	-	-	-	2 698	3 461	3 461
Autres actifs non courants	-	-	17 895	-	-	17 895	17 895
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22 712	-	136 225	-	-	158 937	158 937
Total actif	23 474	776	396 019	-	2 698	422 968	422 968
Emprunts à long terme	-	-	-	228 775	-	228 775	228 775
Autres dettes non courantes	-	-	-	9 235	-	9 235	9 235
Emprunts à court terme	-	-	-	39 228	-	39 228	39 228
Dettes d'exploitation et autres dettes courantes	-	-	-	281 668	-	281 668	281 668
Instruments financiers dérivés	387	-	-	-	1 829	2 216	2 216
Total passif	387	-	-	558 906	1 829	561 122	561 122

Hiérarchie de juste valeur

Les critères utilisés pour classer les instruments financiers dans chaque niveau de juste valeur sont des critères objectifs basés sur la définition des niveaux de juste valeur selon la norme IFRS 7.

Les classes d'actifs et de passifs valorisées à la juste valeur après leur première comptabilisation sont les suivantes :

- Actifs / passifs évalués à la juste valeur par le compte de résultat,
- Actifs disponibles à la vente,
- Instruments dérivés qualifiés en couverture de flux futurs de trésorerie.

La hiérarchie des justes valeurs se compose des niveaux suivants :

- des prix (non ajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (Niveau 1),
- des 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) soit indirectement (à savoir des données dérivées de prix) (Niveau 2),
- des données d'entrée relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas basées sur des données observables de marché (données d'entrée non observables) (Niveau 3).

Les instruments financiers de ces classes d'actifs et de passifs correspondent aux trois niveaux de juste valeur présentés dans les tableaux suivants pour les années 2012, 2011 et 2010.

Il n'y a pas d'instrument financier relevant du Niveau 3. Par ailleurs, nous n'avons pas effectué de transfert entre les différents niveaux, entre les années 2010, 2011 et 2012.

2012			
(en milliers d'euros)	Total	Niveau 1	Niveau 2
Actifs financiers évalués à la juste valeur, dont :			
Instruments financiers dérivés ⁽¹⁾	1 506	-	1 506
Trésorerie et équivalents de trésorerie	147 074	147 074	
Total actif	148 580	147 074	1 506
Passifs financiers évalués à la juste valeur, dont :			
Instruments financiers dérivés ⁽¹⁾	7 866	-	7 866
Total passif	7 866	-	7 866

⁽¹⁾ Les instruments financiers dérivés correspondent à des actifs ou passifs évalués à la juste valeur par le compte de résultat ou à des instruments dérivés qualifiés en couverture de flux futurs de trésorerie.

(en milliers d'euros)	Total	Niveau 1	Niveau 2
Actifs financiers évalués à la juste valeur, dont :			
Actifs disponibles à la vente	780	-	780
Instruments financiers dérivés ⁽¹⁾	6 861	-	6 861
Trésorerie et équivalents de trésorerie	86 701	86 701	-
Total actif	94 342	86 701	7 641
Passifs financiers évalués à la juste valeur, dont :			
Instruments financiers dérivés ⁽¹⁾	3 770	-	3 770
Total passif	3 770	-	3 770

⁽¹⁾ Les instruments financiers dérivés correspondent à des actifs ou passifs évalués à la juste valeur par le compte de résultat ou à des instruments dérivés qualifiés en couverture de flux futurs de trésorerie.

(en milliers d'euros)	Total	Niveau 1	Niveau 2
Actifs financiers évalués à la juste valeur, dont :			
Actifs disponibles à la vente	776	-	776
Instruments financiers dérivés ⁽¹⁾	3 461	-	3 461
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22 712	22 712	-
Total actif	26 949	22 712	4 237
Passifs financiers évalués à la juste valeur, dont :			
Instruments financiers dérivés ⁽¹⁾	2 216	-	2 216
Total passif	2 216	-	2 216

⁽¹⁾ Les instruments financiers dérivés correspondent à des actifs ou passifs évalués à la juste valeur par le compte de résultat ou à des instruments dérivés qualifiés en couverture de flux futurs de trésorerie.

4. GESTION DES RISQUES FINANCIERS

4.1 Risque de liquidité et contrepartie

La gestion du risque de liquidité est centralisée au niveau de la Direction de la Trésorerie. La gestion de la trésorerie globale au niveau du Groupe permet de compenser les excédents et les besoins de trésorerie internes avant de lever des ressources sur les marchés financiers.

La politique de financement d'Ingenico est d'assurer à tout moment la liquidité nécessaire au financement des investissements et aux besoins de trésorerie liés à l'exploitation, en veillant à une bonne adéquation entre ses actifs et ses ressources en termes de maturité, de devises et de taux.

Actifs financiers au 31 décembre 2012

Au 31 décembre 2012, les actifs financiers se composent principalement des éléments suivants :

- les éléments de trésorerie et équivalents de trésorerie pour 384,2 millions d'euros,
- les créances clients à hauteur de 293,7 millions d'euros liées au cycle d'exploitation du Groupe,
- Les créances financières liées aux locations financement pour 33,9 millions d'euros.

Le risque de contrepartie représente le risque de perte financière pour le Groupe dans le cas où un client ou une contrepartie à un instrument financier viendrait à manquer à ses obligations contractuelles. Ce risque pourrait provenir essentiellement des créances clients, des titres de placement et des contreparties bancaires.

La valeur nette comptable des actifs financiers représente l'exposition maximale du Groupe face au risque de crédit. Au 31 décembre 2012, l'exposition maximale au risque de crédit se présente donc ainsi :

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Trésorerie et équivalents de trésorerie	384 152	347 602	158 937
Actifs financiers	4 270	4 690	4 583
Créances clients sur ventes de biens et services	293 709	296 216	227 008
Créances financières liées aux locations financement	33 939	29 893	25 828
Créances d'exploitation	8 190	5 970	2 823
Autres actifs courants	7 951	316	179
Autres actifs non courants	114	251	147
Instruments financiers dérivés (actif)	1 506	6 861	3 461
Total	733 831	691 799	422 968

Face au risque de contrepartie des créances clients, il est comptabilisé une provision pour créances douteuses, qui peut correspondre à la totalité ou à une quote-part du montant, déterminée en fonction de la probabilité de recouvrement de la créance.

Le risque de crédit est suivi au niveau du Groupe par le « Credit Management ». Le Groupe suit mensuellement les délais de paiement de ses filiales et provisionne les créances qu'il considère comme partiellement ou totalement non recouvrables. Pour se prémunir du risque de crédit et donc limiter son risque de non paiement, le Groupe détermine le risque de crédit de chaque client, puis fixe une limite de crédit et des conditions de paiement spécifiques en conséquence. Ingenico s'assure que des garanties sont apportées dans le cas de pays sensibles. Ces garanties peuvent être constituées par des lettres de crédit qui seront notifiées, voir confirmées par des banques françaises.

Pour plus de précision sur les créances clients et leur dépréciation, se référer à la note 18 « Clients et créances d'exploitation courants ».

Passifs financiers au 31 décembre 2012

La capacité du Groupe à assurer le service de sa dette dépend de la performance de ses activités opérationnelles et de sa capacité à générer de la trésorerie par ses activités.

Les flux de trésorerie de la société proviennent principalement de deux sources :

1. Flux de trésorerie opérationnels :
 - La société mère opère comme une centrale d'achat vis-à-vis de ses filiales. Elle commande des terminaux à des fabricants tiers puis les vend à ses filiales selon des prix de transfert définis.
 - Elle a des activités de ventes de services et de terminaux directes à ses clients.
2. Flux de trésorerie financiers :
 - Le Groupe a mis en place un « cash pool » qui se traduit par des opérations de prêts et/ou emprunts entre la maison mère et ses filiales. Ce « cash pool » génère un flux de trésorerie net positif au niveau d'Ingenico S.A.
 - Ingenico S.A. perçoit des dividendes selon la capacité distributrice de ses filiales

Si les flux de trésorerie futurs s'avéraient insuffisants, le Groupe pourrait être amené à :

- réduire ou retarder ses investissements,
- vendre des actifs,
- se financer par endettement ou émission de capitaux propres supplémentaires ;
- restructurer ou refinancer tout ou partie de sa dette.

Le Groupe a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et il considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir. Il estime notamment que ses flux de trésorerie futurs suffiront à faire face au remboursement de sa dette et à ses besoins de financement.

A ce titre, il est nécessaire de souligner que le Groupe :

- a la capacité de générer des flux de trésorerie significatifs, permettant de faire face aux investissements (cf. Tableau des flux de trésorerie consolidés),
- bénéficie d'une ligne de 150 millions d'euros de crédit renouvelable, non tirée au 31 décembre 2012, ainsi que de lignes bilatérales non encore tirées pour 23,5 millions d'euros,
- fait face à une dette nette de 74,9 millions d'euros au 31 décembre 2012 et des ratios d'endettement limités qui laissent sa capacité d'endettement intacte.

L'échéance des passifs financiers au 31 décembre 2012 se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	2012					
	Valeur comptable	Flux de trésorerie contractuels	Moins de 1 an	1-2 ans	2-5 ans	Plus de 5 ans
Passifs financiers non dérivés						
Emprunts obligataires	220 264	277 762	6 875	6 875	264 012	-
Dettes bancaires	208 368	222 095	57 423	56 369	108 303	-
Dettes liées au contrat de location financement	5 789	5 791	3 603	1 908	280	-
Concours bancaires	13 321	13 321	13 321	-	-	-
Autres dettes financières	11 286	11 286	8 223	80	2 983	-
Total	459 028	530 255	89 445	65 232	375 578	-
Passifs financiers dérivés						
Instruments de change	1 541	1 541	1 541	-	-	-
Instruments de taux	6 325	6 325	6 325	-	-	-
Total	7 866	7 866	7 866	-	-	-

L'échéance des passifs financiers au 31 décembre 2011 se présentait ainsi :

(en milliers d'euros)	2011					
	Valeur comptable	Flux de trésorerie contractuels	Moins de 1 an	1-2 ans	2-5 ans	Plus de 5 ans
Passifs financiers non dérivés						
Emprunts obligataires	213 637	289 950	5 575	6 875	20 625	256 875
Dettes bancaires	207 790	227 751	5 656	57 424	164 671	-
Dettes liées au contrat de location financement	9 584	9 584	3 576	2 281	3 727	-
Concours bancaires	19 670	19 670	19 670	-	-	-
Autres dettes financières	6 573	6 573	6 455	-	118	-
Total	457 254	553 528	40 932	66 580	189 141	256 875
Passifs financiers dérivés						
Instruments de change	1 698	1 698	1 698	-	-	-
Instruments de taux	2 072	2 072	2 072	-	-	-
Total	3 770	3 770	3 770	-	-	-

L'échéance des passifs financiers au 31 décembre 2010 se présentait ainsi :

(en milliers d'euros)	2010					
	Valeur comptable	Flux de trésorerie contractuels	Moins de 1 an	1-2 ans	2-5 ans	Plus de 5 ans
Passifs financiers non dérivés						
Dettes bancaires	240 296	245 464	22 377	41 828	181 259	-
Dettes liées au contrat de location financement	13 482	13 482	4 558	4 036	4 887	-
Concours bancaires	13 380	13 380	13 380	-	-	-
Autres dettes financières	845	845	697	21	127	-
Total	268 003	273 170	41 012	45 885	186 273	-
Passifs financiers dérivés						
Instruments de change	2 216	2 216	2 216	-	-	-
Instruments de taux	-	-	-	-	-	-
Total	2 216	2 216	2 216	-	-	-

Le Groupe estime son risque de contrepartie bancaire limité, car il travaille avec des établissements de premier rang bénéficiant de la meilleure notation de crédit.

Au 31 décembre 2012, le passif financier se compose des éléments suivants :

- un crédit syndiqué de 360 millions d'euros à taux variable, mis en place le 5 août 2011, qui se décompose comme suit :
 - o une tranche amortissable de 210 millions d'euros, avec une maturité au 5 août 2016, tirée en totalité le 10 août 2011. Les amortissements s'étalent sur la durée du prêt à partir du 31 mars 2013 : 26,25 millions d'euros par semestre jusqu'au 30 septembre 2013, puis 52,5 millions d'euros par an jusqu'au 5 août 2016,
 - o une tranche revolving de 150 millions d'euros, remboursable à échéance, non tirée au 31 décembre 2012,
- de concours bancaires pour 13,3 millions d'euros. Le Groupe bénéficie par ailleurs d'autorisations de découverts s'élevant à 23,5 millions d'euros, non utilisées au 31 décembre 2012.
- de dettes liées aux contrats de location financement et autres dettes pour 17 millions d'euros, qui concernent essentiellement des contrats de vente et de cessions-bails sur des terminaux loués aux clients du Groupe.
- d'un emprunt obligataire convertible ou échangeable en actions nouvelles ou existantes (OCEANE) ayant pour date de jouissance le 11 mars 2011 et pour échéance le 1er janvier 2017. Le montant nominal de l'emprunt s'élève à 250 millions d'euros et il est représenté par 6.677.350 obligations d'une valeur nominale unitaire de 37,44 euros. Les obligations portent intérêts au taux nominal annuel de 2,75%. Le taux d'intérêt, après imputation des frais d'émission d'emprunts et reclassement de la composante capitaux propres de l'emprunt, se situe à 6,22%.

Concernant le crédit syndiqué souscrit en 2011, le Groupe s'est engagé à respecter certains ratios financiers qui sont testés tous les semestres de chaque année, sur la base des comptes consolidés pro-forma :

- le ratio dettes nettes sur fonds propres doit rester inférieur à 80% ;
- les dettes nettes doivent être inférieures à 2,5 fois l'EBITDA.

Le Groupe s'est également engagé à respecter certains covenants juridiques usuels.

Ces ratios sont respectés au 31 décembre 2012.

Des cas de remboursement anticipé sont prévus à l'initiative d'Ingenico ou des prêteurs dans les cas usuels.

4.2 Risque de marché

Risque de change

Une part significative du chiffre d'affaires et des charges d'Ingenico est comptabilisée en devises autres que l'euro. Le Groupe est donc soumis à des risques de change naissant des achats auprès des fournisseurs de terminaux et des relations commerciales entre les filiales et la maison mère. Les principales devises pour lesquelles Ingenico est exposé à un risque de change significatif sont le dollar américain (USD), le dollar canadien (CAD), la livre sterling (GBP) et le dollar australien (AUD).

Les achats et les ventes en devises étrangères qui ne font pas l'objet d'une couverture naturelle sont couverts en partie par des instruments de couverture.

Ainsi, le Groupe a mis en place une politique de gestion centralisée des positions de change consistant à couvrir les opérations en devises, en utilisant des instruments financiers tels que swaps, achats et ventes à termes, ou options de change. Le dispositif de surveillance du risque de change est piloté par la Direction de la Trésorerie, directement rattachée au Directeur Financier. Enfin, le Groupe dispose d'un logiciel de valorisation des positions de change permettant de suivre au quotidien la valorisation « mark to market » de ses positions.

(en milliers de devises)	2012				
	Dollar américain	Livre Sterling	Yen	Dollar canadien	Dollar australien
Créances commerciales	123 542	12 020	-	32 770	21 625
Dettes fournisseurs	(118 907)	(7 101)	(4 512)	(12 362)	(8 889)
Exposition bilancielle brute	4 635	4 919	(4 512)	20 408	12 736
Ventes prévisionnelles estimées	182 384	37 028	-	27 794	35 426
Achats prévisionnels estimés	(258 588)	(22 320)	-	-	-
Exposition brute	(71 569)	19 627	(4 512)	48 202	48 162
Instruments dérivés de change					
Achats à terme	69 652	-	-	-	-
Ventes à terme	-	(8 800)	-	(19 553)	(28 763)
Options	-	-	-	-	-
Exposition nette	(1 917)	10 827	(4 512)	28 649	19 399

(en milliers de devises)	2011				
	Dollar américain	Livre Sterling	Yen	Dollar canadien	Dollar australien
Créances commerciales	98 957	21 457	-	29 000	19 607
Dettes fournisseurs	(111 047)	(12 928)	(1 045)	(17 298)	(10 019)
Exposition bilancielle brute	(12 090)	8 529	(1 045)	11 702	9 588
Ventes prévisionnelles estimées	132 882	39 922	-	13 508	32 818
Achats prévisionnels estimés	(252 074)	-	-	-	-
Exposition brute	(131 282)	48 451	(1 045)	25 210	42 406
Instruments dérivés de change					
Achats à terme	89 131	-	-	500	1 000
Ventes à terme	(14 700)	(20 585)	-	(18 500)	(19 550)
Options	-	-	-	-	-
Exposition nette	(56 851)	27 866	(1 045)	7 210	23 856

(en milliers de devises)	2010				
	Dollar américain	Livre Sterling	Yen	Dollar canadien	Dollar australien
Créances commerciales	68 018	16 523	-	14 982	15 388
Dettes fournisseurs	(100 452)	(9 847)	-	(10 283)	(15 004)
Exposition bilancielle brute	(32 434)	6 676	-	4 699	384
Ventes prévisionnelles estimées	93 345	28 165	-	22 404	29 731
Achats prévisionnels estimés	(211 330)	-	-	-	-
Exposition brute	(150 418)	34 841	-	27 103	30 115
Instruments dérivés de change					
Achats à terme	95 500	-	-	-	-
Ventes à terme	-	(8 800)	-	(3 900)	(17 100)
Options	23 500	(9 000)	-	(6 500)	-
Exposition nette	(31 418)	17 041	-	16 703	13 015

Sensibilité au risque de change

(en milliers d'euros)	2 012			
	Impact sur le compte de résultat	Impact en réserves de la variation de JV	Impact sur le compte de résultat	Impact en réserves de la variation de JV
	Appréciation de 10% de l'euro par rapport aux devises		Appréciation de 10% des devises par rapport à l'euro	
Créances commerciales	(13 665)	-	16 703	-
Dettes fournisseurs	10 479	-	(12 808)	-
Instruments financiers dérivés	1 366	(545)	(1 193)	546
Total	(1 820)	(545)	2 702	546

Le tableau de sensibilité au risque de change ci-dessus montre l'impact d'une appréciation ou d'une dépréciation de 10% de l'euro contre les autres devises sur les montants des créances clients, dettes fournisseurs et instruments financiers dérivés de couverture. Il précise également comment cet impact se traduirait dans les comptes.

Dans le tableau ci-dessous, est présentée la sensibilité par devise d'une variation de l'euro par rapport aux devises d'exposition :

(en milliers d'euros)		2012			
		Créances commerciales	Dettes fournisseurs	Instruments financiers dérivés	Total
Impact sur le compte de résultat d'une appréciation de 10% de l'euro par rapport aux devises	USD	(8 512)	8 193	2 133	1 814
	GBP	(1 339)	791	6	(542)
	JPY	-	4	-	4
	CAD	(2 268)	855	(208)	(1 621)
	AUD	(1 546)	636	(564)	(1 474)
	Sous-total	(13 665)	10 479	1 366	(1 820)
Impact sur le compte de résultat d'une appréciation de 10% des devises par rapport à l'euro	USD	10 404	(10 014)	(1 959)	(1 569)
	GBP	1 637	(967)	(6)	664
	JPY	-	(4)	-	(4)
	CAD	2 772	(1 046)	208	1 934
	AUD	1 890	(777)	564	1 677
	Sous-total	16 703	(12 808)	(1 193)	2 702

Risque de taux

La gestion du risque de taux est centralisée au niveau de la Direction de la Trésorerie. La politique de couverture suivie par le Groupe répond au double objectif de sécurité et d'optimisation du coût des ressources. En fonction des évolutions anticipées de la dette consolidée (nouvel endettement et remboursement) et des évolutions attendues des taux d'intérêt, le Groupe se fixe des objectifs de répartition taux fixe/taux variable.

Ces objectifs de répartition sont régulièrement examinés et déterminés pour les périodes à venir par la Direction Générale du Groupe après avis du Comité d'audit et de financement, puis mis en œuvre par la Direction de la Trésorerie. Les contrats d'échange de taux d'intérêt (swap) et de garantie de taux (caps) sont les instruments les plus couramment utilisés.

Le Groupe a mis en place une couverture de taux à hauteur de 100% de la tranche de 210 millions d'euros du crédit syndiqué, dont l'échéance est en 2016. En 2011, cette tranche fait l'objet d'un swap de taux qui transforme l'exposition de taux variable à taux fixe jusqu'en 2016.

	Valeur nette comptable		
(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Instruments à taux fixe			
Actifs financiers à taux fixe	-	-	-
Emprunts obligataires	220 264	213 637	-
Dettes bancaires	208 368	207 781	-
Autres	9 165	12 146	14 615
Passifs financiers à taux fixe	437 797	433 564	14 615
Instruments à taux variable			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	384 152	347 602	158 937
Actifs financiers	4 270	4 690	4 583
Créances clients sur ventes de biens et services	293 709	296 216	227 008
Créances financières liées aux locations financement	33 939	29 893	25 828
Créances d'exploitation	8 190	5 970	2 823
Autres actifs courants	7 951	316	179
Autres actifs non courants	114	251	147
Instruments financiers dérivés (actif)	1 506	6 861	3 461
Actifs financiers à taux variable	733 831	691 799	422 968
Dettes bancaires, location-financement, trésorerie passive	14 353	18 060	253 389
Passifs financiers à taux variable	14 353	18 060	253 389
Intérêts courus sur dettes bancaires	6 878	5 630	-

Sensibilité au risque de taux

L'impact d'une variation de +100 points de base de l'Euribor à 3 mois aurait été de 0.02 million d'euros sur le compte de résultat et de 3.9 millions d'euros sur les capitaux propres au 31 décembre 2012.

Tandis qu'une variation de -100 points de base de l'Euribor à 3 mois aurait eu un impact de -0.008 millions d'euros sur le compte de résultat et de -4 millions d'euros sur les capitaux propres au 31 décembre 2012.

5. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les méthodes appliquées pour consolider les sociétés du Groupe sont l'intégration globale et la mise en équivalence.

Les sociétés sous contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Le Groupe a opté pour la méthode de mise en équivalence pour les sociétés dans lesquelles le contrôle est exercé de façon conjointe (Mobile Payments Solution NV).

Dénomination	Adresse	Pays	% intérêt Ingenico SA	Mode d'intégration
SOCIETE MERE				
INGENICO SA	28/32 Boulevard de Grenelle 75015 Paris	France		
FILIALES CONSOLIDEES				
Ingenico GmbH	Am Gierath 20, 40885 Ratingen	Allemagne	100%	IG
Ingenico Healthcare GmbH	Konrad-Zuse-Ring 1 - 24220 Flintbek	Allemagne	100%	IG
DI Deutsche Ingenico Holding GmbH	Am Gierath 20 D-40468 Ratingen	Allemagne	100%	IG
Ingenico International (Pacific) PTY Ltd	<i>Ainsi que ses filiales easycash Loyalty Solutions GmbH, easycash GmbH, détenues à 100%</i> 6 Prosperity Parade - Warriewood NSW 2102	Australie	100%	IG
Ingenico do Brasil Ltda	Alameda Araguaia, n.º 2190, Edifício North Tower, Condomínio CEA II, Centro Empresarial Araguaia II, Alphaville, CEP 06455-906 Barueri - São Paulo	Brésil	100%	IG
Ingenico Iberia SL	<i>Ainsi que ses filiales et succursales en Colombie, Venezuela, Argentine et Chili détenues à 100%</i> Avenida del Partenon 16-18 - Campo de las Naciones 28042 Madrid	Espagne	100%	IG
Ingenico Corp	<i>Ainsi que sa filiale Ingenico Barcelona S.A. détenue à 99,99%</i> Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801	Etats-Unis	100%	IG
Ingenico Latin America Inc	<i>Ainsi que ses filiales américaines et canadiennes toutes détenues à 100%</i> 9155 South Dadeland Blvd - Suite 1500 Miami Florida 33156	Etats-Unis	100%	IG
Ingenico Ventures SAS	<i>Ainsi que sa filiale au Mexique détenue à 100%</i> 28/32 Boulevard de Grenelle 75015 Paris	France	100%	IG
Ingenico Prepaid Services France SAS	<i>Ainsi que ses filiales Fixed & Mobile Pte Ltd, société singapourienne, détenue à 38,38% et Roam Data, société américaine, détenue à 83,63%</i> 28/32 Boulevard de Grenelle 75015 Paris	France	100%	IG
Ingenico 1 SA	28/32 Boulevard de Grenelle 75015 Paris	France	100%	IG
Ingenico 2 SA	28/32 Boulevard de Grenelle 75015 Paris	France	100%	IG
Ingenico (UK) Ltd	17 Ridge Way, Donibristle Industrial Park, Dalgety Bay, Dunfermline, Fife KY11 9JU	Grande Bretagne	100%	IG
Ingenico Holdings Asia Ltd	<i>Ainsi que ses filiales Ingenico Ireland Ltd et Ingenico Matsui détenues à 100%</i> 3806 Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong	Hong Kong	100%	IG
Ingenico Hungary Kft	<i>Ainsi que ses filiales Ingeserve Co. Ltd, Fujian Landi Commercial Equipment Co. Ltd, PT Payment Solutions Indonesia et Fixed & Mobile pte Ltd, détenues respectivement à 100%, 100%, 99% et 61,62%, et consolidées à 100%</i> Hattvú utca 14. VII. emelet (Hattvú Ház), 1015 Budapest	Hongrie	100%	IG
Ingenico International India Private Ltd	Ground Floor 8-12, World Trade Centre, Babar Road, Connaught Place, New Delhi- 110001	Inde	100%	IG
Ingenico Italia SpA	Via Giorgio Stephenson 43/a, 20157 Milano	Italie	100%	IG
Ingenico Eastern Europe I SARL	1, Rue Joseph Hackin, L - 1746 Luxembourg	Luxembourg	100%	IG
Ingenico Investment Luxembourg SA	<i>Ainsi que sa filiale Ingenico Polska détenue à 100%</i> 1, Rue Joseph Hackin, L - 1746 Luxembourg	Luxembourg	100%	IG
Mobile Payments Solutions NV	Prinses Margrietplantsoen 79, 2505BR's- Gravenhage (La Haye)	Pays bas	40%	MEE
Ingenico Software Services Philippines Inc.	17 Floors Pearlbank Center - 146 Valero Street 1227 Metro Manila, Salcedo Village, Makati City	Philippines	100%	IG
Ingenico CZ S.r.o.	Myslíkova 173/25 - 110 00, Praha 1	République Tchèque	100%	IG
Ingenico LLC	Godovikova street, 9 - 119085, Moscow	Russie	100%	IG
Ingenico Payment Systems LLC	Ul. Shpalemnaya 51, 191015 Saint-Petersburg	Russie	100%	IG
Ingenico International (Singapore) Pte Ltd	600 North Bridge Road, #05-01 Parkview Square, Singapore 188778	Singapour	100%	IG
Ingenico (Suisse) SA	<i>Ainsi que sa filiale PT Payment Solutions Indonesia, détenue à 1%</i> Impasse des Ecoreuils 2 Case postale 56 CH-1763 Granges-Paccot	Suisse	100%	IG
Ingenico Ödeme Sistem Çözümleri AS	Avazaga Kampüsü, Teknokent ARI 3 Binası Kat:8 No: 802 - 804, 34469 Maslak, Sarıyer - İstanbul	Turquie	100%	IG

6. ACQUISITIONS ET CESSIONS

Acquisitions

6.1 Prise de contrôle dans la société ROAM Data

Description de l'opération

Le 6 février 2012, afin de renforcer son offre de paiement mobile, notamment pour les petits marchands, Ingenico a pris le contrôle de ROAM Data, société basée à Boston (Etats-Unis), dont il détenait 43,92% depuis novembre 2009. Les solutions innovantes de ROAM Data combinent du hardware, du software et des services pour le marché du paiement mobile, avec une plateforme de m-commerce. Cette société fait désormais partie du secteur « Opérations centrales ».

L'acquisition par Ingenico des intérêts complémentaires, soit 38%, s'est faite pour un montant total de 36,1 millions d'euros. La juste valeur des titres ROAM Data antérieurement détenus, à la date d'acquisition, s'élevait à 12,5 millions d'euros, et a conduit à constater un profit de 8,8 millions d'euros.

Dans ce cadre, le Groupe Ingenico a consenti à ROAM Data la possibilité de mettre en place un plan d'options de souscription d'actions, assorti d'une limite qui garantit au Groupe une participation dans la société maintenue au-dessus d'un plancher de 74,7%.

Prix d'acquisition

L'acquisition par Ingenico des intérêts complémentaires s'est faite pour un montant total de 36,1 millions d'euros.

La trésorerie acquise s'élevait à 26,7 millions d'euros. Le décaissement de trésorerie net s'élève donc à 9,4 millions d'euros.

Contribution aux résultats du Groupe (à partir de février 2012)

Consolidée par intégration globale à compter de février 2012, la contribution de ROAM Data aux résultats consolidés du Groupe Ingenico a été de :

- 10,8 millions d'euros en termes de chiffre d'affaires ;
- -5,6 millions d'euros pour le résultat opérationnel courant ;
- -5,4 millions d'euros pour le résultat net.

Si l'acquisition avait eu lieu dès le 1^{er} janvier 2012, le chiffre d'affaires et le résultat net s'élèveraient respectivement à 11,8 millions d'euros et à -5,9 millions d'euros.

6.2 Acquisition de la société Ingenico Payment Systems LLC

Description de l'opération

Le 12 avril 2012, le Groupe a finalisé l'acquisition de la société Ingenico Payment Systems LLC, créée afin de racheter des actifs de son distributeur en Russie et dans la Communauté des Etats Indépendants (CIS). Cette acquisition s'inscrit dans la stratégie du Groupe visant à renforcer sa présence directe dans les pays à forte croissance sur le marché des terminaux de paiement et

conforter son développement. Le Groupe adresse désormais les besoins de plusieurs centaines de banques dans cette région avec son offre de terminaux et de solutions de paiement. Cette société fait désormais partie du secteur « EEMEA ».

Prix d'acquisition

L'acquisition d'Ingenico Payment Systems LLC par Ingenico s'est faite pour un montant total de 6,9 millions d'euros (6,0 millions d'euros en cash et 1,0 million d'euros en cash 12 mois après l'acquisition soit un montant actualisé de 0,9 million d'euros), auquel s'ajoute un complément de prix, fondé sur une estimation d'un partage des cash-flows générés d'ici fin 2014 au-delà d'un certain seuil et valorisé à 2,3 millions d'euros.

La trésorerie acquise s'élevait à 0,1 million d'euros. Le décaissement de trésorerie net en 2012 s'élève donc à 5,9 millions d'euros.

Contribution aux résultats du Groupe (à partir d'avril 2012)

La contribution d'Ingenico Payment Systems LLC aux résultats consolidés du Groupe Ingenico a été de :

- 17,0 millions d'euros en termes de chiffre d'affaires,
- 3,8 millions d'euros pour le résultat opérationnel courant,
- 3,0 millions d'euros pour le résultat net.

Si l'acquisition avait eu lieu dès le 1^{er} janvier 2012, le chiffre d'affaires et le résultat net s'élèveraient respectivement à 22,4 millions d'euros et à 3,8 millions d'euros.

6.3 Acquisition d'un complément de participation dans la société Fujian Landi

Le 31 octobre 2012, Ingenico Holding Asia a signé des accords au titre desquels elle a acquis les 22% d'intérêts résiduels détenus par les actionnaires minoritaires de Fujian Landi suite à l'exercice de son put pour un montant de 60 millions de dollars américains en cash et une dette de 3,5 million de dollars américains, qui pourra être réglée via l'octroi à Smartview de 1,16% des actions d'Ingenico Holding Asia. Le Groupe détient désormais 100% des titres de Landi.

6.4 Acquisition de Mobile Payment Solutions N.V.

Description de l'opération

Le 13 juin 2012, Ingenico a créé Mobile Payment Solutions N.V. aux Pays-Bas. Au 31 décembre 2012, le Groupe détient 40% de la société Mobile Payment Solutions N.V., qui elle-même détient 100 % des actions de Nanjing ZTE-Ingenico Net work Technology Co, Ltd en Chine. Par le biais de cette société, le Groupe participera au développement d'offres complètes, capables de traiter les transactions réalisées à partir de n'importe quel moyen de paiement électronique (terminal, Internet, téléphone), et fournira des services à valeur ajoutée permettant d'établir des points de vente, de paiement et de services en Chine.

Prix d'acquisition

La souscription d'Ingenico S.A. dans la société Mobile Payment Solutions N.V. s'élève à un montant total de 9,0 millions d'euros versés en numéraire.

Contribution aux résultats du Groupe (à partir de novembre 2012)

La méthode de consolidation retenue est la mise en équivalence.

La contribution de Mobile Payment Solutions N.V. aux résultats du Groupe Ingenico (résultat des sociétés mises en équivalence) est nulle sur l'exercice 2012.

Acquisition de filiales sous déduction de la trésorerie acquise et impact trésorerie des changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées. :

(en millions d'euros)	Décassements nets de trésorerie acquise	Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées
Roam Data	9,4	
Ingenico Payment Systems LLC	5,9	
Fujian Landi		46,7
Mobile Payment Solutions N.V.	9	
Xiring		4,8
Autres	1,1	
Total	25,4	51,5

Cessions

6.5 Cession de Korvac Holdings Pte Ltd

Descriptif de l'opération

En janvier 2012, le Groupe a cédé la totalité de ses intérêts, soit 49%, dans la société Korvac Holdings Pte Ltd, fournisseur de services de paiement basé à Singapour, opérant en Asie du Sud-Est.

Prix de cession

Le montant de la transaction s'est élevé à 15,4 millions d'euros, dégageant un résultat consolidé de cession de 0,9 million d'euros. Au 31 décembre 2012, il reste une créance correspondante en autres actifs courants pour un montant de 7,6 millions d'euros. La société Korvac s'est engagée à procéder à son règlement début 2013.

Contribution de la société au résultat du groupe

Consolidée jusqu'alors par mise en équivalence, la société a contribué au résultat consolidé du Groupe à hauteur de :

- -0,2 million d'euros en janvier 2012,
- -3,0 millions d'euros en 2011,
- -0,5 million d'euros en 2010.

Autres opérations

Au cours du premier semestre 2012, le Groupe a finalisé l'acquisition pour un montant de 4,8 millions d'euros des intérêts minoritaires résiduels dans la société Xiring, détenant ainsi 100% de la société (respectivement 91,8% au 31 décembre 2011).

La société Xiring a été absorbée par Ingenico SA suite à la décision du Conseil d'Administration du 29 juin 2012. Les opérations de Xiring sont intégrées dans le secteur « Opérations centrales ».

En Italie, la société TNET a été fusionnée dans la société Ingenico Italia Spa.

En Allemagne, la société paycom a été fusionnée dans la société easycash GmbH.

Au cours du deuxième semestre 2012, la société Payment Consulting S.L.U. a été fusionnée dans la société Ingenico Services Iberia SA en Espagne, qui ensuite a été fusionnée dans la société Ingenico Iberia SL.

En Turquie la société Ingenico Elektronik Sanayi Dis Ticaret AS a été fusionnée dans la société Ingenico Ödeme Sistem Cözümüleri AS.

7. INFORMATION SECTORIELLE

Les principes de détermination des secteurs sont présentés en note 2 « Règles et méthodes comptables » des états financiers du Groupe au 31 décembre 2012. Les informations présentées sont fondées sur le reporting interne utilisé par le comité exécutif, principal décideur opérationnel tel que défini par IFRS 8, pour l'évaluation de la performance des différents secteurs.

Depuis le 1er avril 2010, le Groupe a mis en place une nouvelle organisation, dans le cadre de la mise en place du SEPA, espace unique de paiement en euro. Une nouvelle région SEPA a donc été créée parallèlement aux quatre autres grandes régions et ce nouveau secteur opérationnel regroupe notamment les anciens secteurs Europe du Nord et Europe du Sud.

En 2011, le Groupe a poursuivi sa réorganisation et des modifications du reporting interne ont été réalisées en vue de la mise en place d'un modèle construit autour des Opérations Centrales, secteur opérationnel à part entière, qui assure un certain nombre de fonctions transverses pour le compte des Régions, lesquelles agissent en tant que distributeurs des produits et services du Groupe. Les Opérations Centrales comprennent également les activités opérées de façon trans-géographique, dont le développement est coordonné à partir du siège (par exemple, Fixed & Mobile Pte Ltd). En effet, la stratégie du Groupe est de développer technologiquement et commercialement au niveau central des activités destinées à servir ses clients au plan mondial et à les distribuer à travers ses canaux de distribution. Ainsi, le Comité exécutif a décidé de modifier la façon dont la performance des secteurs doit être suivie.

En conséquence, les secteurs opérationnels retenus depuis le 31 décembre 2011 sont les suivants :

- les Opérations Centrales qui regroupent les fonctions transverses et supports, notamment la distribution des produits et services aux Régions identifiées ci-après :
- SEPA,
- l'Asie-Pacifique (Australie, Chine...),
- l'Amérique du Nord (Etats-Unis, Canada...),
- l'Amérique Latine (Brésil, Mexique...),
- l'Europe Centrale, l'Afrique, le Moyen Orient.

L'information sectorielle continue donc à être présentée selon cette nouvelle organisation et a été retraitée pour l'exercice 2010 pour les données relatives au compte de résultat consolidé. Compte tenu de l'ampleur des travaux d'élaboration d'une information rétrospective concernant les éléments bilanciaux, cette dernière est reprise en l'état.

Il convient enfin de noter que les conséquences de la nouvelle organisation sur les unités génératrices de trésorerie et les goodwill y afférents sont présentés dans la note 12 « Goodwill et autres immobilisations incorporelles ».

Analyse des résultats sectoriels

Le chiffre d'affaires et les résultats opérationnels des sociétés qui contribuent à plusieurs secteurs ont été ventilés comme suit :

2012							
(en milliers d'euros)	SEPA	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe centrale Moyen Orient Afrique	Opérations centrales	Consolidé
Chiffre d'affaires hors-Groupe	507 029	206 684	91 115	210 987	90 319	100 291	1 206 425
Résultat opérationnel courant	55 690	34 055	9 662	28 414	6 987	28 641	163 450
Résultat opérationnel							164 447
Résultat financier							(13 913)
Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence							(462)
Impôt sur les bénéfices							(49 805)
Résultat de la période							100 267
Part du Groupe							96 854

2011							
(en milliers d'euros)	SEPA	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe centrale Moyen Orient Afrique	Opérations centrales	Consolidé
Chiffre d'affaires hors-Groupe	471 597	167 770	77 492	173 397	77 372	33 487	1 001 115
Résultat opérationnel courant	65 629	32 858	8 562	14 881	2 645	3 888	128 463
Résultat opérationnel							110 821
Résultat financier							(27 079)
Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence							(3 198)
Impôt sur les bénéfices							(22 551)
Résultat de la période							57 993
Part du Groupe							56 489

2010

(en milliers d'euros)

	SEPA	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Europe centrale		Opérations centrales	Consolidé
				Amérique Latine	Moyen Orient Afrique		
Chiffre d'affaires hors-Groupe	431 688	128 941	102 985	162 179	71 378	9 849	907 020
Résultat opérationnel courant	38 326	20 161	13 472	10 425	1 848	12 659	96 891
Résultat opérationnel							73 769
Résultat financier							(9 794)
Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence							(1 671)
Impôt sur les bénéfices							(22 716)
Résultat de la période							39 589
Part du Groupe							39 575

Analyse des charges d'amortissement et des charges sans contrepartie en trésorerie

Les charges d'amortissement et les charges sans contrepartie en trésorerie s'analysent comme suit :

2012

(en milliers d'euros)

	SEPA	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Europe centrale		Opérations centrales	Consolidé
				Amérique Latine	Moyen Orient Afrique		
Charges d'amortissement	31 659	1 860	857	727	1 268	19 773	56 143
Dotations aux provisions nettes des reprises de provisions et charges IFRS 2	(2 894)	2 050	(1 241)	906	101	4 293	3 216

2011

(en milliers d'euros)

	SEPA	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Europe centrale		Opérations centrales	Consolidé
				Amérique Latine	Moyen Orient Afrique		
Charges d'amortissement	19 478	2 254	930	1 871	656	27 109	52 298
Dotations aux provisions nettes des reprises de provisions et charges IFRS 2	(1 295)	1 176	(2 334)	(3 734)	169	8 143	2 125

2010

(en milliers d'euros)

	SEPA	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Europe centrale		Opérations centrales	Consolidé
				Amérique Latine	Moyen Orient Afrique		
Charges d'amortissement	46 637	2 608	22 884	3 099	1 135	-	76 363
Dotations aux provisions nettes des reprises de provisions et charges IFRS 2	9 453	922	3 829	89	(276)	-	14 017

Analyse des actifs et passifs sectoriels

Les actifs et passifs sectoriels s'analysent comme suit :

2012							
(en milliers d'euros)	SEPA	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe centrale Moyen Orient Afrique	Opérations centrales	Consolidé
Goodwill	202 792	53 982	18 382	5 705	18 239	252 077	551 176
Autres actifs sectoriels hors-Groupe	337 797	200 545	82 157	86 426	43 615	307 361	1 057 901
Actifs d'impôt différé							26 766
Actifs d'impôt exigible							3 820
Créances financières							4 270
Instruments financiers dérivés							1 506
Total actif	540 590	254 527	100 538	92 130	61 854	559 439	1 645 439
Passifs sectoriels hors-Groupe	125 566	113 242	8 610	55 149	(1 061)	128 463	429 968
Situation nette de l'ensemble consolidé							688 647
Passifs d'impôt différé							38 666
Passif d'impôt exigible							21 265
Dettes financières							459 028
Instruments financiers dérivés							7 866
Total passif	125 566	113 242	8 610	55 149	(1 061)	128 463	1 645 439

2011							
(en milliers d'euros)	SEPA	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe centrale Moyen Orient Afrique	Opérations centrales	Consolidé
Goodwill	202 794	54 472	18 381	6 384	15 741	231 250	529 022
Autres actifs sectoriels hors-Groupe	323 747	155 922	78 169	80 767	19 059	356 169	1 013 833
Actifs d'impôt différé							23 502
Actifs d'impôt exigible							9 359
Créances financières							4 667
Instruments financiers dérivés							6 861
Total actif	526 540	210 394	96 550	87 151	34 800	587 419	1 587 244
Passifs sectoriels hors-Groupe	111 890	100 077	25 164	56 532	8 941	132 697	435 301
Situation nette de l'ensemble consolidé							630 583
Passifs d'impôt différé							43 696
Passif d'impôt exigible							16 640
Dettes financières							457 254
Instruments financiers dérivés							3 770
Total passif	111 890	100 077	25 164	56 532	8 941	132 697	1 587 244

2010

(en milliers d'euros)	2010						Consolidé
	SEPA	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe centrale Moyen Orient Afrique	Opérations centrales	
Goodwill	314 263	61 967	46 002	8 339	35 691	-	466 260
Autres actifs sectoriels hors-Groupe	470 689	122 939	75 532	72 209	14 288	-	755 658
Actifs d'impôt différé							22 883
Actifs d'impôt exigible							10 582
Créances financières							4 561
Instruments financiers dérivés							3 461
Total actif	784 952	184 905	121 534	80 548	49 979	-	1 263 405
Passifs sectoriels hors-Groupe	231 419	83 748	24 963	52 149	7 584	-	399 863
Situation nette de l'ensemble consolidé							545 567
Passifs d'impôt différé							39 123
Passif d'impôt exigible							8 633
Dettes financières							268 003
Instruments financiers dérivés							2 216
Total passif	231 419	83 748	24 963	52 149	7 584	-	1 263 405

Analyse du coût d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles

Le coût d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles s'analyse comme suit :

2012

(en milliers d'euros)	2012						Consolidé
	SEPA	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe centrale Moyen Orient Afrique	Opérations centrales	
Coût des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(14 632)	(1 487)	(1 926)	(2 722)	(895)	(28 120)	(49 783)

2011

(en milliers d'euros)	2011						Consolidé
	SEPA	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe centrale Moyen Orient Afrique	Opérations centrales	
Coût des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(9 468)	(1 238)	(939)	(1 357)	(188)	(21 555)	(34 745)

2010

(en milliers d'euros)	2010						Consolidé
	SEPA	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe centrale Moyen Orient Afrique	Opérations centrales	
Coût des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(18 858)	(1 134)	(825)	(2 557)	(712)	-	(24 085)

8. COÛTS PAR NATURE ET AUTRES CHARGES

Ingenico présentant son résultat par fonction, cette note détaille le montant des principales charges opérationnelles par nature.

Les frais de personnel s'analysent de la manière suivante :

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Traitements et salaires	183 878	150 381	133 834
Charges Sociales	56 138	44 617	39 498
Charges de retraite - régimes à prestations définies	32	27	36
Provisions pour indemnités de départ en retraite	487	494	311
Stock options et actions gratuites	5 060	4 291	5 612
Total	245 595	199 809	179 292

La forte augmentation des traitements et salaires en 2012 s'explique essentiellement par les sociétés nouvellement intégrées dans le Groupe, notamment Xiring, Roam Data et Ingenico Payments Systems LLC, ainsi que par une augmentation des effectifs dans le reste du Groupe.

Les charges d'amortissements et de dépréciation s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Dotations / (Reprises)			
Amortissements et provisions Immobilisations incorporelles	40 707	36 343	39 992
Amortissements et provisions Immobilisations corporelles	14 101	14 986	14 670
Dépréciations des écarts d'acquisitions	--	750	21 845
Provisions pour dépréciation des stocks	1 860	3 628	1 508
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(3 335)	4 312	1 395
Provisions pour dépréciation des actifs financiers	766	(6)	54
Total	54 099	60 013	79 465

Le coût des ventes s'analyse comme suit :

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Coût des terminaux	(445 755)	(319 554)	(302 886)
Coût des services et des logiciels	(248 019)	(183 699)	(156 879)
Coûts indirects*		(81 081)	(81 120)
Total coût des ventes	(693 774)	(584 333)	(540 885)

*En 2012, les coûts indirects sont répartis entre coûts des terminaux et coûts des services et des logiciels.

La part des frais de recherche et développement activés est la suivante :

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Montant de recherche et développement activé	7 171	6 065	5 496
Total des dépenses de R&D (charges et investissements) (*)	100 556	82 663	89 743
Part des frais de R&D activés (en %)	7%	7%	6%

(*) Net des 2.6 millions d'euros correspondant au crédit d'impôt recherche et des 6.1 millions d'euros provenant d'autres dispositifs hors France ayant un effet équivalent sur les dépenses de recherche et développement (respectivement 2.3 millions d'euros et 5.1 millions d'euros en 2011, puis 2.2 millions d'euros et 3.6 millions d'euros en 2010).

9. AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

Les autres produits et charges opérationnels comprennent :

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Frais de restructuration	(8 977)	(13 012)	(9 934)
Litiges et coûts liés aux problèmes de qualité		(3 277)	(168)
Gains ou pertes sur cessions d'éléments d'actif	926	(923)	1 161
Cessions, mises au rebut d'immobilisations incorporelles et corporelles	(314)		(883)
Dépréciation des écarts d'acquisition			(22 086)
Gains ou pertes de revalorisation des participations	8 815		8 303
Autres	547	(430)	487
Total	997	(17 642)	(23 121)

Pour l'année 2012, les autres produits et charges opérationnels comprennent essentiellement :

- Les charges de restructuration supportées dans le cadre de la réorganisation du Groupe pour un total de 9,0 millions d'euros dont notamment :
 - Les charges supportées à l'occasion de la réorganisation du groupe pour un montant de 4,9 millions d'euros.
 - Les frais engagés dans le cadre des opérations d'acquisitions et de cessions pour un montant de 2,4 millions d'euros.
 - Les charges liées au déménagement du siège social à Paris pour un montant de 1,4 million d'euros.
- L'acquisition de nouveaux titres ROAM Data entraîne la réévaluation à la juste valeur de la participation, consolidée par mise en équivalence que le Groupe détenait précédemment, générant ainsi un profit s'élevant à 8,8 millions d'euros.
- La vente de Korvac génère un résultat consolidé de cession de 0,9 million d'euros

Pour l'année 2011, les autres produits et charges opérationnels comprenaient essentiellement :

- Les charges de restructuration supportées dans le cadre de la réorganisation du Groupe pour un total de 13,0 millions d'euros dont notamment :
 - les coûts additionnels liés à la migration d'applicatifs vers la plateforme Telium (essentiellement dans la région « Amérique du Nord ») pour un montant de 3,4 millions d'euros ;
 - les charges supportées à l'occasion de cessions, d'arrêts ou de réorganisation d'activités pour 2,0 million d'euros ;
 - les frais engagés dans le cadre d'un projet d'acquisition d'actifs sur le marché américain des paiements et aux acquisitions de l'année pour un montant total de 3,4 millions d'euros ;
 - les frais engagés dans l'exercice dans le cadre du déménagement, début 2012, du siège à Paris pour 4,2 millions d'euros, dont 0,7 million lié à un amortissement accéléré de certains actifs.
- Les charges, dotations et reprises de provisions relatives aux litiges avec des tiers pour 3,3 millions d'euros, notamment, un paiement de 3,4 millions d'euros à l'administration fiscale de Sao Paulo (Brésil) relatif à la taxe sur les services (ISS) effectué dans le cadre d'un programme d'amnistie permettant au Groupe d'éteindre définitivement le litige et bénéficier d'une réduction substantielle des pénalités et indemnités de retard. Dans ce même pays, Le Groupe maintient sa position, concernant le litige relatif à l'ICMS et n'a pas constitué de provisions au regard de l'analyse des risques et en application de la norme IAS37.

Pour l'année 2010, les autres produits et charges opérationnels comprenaient essentiellement :

- les charges de restructuration supportées dans le cadre de la réorganisation du Groupe pour un total de 9,9 millions d'euros dont notamment :
 - les coûts additionnels liés à la migration d'applicatifs vers la plateforme Telium pour un montant de 2,5 millions d'euros ;
 - les charges supportées à l'occasion de cessions, d'arrêts ou de réorganisation d'activités pour 1,7 million d'euros ;
 - les frais engagés dans le cadre d'un projet d'offre sur le capital au cours du 2ème semestre, pour 3,8 millions d'euros ;
- le résultat de cession de la filiale Mynt Betal Norvège en décembre 2010 pour un montant de 1,3 million d'euros ;
- la dépréciation du Goodwill « Amérique du Nord » pour un montant de 21,4 millions d'euros ;
- le gain de revalorisation à la juste valeur lié au regroupement d'entreprises réalisé par étape pour un montant de 8,3 millions d'euros, en application des dispositions de la norme IFRS 3R appliquée par le Groupe à partir de l'exercice 2010. Le gain a été calculé comme la différence entre la juste valeur de la quote-part initiale, déterminée en fonction du prix payé pour obtenir le contrôle exclusif, et sa valeur comptable.

10. COÛT FINANCIER NET

L'analyse du coût financier (net) est la suivante :

(en milliers d'euros)	2012	2011 Publié	2011 Retraité *	2010 Publié	2010 Retraité *
Charges d'intérêts sur les emprunts	(21 437)	(25 859)	(25 859)	(10 626)	(10 626)
Charges d'intérêts sur les contrats de location financement	(544)	(700)	(700)	(1 024)	(1 024)
Coût de l'endettement financier	(21 981)	(26 559)	(26 559)	(11 650)	(11 650)
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	5 665	3 876	3 876	501	501
Revenus des intérêts des contrats de location financement	3 652	3 277	3 277	2 864	2 864
Coût de l'endettement financier net	(12 664)	(19 406)	(19 406)	(8 285)	(8 285)
Gains de change	40 456	50 024	50 024	56 351	56 351
Pertes de change	(40 386)	(54 126)	(50 376)	(55 482)	(55 767)
Résultat de change	69	(4 102)	(352)	869	584
Gains/Pertes sur opérations de placements (réévaluation, cession)	(2)	534	534	7	7
Autres produits financiers	142	20	20	12	12
Autres charges financières	(1 459)	(4 125)	(4 125)	(2 397)	(2 397)
Autres produits et charges financiers	(1 319)	(3 571)	(3 571)	(2 378)	(2 378)
Coût financier net	(13 913)	(27 079)	(23 329)	(9 794)	(10 079)

*En 2012, les écarts de change résultant de la conversion des opérations courantes libellées en devises étrangères (y compris la part efficace des couvertures associées) sont enregistrés en coût des ventes, alors qu'ils étaient auparavant reconnus en résultat financier. Les comptes de résultat 2011 et 2010 ont été retraités à des fins de comparaison. Le reclassement des charges financières en coût des ventes est de 3 545 milliers d'euros (produit) pour 2012, - 3 750 milliers d'euros (charge) pour 2011, et de 285 milliers d'euros (produit) pour 2010.

L'analyse du coût financier net pour 2012 est la suivante :

Les charges d'intérêts sont liées à des emprunts à court et à moyen terme, ainsi qu'à des contrats de location-financement. Les charges d'intérêts sur emprunts à moyen terme concernent l'emprunt syndiqué de 360 millions d'euros mis en place le 5 août 2011, ainsi que les intérêts relatifs à l'emprunt obligataire convertible (OCEANE). Les montants des charges d'intérêts relatives à l'emprunt syndiqué et à l'OCEANE s'élèvent respectivement à 5,2 et 13,5 millions d'euros. Les charges d'intérêts à court terme s'élèvent à -2,8 millions d'euros et concernent essentiellement un emprunt de la filiale brésilienne, remboursé au 31 décembre 2012. Les charges, ainsi que les produits financiers, liés aux contrats de location-financement concernent essentiellement easycash GmbH et Ingenico SA.

Le résultat de change représente un gain net de 0.1 million d'euros. Les gains et pertes de change réalisés et latents résultent des activités du Groupe (Cf. note 4.2 « Risque de change »).

Les autres produits et charges financiers sont constitués principalement de :

- dépréciation des actifs financiers non-courants ;
- coûts financiers et rendements attendus des actifs liés aux régimes de retraite à prestations définies (Cf. note 26 provisions pour retraites et engagements assimilés) ;

L'analyse du coût financier net pour 2011 était la suivante :

Les charges d'intérêts concernaient des emprunts à court et à moyen terme, ainsi que des contrats de location-financement. Les charges d'intérêts sur emprunts à moyen terme concernaient l'emprunt syndiqué de 360 millions d'euros mis en place le 5 août 2011 en remplacement de l'emprunt mis en place en 2009 pour l'acquisition d'easycash, ainsi que les intérêts relatifs à l'emprunt obligataire convertible (OCEANE). Les montants des charges d'intérêts relatives à l'emprunt syndiqué et à l'OCEANE s'élevaient respectivement à 12,3 et 10,5 millions d'euros. La variation de juste valeur du cap de taux pour un montant de -1,6 million d'euros. Les charges d'intérêts à court terme s'élevaient à -1,2 million d'euros et concernaient essentiellement un emprunt de la filiale brésilienne, remboursé au 31 décembre 2011. Les charges, ainsi que les produits financiers, liés aux contrats de location-financement concernaient essentiellement easycash GmbH et Ingenico SA.

Le résultat de change représentait une perte nette de -4,1 millions d'euros. Les gains et pertes de change réalisés et latents résultaient des activités du Groupe (Cf. note 4.2 « Risque de change »).

Les autres produits et charges financiers étaient constitués :

- des variations de juste valeur des instruments financiers non éligibles à la couverture
- des dividendes versés aux minoritaires de la filiale chinoise Fujian Landi (Cf. note 12 « Goodwill »)
- des charges d'actualisation liées aux engagements de rachat d'intérêts minoritaires, ainsi qu'à la variation de juste valeur des actifs de couverture relative aux engagements de retraite à prestations définies de différentes filiales (Cf. note 26 provisions pour retraites et engagements assimilés).

Pour l'année 2010, les charges d'intérêt constituant le coût de l'endettement financier étaient liées à des emprunts à court et à moyen terme, ainsi qu'à des contrats de location-financement. Les charges d'intérêts sur emprunts à moyen terme concernaient deux emprunts contractés par Ingenico SA, un emprunt syndiqué de 210 millions d'euros mis en place fin 2009 pour l'acquisition d'easycash et un nouvel emprunt de 100 millions en juillet 2010, dont 34 millions avaient été tirés en août 2010. Le montant des charges d'intérêts relatives à ces deux emprunts était de -8,6 millions d'euros, auquel s'ajoutait la variation de juste valeur du cap de taux pour un montant de -1 million d'euros. Les charges d'intérêts à court terme s'élevaient à -0,9 million d'euros et concernaient essentiellement un emprunt de la filiale brésilienne, remboursé au 31 décembre 2010. Les charges d'intérêts, ainsi que les revenus, liés aux contrats de location-financement concernaient essentiellement easycash GmbH.

Le résultat de change représentait un gain net de 1,4 million d'euros. Les gains et pertes de change réalisés et latents résultaient des activités du Groupe.

Les autres produits et charges financiers étaient constitués :

- des variations de juste valeur des instruments financiers non éligibles à la couverture,
- des dividendes versés aux minoritaires de la filiale chinoise Fujian Landi,
- des charges d'actualisation liées aux engagements de rachat d'intérêts minoritaires pour les anciens puts et jusqu'à la date de renégociation du put pour Landi, ainsi qu'à la variation de juste valeur des actifs de couverture relative aux engagements de retraite à prestations définies de différentes filiales.

L'analyse du résultat financier selon la norme IAS 39 se présente ainsi :

Comptabilisés en compte de résultat (en milliers d'euros)	2012	2011	2011	2010	2010
		Publié	Retraité	Publié	Retraité
Produits d'intérêt sur les dépôts bancaires	5 739	3 775	3 775	367	367
Produits d'intérêts des contrats de location financière	3 652	3 277	3 277	2 864	2 864
Produits de cession des actifs financiers détenus à des fins de transaction	23	602	602	74	74
Gains de juste valeur des actifs financiers réévalués à la juste valeur par le compte de résultat	-	332	332	-	-
Gain net de change	9 017	49 127	49 127	56 353	56 353
Gains de juste valeur des instruments de couverture de change	31 438	565	565	-	-
Gains de juste valeur des instruments de couverture de taux	1 118	-	-	-	-
Autres	45	54	54	80	80
Produits financiers	51 033	57 732	57 732	59 738	59 738
Charges d'intérêts sur les passifs financiers évalué au coût amorti	(21 442)	(27 195)	(27 195)	(10 661)	(10 661)
Charges d'intérêts des contrats de location financière	(544)	(700)	(700)	(1 024)	(1 024)
Charges d'actualisation financière	(605)	(1 138)	(1 138)	(1 269)	(1 269)
Pertes de juste valeur des actifs financiers réévalués à la juste valeur par le compte de résultat	(461)	-	-	(546)	(546)
Perte nette de change	(10 786)	(54 126)	(50 376)	(53 776)	(54 061)
Pertes de juste valeur des instruments de couverture de change	(29 600)	-	-	(1 160)	(1 160)
Pertes de juste valeur des instruments de couverture de taux	(655)	(1 582)	(1 582)	(1 035)	(1 035)
Autres	(854)	(70)	(70)	(61)	(61)
Charges financières	(64 946)	(84 811)	(81 061)	(69 532)	(69 817)
Résultat financier net	(13 913)	(27 079)	(23 329)	(9 794)	(10 079)

Comptabilisés en autres éléments du résultat global (en milliers d'euros)	2012	2011	2011	2010	2010
		Publié	Retraité	Publié	Retraité
Variations de juste valeur des instruments de couverture de flux de trésorerie (change)	(3 659)	3 131	3 131	(46)	(46)
Variations de juste valeur des instruments de couverture de flux de trésorerie (taux)	(4 716)	(929)	(929)	(659)	(659)
Comptabilisés en réserves	(8 375)	2 202	2 202	(705)	(705)

11. IMPÔTS

Charges d'impôt sur les résultats des sociétés intégrées

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Charge d'impôt exigible	(53 915)	(31 102)	(28 096)
Produit d'impôt différé	4 110	8 551	5 381
TOTAL	(49 805)	(22 551)	(22 715)

En 2012, la charge d'impôt de l'exercice correspond principalement à :

- la charge d'impôt courant due en Allemagne, au Brésil, au Royaume-Uni, en Chine, en Italie et en France ;
- et l'économie d'impôt différé résultant de la comptabilisation d'actifs d'impôt différé – notamment en France, au Brésil et en Allemagne – sur les différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et passifs et leur base fiscale.

L'activation d'impôts différés par le Groupe est fonction de la situation propre de l'entité ou du groupe d'entités (intégrations fiscales) dans chaque pays et de l'échéance d'expiration des pertes fiscales et des crédits d'impôts.

Ainsi, pertes fiscales et crédits d'impôts ne font l'objet d'une activation que dans la mesure où il est très probable que les bénéfices imposables que dégageront les ensembles considérés permettront leur imputation.

Conformément à l'article 235 ter ZCA du CGI, les distributions de dividendes aux actionnaires d'INGENICO SA, hormis celles effectuées en action, déclencheront le paiement d'une contribution égale à 3 % des revenus distribués.

En 2011, la charge d'impôt de l'exercice correspondait principalement aux impôts dus en Allemagne, au Brésil, en Chine, au Royaume-Uni, en Italie, en Australie et en France. L'économie d'impôt résultait de la comptabilisation d'actifs d'impôt différé – notamment en France et en Allemagne – sur les différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et passifs et leur base fiscale.

En 2010, la charge d'impôt de l'exercice correspondait principalement aux impôts dus en France, en Allemagne, au Brésil, en Chine, aux Etats-Unis et au Canada. L'économie d'impôt résultait de la comptabilisation d'actifs d'impôt différé – notamment en France, en Chine et en Allemagne – sur les différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et passifs et leur base fiscale.

Il convient de noter que dans le cadre de la réforme de la Taxe Professionnelle, le Groupe Ingenico a décidé de qualifier la Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises (CVAE) d'impôt sur le résultat (Cf. Règles et méthodes comptables). En 2012, le montant de la CVAE ainsi reclassé en impôt sur le résultat s'élève à 2,5 millions d'euros, contre 2,0 millions d'euros en 2011. L'impôt différé passif net de 0,9 million milliers d'euros comptabilisé dès le 31 décembre 2009 (la Loi de finances ayant été votée en 2009) au titre de la réforme est reversé au résultat au fur et à mesure de l'amortissement des immobilisations sous-jacentes des sociétés françaises.

Preuve d'impôt Groupe

Selon les dispositions de la Loi de Finances pour 2012, le taux d'impôt courant des sociétés françaises du Groupe s'établit désormais à 36,1% pour les exercices 2011 et 2012. Au 31 décembre 2012, le taux d'impôt différé en France s'élève à 34,43%. En effet, une modification du taux d'impôt applicable aux bases d'impôt différé se reversant dans les deux ans n'aurait pas d'effet significatif sur les comptes annuels.

Le tableau ci-après présente un rapprochement entre la charge d'impôt théorique et la charge d'impôt comptabilisée. Les éléments de rapprochement représentent, outre l'effet des différentiels et modifications des taux d'impôt, les effets d'impôt liés aux produits non imposables et aux charges non déductibles résultant des différences permanentes entre les assiettes d'imposition locales et les comptes présentés conformément aux normes IFRS.

Rapprochement entre la charge d'impôt et le résultat avant impôt

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE (HORS SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE)	100 728	61 191	41 260
IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	(49 805)	(22 551)	(22 715)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	150 533	83 742	63 975
Taux d'imposition français	36,10%	36,10%	34,43%
Charge d'impôt théorique	(54 342)	(30 231)	(22 027)
Différence entre le taux d'imposition français et le taux d'imposition des filiales étrangères	13 405	10 560	5 550
Pertes fiscales de l'exercice et différences temporelles non activées	(8 157)	(1 569)	(5 033)
Reconnaissance de différences temporelles et de déficits reportables antérieurs	753	1 507	3 085
Utilisation de déficits reportables non reconnus	2 051	2 227	1 049
Crédits d'impôt	1 855	18	(1 017)
Effet des différences permanentes et autres	(5 371)	(5 063)	(4 322)
TOTAL	(49 805)	(22 551)	(22 715)
Taux effectif d'impôt	33,1%	26,9%	35,5%

Variation des impôts différés

(en milliers d'euros)	Actifs d'impôts différés sur déficits fiscaux reportables	Actifs d'impôts différés sur différences temporelles	Total actifs d'impôts différés	Total passifs d'impôts différés	Total impôts différés nets
AU 31 DÉCEMBRE 2009	6 945	16 394	23 341	(43 289)	(19 948)
Impôts différés constatés en résultat	(3 884)	4 792	908	4 473	5 381
Impôts différés constatés en capitaux propres et issus d'un regroupement d'entreprises		(726)	(726)	(2 733) ^(a)	(3 459)
Différences de conversion	360	1 421	1 781	5	1 786
Autres mouvements	383	(2 804)	(2 421)	2 421	-
AU 31 DÉCEMBRE 2010	3 804	19 079	22 883	(39 123)	(16 240)
Impôts différés constatés en résultat	(620)	258	(362)	8 913	8 551
Impôts différés constatés en capitaux propres et issus d'un regroupement d'entreprises	-	1 365	1 365	(13 605) ^(b)	(12 240)
Différences de conversion	98	(363)	(265)	-	(265)
Autres mouvements	-	(119)	(119)	119	-
AU 31 DÉCEMBRE 2011	3 282	20 220	23 502	(43 696)	(20 194)
Impôts différés constatés en résultat	2 256	1 684	3 940	170	4 110
Impôts différés constatés en capitaux propres et issus d'un regroupement d'entreprises	-	253	253	4 763 ^(c)	5 016
Différences de conversion	(60)	(810)	(870)	38	(832)
Autres mouvements		(60)	(60)	60	-
AU 31 DÉCEMBRE 2012	5 478	21 287	26 766	(38 666)	(11 900)

^(a) Inclut le passif d'impôt différé issu de l'allocation du prix d'acquisition des sociétés Fixed and Mobile Pte, Ingenico Services Iberia et Ingenico Prepaid Services France aux éléments d'actifs et de passifs identifiables de ces entités.

^(b) Inclut le passif d'impôt différé (12,7 millions d'euros) reconnu sur la composante capitaux propres de l'OCEANE émise au cours de l'exercice.

^(c) Inclut le passif d'impôt différé (2,2 millions d'euros) issu de l'allocation du prix d'acquisition des sociétés Roam Data, Ingenico LLC Russie aux éléments d'actifs et de passifs identifiables de ces entités, l'actif d'impôt différé lié aux reports déficitaires de Xiring à l'entrée dans le périmètre (4 millions d'euros) et l'actif d'impôt différé lié aux instruments de couverture pour la part efficace (2,8 millions d'euros).

Analyse par nature

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
ACTIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ PAR CATEGORIE DE DIFFERENCES TEMPORELLES			
Immobilisations corporelles et incorporelles	5 926	5 512	2 496
Engagements envers le personnel	4 088	6 646	4 423
Stock, créances, fournisseurs et provisions	26 551	23 995	23 660
Pertes fiscales et crédits d'impôts reportables	5 616	5 487	3 804
Autres (dont instruments financiers)	3 040	1 431	1 826
ACTIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ	45 221	43 072	36 208
Effet de la compensation	(18 455)	(19 570)	(13 325)
TOTAL ACTIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ	26 766	23 502	22 883
PASSIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ PAR CATEGORIE DE DIFFERENCES TEMPORELLES			
Immobilisations corporelles et incorporelles	(31 352)	(37 263)	(39 736)
Engagements envers le personnel	(56)	(56)	(119)
Stock, créances, fournisseurs et provisions	(23 915)	(23 912) ^(a)	(10 372)
Pertes fiscales et crédits d'impôts reportables	-	-	-
Autres (dont instruments financiers)	(1 797)	(2 032)	(2 220)
PASSIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ	(57 120)	(63 263)	(52 448)
Effet de la compensation	18 455	19 570	13 325
TOTAL PASSIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ	(38 666)	(43 694)	(39 123)
TOTAL NET	(11 900)	(20 192)	(16 240)

^(a) Ce chiffre inclut le passif d'impôt différé (12,7 millions d'euros) reconnu sur la composante capitaux propres de l'Océane émise au cours de l'exercice.

Détail des actifs d'impôt différé non reconnus

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Impôts différés sur déficits fiscaux reportables et crédits d'impôts	16 138	9 792	13 468
Impôts différés sur différences temporelles	8 157	6 785	6 668
TOTAL	24 295	16 577	20 137

12. GOODWILL ET AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Goodwill

(en milliers d'euros)	2 012	2 011	2 010
Au 1^{er} janvier	529 022	466 260	414 227
Investissements	26 678	52 243	48 866
Pertes de valeur	-	-	(22 086)
Différences de conversion	(500)	1 387	4 017
Ajustements de période sur goodwill provisoire	(4 024)	9 132	21 236
Au 31 décembre	551 176	529 022	466 260

Dans le prolongement du déploiement en 2010 des nouvelles activités à travers la région SEPA et la conduite d'une stratégie opérationnelle et d'investissements commune, le Groupe a poursuivi sa réorganisation en 2011 par la création d'un secteur opérationnel distinct dénommé « Opérations Centrales », qui assure un certain nombre de fonctions transverses pour le compte des Régions, lesquelles agissent en tant que distributeur des produits et services du Groupe, ainsi que pour le développement à venir du Groupe (Cf. également note 7 « Information sectorielle »).

Compte tenu de la nouvelle organisation du Groupe et des modalités de suivi de l'information par le comité exécutif, principal décideur opérationnel du Groupe, les secteurs opérationnels retenus depuis le 31 décembre 2011 sont les suivants :

- les Opérations Centrales qui regroupent les fonctions transverses et supports, notamment la distribution des produits et services aux Régions identifiées ci-après,
- la Région SEPA,
- l'Asie-Pacifique (Australie, Chine...), constituée des deux unités génératrices de trésorerie distinctes que sont l'Asie (principalement constitué de la Chine) et le Pacifique (qui regroupe notamment les entités opérant en Asie du Sud-Est et en Australie),
- l'Amérique du Nord (Etats-Unis, Canada...),
- l'Amérique Latine (Brésil, Mexique...),
- l'Europe Centrale, l'Afrique, et le Moyen Orient.

A l'exception de l'Asie-Pacifique, constituées de deux unités génératrices de trésorerie, les secteurs opérationnels représentent le niveau auquel les goodwill sont suivis par le management du Groupe, notamment pour ce qui concerne l'allocation des ressources et le suivi de la performance.

Le périmètre des unités génératrices de trésorerie (UGT) a également été modifié afin de traduire la nouvelle organisation.

En 2011, les goodwill avaient été réalloués entre les UGT selon les fonctions qu'elles accomplissent au sein du groupe. Les goodwill afférents à l'UGT « Opérations Centrales » comprennent (i) une quote-part des goodwill auparavant affectés aux UGT géographiques, réalloués à partir d'une analyse fonctionnelle du Groupe dégageant une nouvelle répartition des justes valeurs entre les UGT, traduction de son organisation (ii) ainsi que les goodwill relatifs aux activités opérées de façon trans-géographique dont le développement est coordonné à partir du siège.

Les tests de dépréciation sont réalisés au niveau des unités génératrices de trésorerie ou groupes d'unités génératrices de trésorerie tels que définis ci-avant.

Détail des goodwill

Les valeurs des goodwill par UGT se décomposent comme suit :

Unités génératrices de trésorerie (en milliers d'euros)	2 012		
	Valeur brute	Cumul des pertes de valeur	Valeur nette
SEPA	205 080	(2 286)	202 794
Asie / Pacifique	53 981	-	53 981
Amérique du Nord	39 773	(21 392)	18 381
Amérique Latine	5 705	-	5 705
Europe centrale / Moyen Orient / Afrique	18 241	-	18 241
Opérations centrales	252 074	-	252 074
Total	574 854	(23 678)	551 176

Unités génératrices de trésorerie (en milliers d'euros)	2 011		
	Valeur brute	Cumul des pertes de valeur	Valeur nette
SEPA	205 056	(2 262)	202 794
Asie / Pacifique	54 472	-	54 472
Amérique du Nord	39 773	(21 392)	18 381
Amérique Latine	6 384	-	6 384
Europe centrale / Moyen Orient / Afrique	15 740	-	15 740
Opérations centrales	231 251	-	231 251
Total	552 676	(23 654)	529 022

Unités génératrices de trésorerie (en milliers d'euros)	2 010		
	Valeur brute	Cumul des pertes de valeur	Valeur nette
SEPA	316 107	(1 844)	314 263
Asie / Pacifique	61 966	-	61 967
Amérique du Nord	67 394	(21 392)	46 002
Amérique Latine	8 339	-	8 339
Europe centrale / Moyen Orient / Afrique	35 691	-	35 691
Total	489 496	(23 235)	466 260

En 2012

L'augmentation des goodwill est due essentiellement aux acquisitions réalisées en 2012 : ROAM Data pour 25,0 millions d'euros, et Ingenico Payment Systems LLC pour 1,9 millions d'euros.

Les autres variations de valeur de goodwill sont la conséquence de la finalisation des travaux d'évaluation des justes valeurs des actifs acquis et des passifs repris de Xiring, pour -4,0 millions d'euros (Cf. infra : Ajustements de période sur goodwill provisoire).

Acquisitions et prises de contrôle

Les justes valeurs des actifs acquis et des passifs repris, identifiables des sociétés acquises, telles qu'exposées ci-après, ont été déterminées de façon provisoire, dans l'attente de la finalisation des travaux d'évaluation.

Les coûts liés aux acquisitions de l'exercice 2012 s'élèvent à 1,6 million d'euros et ont été comptabilisés en autres produits et charges opérationnels.

ROAM Data

La prise de contrôle de la société ROAM Data a été effectuée en février 2012. Le Groupe a alors acquis des intérêts complémentaires, soit 38%, pour un montant total de 36,1 millions d'euros, s'ajoutant au 46% détenus avant la prise de contrôle. Ingenico a accordé un put aux actionnaires minoritaires sur le solde des actions restantes (16% du capital de Roam Data).

En application d'IFRS 3 révisée, ce regroupement d'entreprises réalisé par étape, conduit à une détermination du goodwill correspondant à la somme de :

- la juste valeur de la quote-part initiale (46%),
- la contrepartie transférée
- et des participations ne donnant pas le contrôle, minorées de la situation nette de l'ensemble acquis (actifs et passifs identifiables à leur juste valeur).

La réévaluation à la juste valeur de la quote-part initiale s'élève à 8,8 millions d'euros et a été comptabilisée en compte de résultat, en autres produits opérationnels. Le gain a été calculé comme étant la différence entre la juste valeur de la quote-part initiale, déterminé en fonction du prix payé pour obtenir le contrôle exclusif, et sa valeur comptable.

Une allocation provisoire du prix d'acquisition de ROAM Data a été conduite en 2012 et sera finalisée dans le délai de 12 mois suivant la prise de contrôle de la société.

Cette évaluation d'actifs incorporels à la juste valeur a conduit à la reconnaissance d'actifs non inscrits dans les comptes de ROAM Data, pour un montant de 0,9 million d'euros.

- Portefeuille clients : 0,8 million d'euros amortissable sur 12 ans
- Technologie développée : 0,5 million d'euros amortissables sur 3 ans
- Impôts différés passifs : -0,4 million d'euros

L'acquisition de la société ROAM Data a été comptabilisée selon la méthode du goodwill partiel.

Le goodwill a été déterminé par différence entre les éléments suivants :

- (1) le prix d'acquisition des 38% intérêts complémentaires, dont le montant s'élève à 36,1 millions d'euros
la valeur comptable de la participation ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires), dont le montant s'élève à 4,3 millions d'euros
la juste valeur de la quote-part initiale (46%), estimée à 12,6 millions d'euros
- (2) la juste valeur des actifs acquis, et des passifs repris identifiables, dont le montant s'élève à 28,0 millions d'euros

Le goodwill ressort ainsi à un montant de 25,0 millions d'euros.

Roam Data fait partie de l'UGT Opérations centrales.

Ingenico Payment Systems LLC

Le prix d'acquisition d'Ingenico Payment Systems LLC s'élève à 9,2 millions d'euros.

Une allocation provisoire du prix d'acquisition d'Ingenico Payment Systems LLC été conduite au 2^{ème} semestre 2012 et sera finalisée dans le délai de 12 mois suivant la prise de contrôle de la société.

Une évaluation des actifs incorporels à la juste valeur a été réalisée.

Cette évaluation a conduit à la reconnaissance d'actifs incorporels non inscrits dans les comptes d'Ingenico Payment Systems LLC, pour un montant de 7,0 millions d'euros.

- Portefeuille clients : 8,8 millions d'euros amortissable sur 10 ans
- Impôts différés passifs : -1,8 million d'euros

La juste valeur des actifs nets identifiables à la date d'acquisition s'élève à 7,6 millions d'euros.

Le goodwill ressort ainsi à un montant de 1,6 million d'euros.

Ingenico Payment Systems LLC fait partie de l'UGT Europe Centrale/Moyen Orient/Afrique.

Réévaluations des valeurs de goodwill

Le Groupe avait à la fin de l'exercice 2011 enregistré un goodwill de 40,2 millions d'euros correspondant à la juste valeur estimée au 31 décembre 2011 des actifs et passifs de Xiring au moment de l'acquisition.

En 2012, durant la phase d'intégration de Xiring et dans le délai de 12 mois qui suit l'acquisition, le Groupe a procédé à des réajustements de juste valeur des actifs et passifs à la date du bilan d'ouverture pour un montant de -4,0 millions d'euros. Ces révisions de valeur concernent principalement l'activation des pertes fiscales reportables pour 4,0 millions d'euros, des dettes d'impôts courant pour un montant de 1,0 millions d'euros dont l'origine est relative à des périodes antérieures à l'acquisition et qui n'avaient pas fait l'objet d'une comptabilisation, et une réévaluation de la juste valeur des actifs nets identifiables à la date d'acquisition pour un montant net d'impôts de +0,8 million d'euros.

Cette réévaluation a conduit à la reconnaissance d'actifs incorporels non inscrits dans les comptes de Xiring, pour un montant de 10,4 millions d'euros.

- Portefeuille clients : 8,8 millions d'euros, amortissable sur 14 ans,
- Technologie : 4,7 millions d'euros, amortissable sur 5 ans,
- Stocks : 0,8 million d'euros, amortissable sur 3 mois,
- Marque : 1,5 million d'euros, amortissable sur 10 ans,
- Passifs d'impôt différé : -5,4 millions d'euros.

Le goodwill Xiring ressort au 31 décembre 2012 à 36,2 millions d'euros.

Pertes de valeur

Les tests de dépréciation effectués au cours du 4^{ème} trimestre 2012 n'ont pas amené le Groupe à constater de dépréciation du goodwill.

En 2011

L'augmentation des goodwill était due essentiellement aux acquisitions réalisées en 2011 : Xiring pour 40,2 millions d'euros, Paycom pour 9,5 millions d'euros, et TNET pour 2,6 millions d'euros.

Les autres variations de valeur de goodwill étaient la conséquence de la réévaluation du passif relatif aux clauses du contrat d'acquisition concernant la filiale chinoise Fujian Landi, pour 11,7 millions d'euros.

Les tests de dépréciation effectués au cours du 4^{ème} trimestre 2011 n'avaient pas amené le Groupe à constater de dépréciation du goodwill.

En 2010

L'augmentation des goodwill était due essentiellement aux acquisitions réalisées en 2010 : Ingenico Prepaid Services France pour 6,6 millions d'euros et Ingenico Services Iberia pour 19,1 millions d'euros, ainsi qu'à la prise de contrôle dans la société Fixed & Mobile Pte Ltd pour 23,2 millions d'euros.

Les autres variations de valeur de goodwill étaient la conséquence de la réévaluation d'un passif relatif aux clauses du contrat d'acquisition concernant la filiale chinoise Fujian Landi pour 14 millions d'euros ou à des réajustements de juste valeur des actifs et passifs à la date du bilan d'ouverture pour 7,2 millions d'euros en ce qui concerne easycash.

Les tests de dépréciation effectués au cours du 4^{ème} trimestre 2010 avaient amené le Groupe à déprécier le goodwill de l'unité génératrice de trésorerie Amérique du Nord pour un montant de l'ordre de 21,4 millions d'euros.

Tests de dépréciation des goodwill

Ingenico a réalisé un test de dépréciation des valeurs nettes comptables des goodwill. Cette procédure, s'appuyant essentiellement sur la méthode des flux nets futurs de trésorerie actualisés, consiste en l'estimation de la valeur recouvrable de chaque Unité Génératrice de Trésorerie (UGT) générant ses flux propres de trésorerie. Ces UGT reflètent l'organisation du Groupe, telle que décrite en note 7 « Information sectorielle ». Les tests de dépréciation sont effectués chaque année au 30 novembre de l'exercice et à chaque fois qu'il existe un indice de perte de valeur. Conformément à IAS 36, la valeur recouvrable est la plus élevée de la juste valeur minorée des coûts de cession, et de la valeur d'utilité. La juste valeur minorée des coûts de cession est privilégiée dans les rares cas où une opération récente sur les actifs concernés rend l'information disponible et fiable. Dans l'essentiel des cas, la valeur d'utilité est estimée en utilisant des projections de flux de trésorerie sur la base des prévisions d'exploitation existantes portant sur une période de cinq ans, incluant des taux de croissance et de rentabilité jugés raisonnables. Des taux d'actualisation (s'appuyant sur le coût moyen pondéré du capital) ont été appréciés pour chaque UGT à partir d'analyses du secteur dans lequel le Groupe exerce son activité. Les prévisions existantes sont fondées sur l'expérience passée ainsi que sur les perspectives d'évolution du marché.

Les principales hypothèses utilisées pour déterminer la valeur recouvrable des goodwill sont les suivantes :

2012									
Segments	SEPA	Asie / Pacifique			Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe centrale / Moyen Orient / Afrique	Opérations Centrales	Total
Unités génératrices de trésorerie	SEPA	Asie	Pacifique	Total Asie / Pacifique	Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe centrale / Moyen Orient / Afrique	Opérations Centrales	Total
Valeur nette comptable des goodwill (en milliers d'euros)	202 794	51 365	2 616	53 981	18 381	5 705	18 241	252 074	551 176
Méthode de valorisation de l'Unité génératrice de trésorerie	Valeur d'utilité	Juste valeur moins coûts de cession (1)	Valeur d'utilité		Valeur d'utilité	Valeur d'utilité	Valeur d'utilité	Valeur d'utilité	
Nombre d'années sur lequel les flux de trésorerie sont estimés	5 ans		5 ans		5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	
Taux de croissance à long terme	1,00%		1,00%		1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	
Coût moyen pondéré du capital utilisé au 31/12/2012	9,00%		12,08%		9,65%	12,23%	15,00%	9,80%	

(1) Sur la base du rachat de 22% de Landi en 2012.

2011									
Segments	SEPA	Asie / Pacifique			Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe centrale / Moyen Orient / Afrique	Opérations Centrales	Total
Unités génératrices de trésorerie	SEPA	Asie	Pacifique	Total Asie / Pacifique	Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe centrale / Moyen Orient / Afrique	Opérations Centrales	Total
Valeur nette comptable des goodwill (en milliers d'euros)	202 794	51 858	2 614	54 472	18 381	6 384	15 740	231 251	529 022
Méthode de valorisation de l'Unité génératrice de trésorerie	Valeur d'utilité	Juste valeur moins coûts de cession (1)	Valeur d'utilité		Valeur d'utilité	Valeur d'utilité	Valeur d'utilité	Valeur d'utilité	
Nombre d'années sur lequel les flux de trésorerie sont estimés	5 ans		5 ans		5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	
Taux de croissance à long terme	1,00%		1,00%		1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	
Coût moyen pondéré du capital utilisé au 31/12/2011	9,79%		12,60%		9,20%	13,18%	13,10%	11,38%	

(1) Sur la base du rachat de 10% de Landi en 2011.

2010															
Segments	SEPA							Asie / Pacifique			Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe centrale / Moyen Orient / Afrique	Total	
	Europe du Nord	Allemagne	France	Espagne	Italie	Pologne	Moneyline Banking System	Total SEPA	Asie	Pacifique					Total Asie / Pacifique
Valeur nette comptable des goodwill (en milliers d'euros)	8 493	227 265	41 830	24 806	11 017	851	-	314 263	57 595	4 371	61 967	46 002	8 339	35 561	466 260
Méthode de valorisation de l'Unité génératrice de trésorerie	Valeur d'utilité														
Nombre d'années sur lequel les flux de trésorerie sont estimés	3 ans														
Taux de croissance à long terme	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%		2,00%	3,00%		1,00%	2,00%	1,94%	
Coût moyen pondéré du capital utilisé au 31/12/2010	11,00%	11,00%	11,00%	11,00%	11,00%	11,00%	11,00%		12,15%	12,15%		11,44%	14,10%	12,72%	

Les hypothèses de taux de croissance et du coût moyen pondéré du capital utilisées dans la valorisation de l'ensemble des unités génératrices de trésorerie ont été revues en accord avec l'évolution des données globales de marché. Le coût moyen pondéré du capital utilisé est un taux à moyen terme.

L'évolution des taux d'actualisation résulte de celle des trois composantes utilisées pour le calculer : le taux sans risque, la prime de risque, et la volatilité du cours de l'action Ingenico aux variations de son marché de cotation (« bêta »). Il convient enfin de souligner que le taux de croissance à long terme retenu par le Groupe n'excède pas celui du secteur d'activité. L'application d'un taux d'actualisation avant impôt à des flux de trésorerie avant impôt aurait conduit à une valorisation similaire des unités génératrices de trésorerie.

Des taux d'actualisation basés sur des données de marché sont utilisés par le Groupe pour procéder aux tests de dépréciation. Au demeurant, les tests de sensibilité montrent qu'une hausse du taux d'actualisation de 100 points de base ne conduirait pas à des dépréciations.

En outre, une analyse de sensibilité du calcul à une variation conjointe des paramètres clés (taux d'actualisation et taux de croissance à long terme) selon des hypothèses raisonnablement possibles, n'a pas fait apparaître de scénario probable dans lequel la valeur recouvrable d'une unité génératrice de trésorerie deviendrait inférieure à sa valeur comptable. Concernant l'UGT Amérique du Nord, une hausse de 100 points de base du taux d'actualisation ou une baisse de 100

points de base du taux de croissance à long-terme, aboutit à une valeur de l'unité génératrice de trésorerie supérieure au montant des actifs qui la composent. Le Groupe reste très positif sur les perspectives à moyen terme en Amérique du Nord, avec une hypothèse de croissance moyenne annuelle de 9% au cours des prochaines années.

Sensibilité des valeurs recouvrables :

	31 décembre 2012				
	Taux d'actualisation		Taux de croissance à l'infini		Flux de trésorerie
	Taux retenu (en %)	Augmentation du taux d'actualisation nécessaire afin que la valeur recouvrable soit égale à la valeur comptable (en %)	Taux retenu (en %)	Diminution du taux de croissance à l'infini nécessaire afin que la valeur recouvrable soit égale à la valeur comptable (en %)	Diminution des flux de trésorerie nécessaire afin que la valeur recouvrable soit égale à la valeur comptable (en %)
SEPA	9,00%	(a)	1,00%	(a)	(a)
Chine	(b)	(b)	(b)	(b)	(b)
Pacifique	12,08%	(a)	1,00%	(a)	(a)
Amérique du Nord	9,65%	1,23%	1,00%	-3,01%	-12%
Amérique Latine	12,23%	(a)	1,00%	(a)	(a)
Europe centrale / Moyen Orient / Afrique	15,00%	1,88%	1,00%	-5,39%	-13%
Opérations Centrales	9,80%	(a)	1,00%	(a)	(a)

(a) Au 31 décembre 2012, les valeurs recouvrables de SEPA, Pacifique, Amérique Latine et Opérations Centrales étaient significativement supérieurs à leurs valeurs comptables. Ainsi, l'augmentation du taux d'actualisation, la diminution du taux de croissance à l'infini ou la diminution des flux de trésorerie, respectivement nécessaires afin que les valeurs recouvrables de SEPA, Pacifique, Amérique Latine et Opérations Centrales soient égales à leurs valeurs comptables, étaient non pertinentes.

(b) Au 31 décembre 2012, Chine a été évaluée sur la base de la juste valeur moins coûts de cession

Les prévisions d'exploitation sont basées sur des plans d'affaires qui ont été préparés par les Directeurs financiers des unités génératrices de trésorerie. Ces plans ont été revus par la Direction financière du groupe, qui a notamment mené des stress tests sur les hypothèses de taux de croissance à long terme et de taux d'actualisation.

Autres immobilisations incorporelles

2012

(en milliers d'euros)	Licences, marques, technologie	Frais de développement (générés en interne)	Autres immobilisations incorporelles	Total
VALEUR BRUTE				
Au 1^{er} janvier	41 318	74 551	201 131	317 000
Investissements	8 209	7 171	10 143	25 523
Cessions	(242)	-	(585)	(827)
Variation de périmètre ⁽¹⁾	428	290	10 084	10 802
Différences de conversion	(154)	(82)	(194)	(430)
Reclassements et autres	16 316	(1 437)	(18 760)	(3 881)
Au 31 décembre	65 875	80 493	201 819	348 187
AMORTISSEMENTS, PERTES DE VALEUR				
Au 1^{er} janvier	(25 047)	(52 315)	(87 686)	(165 048)
Amortissements	(7 098)	(10 091)	(23 518)	(40 707)
Cessions et pertes de valeur	205	-	379	584
Variation de périmètre	-	-	-	-
Différences de conversion	176	83	(56)	203
Reclassements et autres	(13 461)	(761)	19 432	5 210
Au 31 décembre	(45 225)	(63 084)	(91 449)	(199 758)
VALEUR NETTE				
Au 1^{er} janvier	16 271	22 236	113 445	151 952
Au 31 décembre	20 650	17 409	110 370	148 429

⁽¹⁾ Les variations de périmètre de l'exercice 2012 correspondent aux acquisitions de ROAM Data en février 2012 et Russia Distribution en avril 2012.

Les amortissements des immobilisations incorporelles identifiées dans le cadre de l'allocation des prix d'acquisition des sociétés ayant rejoint le Groupe en 2012 représentent les montants suivants :

- un montant de 210 milliers d'euros pour ROAM Data pour la période du 1^{er} mars 2012 au 31 décembre 2012 ;
- un montant de 570 milliers d'euros pour Ingenico Payment Systems LLC pour la période du 1^{er} mai au 31 décembre 2012.

Les charges d'amortissement des actifs identifiés lors des acquisitions sont les suivantes pour 2012 :

(en milliers d'euros)	SAGEM			EASYCASH			AUTRES (Moneyline, Turquie, Landi, Ingenico Prepaid Services, Fixed & Mobile, Ingenico Services Iberia, Xiring, Roam Data, Russia Distribution)				Total Amortissements de la période	
	Montants nets fin décembre 2011	Amortissements 2012	Montants nets fin décembre 2012	Montants nets fin décembre 2011	Amortissements 2012	Montants nets fin décembre 2012	Montants nets fin décembre 2011	Entrée de périmètre	Amortissements 2012	Réévaluations		Ecarts de conversion et autre
Immobilisations incorporelles												
Concessions, brevets & droits similaires												
Technologie hardware et software en cours	6 860	(3 430)	3 430	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 430)
Technologie hardware et software existante	-	-	-	1 976	(1 208)	768	8 543	513	(2 003)	(1 200)	87	5 940
Logiciels applicatifs	2 836	(2 269)	567	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 269)
Marque	-	-	-	-	-	-	1 438	-	(170)	58	-	1 326
Autres immobilisations incorporelles												
Contrats clients à long terme	22 902	(3 664)	19 238	53 986	(7 751)	46 235	22 512	9 633	(5 392)	2 605	(282)	29 076
Total des immobilisations incorporelles	32 598	(9 363)	23 235	55 962	(8 959)	47 003	32 493	10 146	(7 565)	1 463	(195)	36 342
Stocks												
	-	-	-	-	-	-	564	-	(564)	-	-	(564)
Total des actifs identifiés et affectés	32 598	(9 363)	23 235	55 962	(8 959)	47 003	33 057	10 146	(8 129)	1 463	(195)	36 342

Au 31 décembre 2012, il n'existe pas d'indice de perte de valeur des immobilisations incorporelles.

2011				
(en milliers d'euros)	Licences, marques, technologie	Frais de développement (générés en interne)	Autres immobilisations incorporelles	Total
VALEUR BRUTE				
Au 1^{er} janvier	30 386	69 605	192 580	292 570
Investissements	4 034	6 065	6 405	16 504
Cessions	(2 200)	-	(4 788)	(6 988)
Variation de périmètre ⁽¹⁾	7 840	0	7 064	14 904
Différences de conversion	33	132	792	957
Reclassements et autres	1 224	(1 251)	(921)	(948)
Au 31 décembre	41 318	74 551	201 131	317 000
AMORTISSEMENTS, PERTES DE VALEUR				
Au 1^{er} janvier	(21 774)	(44 622)	(69 363)	(135 759)
Amortissements	(5 071)	(8 679)	(22 595)	(36 345)
Cessions et pertes de valeur	1 927	-	4 758	6 685
Variation de périmètre	(0)	(0)	0	(0)
Différences de conversion	(62)	(131)	(421)	(614)
Reclassements et autres	(66)	1 118	(65)	986
Au 31 décembre	(25 047)	(52 314)	(87 686)	(165 048)
VALEUR NETTE				
Au 1^{er} janvier	8 612	24 983	123 216	156 810
Au 31 décembre	16 271	22 236	113 444	151 952

⁽¹⁾ Les variations de périmètre de l'exercice 2011 correspondent à l'acquisition de Xiring le 5 décembre 2011.

Les amortissements des immobilisations incorporelles identifiées dans le cadre des prix d'acquisition des sociétés ayant rejoint le Groupe en 2011 s'élevaient à 492 milliers d'euros pour la période du 1^{er} décembre 2011 au 31 décembre 2011 et concernaient Xiring.

Les charges d'amortissement des actifs identifiés lors des acquisitions étaient les suivantes pour 2011 :

(en milliers d'euros)	SAGEM			EASYCASH			AUTRES (Moneyline, Turquie, Landi, Ingenico Prepaid Services, Fixed & Mobile, Ingenico Services Iberia, Xiring)				Total Amortissements de la période	
	Montants nets fin décembre 2010	Amortissements 2011	Montants nets fin décembre 2011	Montants nets fin décembre 2010	Amortissements 2011	Montants nets fin décembre 2011	Montants nets fin décembre 2010	Entrée de périmètre	Amortissements 2011	Ecart de conversion		Montants nets fin décembre 2011
Immobilisations incorporelles												
Concessions, brevets & droits similaires												
Technologie hardware et software en cours	10 390	(3 430)	6 860	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 430)
Technologie hardware et software existante	1 447	(1 447)	-	3 263	(1 387)	1 976	3 652	6 000	(1 205)	96	8 543	(3 939)
Logiciels applicatifs	5 105	(2 269)	2 836	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 269)
Marque	-	-	-	-	-	-	747	1 400	(600)	(109)	1 438	(600)
Autres immobilisations incorporelles												
Contrats clients à long terme	26 566	(3 664)	22 902	61 737	(7 751)	53 986	20 061	6 300	(4 221)	372	22 512	(15 636)
Total des immobilisations incorporelles	43 408	(10 810)	32 598	65 000	(9 038)	55 962	24 460	13 700	(6 026)	359	32 493	(25 874)
Stocks	-	-	-	-	-	-	-	846	(282)	-	564	(282)
Total des actifs identifiés et affectés	43 408	(10 810)	32 598	65 000	(9 038)	55 962	24 460	14 546	(6 308)	359	33 057	(26 156)

Au 31 décembre 2011, il n'existe pas d'indice de perte de valeur des immobilisations incorporelles.

2010				
(en milliers d'euros)	Licences, marques, technologie	Frais de développement (générés en interne)	Autres immobilisations incorporelles	Total
VALEUR BRUTE				
Au 1^{er} janvier	27 350	65 369	170 736	263 456
Investissements	1 403	5 337	4 223	10 963
Cessions	(283)	-	(30)	(313)
Variation de périmètre ⁽¹⁾	3 710	-	13 331	17 041
Différences de conversion	1 038	477	1 347	2 863
Reclassements et autres	(2 833)	(1 579)	2 972	(1 440)
Au 31 décembre	30 386	69 605	192 580	292 570
AMORTISSEMENTS, PERTES DE VALEUR				
Au 1^{er} janvier	(17 022)	(36 298)	(43 587)	(96 907)
Amortissements	(4 937)	(9 725)	(25 330)	(39 992)
Cessions et pertes de valeur	152	-	18	170
Variation de périmètre	-	-	-	(1)
Différences de conversion	(706)	(471)	(618)	(1 795)
Reclassements et autres	739	1 872	153	2 765
Au 31 décembre	(21 774)	(44 622)	(69 363)	(135 759)
VALEUR NETTE				
Au 1^{er} janvier	10 329	29 071	127 149	166 549
Au 31 décembre	8 612	24 983	123 216	156 810

⁽¹⁾ Les variations de périmètre de l'exercice 2010 correspondent essentiellement aux variations induites par la prise de contrôle de Fixed & Mobile Pte Ltd. en juillet 2010, l'acquisition d'Ingenico Services Iberia le 19 juillet 2010 et d'Ingenico Prepaid Services France le 5 mai 2010.

Les amortissements des immobilisations incorporelles identifiées dans le cadre de l'allocation des prix d'acquisition des sociétés ayant rejoint le Groupe en 2010 représentaient les montants suivants :

- un montant de 320 milliers d'euros pour Ingenico Prepaid Services France pour la période du 1^{er} juin 2010 au 31 décembre 2010,
- un montant de 315 milliers d'euros pour Fixed & Mobile Pte Ltd pour la période du 1^{er} juillet au 31 décembre 2010,
- un montant de 529 milliers d'euros pour Ingenico Services Iberia pour la période du 1^{er} octobre 2010 au 31 décembre 2010.

Les charges d'amortissement des actifs identifiés lors des acquisitions étaient les suivantes pour 2010 :

(en milliers d'euros)	SAGEM			EASYCASH			AUTRES (Moneyline, Turquie, Landi, Ingenico Prepaid Services, Fixed & Mobile, Ingenico Services Iberia, Xiring)				Total Amortissements de la période	
	Montants nets fin décembre 2009	Amortissements 2010	Montants nets fin décembre 2010	Montants nets fin décembre 2009	Amortissements 2010	Montants nets fin décembre 2010	Montants nets fin décembre 2009	Entrée de périmètre	Amortissements 2010	Ecarts de conversion		Montants nets fin décembre 2010
Immobilisations incorporelles												
Concessions, brevets & droits similaires												
Technologie hardware et software en cours	13 720	(3 430)	10 290	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 430)
Technologie hardware et software existante	7 233	(5 786)	1 447	4 550	(1 287)	3 263	1 900	2 843	(1 136)	46	3 652	(8 210)
Logiciels applicatifs	7 374	(2 269)	5 105	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 269)
Marque	-	-	-	-	-	-	1 725	58	(1 182)	146	747	(1 182)
Autres immobilisations incorporelles												
Contrats clients à long terme	30 230	(3 664)	26 566	69 488	(7 751)	61 737	7 396	14 239	(2 289)	715	20 061	(13 704)
Total des immobilisations incorporelles	58 557	(15 149)	43 408	74 038	(9 038)	65 000	11 020	17 140	(4 607)	907	24 460	(28 795)
Stocks												
Stocks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des actifs identifiés et affectés	58 557	(15 149)	43 408	74 038	(9 038)	65 000	11 020	17 140	(4 607)	907	24 460	(28 795)

13. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

2012					
(en milliers d'euros)	Terrains et constructions	Installations techniques et outillages	Autres	En-cours	Total
VALEUR BRUTE					
Au 1^{er} janvier	2 901	54 097	30 878	4 631	92 507
Investissements	2 571	4 698	15 704	1 284	24 257
Cessions	(2 564)	(223)	(4 661)	(4 511)	(11 959)
Variation de périmètre	-	-	204	-	204
Différences de conversion	(137)	(127)	(320)	(19)	(603)
Autres	7 073	(19 792)	(3 020)	(874)	(16 613)
Au 31 décembre	9 844	38 653	38 785	511	87 793
AMORTISSEMENTS, PERTES DE VALEUR					
Au 1^{er} janvier	(1 817)	(39 594)	(16 872)	-	(58 283)
Amortissements	144	(4 940)	(8 984)	(321)	(14 101)
Cessions et pertes de valeur	1 692	251	3 816	-	5 759
Variation de périmètre	-	-	-	-	-
Différences de conversion	52	233	250	-	535
Autres	(4 913)	12 690	7 812	308	15 897
Au 31 décembre	(4 842)	(31 360)	(13 978)	(13)	(50 193)
VALEUR NETTE					
Au 1^{er} janvier	1 084	14 503	14 006	4 631	34 224
Au 31 décembre	5 002	7 293	24 807	498	37 600
2011					
(en milliers d'euros)	Terrains et constructions	Installations techniques et outillages	Autres	En-cours	Total
VALEUR BRUTE					
Au 1^{er} janvier	2 559	51 403	32 165	295	86 422
Investissements	379	6 355	6 912	4 633	18 279
Cessions	(60)	(4 267)	(8 134)	(283)	(12 744)
Variation de périmètre	-	875	916	-	1 791
Différences de conversion	26	82	(486)	(12)	(390)
Autres	(3)	(351)	(495)	(2)	(851)
Au 31 décembre	2 901	54 097	30 878	4 631	92 507
AMORTISSEMENTS, PERTES DE VALEUR					
Au 1^{er} janvier	(1 410)	(34 685)	(19 052)	-	(55 147)
Amortissements	314	(9 192)	(6 332)	-	(15 210)
Cessions et pertes de valeur	(702)	3 985	7 662	-	10 945
Variation de périmètre	-	-	-	-	-
Différences de conversion	(19)	28	304	-	313
Autres	-	270	546	-	816
Au 31 décembre	(1 817)	(39 594)	(16 872)	-	(58 283)
VALEUR NETTE					
Au 1^{er} janvier	1 149	16 718	13 113	295	31 275
Au 31 décembre	1 084	14 503	14 006	4 631	34 224

2010

(en milliers d'euros)	Terrains et constructions	Installations techniques et outillages	Autres	En-cours	Total
VALEUR BRUTE					
Au 1^{er} janvier	2 319	44 835	33 596	22	80 772
Investissements	178	6 445	6 271	293	13 187
Cessions	(58)	(950)	(10 238)	(15)	(11 261)
Variation de périmètre	24	1 278	1 184	7	2 494
Différences de conversion	96	598	2 433	2	3 129
Autres	-	(803)	(1 081)	(14)	(1 898)
Au 31 décembre	2 559	51 403	32 165	295	86 422
AMORTISSEMENTS, PERTES DE VALEUR					
Au 1^{er} janvier	(1 006)	(28 508)	(18 182)	-	(47 695)
Amortissements	(405)	(7 375)	(6 869)	-	(14 649)
Cessions et pertes de valeur	56	721	6 533	-	7 309
Variation de périmètre	1	-	-	-	1
Différences de conversion	(55)	(598)	(1 470)	-	(2 123)
Autres	-	1 074	935	-	2 009
Au 31 décembre	(1 410)	(34 685)	(19 052)	-	(55 147)
VALEUR NETTE					
Au 1^{er} janvier	1 313	16 327	15 414	22	33 076
Au 31 décembre	1 149	16 718	13 113	295	31 275

14. SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE

Détail des participations dans les entreprises associées

(en milliers d'euros)	Roam Data	Korvac	Mobile Payment Solutions N.V.	Total
% d'intérêt 1er janvier 2011	43,92%	49,00%		
% d'intérêt 31 décembre 2011	43,92%	49,00%		
% d'intérêt 31 décembre 2012	100,00%	0,00%	40,00%	
Au 1er janvier 2011	4 106	17 010		21 116
Investissement	-	-		-
Quote part de résultat	(164)	(3 033)		(3 197)
Ecart de conversion	138	208		346
Au 31 décembre 2011	4 080	14 185		18 265
Investissement	-	-	9 000	9 000
Quote part de résultat	(250)	(212)	-	(462)
Ecart de conversion	(83)	362	-	279
Changement de méthode de consolidation ⁽¹⁾	(3 747)	-	-	(3 747)
Cession	-	(14 335)	-	(14 335)
Au 31 décembre 2012	-	-	9 000	9 000

(1) suite à la prise de contrôle en 2012, cette société est consolidée en intégration globale

2012

Dans le courant du second semestre, le Groupe a acquis une participation dans la société Mobile Payment Solutions N.V. aux Pays-Bas.

Méthode de consolidation

Compte tenu de la situation de gouvernance mise en place lors des prises de participation, le contrôle étant exercé de façon conjointe entre le Groupe Ingenico et l'autre actionnaire de la société, la méthode de consolidation retenue est la mise en équivalence.

Perte de valeur

Au 31 décembre 2012, aucune perte de valeur du montant de ces investissements n'a été constatée dans les comptes consolidés du Groupe.

2011

Options d'achat de participation supplémentaires :

L'option d'achat de Roam Data n'étant pas exerçable dans l'immédiat, celle-ci n'avait pas été prise en compte dans le calcul du pourcentage d'intérêt qui était donc égal au pourcentage des droits acquis.

La juste valeur des options d'achat de participation complémentaire n'avait pas varié de façon significative depuis l'acquisition. Elle était négligeable au 31 décembre 2011, ces options s'appuyant sur un prix d'acquisition à valeur de marché.

Perte de valeur

Au 31 décembre 2011, aucune perte de valeur du montant de ces investissements n'avait été constatée dans les comptes consolidés du Groupe.

2010

Dans le courant du second semestre, le Groupe avait acquis, à travers sa structure Ingenico Holding Asia, une participation dans la société Korvac Holdings Pte Ltd à Singapour.

Méthode de consolidation

Compte tenu de la structure de gouvernance mise en place lors des prises de participation, le contrôle étant exercé de façon conjointe entre le Groupe Ingenico et les actionnaires historiques, la méthode de consolidation retenue était la mise en équivalence.

Goodwill

Le goodwill avant allocation du prix d'acquisition du Groupe Korvac représentait 16,2 millions de dollars singapouriens (8,9 millions d'euros), compte tenu de la part de situation nette revenant à Ingenico pour 7,6 millions d'euros. La juste valeur des actifs, passifs et passifs identifiables assumés de la société acquise avait été déterminée de façon provisoire, dans l'attente de la finalisation des évaluations.

Options d'achat de participation supplémentaires :

L'option d'achat de Roam Data n'étant pas exerçable dans l'immédiat, celle-ci n'avait pas été prise en compte dans le calcul du pourcentage d'intérêt qui était donc égal au pourcentage des droits acquis.

La juste valeur des options d'achat de participation complémentaire n'avait pas varié de façon significative depuis l'acquisition. Elle était négligeable au 31 décembre 2010.

Perte de valeur

Au 31 décembre 2010, aucune perte de valeur du montant de ces investissements n'avait été constatée dans les comptes consolidés du Groupe.

15. ACTIFS FINANCIERS

Au 31 décembre 2012, 2011 et 2010, les actifs financiers comprennent les dépôts et cautionnements versés, les titres de participation non consolidées et les autres créances rattachées.

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Actifs financiers non courants	4 270	4 667	4 561
Total	4 270	4 667	4 561

16. AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Au 31 décembre 2012, 2011 et 2010, les autres actifs non courants comprennent :

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Créances	199	379	314
Créances financières liées aux locations-financement	19 655	17 828	17 747
Créances fiscales hors impôt sur les bénéfices	-	2	23
Créances d'impôt sur les sociétés (carry back)	1 075	1 748	1 110
Charges constatées d'avance	228	396	1 265
Total	21 157	20 353	20 460

Les autres actifs non courants ont tous une échéance à plus d'un an.

17. STOCKS

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Matières premières et consommables	25 851	32 276	26 780
Produits finis	104 218	86 037	97 676
Dépréciations matières premières et consommables	(7 895)	(7 272)	(4 923)
Dépréciations produits finis	(16 945)	(16 142)	(14 036)
Net	105 229	94 899	105 497

L'augmentation des stocks en valeur brute est due à l'intégration des stocks Ingenico Payment Systems LLC (3.6M€) et à l'augmentation de l'activité en Chine et aux Etats Unis. Le taux de dépréciation des stocks reste stable entre 2011 et 2012.

18. CLIENTS ET CREANCES D'EXPLOITATION COURANTS

Les clients et créances d'exploitation s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Fournisseurs : avances et acomptes versés	3 310	2 958	1 220
Créances clients sur ventes de biens et services	319 217	323 805	251 134
Créances financières liées aux locations-financement	15 514	12 690	8 088
Créances sur personnel et organismes sociaux	1 135	(450)	384
Créances fiscales - hors impôt sur les bénéfices	14 907	21 529	15 827
Comptes courants - actif	1	839	386
Autres créances	1 296	2 188	1 231
Dépréciations pour créances douteuses	(21 921)	(27 590)	(24 125)
Dépréciations sur créances liées aux locations-financement	(1 230)	(625)	(8)
Dépréciations sur autres créances	(5)	(15)	(15)
Total	332 225	335 329	254 123

Le niveau des créances d'exploitation reste stable par rapport à décembre 2011.

La balance âgée des créances commerciales se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	2012				
	Clôture	Non échus	Echus		
			< 120 jours	120 - 180 jours	> 180 jours
Clients et comptes rattachés	319 217	237 205	64 797	3 321	13 894
Dépréciations clients et comptes rattachés	(21 921)	(215)	(11 246)	(663)	(9 798)
Net	297 296	236 991	53 551	2 658	4 096

Les créances échues à plus de 180 jours non dépréciées (4,1 millions d'euros) concernent principalement easycash (2,8 millions d'euros) et Ingenico India (0.6 million d'euros). Aucune de ces créances ne correspond à des situations de litiges et le Groupe n'anticipe pas de difficulté de recouvrement.

(en milliers d'euros)	2011				
	Clôture	Non échus	Echus		
			< 120 jours	120 - 180 jours	> 180 jours
Clients et comptes rattachés	323 805	243 104	45 576	3 303	31 821
Dépréciations clients et comptes rattachés	(27 590)	(314)	(1 938)	(579)	(24 757)
Net	296 215	242 790	43 638	2 725	7 063

Les créances supérieures à 180 jours, non dépréciées (7,1 millions d'euros) résultent des activités traditionnelles de ventes de terminaux sur la région EEMEA, où les délais de paiement peuvent être plus longs que pour la moyenne du groupe. Aucune de ces créances ne correspond à des situations de litiges et le Groupe n'anticipe pas de difficulté de recouvrement.

(en milliers d'euros)	2010				
	Clôture	Non échus	Echus		
			< 120 jours	120 - 180 jours	> 180 jours
Clients et comptes rattachés	251 134	170 723	42 895	7 330	30 186
Dépréciations clients et comptes rattachés	(24 125)	(220)	(2 848)	(499)	(20 558)
Net	227 008	170 503	40 048	6 831	9 625

Les créances supérieures à 180 jours, non dépréciées (9,6 millions d'euros) résultent pour une part des activités traditionnelles de ventes de terminaux sur la région EEMEA, où les délais de paiement peuvent être plus longs que pour la moyenne du groupe, et d'autre part du modèle économique de certaines des entités acquises au cours de l'exercice (Ingenico Prepaid Services et Ingenico Services Iberia). Aucune de ces créances ne correspond à des situations de litiges et le Groupe n'anticipe pas de difficulté de recouvrement.

19. RECONCILIATION DES ELEMENTS DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT ENTRE LE BILAN ET LE TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Postes du bilan	2012				
	31/12/2011	Variations de périmètre	Variation nette du BFR	Ecart de conversion et autres mouvements	31/12/2012
Stocks	94 899				105 229
dont postes du Bfr	94 899	11	11 727	(1 408)	105 229
Variation des stocks au tableau des flux de trésorerie (1)	94 899	11	11 727	(1 408)	105 229
Autres actifs non courants	20 353				21 157
dont postes du Bfr	18 604	141	1 688	(353)	20 081
dont postes hors Bfr	1 748				1 075
Clients et créances d'exploitation	335 329				332 224
dont postes du Bfr	311 239	385	(15 722)	7 274	303 176
dont postes du Bfr	24 090	174	14 729	(9 944)	29 048
dont postes hors Bfr					
Autres actifs courants	11 209				20 111
dont postes du Bfr	10 892	93	812	326	12 123
dont postes hors Bfr	316				7 975
Variation des créances au tableau des flux de trésorerie (2)	364 826	793	1 507	(2 696)	364 428
Autres dettes non courantes	11 869				20 622
dont postes du Bfr	11 366	-	11 542	(2 826)	20 082
dont postes hors Bfr	502				541
Dettes fournisseurs et autres dettes courantes	297 331				280 559
dont postes du Bfr	227 044	1 044	(16 183)	(4 907)	206 998
dont postes du Bfr	70 238	-	2 625	649	73 561
dont postes hors Bfr	50	-			50
Dettes diverses	79 855				85 808
dont postes du Bfr	44 016	194	18 102	4 588	66 901
dont postes hors Bfr	35 839				18 909 ⁽¹⁾
Variation des dettes au tableau des flux de trésorerie (3)	352 664	1 238	16 086	(2 496)	367 542
Variation du besoin en fonds de roulement	-(1)-(2)+(3)	(107 062)	435	2 852	(102 116)

⁽¹⁾ Concerne les puts liés aux acquisitions des sociétés Roam Data et Fixed & Mobile Pte Ltd. (cf. note 31 « Dettes diverses »).

2011					
Postes du bilan	31/12/2010	Variations de périmètre	Variation nette du BFR	Ecart de conversion et autres mouvements	31/12/2011
Stocks	105 497				94 899
dont postes du BFR	105 497	6 579	(15 795)	(1 382)	94 899
Variation des stocks au tableau des flux de trésorerie (1)	105 497	6 579	(15 795)	(1 382)	94 899
Autres actifs non courants	20 460				20 353
dont postes du BFR	19 350	1 237	(1 946)	(37)	18 604
dont postes hors BFR	1 110	-	-	-	1 749
Clients et créances d'exploitation	254 123				335 329
dont postes du BFR	236 311	8 843	65 576	507	311 239
dont postes du BFR	17 812	1 149	5 345	(216)	24 090
dont postes hors BFR	-	-	-	-	-
Autres actifs courants	7 440				11 209
dont postes du BFR	7 146	398	3 274	74	10 892
dont postes hors BFR	294	-	-	-	317
Variation des créances au tableau des flux de trésorerie (2)	280 619	11 627	72 249	330	364 825
Autres dettes non courantes	15 531				11 869
dont postes du BFR	10 498	746	(11)	134	11 367
dont postes hors BFR	5 033	-	-	-	502
Dettes fournisseurs et autres dettes courantes	267 730				297 332
dont postes du BFR	207 692	6 823	14 245	(1 716)	227 044
dont postes du BFR	60 025	1 042	8 650	521	70 238
dont postes hors BFR	13	-	-	-	51
Dettes diverses	73 816				79 855
dont postes du BFR	36 106	4 093	3 601	216	44 016
dont postes hors BFR	37 710	-	-	-	35 839 (1)
Variation des dettes au tableau des flux de trésorerie (3)	314 321	12 704	26 485	(845)	352 665
Variation du besoin en fonds de roulement	-(1)-(2)+(3)	(71 796)	(5 502)	(29 969)	(107 060)

(1) Concerne les puts des acquisitions des sociétés Fujian Landi et Fixed & Mobile Pte Ltd. (cf. note 31 « Dettes diverses »).

2010					
Postes du bilan	31/12/2009	Variations de périmètre	Variation nette du BFR	Ecart de conversion et autres mouvements	31/12/2010
Stocks	74 230				105 497
dont postes du BFR	74 230	364	22 902	8 001	105 497
Variation des stocks au tableau des flux de trésorerie (1)	74 230	364	22 902	8 001	105 497
Autres actifs non courants	14 730				20 460
dont postes du BFR	13 746	1 066	4 415	124	19 350
dont postes hors BFR	985	-	-	-	1 110
Clients et créances d'exploitation	225 327				254 123
dont postes du BFR	203 260	15 151	16 818	1 083	236 311
dont postes du BFR	19 559	4 463	(7 211)	1 001	17 812
dont postes hors BFR	2 508	-	-	-	-
Autres actifs courants	5 825				7 440
dont postes du BFR	5 085	2 558	(683)	186	7 146
dont postes hors BFR	739	-	-	-	294
Variation des créances au tableau des flux de trésorerie (2)	241 650	23 239	13 337	2 394	280 619
Autres dettes non courantes	10 385				15 531
dont postes du BFR	6 571	333	2 127	1 468	10 498
dont postes hors BFR	3 814	-	-	-	5 033
Dettes fournisseurs et autres dettes courantes	188 162				267 730
dont postes du BFR	133 622	25 074	46 399	2 770	207 692
dont postes du BFR	53 562	3 416	595	2 452	60 025
dont postes hors BFR	978	-	-	-	13
Dettes diverses	47 758				73 816
dont postes du BFR	28 625	151	3 288	4 041	36 106
dont postes hors BFR	19 133	-	-	-	37 710
Variation des dettes au tableau des flux de trésorerie (3)	222 380	28 974	52 410	10 730	314 321
Variation du besoin en fonds de roulement	-(1)-(2)+(3)	(93 500)	5 372	16 171	(71 796)

20. AUTRES ACTIFS COURANTS ET CREANCES D'IMPÔT

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Charges constatées d'avance	12 123	10 893	7 146
Prêts, cautionnements et autres créances *	7 988	316	294
Total	20 111	11 209	7 440
Etat, Impôt sur les bénéfices	3 820	9 359	10 582

* En 2012, ce montant inclut la créance liée à la cession de Korvac cf. Note 6 « Acquisitions et Cessions », pour 7,6 millions d'euros.

21. ACTIFS ET PASSIFS DESTINES A ETRE CEDES

Au 31 décembre 2012, aucun actif ni passif n'est destiné à être cédé.

22. CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Nombre d'actions en circulation

	2012	2011	2010
Emises au 1^{er} Janvier	51 980 303	51 511 971	48 637 135
Emises dans le cadre des options exercées et des distributions de dividendes	432 060 ⁽¹⁾	468 332	507 349
Emises dans le cadre de la fusion avec Xiring ⁽²⁾	75 295	-	-
Emises dans le cadre de l'augmentation de capital réservée aux salariés	-	-	172 417
Emises dans le cadre de l'augmentation de capital par incorporation de réserves	-	-	2 445 070
Annulation dans le cadre de l'opération de réduction de capital	-	-	(250 000)
Emises au 31 décembre	52 487 658	51 980 303	51 511 971
Actions propres au 31 décembre	252 637	868 484	875 443

⁽¹⁾ ce nombre inclut 423 144 actions liées au paiement du dividende en actions cf. Note V "Variation des capitaux propres"

⁽²⁾ actions émises dans le cadre de la fusion Xiring par décision du Président du conseil d'Administration du 4 juillet 2012.

Au 31 décembre 2012, le capital social d'Ingenico est composé de 52.487.658 actions d'une valeur nominale de 1€.

Le 17 mars 2010, le conseil d'administration a décidé le principe d'une émission d'actions d'un montant de 1% réservée aux salariés des sociétés implantées en France et en Allemagne et adhérentes aux plans d'épargne du Groupe. Le programme de souscription a été mis en œuvre par le Président Directeur Général en juin 2010. La période de souscription s'est terminée le 21 juin 2010. 172.417 actions nouvelles ont été créées, le 21 juillet 2010, dans le cadre de ce plan.

Le 11 mai 2010, le conseil d'administration a décidé d'une augmentation de capital par incorporation de réserves par attribution gratuite d'actions, à raison d'une action nouvelle pour 20 actions détenues. Cette opération d'attribution a été réalisée le 30 juillet 2010, le cours a été ajusté en conséquence et 2.445.070 actions ont ainsi été créées.

Le 4 juillet 2012, le Président du conseil d'administration, après avoir constaté la réalisation de la fusion avec Xiring, a constaté l'augmentation du capital de la société par émission de 75.295 actions nouvelles entièrement libérées attribuées aux actionnaires de Xiring (autres qu'Ingenico) à raison d'une action Ingenico pour deux actions Xiring, conformément au traité de fusion.

Actions propres

(en euros)	2011	Acquisitions	Cessions	Autres	2012
Nombres de titres	868 484	2 462 879	(2 549 803)	(528 923)	252 637
Valeur	20,36	37,47	37,06	18,09	23,35
Total	17 683 462	92 272 575	(94 487 246)	(9 569 127)	5 899 664

(en euros)	2010	Acquisitions	Cessions	Autres	2011
Nombres de titres	875 443	2 117 238	(1 856 447)	(267 750)	868 484
Valeur	16,73	28,28	28,40	15,39	20,36
Total	14 645 220	59 875 178	(52 717 417)	(4 119 519)	17 683 462

(en euros)	2009	Acquisitions	Cessions	Autres	2010
Nombres de titres	1 361 958	2 112 993	(1 753 481)	(846 027)	875 443
Valeur	18,47	19,22	19,21	20,63	16,73
Total	25 156 558	40 620 436	(33 680 380)	(17 451 394)	14 645 220

Actions acquises pour être attribuées ou annulées

En 2012, il a été fait usage de deux autorisations de l'assemblée :

- celle donnée par l'assemblée du 03 mai 2012 qui s'était substituée à l'autorisation du 28 avril 2011 (mise en œuvre par décision du conseil du 03 mai 2012) ;
- celle donnée par l'assemblée du 28 avril 2011 qui s'était substituée à l'autorisation du 11 mai 2010 (mise en œuvre par décision du conseil du 28 avril 2011).

Le portefeuille des actions achetées en nom propre, afin de servir les plans d'attributions d'actions gratuites ou de réduire le capital était de 768.989 actions au 31 décembre 2011. Au 31 décembre 2012, il est de 244.241 actions au cours moyen 22,68 euros du fait de l'acquisition de 4.175 actions durant l'exercice et du prélèvement de 528.923 actions pour servir les plans d'actions gratuites et de co-investissement arrivés à l'échéance durant l'année.

En 2011, le portefeuille des actions achetées en nom propre était de 823.699 actions au 31 décembre 2010 et de 768.989 actions au 31 décembre 2011 au cours moyen de 19,46, du fait de l'acquisition de 213.040 actions durant l'exercice et du prélèvement de 267.750 actions pour servir les plans d'actions gratuite arrivés à échéance durant l'année.

En 2010, le portefeuille des actions achetées en nom propre était de 1.166.780 actions au 31 décembre 2009 et de 823.699 actions au 31 décembre 2010, compte tenu du prélèvement de 636.000 actions pour servir les plans d'actions gratuites arrivant à échéance, de l'opération d'attribution du 30 juillet 2010 pour 39.973 actions (augmentation de capital par incorporation de prime), de l'achat de 582.000 actions et du prélèvement de 250.000 actions pour la réduction du capital et de 79.054 actions correspondant aux actions investies dans le cadre du plan de co-investissement.

Actions propres acquises dans le cadre du contrat de liquidité

En 2012, 2.458.704 actions ont été acquises au cours moyen de 37,47 euros et 2.549.803 actions ont été vendues au cours moyen de 37,06 euros.

Le portefeuille des actions afférant au contrat de liquidité est de 8.396 actions au 31 décembre 2012.

En 2011, 1.904.198 actions ont été acquises au cours moyen de 28,41 euros et 1.856.447 actions ont été vendues au cours moyen de 28,40 euros.

Le portefeuille des actions afférant au contrat de liquidité est de 99.495 actions au 31 décembre 2011.

En 2010, 1.610.047 actions avaient été acquises au cours moyen de 19,67 € et 1.753.481 actions vendues au cours moyen de 19,21 €.

Le portefeuille des actions afférant au contrat de liquidité était de 51.744 actions au 31 décembre 2010.

Caractéristiques des plans en vigueur au 31 décembre 2012

Les principales caractéristiques des plans en vigueur au 31 décembre 2012 sont les suivantes :

a) Plans d'option de souscription d'actions

L'assemblée des actionnaires avait autorisé le 4 mai 2000 et le 18 octobre 2004 le conseil d'administration à consentir à un certain nombre de collaborateurs pendant un délai respectif de 5 ans et 24 mois des options donnant droit à la souscription d'actions. Six tranches d'options de souscription d'actions ont été attribuées du 15 avril 2003 au 20 septembre 2005.

En 2007, suite à un ajustement, réalisé pour tenir compte du versement du dividende prélevé sur la prime d'émission, 3.904 options supplémentaires avaient été accordées aux bénéficiaires n'ayant pas encore exercé leur droit au 27 juin 2007 (date du conseil d'administration ayant validé le calcul de l'ajustement).

En 2010, suite à un ajustement réalisé pour tenir compte d'une augmentation de capital par incorporation de réserves, 11.457 options supplémentaires ont été accordées aux bénéficiaires n'ayant pas encore exercé leur droit au 11 mai 2010 (date du conseil d'administration ayant décidé de cette augmentation de capital).

En 2012, suite à un ajustement réalisé pour tenir compte du versement du dividende prélevé sur le poste prime d'émission, 112 options supplémentaires ont été accordées aux bénéficiaires n'ayant pas encore exercés leur droit au 11 mai 2012. Le ratio d'attribution d'actions est porté, à compter du 11 mai 2012, de 1 action à 1,004 action Ingenico pour 1 OCEANE.

Les tranches B, E, D et A, intégralement souscrites, s'étaient terminées en 2005, 2007, 2008 et 2011.

Les tranches C et F, intégralement souscrites se sont terminées en 2012.

Aucun nouveau plan de souscription d'actions n'a été mis en place dans le courant de l'année 2012.

Compte tenu des opérations d'ajustement de 2007, 2010 et 2012 et des souscriptions d'actions de la période, le nombre d'options existantes au 31 décembre 2012 est de 16.684 correspondant à la tranche H qui se terminera en 2013.

Tranche C :

Le Conseil d'administration du 20 avril 2004 avait attribué une troisième tranche d'options dite Tranche C, et avait déterminé la liste des bénéficiaires de la Tranche C, le nombre d'options attribués à chacun d'eux et le prix de souscription.

Le prix de souscription de la Tranche C avait été fixé à 10,93 euros représentant 95 % de la moyenne des cours d'ouverture des vingt séances de bourse précédant la date d'attribution (20 avril 2004). Ce prix a été modifié en 2007 à 10,88 euros et en 2010 à 10,36 euros.

Ce plan d'options de souscription d'options est arrivé à échéance en 2012.

Tranche F :

Le Conseil d'administration du 14 décembre 2004 avait attribué une nouvelle tranche d'options dite Tranche F, et avait déterminé la liste des bénéficiaires de la Tranche F, le nombre d'options attribués à chacun d'eux et le prix de souscription. Le prix de souscription de la Tranche F avait été fixé à 11,68 euros représentant 95 % de la moyenne des cours d'ouverture des vingt séances de bourse précédant la date d'attribution. Ce prix a été modifié en 2007 à 11,62 euros, en 2010 à 11,07 euros et à 11.03 euros en 2012.

Ce plan d'options de souscription d'actions est arrivé à échéance en 2012.

Tranche H :

Le Conseil d'administration du 20 septembre 2005 avait attribué, en date du 19 octobre 2005, une nouvelle tranche d'options dite Tranche H, et avait déterminé la liste des bénéficiaires de la Tranche H, le nombre d'options attribués à chacun d'eux et le prix de souscription. Le prix de souscription de la Tranche H avait été fixé à 11,62 euros représentant la moyenne des cours d'ouverture des vingt séances de bourse précédant la date d'attribution sans décote. Le prix de souscription a été modifié en 2007 à 11,56 euros et à 10.97 euros en 2012.

Ce plan d'options de souscription d'actions arrivera à échéance en 2013.

b) Actions gratuites

L'Assemblée générale des actionnaires du 19 avril 2005 avait autorisé le conseil à attribuer gratuitement des actions existantes ou à émettre, à des salariés ou mandataires du Groupe, dans la limite de 2 % du capital social de la société au jour de l'assemblée soit 596.052 actions. Cette limite avait été portée à 599.046 actions par l'Assemblée générale du 05 mai 2006, représentant 2 % du capital.

L'Assemblée générale des actionnaires du 5 mai 2006 avait ensuite autorisé le conseil à attribuer gratuitement des actions existantes ou à émettre à des salariés ou mandataires du groupe, dans la limite de 3% du capital social au jour de la décision du conseil d'administration soit 898.569 actions.

L'Assemblée générale des actionnaires du 11 mai 2010 a autorisé le conseil à attribuer gratuitement des actions existantes ou à émettre à des salariés ou mandataires du groupe dans la limite de 2% du capital social au jour de la tenue du conseil d'administration.

Au 14 décembre 2005, 100.000 actions gratuites avaient été attribuées au Directeur Général, Mr Amedeo d'Angelo, réparties en attributions trimestrielles sur 2006 du quart de ce montant à la fin de chaque trimestre. Au 31 décembre 2005, il avait été attribué 65.000 actions dont 10.000 au Président, 50.000 au Directeur Général.

Le 15 mars 2006, le conseil d'administration avait décidé la mise en place d'un plan d'attribution d'actions gratuites aux managers clés de la Société : 635.000 actions ont ainsi été attribuées en plusieurs sous-groupes à 41 bénéficiaires. Sur cet ensemble, 150.000 actions ont été attribuées à des membres du comité exécutif.

L'attribution des actions n'est définitive qu'à l'expiration d'une période de deux ans et à condition qu'à cette date, le bénéficiaire soit toujours employé du Groupe Ingenico. Les actions doivent être conservées par les bénéficiaires pendant une nouvelle période de 2 ans après leur acquisition.

Aucun plan d'attribution d'actions gratuites n'avait été mis en place dans le courant de l'année 2007. Suite à un ajustement réalisé pour tenir compte du versement du dividende prélevé sur la prime d'émission, 3.522 actions gratuites supplémentaires avaient été accordées aux bénéficiaires n'ayant pas encore exercé leur droit au 27 juin 2007 (date du conseil d'administration ayant validé le calcul de l'ajustement).

Lors du conseil d'administration du 17 juillet 2007, il avait été attribué 100.000 actions gratuites au Directeur Général, Mr Philippe Lazare, réparties en attributions trimestrielles de 25% par trimestre. Mr Jacques Stern s'est vu attribué 15.000 actions gratuites à partir de sa date de nomination en tant que Président du conseil d'administration.

60.290 actions propres avaient été prélevées en juin 2007 pour servir un plan d'attribution d'actions gratuites arrivant à échéance et concernant Mrs Znaty et d'Angelo.

100.000 actions ont été créées en 2007 par augmentation de capital et prélèvement sur la prime d'émission pour servir le plan d'attribution tombant à échéance le 14 décembre 2009 et concernant Mr Amedeo d'Angelo (cf. supra).

Le conseil d'administration du 23 janvier 2008 avait décidé la mise en place d'un plan d'attribution d'actions gratuites, faisant usage de l'autorisation de l'assemblée du 5 mai 2006 et de celle alors à venir de l'assemblée du 14 mars 2008.

Lors du conseil d'administration du 11 mars 2009, il a été attribué 75.000 actions gratuites au Directeur Général, Mr Philippe Lazare.

Le conseil d'administration du 24 juin 2009 a décidé d'attribuer 75.000 actions gratuites au Directeur Général, Mr Philippe Lazare, et 10.000 actions gratuites à Mr Jacques Stern en tant que Président du conseil d'administration. Par ailleurs, 115.000 actions gratuites ont été attribuées aux directeurs généraux opérationnels du Groupe.

Le conseil d'administration du 30 mars 2010 a décidé l'attribution de 37.555 actions gratuites.

Aucun plan d'attribution d'actions gratuites n'a été mis en place en 2011.

Le conseil d'administration du 22 juin 2012 a décidé l'attribution de 73.000 actions gratuites (maximum attribuable sous conditions de présence et du niveau d'atteinte de critères de performance lié à l'EBITDA consolidé au 31 décembre 2013).

Au 31 décembre 2011, il restait 68.309 actions gratuites attribuées. Compte tenu de l'attribution de 73.000 actions de l'annulation de 2.752 actions et de l'acquisition sur la période de 66.557 actions gratuites remises aux attributaires, le nombre d'actions gratuites existantes au 31 décembre 2012 s'élève à 72.000.

c) Plans de co-investissement

Premier plan :

Le conseil d'administration du 30 mars 2010 avait également décidé la mise en place d'un plan de co-investissement destiné aux premiers dirigeants du Groupe.

Ce plan a pris la forme d'un accord avec les bénéficiaires, au terme duquel il est prévu d'attribuer, sous conditions de souscription d'actions de la société, de présence et de performance (externe et interne) un nombre variable d'actions gratuites.

La période de souscription s'est achevée le 15 avril 2010. Le conseil d'administration du 11 mai 2010 a arrêté le nombre définitif d'actions souscrites (79.054 titres) et le nombre maximal d'actions pouvant leur être attribué (553.378 titres).

Le nombre maximal d'actions de ce plan était de 474.640 actions gratuites au 31 décembre 2011, compte tenu de la revalorisation des droits consécutive à l'augmentation de capital par incorporation de réserves (27.650 actions gratuites supplémentaires) décidée par le conseil d'administration du 11 mai 2010 et des annulations de droit intervenues en 2010 (32.728 actions) et en 2011 (73.660 actions).

Compte tenu des annulations de droits intervenues en 2012 (12.274), et du niveau d'atteinte des critères de performance externe et interne, le nombre final d'actions acquises, le 11 mai 2012, par les attributaires est de 462.366 (7 actions ayant été acquises par chaque attributaire présent pour une action investie).

Deuxième plan :

Le conseil d'administration du 21 mai 2012 a décidé la mise en place d'un nouveau plan de co-investissement destiné aux 47 premiers dirigeants du Groupe. Comme le précédent plan, il a pris la forme d'un accord avec les bénéficiaires, au terme duquel, sous conditions de souscription et de présence, il est prévu d'attribuer un nombre variable d'actions en fonction du niveau d'atteinte de critères de performance externe (performance relative de l'action Ingenico par rapport à l'indice SBF120) et interne (EBITDA consolidé au 31 décembre 2013). Le nombre maximal d'actions pouvant être attribué et à émettre est de 8 pour 1 action investie.

La période de souscription de ce plan s'est achevée le 12 juin 2012. Le conseil d'administration du 22 juin 2012 a approuvé la liste des bénéficiaires et le nombre maximal pouvant être attribué après achat des actions investies sur les journées de bourse des 22 et 25 juin 2012.

Le nombre d'actions souscrites s'est élevé à 49.048 donnant droit à un nombre maximal d'actions pouvant être attribuées de 392.384. Compte tenu des annulations de droits intervenues depuis la mise en place du plan (34.896), ce nombre maximal d'actions attribuables est de 357.488 au 31 décembre 2012.

Evolution des plans d'options sur titre et actions de la période

2012						
Options/Actions en circulation au 1 ^{er} janvier	Options/Actions attribuées au cours de l'exercice	Options Exercées/ Actions acquises sur la période	Options/Actions annulées, rendues caduques, autres mouvements	Nombre d'options/ Actions existantes au 31 décembre ⁽¹⁾	Durée de vie moyenne pondérée (en année)	Prix d'exercice moyen pondéré (en €)
Tranche C	1 056	-	1 056	-	8	10,36 €
Tranche F	14 406	39	4 235	10 210	8	11,07 €
Tranche H	19 611	73	3 000	-	8	11,01 €
Actions gratuites	68 309	73 000	66 557	2 752	72 000	
Co-investissement	474 640	392 384	462 366	47 170	357 488	
Total	578 022	465 496	537 214	60 132	446 172	

⁽¹⁾ dont 16 684 exerçables au 31 décembre 2012

2011						
Options/Actions en circulation au 1 ^{er} janvier	Options/Actions attribuées au cours de l'exercice	Options Exercées/ Actions acquises sur la période	Options/Actions annulées, rendues caduques, autres mouvements	Nombre d'options/ Actions existantes au 31 décembre ⁽¹⁾	Durée de vie moyenne pondérée (en année)	Prix d'exercice moyen pondéré (en €)
Tranche C	2 271	-	159	1 056	8	10,36 €
Tranche F	23 305	-	6 788	2 111	8	11,07 €
Tranche H	33 167	-	8 278	5 278	8	11,01 €
Actions gratuites	364 486	-	267 750	28 427	68 309	
Co-investissement	548 300	-	-	73 660	474 640	
Total	987 650	-	296 877	112 751	578 022	

⁽¹⁾ dont 35.073 exerçables au 31 décembre 2011

2010						
Options/Actions en circulation au 1 ^{er} janvier	Options/Actions attribuées au cours de l'exercice	Options Exercées/ Actions acquises sur la période	Options/Actions annulées, rendues caduques, autres mouvements	Nombre d'options/ Actions existantes au 31 décembre ⁽¹⁾	Durée de vie moyenne pondérée (en année)	Prix d'exercice moyen pondéré (en €)
Tranche A	73 249	2 134	59 262	-	8	5,37 €
Tranche C	6 180	110	2 512	1 507	8	10,36 €
Tranche F	46 756	1 575	25 026	-	8	11,07 €
Tranche H	155 806	7 638	130 277	-	8	11,01 €
Actions gratuites	931 000	75 705	636 000	6 219	364 486	
Co-investissement	-	581 028	-	32 728	548 300	
Total	1 212 991	668 190	853 077	40 454	987 650	

⁽¹⁾ dont 74.864 exerçables au 31 décembre 2010

Juste valeur des options et actions gratuites attribuées

Ingenico évalue la juste valeur des biens ou services reçus pendant la période en se fondant sur la juste valeur des instruments de capitaux propres attribués.

Pour les stocks options :

La valeur de départ de l'action a été prise à la date d'attribution.

La volatilité considérée est la volatilité historique calculée sur une période de un an précédant la date d'attribution, à l'exception des plans A et B pour lesquels la volatilité considérée a été établie sur la base d'une analyse multicritères portant sur la volatilité implicite d'instruments financiers à la date de calcul.

La courbe de taux d'intérêt est calculée à partir des taux monétaires et des taux swaps de Bloomberg.

Pour les attributions gratuites d'actions :

La juste valeur est constituée par le cours de l'action à leur date d'attribution.

Incidence sur les états financiers

Sur l'exercice 2012 :

En fonction des paramètres de calcul utilisées dans la détermination de la juste valeur des actions gratuites attribuées dans le cadre des plans d'actions gratuites et de co-investissement et après estimation des critères internes et externes de valorisation (présence et performance le cas échéant), la charge reconnue en résultat opérationnel courant au titre de l'exercice 2012 s'élève à 5.060 milliers d'euros, y compris la charge relative au plans de stock-options de la filiale Roam Data (134 milliers d'euros).

Sur l'exercice 2011 :

En fonction des paramètres de calcul utilisés dans la détermination de la juste valeur des actions gratuites attribuées dans le cadre des plans d'actions gratuites et de co-investissement, et après ré-estimation des critères internes de valorisation (présence et performance le cas échéant), la charge reconnue en résultat opérationnel courant au titre de l'exercice 2011 s'élève à 4.291 milliers d'euros.

Sur l'exercice 2010 :

La charge reconnue en résultat opérationnel courant au titre des attributions d'actions gratuites, du plan de co-investissement et de l'avantage octroyé aux salariés (décote de 20%) ayant souscrit au plan ISOP s'élevait à 5.282 milliers d'euros en résultat opérationnel courant et 329 milliers d'euros en autres produits et charges exceptionnelles.

23. RESULTAT PAR ACTION

Résultat de base par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net part du Groupe par le nombre moyen d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, à l'exclusion des actions ordinaires achetées par le Groupe et détenues comme actions propres. Le nombre moyen d'actions ordinaires est une moyenne annuelle pondérée calculée en fonction de la date d'émission ou de rachat des actions au cours de l'exercice.

	2012	2011	2010
Résultat de la période part du Groupe (en milliers d'euros)	96 854	56 489	39 575
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	51 799 506	50 973 455	48 905 699
Résultat de base par action (en euros)	1,87	1,11	0,81

Résultat dilué par action

Pour le calcul du résultat dilué par action, le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires est ajusté pour prendre en compte l'effet de la conversion de tous les instruments dilutifs.

Au 31 décembre 2012, les instruments dilutifs comprennent les options de souscription d'actions, les actions gratuites, et les obligations convertibles ou échangeables en actions nouvelles ou existantes (OCEANE).

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Résultat de la période part du Groupe	96 854	56 489	39 575
Résultat de la période part du Groupe dilué	105 720	63 396	39 575
Nombre moyen pondéré d'actions existantes	51 799 506	50 973 455	48 905 699
Incidence des instruments dilutifs :			
Exercice des options de souscriptions d'actions et actions gratuites	178 702	536 968	765 780
Conversion des obligations convertibles	6 677 350	6 677 350	-
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (dilué)	58 655 558	58 187 772	49 671 479
Résultat dilué par action (en euros)	1,80	1,09	0,80

24. DETTES FINANCIERES NETTES

Les dettes financières nettes du Groupe Ingenico sont représentées par les dettes financières courantes et non courantes, diminuées des placements réalisables à court terme, de la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Trésorerie et équivalents de trésorerie	384 152	347 602	158 937
Dettes financières	(459 028)	(457 254)	(268 004)
Dettes financières nettes	(74 876)	(109 652)	(109 067)

Détail de la trésorerie et des placements à court terme

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Trésorerie et équivalents de trésorerie	236 996	260 878	136 225
OPCVM classés en trésorerie	147 156	86 724	22 712
Trésorerie et équivalents de trésorerie	384 152	347 602	158 937
Trésorerie et placements	384 152	347 602	158 937

La variation des OPCVM classés en trésorerie s'analyse comme suit :

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Solde au 1^{er} janvier	86 724	22 713	24 636
Augmentations / Achats	60 557	60 394	-
Diminutions / Ventes	-	(2 500)	(2 123)
Différence de conversion	-	-	-
Autres mouvements	(125)	6 118	200
Solde au 31 décembre	147 156	86 724	22 713

Les OPCVM sont classés en trésorerie dès lors qu'ils répondent à la définition d'IAS 7. A défaut, ils sont classés en placements.

Détail des dettes financières

Les dettes financières peuvent s'analyser selon le terme de leurs échéances. Les dettes financières à court terme regroupent à la fois la part à moins d'un an des endettements à long terme, ainsi que les dettes financières dont la durée est inférieure à un an.

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Emprunt obligataire	220 264	213 637	-
Dettes bancaires	155 868	207 790	219 704
Dettes liées aux contrats de location-financement	2 188	6 011	8 924
Autres dettes financières	3 063	125	147
Dettes financières à long terme	381 383	427 563	228 775
Dettes bancaires ou assimilées	59 378	5 630	20 832
Dettes liées aux contrats de location-financement	3 602	3 572	4 558
Concours bancaires et autres dettes financières	14 665	20 489	13 838
Dettes financières à court terme	77 645	29 691	39 228
Total des dettes financières	459 028	457 254	268 004

1) Dettes bancaires

2012

Au 31 décembre 2012, les dettes bancaires à court et à long terme s'élèvent à 435,5 millions d'euros, dont 428,6 millions d'euros correspondent d'une part à un emprunt obligataire émis le 11 mars 2011 et d'autre part au crédit syndiqué renégocié le 5 août 2011.

Emprunt obligataire

Le Groupe a émis des obligations à option de conversion et/ou d'échange en actions Ingenico nouvelles ou existantes (OCEANES), ayant pour date de jouissance le 11 mars 2011 et pour échéance le 1^{er} janvier 2017. Le montant nominal de l'emprunt s'élève à 250 millions d'euros et il est représenté par 6.677.350 obligations d'une valeur nominale unitaire de 37,44 euros. Les obligations portent intérêts au taux nominal annuel de 2,75%. Le taux d'intérêt, après imputation des frais d'émission d'emprunts et reclassement de la composante capitaux propres de l'emprunt, se situe à 6,22%.

Cette opération a donné lieu à une note d'information qui a obtenu le visa n°11-062 de l'Autorité des Marchés Financiers en date du 3 mars 2011.

Conversion et/ou échange des obligations en actions

A tout moment, à compter de la date d'émission des obligations, soit le 11 mars 2011, et jusqu'au 7^{ème} jour ouvré inclus qui précède la date de remboursement normale ou anticipée, les porteurs d'obligations pourront demander l'attribution d'actions de la Société à raison de 1,004 actions pour une obligation, suite à un ajustement du 11 mai 2012.

La Société pourra à son gré remettre des actions nouvelles à émettre ou des actions existantes ou une combinaison des deux.

Amortissement normal

Les obligations seront amorties en totalité le 1er janvier 2017 par remboursement au pair.

Amortissement anticipé au gré de la Société

La Société peut procéder à l'amortissement anticipé des obligations :

- à tout moment, sans limitation de prix ni de quantité, de tout ou partie des obligations, soit par rachats en bourse ou hors bourse, soit par des offres de rachat ou d'échange ;
- à tout moment, à compter du 15 janvier 2015 jusqu'à l'échéance des obligations, pour la totalité des obligations en circulation sous réserve d'un préavis d'au moins 30 jours calendaires, par remboursement au pair majoré des intérêts courus, si la moyenne arithmétique, calculée sur 20 jours de bourse consécutifs parmi les 30 qui précèdent la parution de l'avis de remboursement anticipé, des produits des 1ers cours cotés de l'action de la Société constatés sur Euronext Paris et du ratio d'attribution d'actions en vigueur à chaque date, excède 130% de la valeur nominale des obligations ;
- à tout moment, pour la totalité des obligations en circulation sous réserve d'un préavis d'au moins 30 jours calendaires, par remboursement, au pair majoré des intérêts courus, si leur nombre restant en circulation est inférieur à 10% du nombre d'obligations émises.

Remboursement anticipé au gré des porteurs

En cas de changement de contrôle de la Société, tout porteur d'obligations pourra demander le remboursement de tout ou partie de ses obligations, au pair majoré des intérêts courus depuis la dernière date de paiement des intérêts jusqu'à la date fixée pour le remboursement anticipé.

Exigibilité anticipée

La note d'information du 5 mars 2011 contient des dispositions habituelles concernant l'exigibilité anticipée à l'initiative du représentant de l'assemblée des porteurs d'obligations, notamment en cas de défaut de paiement de la Société de toute somme due au titre de toute obligation à sa date d'exigibilité, en cas de défaut de paiement au-delà d'un seuil minimum de manquement de toute dette d'emprunt ou de garantie de dette d'emprunt de la Société ou d'une filiale importante, en cas d'inexécution par la Société de toute autre stipulation relative aux obligations, en cas de liquidation, dissolution ou de cession totale des actifs de la Société, ainsi que dans le cas où les actions ordinaires de la Société ne seraient plus admises aux négociations sur Euronext Paris ou sur un autre marché réglementé de l'Union Européenne.

Répartition de l'océane entre capitaux propres et passifs financiers

En application du principe de comptabilisation décrite au paragraphe « Instruments financiers composés » des règles et méthodes comptables page 45 du document de référence 2010, la juste valeur de la dette correspondante au passif du bilan, ainsi que la part affectée en capitaux propres, sont calculées à la date de l'émission de l'océane, soit le 11 mars 2011.

La juste valeur de la dette au bilan, incluse dans les dettes à long terme, est calculée par référence au taux moyen du marché pour une obligation non convertible. La différence entre la valeur faciale de l'emprunt bancaire obligataire et sa juste valeur est affectée en capitaux propres dans les autres réserves, net d'impôts différés.

L'OCEANE étant émise à un taux d'intérêt nominal de 2,75%, inférieur à celui du marché (pour la période, le taux de financement comparable est de 5,89%, sur la base d'un mid swap interpolé de 3,14%), la juste valeur de la composante dette équivaut à 208,83 millions d'euros à l'origine et à 37,02 millions d'euros pour la composante optionnelle, après prise en compte du coût du put

« investisseurs » et de l'imputation des frais d'émission (4,14 millions d'euros répartis au prorata entre dette et capitaux propres).

Au 31 décembre 2012, la valeur de la composante dette au bilan de l'Océane s'élève à 220,3 millions d'euros.

Crédit syndiqué

Un crédit syndiqué de 360 millions d'euros à taux variable, mis en place le 5 août 2011, en remplacement de l'ancien prêt syndiqué contracté en 2009 dans le cadre de l'acquisition du groupe easycash. Le crédit se décompose comme suit :

- une tranche de 210 millions d'euros, amortissable pour une durée de 4 ans, tirée en totalité le 10 août 2011. Les amortissements s'étalent sur la durée du prêt à partir du 31 mars 2013 : 26,25 millions d'euros par semestre jusqu'au 30 septembre 2013, puis 52,5 millions d'euros par an jusqu'au 5 août 2016
- une tranche renouvelable de 150 millions d'euros, remboursable à l'échéance, non tirée au 31 décembre 2012

Concernant le crédit syndiqué souscrit en 2011, le Groupe s'est engagé à respecter certains ratios financiers qui sont testés tous les semestres de chaque année, sur la base des comptes consolidés pro-forma :

- le ratio dettes nettes sur fonds propres doit rester inférieur à 80%
- les dettes nettes doivent être inférieures à 2,5 fois l'EBITDA.

Le Groupe s'est également engagé à respecter certains covenants juridiques usuels.

Ces ratios sont respectés au 31 décembre 2012.

2011

Au 31 décembre 2011, les dettes bancaires à court et à long terme s'élèvent à 427,1 millions d'euros, dont 421,4 millions d'euros correspondent d'une part au crédit syndiqué renégocié le 5 août 2011 et d'autre part à un emprunt obligataire émis le 11 mars 2011.

2010

Au 31 décembre 2010, les dettes bancaires à court et à long terme s'élèvent à 240,5 millions d'euros, dont 238,8 millions d'euros correspondaient d'une part au prêt syndiqué mis en place en septembre 2009 pour financer l'acquisition du Groupe easycash et d'autre part à un emprunt complémentaire souscrit par la maison mère pour financer d'autres opérations d'acquisition. Les montants de ces deux emprunts étaient respectivement de 206 millions et de 32,9 millions d'euros, après déduction des frais financiers de 5,8 millions d'euros.

2) Concours bancaires

Les concours bancaires s'élèvent à 13,3 millions d'euros au 31 décembre 2012, et sont attribuables à la société easycash GmbH.

Au 31 décembre 2011, les concours bancaires de 19,7 millions d'euros étaient principalement attribuables à la société easycash GmbH.

Au 31 décembre 2010, les concours bancaires de 13,4 millions d'euros étaient aussi principalement attribuables à la société easycash GmbH.

3) Dettes liées aux contrats de location financement

Au 31 décembre 2012, les dettes relatives aux contrats de location financement concernent les sociétés easycash GmbH pour un montant de 4,7 millions d'euros et la société Ingenico Italia pour 1 million d'euros.

Au 31 décembre 2011, les dettes relatives aux contrats de location financement concernent les sociétés easycash GmbH pour un montant de 8,3 millions d'euros et la société Ingenico Italia pour 1,3 million d'euros.

Principales caractéristiques des emprunts et dettes financières

Taux d'intérêts et échéances

(en milliers d'euros)	Montant	Taux moyen annuel	2012				
			Moins de 1 an	1-2 ans	2-5 ans	Plus de 5 ans	
Emprunt obligataire	Ingenico SA	220 264	2,75%	-	-	220 264	-
	Total	220 264		-	-	220 264	-
Dettes bancaires	Ingenico SA	208 368	Euribor 3 mois + 110 points *	52 500	52 500	103 368	-
	Total	208 368		52 500	52 500	103 368	-
Dettes liées aux contrats de location financement	Pacific	16	8,55%	-	-	16	-
	Italia SpA	1 032	Euribor + entre 0,7% et 1,7%	662	106	264	-
	easycash GmbH	4 739	5,849%	2 937	1 802	-	-
	easycash Loyalties	2	4,579%	2	-	-	-
	Total	5 789		3 601	1 908	280	-
Concours bancaires	Ingenico SA	11	Eonia + entre 0,35% et 0,6%	11	-	-	-
	easycash GmbH	13 310	Eonia + 2,5%	13 310	-	-	-
Total	13 321		13 321	-	-	-	
Autres dettes financières	Ingenico SA	2 894		17	-	2 877	-
	easycash GmbH	1 000		1 000	-	-	-
	Ingenico Services Iberia	328		328	-	-	-
	Ingenico Prepaid Services France	182		-	63	119	-
	Roam Data	4		-	-	4	-
Total	4 408		1 345	63	3 000	-	
Intérêts courus sur emprunts	Ingenico SA	6 878	Euribor 3 mois + 110 points	6 878	-	-	-
	Total	6 878		6 878	-	-	-
Total des dettes financières	459 028		77 645	54 471	326 912	-	

* La dette bancaire fait l'objet d'un swap de taux cf. Note 4 « Gestion des risques financiers »

(en milliers d'euros)		Montant	Taux moyen annuel	2011			Plus de 5 ans
				Moins de 1 an	1-2 ans	2-5 ans	
Emprunt obligataire	Ingenico SA	213 637	2,75%	-	-	213 637	-
	Total	213 637		-	-	213 637	-
Dettes bancaires	Ingenico SA	207 781	Euribor 3 mois + 110 points	5 560	54 999	147 222	-
	Baracoda	9	3,75%	9	-	-	-
	Total	207 790		5 569	54 999	147 222	-
Dettes liées aux contrats de location financement	Ingeserve CO	13	7,47%	13	-	-	-
	Italia SpA	1 288	Euribor + entre 0,7% et 1,7%	714	321	253	-
	easycash GmbH	8 273	4,772%	2 841	1 958	3 474	-
	easycash Loyalties	10	1,808%	8	2	-	-
	Total	9 584		3 576	2 281	3 727	-
Concours bancaires	Ingenico SA	35	Eonia + entre 0,35% et 0,6%	35	-	-	-
	Ingenico Do Brazil Ltda	2 897	13,25%	2 897	-	-	-
	easycash GmbH	16 737	Eonia + 2,5%	16 737	-	-	-
	Total	19 670		19 670	-	-	-
Autres dettes financières	Ingenico Prepaid Services France	119		-	-	119	-
	Xiring	7		7	-	-	-
	Ingenico Services Iberia	270		-	-	-	270
	Fixed & Mobile Pte Ltd	458		458	-	-	-
	Transfer to Inc.	89		89	-	-	-
Total	943		554	-	119	270	
Intérêts courus sur emprunts	Ingenico SA	5 568	Euribor 3 mois + 110 points	5 568	-	-	-
	Xiring	2		2	-	-	-
	Ingenico Do Brazil Ltda	46		46	-	-	-
	Ingenico Services Iberia	14		14	-	-	-
	Total	5 630		5 630	-	-	-
Total des dettes financières	457 254		34 999	57 280	364 705	270	

(en milliers d'euros)		Montant	Taux moyen annuel	2010			Plus de 5 ans
				Moins de 1 an	1-2 ans	2-5 ans	
Dettes bancaires	Ingenico SA	238 833	Euribor 3 mois + 200 pts	19 129	40 249	179 455	-
	Ingenico Services Iberia	56	5,25%	56	-	-	-
	Landi	888	4,02%	888	-	-	-
	Fixed & Mobile Pte	519	2,50%	519	-	-	-
	Total	240 296		20 592	40 249	179 455	-
Dettes liées aux contrats de location financement	Iberia	209	Prêt subventionné par l'Etat à 0%	53	-	156	-
	Ingenico Services Iberia	17	Euribor + 1,15%	-	8	8	-
	Italia SpA	932	Euribor + 0,627%	433	228	271	-
	easycash GmbH	12 214	5,46%	3 972	3 792	4 450	-
	easycash Loyalties	110	6,83%	100	8	2	-
Total	13 482		4 558	4 036	4 887	-	
Concours bancaires	Ingenico SA	36	Eonia + 0,35%	36	-	-	-
	Ingenico Ventures	3	Eonia + 0,35%	3	-	-	-
	Ingenico Data Systems SA	1	Eonia + 0,35%	1	-	-	-
	easycash GmbH	13 340	Eonia + 2,5%	13 340	-	-	-
	Total	13 380		13 380	-	-	-
Autres dettes financières	Ingenico Prepaid Services France	148		-	21	127	-
	Ingenico Services Iberia	265		265	-	-	-
	Fixed & Mobile Pte Ltd	167		167	-	-	-
	Transfer To inc.	25		25	-	-	-
	Total	605		457	21	127	-
Intérêts courus sur emprunts	Ingenico SA	227	Euribor 3 mois + 200 pts	227	-	-	-
	Ingenico Services Iberia	13	5,25%	13	-	-	-
	Total	240		240	-	-	-
Total des dettes financières	268 004		39 227	44 307	184 469	-	

Ventilation par devises

La ventilation des dettes financières par devises est la suivante :

	2012	2011	2010
Euro	459 008	453 859	266 404
Livre Sterling	-	12	1 599
Dollar américain	4	248	-
Autres devises	16	3 136	-
Total des dettes financières	459 028	457 254	268 004

Les montants sont donnés en contrevaletur euro.

Variation des dettes financières

La variation des dettes financières s'analyse comme suit :

Solde au 1er janvier 2010	235 645
Nouveaux emprunts	34 257
Remboursements	(5 934)
Variation des tirages sur lignes de crédit	(1 610)
Différence de conversion	278
Autres mouvements	644
Variation de périmètre	4 723
Solde au 31 décembre 2010	268 004
Nouveaux emprunts	478 277
Remboursements	(258 719)
Variation des tirages sur lignes de crédit	5 634
Différence de conversion	(122)
Autres mouvements	(36 993)
Variation de périmètre	1 173
Solde au 31 décembre 2011	457 254
Nouveaux emprunts	15 035
Intérêts capitalisés	7 214
Remboursements	(18 704)
Variation des tirages sur lignes de crédit	(6 259)
Différence de conversion	(82)
Autres mouvements	4 564
Variation de périmètre	6
Solde au 31 décembre 2012	459 028

2012

Les nouveaux emprunts ont été souscrits par les sociétés Brazil et Landi, ils ont été intégralement remboursés sur 2012.

Les intérêts capitalisés portent sur l'emprunt obligataire et le crédit syndiqué.

2011

Les nouveaux emprunts concernaient principalement l'émission d'obligations convertibles ainsi que le crédit syndiqué renégocié le 5 août 2011 suite à sa mise en place en 2009 lors de l'acquisition du groupe easycash.

Les remboursements d'emprunts étaient principalement constitués par le remboursement de la dette syndiquée initiale en 2009, ainsi que par celui de l'emprunt complémentaire souscrit par la maison mère pour le financement d'autres opérations d'acquisition, d'un montant de 34 millions d'euros.

Les autres mouvements traduisaient le reclassement de la composante capitaux propres de l'OCEANE.

25. INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES

Juste valeur des instruments dérivés à la clôture

(en milliers d'euros)	Instruments dérivés de taux			Instruments dérivés de change		
	2012	2011	2010	2012	2011	2010
Actif courant	-	-	439	1 506	6 861	3 022
Passif courant	(6 325)	(2 072)	-	(1 541)	(1 698)	(2 216)
Total	(6 325)	(2 072)	439	(35)	5 163	807

Ventilation des instruments par politique d'investissement

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Instruments qualifiés de couverture de flux futurs de trésorerie			
Contrats de change à terme	39	2 555	(57)
Options de change	14	498	488
Swaps de change	(165)	1 402	-
Swaps de taux	(6 158)	(1 441)	-
Options de taux (cap)	-	-	439
Instruments non désignés en couverture de flux futurs de trésorerie			
Options de change	-	-	-
Swaps de change	77	708	-
Swaps de taux	-	-	376
Options de taux (cap)	(167)	(631)	-
Total	(6 360)	3 091	1 246

Les parts efficaces des variations de valeur des instruments de couverture de transactions opérationnelles sont comptabilisées dans le résultat opérationnel. Les parts inefficaces des variations de valeur des instruments de couverture sont enregistrées directement en résultat financier. Les variations de valeur des instruments couvrant des opérations à caractère financier passent en résultat financier. Elles sont principalement liées aux différentiels de taux d'intérêts entre la devise des éléments couverts et l'euro.

Les caps de taux sont reconnus lors de la signature du contrat à leur juste valeur, résultant de la somme entre la valeur intrinsèque des instruments et leur valeur temps. Le montant initial de la valeur intrinsèque des caps de taux est ensuite amorti au fur et à mesure de l'exigibilité des primes, ou linéairement lorsque les primes sont intégralement exigibles à l'origine. A chaque clôture, la différence entre la juste valeur de la valeur intrinsèque, et le montant résiduel de sa valeur initiale est comptabilisé en capitaux propres, alors que la réévaluation de la valeur temps à sa juste valeur est quant à elle comptabilisée en résultat.

26. PROVISIONS POUR RETRAITES ET ENGAGEMENTS ASSIMILES

Le Groupe a des obligations envers des régimes de retraite à prestations définies dans les pays suivants:

- France - Indemnité de fin de carrière
- Royaume-Uni - Régime de retraite
- Allemagne - Régime de retraite
- Italie - Régime TFR
- Turquie - Indemnité de retraite

Les montants d'engagement des régimes à prestations définies ont été déterminés par des actuaires qualifiés.

Aucune obligation à long terme au titre des régimes médicaux n'existe dans le Groupe.

Le Groupe applique l'option ouverte par IAS 19, et en conséquence les gains et les pertes actuariels des régimes à prestations définies sont reconnus en autres éléments du résultat global.

Il existe deux catégories de régimes de retraite :

1) *Régimes à cotisations définies*

Ces régimes existent dans la majorité des pays d'Europe (France, Benelux, Allemagne, Italie et Espagne), aux Etats Unis ainsi que dans les pays d'Asie Pacifique. Ces régimes font l'objet de versements auprès d'organismes habilités à gérer de tels fonds de retraite qui sont comptabilisés en charges de l'exercice.

2) *Régimes à prestations définies*

Il existe deux natures de régime à prestations définies comptabilisées dans les provisions pour retraites et engagements assimilés :

- les régimes à prestations définies couverts par des actifs : ces régimes existent au Royaume-Uni,
- les régimes à prestations définies non couverts par des actifs : dans le cadre de ces régimes, des provisions pour indemnités de départ à la retraite sont constatées au passif du bilan dans le compte « provisions pour retraites et engagements assimilés ». Les pays concernés sont la France, l'Italie, la Turquie et l'Allemagne avec easycash.

La variation des provisions pour retraites et engagements assimilés se décompose de la façon suivante :

(en milliers d'euros)	Exercice 2012		Total
	Couverts par des actifs	Non couverts par des actifs	
Au 1^{er} janvier	4 497	8 288	12 785
Entrée de périmètre	-	-	-
Différence de conversion et autres	131	1	132
Dotations	238	870	1 108
Reprises	-	(186)	(186)
Contribution au fonds	(5 918)	-	(5 918)
Ecarts actuariels	1 552	2 201	3 753
Au 31 décembre	500	11 173	11 674

(en milliers d'euros)	Exercice 2011		Total
	Couverts par des actifs	Non couverts par des actifs	
Au 1^{er} janvier	1 205	7 445	8 650
Entrée de périmètre	-	231	231
Différence de conversion et autres	159	1	160
Dotations	136	872	1 008
Reprises	-	(149)	(149)
Contribution au fonds	(922)	-	(922)
Ecarts actuariels	3 919	(111)	3 808
Au 31 décembre	4 497	8 288	12 785

(en milliers d'euros)	Exercice 2010		Total
	Couverts par des actifs	Non couverts par des actifs	
Au 1^{er} janvier	3 860	6 555	10 415
Entrée de périmètre	-	33	33
Différence de conversion et autres	131	2	132
Dotations	188	753	940
Reprises	-	(229)	(229)
Contribution au fonds	(932)	-	(932)
Ecarts actuariels	(2 041)	331	(1 711)
Au 31 décembre	1 205	7 445	8 650

Rapprochement des obligations au titre des prestations définies

Valeur actualisée de l'obligation (en milliers d'euros)	2012		
	Total	Régime financé	Régime non financé
Au 1^{er} janvier	27 660	19 372	8 288
Coût des services rendus	504	-	504
Coût financier	1 300	933	367
Ecart actuariels nets (gain / perte) reconnus dans l'année en autres éléments du résultat global	4 923	2 722	2 201
Différences de conversion	442	442	-
Prestations versées imputées sur la réserve comptable	(186)	-	(186)
Prestations versées imputées sur les actifs du régime	(1 404)	(1 404)	-
Au 31 décembre	33 239	22 065	11 174

L'historique des obligations au titre du régime financé est le suivant :

Valeur actualisée de l'obligation (en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Au 1^{er} janvier	19 372	14 301	14 887
Coût financier	933	811	870
Ecart actuariels nets (gain / perte) reconnus dans l'année en autres éléments du résultat global	2 722	4 048	(1 377)
Différences de conversion	442	610	474
Prestations versées imputées sur les actifs du régime	(1 404)	(399)	(553)
Au 31 décembre	22 065	19 372	14 301

Analyse de l'obligation ventilée entre régimes financés et non financés

Seul le régime de retraite en Royaume-Uni est couvert par un actif de régime.

Valeur actualisée de l'obligation (en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Régimes non financés	11 174	8 288	7 446
Régimes financés	22 065	19 372	14 301
	33 239	27 660	21 747

Rapprochement de la juste valeur des actifs du régime

Juste valeur des actifs de couverture (en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Au 1^{er} janvier	14 875	13 096	11 026
Rendement attendu des actifs	695	675	683
Ecart actuariels nets (gain / perte) reconnus dans l'année en autres éléments du résultat global	1 170	129	664
Différences de conversion	311	452	344
Cotisations de l'employeur	5 918	922	932
Paiements sur les actifs	(1 404)	(399)	(553)
Au 31 décembre	21 565	14 875	13 096

Détail des actifs et passifs comptabilisés

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Actifs et passifs comptabilisés au bilan			
Dette actuarielle	33 239	27 660	21 747
Juste valeur des actifs de couverture	21 565	14 875	13 096
Engagements nets	(11 674)	(12 785)	(8 651)
Coûts des services passés non reconnus	-	-	-
Seuil de la valeur de l'actif défini par un plafond	-	-	-
Passif net au bilan	(11 674)	(12 785)	(8 651)

Charge comptabilisée en résultat

	(Prévisionnelle)	
Charge comptabilisée en résultat (en milliers d'euros)	Exercice 2012	Exercice 2013
Coût des services rendus	504	676
Coût financier	1 300	1 274
Rendement attendu des actifs du régime	(695)	(944)
Au 31 décembre	1 109	1 006

Etat du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (OCI)

L'historique des impacts dans l'état du résultat global est présenté dans le tableau ci-dessous :

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Au 1^{er} janvier	3 350	(602)	976
Ecarts actuariels nets (gain / perte) reconnus dans l'année en autres éléments du résultat global	3 753	3 804	(1 710)
Différences de conversion	132	148	132
Au 31 décembre	7 235	3 350	(602)

La ventilation des écarts actuariels reconnus dans l'exercice 2012 se détaille de la manière suivante:

	En milliers d'euros	En pourcentage
Obligations		
Expérience	176	0,53%
Hypothèses	4 747	14,28%
Valeur d'actif		
Expérience	(1 170)	-5,43%
	3 753	

Détail de la juste valeur des actifs

Structure des investissements	En milliers d'euros	En pourcentage	Rendement attendu
Actions	14 968	69,41%	5,50%
Obligations	6 404	29,70%	3,00%
Autres	193	0,89%	3,00%
Total	21 565	100,00%	

Les actifs du régime ne comprennent pas de terrain ou d'immeuble occupé par des sociétés du Groupe, ou d'autre actif utilisé par le Groupe. Il n'y a pas d'actif distinct.

La juste valeur des actifs concerne uniquement le régime au Royaume-Uni.

Les hypothèses utilisées pour déterminer le rendement global attendu des actifs du régime ont été fixés par rapport aux rendements offerts sur les obligations gouvernementales et les marges de risque appropriés.

Hypothèses actuarielles

	France	Allemagne	Italie	Turquie	Royaume-Uni	En moyenne pondéré par la valeur de l'obligation
Taux d'actualisation	2,90%	2,90%	2,90%	7,00%	4,30%	3,86%
Taux de rendement attendu des actifs	N/A	N/A	N/A	N/A	4,75%	4,75%
Taux attendus d'augmentation des salaires	2,50%	N/A	2,50%	7,00%	N/A	2,24%
Taux d'évolution des coûts médicaux	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Effet d'une augmentation/diminution d'un point de pourcentage des coûts médicaux

Aucun régime n'est concerné.

Meilleure estimation des contributions à verser au régime pour l'année 2013

Les cotisations attendues pour l'année fiscale se terminant le 31 décembre 2013 se répartissent de la manière suivante :

	En milliers d'euros
Cotisations de l'employeur	980
Cotisations des participants aux régimes	-

Sensibilité du bilan au taux d'actualisation au 31 décembre 2012

Sous l'hypothèse d'une modification du taux d'actualisation révisé de +1% ou -1% pour l'ensemble des régimes, le bilan se présenterait ainsi :

(en milliers d'euros)	Taux d'actualisation +1%			Taux d'actualisation -1%		
	TOTAL	Régime financé	Régime non financé	TOTAL	Régime financé	Régime non financé
Actifs et passifs comptabilisés au bilan						
Dette actuarielle	27 624	17 798	9 826	39 633	26 787	12 846
Juste valeur des actifs de couverture	21 565	21 565	-	21 565	21 565	-
Engagements nets	(6 059)	3 767	(9 826)	(18 068)	(5 222)	(12 846)
Passif net au bilan	(6 059)	3 767	(9 826)	(18 068)	(5 222)	(12 846)

Sur la base du rapport de l'actuaire au Royaume-Uni, IFRIC 14 n'a pas d'impact sur les comptes au 31 décembre 2012.

Sous ces variations de l'hypothèse d'actualisation, les impacts OCI au 31 décembre 2012 seraient les suivants :

en milliers d'euros	Taux d'actualisation +1%	Taux d'actualisation -1%
Au 1^{er} janvier	3 347	3 347
Ecart actuariels nets (gain / perte) reconnus dans l'année en capitaux propres net du plafonnement des actifs	(1 862)	10 147
Différences de conversion	132	132
Au 31 décembre	1 617	13 626

27. AUTRES PROVISIONS

(en milliers d'euros)	Solde au 1 ^{er} janvier 2012	Différence de conversion	Variations de périmètre	Dotations	Reprise pour utilisation	Reprise sans objet	Autres mouvements	Solde au 31 décembre 2012
Provisions pour garantie	11 124	(169)	9	11 398	(10 261)	-	29	12 130
Provisions pour litiges et réclamations	8 613	35	-	3 576	(4 118)	(381)	(375)	7 350
Provisions pour restructuration	168	-	-	1 263	(669)	-	-	762
Autres provisions	13 555	(7)	-	8 866	(6 676)	(4 783)	107	11 062
Total autres provisions	33 460	(141)	9	25 103	(21 724)	(5 164)	(239)	31 304

(en milliers d'euros)	Solde au 1 ^{er} janvier 2011	Différence de conversion	Variations de périmètre	Dotations	Reprise pour utilisation	Reprise sans objet	Autres mouvements	Solde au 31 décembre 2011
Provisions pour garantie	13 195	(183)	175	15 948	(18 011)	-	-	11 124
Provisions pour litiges et réclamations	5 885	62	-	5 777	(3 406)	(1 802)	2 097	8 613
Provisions pour restructuration	1 125	(8)	-	168	(1 117)	-	-	168
Autres provisions	13 933	(106)	262	11 116	(7 308)	(2 298)	(2 044)	13 555
Total autres provisions	34 138	(235)	437	33 009	(29 842)	(4 100)	53	33 460

(en milliers d'euros)	Solde au 1 ^{er} janvier 2010	Différence de conversion	Variations de périmètre	Dotations	Reprise pour utilisation	Reprise sans objet	Autres mouvements	Solde au 31 décembre 2010
Provisions pour garantie	11 226	961	-	4 618	(3 609)	-	-	13 195
Provisions pour litiges et réclamations	5 720	145	187	3 521	(1 100)	(2 729)	140	5 885
Provisions pour restructuration	1 596	4	-	1 196	(1 562)	(90)	(18)	1 125
Autres provisions	6 537	141	-	12 496	(3 708)	(399)	(1 134)	13 933
Total autres provisions	25 079	1 251	187	21 830	(9 979)	(3 218)	(1 012)	34 138

(i) Garanties

Les provisions pour garanties traduisent une estimation des coûts attendus résultant de la garantie annuelle consentie lors de la vente du produit.

(ii) Litiges et réclamations

Ingenico est engagé dans un certain nombre de réclamations et de procédures d'arbitrage qui sont apparues dans le cadre normal de ses activités. Les reprises sans objet résultent, pour l'essentiel, de la résolution de litiges commerciaux, pour lesquels le Groupe a eu gain de cause ou pour lesquels le montant réel du préjudice s'est avéré inférieur à son montant estimé.

En outre, des procédures de redressement fiscal concernant une filiale au Brésil sont toujours en cours. Elles sont liées à l'ICMS, avec un montant en cause (principal, au titre des années 2004 à 2009, intérêts et pénalités) de l'ordre de 71 millions d'euros au 31 décembre 2012. Dans un contexte de guerre fiscale entre Etats (« Tax War ») qui affecte potentiellement Ingenico au même titre qu'un grand nombre d'entreprises brésiliennes et internationales, l'administration fiscale de l'Etat de Sao Paulo conteste la déduction par Ingenico Do Brasil, d'une fraction de l'ICMS mentionnée sur les factures émises par un de ses fournisseurs. En effet, ce dernier bénéficierait d'un avantage fiscal accordé par l'Etat du Minas Gerais dans lequel il est implanté, qui ne serait pas conforme à la législation fédérale. La Société, appuyée par ses conseils spécialisés, estime avoir de sérieux arguments pour contester ceux de l'administration. Au regard de l'analyse de ces risques et en application des critères de la norme IAS 37, aucune provision n'est constatée dans les comptes au 31 décembre 2012.

Tous les redressements notifiés en matière d'ICMS sont toujours en cours de contestations devant les cours administratives brésiliennes.

Au 31 décembre 2012, aucune décision définitive des cours administratives brésiliennes n'a été notifiée à Ingenico et, par conséquent, aucune demande de mise en recouvrement n'a été reçue.

Par ailleurs, en parallèle à l'exercice d'un put option sur les actions qu'il détient dans la société Roam Data Inc., filiale du Groupe Ingenico, et de la valorisation de ces mêmes actions, M. Will Graylin, actionnaire minoritaire de la société Roam Data, s'est associé à d'autres actionnaires minoritaires de cette même société et a déposé une réclamation contre (i) Philippe Lazare, (ii) un dirigeant d'Ingenico SA l'un et l'autre à titre personnel et en tant qu'administrateur de Roam Data Inc, (iii) Roam Data Inc., (iv) Ingenico SA, et (v) Ingenico Venture SAS devant le Superior Court Department du Commonwealth of Massachusetts.

Les plaignants allèguent principalement un non-respect du droit des minoritaires, une rupture de contrat, un non-respect de la réglementation dite 10b-5 et un vol de propriété intellectuelle de la société Roam Data.

Les dommages qu'ils disent avoir subis ne sont pas chiffrés à ce jour et sont laissés à l'appréciation du jury qui devra statuer sur le bien-fondé de leurs demandes éventuelles si le contentieux était appelé à se développer. Aucune provision n'a été constatée dans les comptes à ce titre.

Enfin, parmi les litiges commerciaux, Ingenico SA, sa filiale tchèque et le responsable de la filiale ont été assignés par la société BULL s.r.o. devant le tribunal de Prague (Municipal Court) pour le paiement de dommages et intérêts pour concurrence déloyale pour un montant de l'ordre de 3,7 millions d'euros, une réparation financière supplémentaire pour un montant de l'ordre de 1 million d'euros ainsi que des excuses publiques dans un quotidien local. Au 31 décembre 2012, le Groupe a constitué une provision pour un montant total de 1,1 million d'euros, répartie entre Ingenico SA et Ingenico CZ s.r.o, au titre de la réclamation des dommages et intérêts que Bull s.r.o estime lui être dus. La procédure suit son cours.

(iii) Autres provisions

Les autres provisions correspondent à des provisions pour charges liées à l'activité (engagement de rachat de stocks des fournisseurs, risques qualité clients, indemnités commerciales clients, ...). Le montant de 4,8 millions d'euros de reprises sans objet concerne principalement les engagements de rachat de stocks des fournisseurs et les risques qualité clients.

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Engagements de rachat des stocks des fournisseurs	2 206	4 189	1 305
Risques liés à la qualité des produits	4 728	3 778	5 740
Indemnités et autres avantages sociaux	1 005	2 377	1 037
Indemnités commerciales clients	955	561	3 405
Litiges administratifs	-	735	1 227
Charges liées au déménagement du siège social de la société	-	828	-
Autre charges	2 167	1 087	1 219
Total autres provisions	11 061	13 555	13 933

28. AUTRES DETTES NON COURANTES

Au 31 décembre 2012, 2011 et 2010, les autres dettes non courantes comprennent :

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Dettes fournisseurs	3	140	322
Dettes d'impôt sur les sociétés	540	449	5 033
Dettes sociales	990	2 005	1 263
Produits constatés d'avance	19 089	8 811	8 769
Autres dettes	-	465	143
Total	20 622	11 869	15 531

Toutes les dettes non courantes ont une échéance supérieure à 1 an.

29. FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES D'EXPLOITATION

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Dettes fournisseurs	202 389	204 005	194 167
Autres dettes d'exploitation	78 169	93 327	73 563
<i>Dont avances versées par les clients</i>	4 658	22 189	13 667
<i>Dont dettes fiscales</i>	17 547	23 155	17 963
<i>Dont dettes sociales</i>	55 964	47 083	42 062
Autres		900	(129)
Total	280 559	297 332	267 730

30. DETTES D'IMPÔT COURANT

Au 31 décembre 2012, la dette d'impôt courant est essentiellement constituée de l'impôt à payer du fait de résultats fiscaux bénéficiaires de filiales du Groupe.

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Allemagne	3 279	3 245	519
Argentine	-	79	55
Australie	665	2 803	1 250
Brésil	-	2 245	-
Canada	668	166	1 381
Chili	-	-	86
Chine	3 018	2 036	1 580
Colombie	44	-	-
Espagne	128	356	428
France	8 230	91	41
Hongrie	13	134	3
Inde	18	-	-
Irlande	-	-	16
Italie	-	1 653	-
Philippines	27	-	-
Pologne	19	61	-
République Tchèque	40	121	207
Royaume-Uni	3 098	1 980	274
Russie	88	3	19
Singapour	309	-	-
Suisse	-	16	-
Thaïlande	-	-	17
Turquie	991	1 326	365
Etats-Unis	624	68	2 365
Vénézuéla	6	255	28
Total	21 265	16 640	8 633

31. DETTES DIVERSES

Les dettes diverses s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Autres dettes	22 180	40 509	40 084
Produits constatés d'avance	63 628	39 346	33 729
Total	85 808	79 855	73 813

L'augmentation des produits constatés d'avance en 2012 s'explique principalement par la hausse de la facturation en fin d'année de produits non encore livrés chez la filiale Fujian Landi

Le put de Landi a été exercé au moment de l'achat des intérêts minoritaires en octobre 2012. Les autres dettes comprennent les puts résultant des acquisitions des sociétés ROAM Data et de Transfer To. Ces options de vente sont valorisées sur la base des flux futurs de trésorerie actualisés ou sur la base des dispositions contractuelles prévues avec des actionnaires minoritaires de ces sociétés, qui représentent la meilleure estimation du prix d'exercice des puts. Les flux de trésorerie pris en compte sont basés sur les business plan de chaque société.

L'option de vente liée à ROAM Data a été valorisée sur la base de rapports d'experts : M.Graylin, actionnaire minoritaire de la société ROAM Data, a entamé le processus d'exercice du put qu'il détient sur les actions de cette même société. Le processus contradictoire d'évaluation des titres prévoit l'intervention d'un maximum de trois experts. Les deux premiers rapports d'évaluation ont été remis et la valorisation finale reste suspendue à l'obtention du troisième rapport. Dans cette attente, la dette liée au possible exercice du put de M. Graylin a été valorisée sur la base des deux premières évaluations reçues.

32. ENGAGEMENTS HORS BILAN

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
ENGAGEMENTS RECUS			
Cautions bancaires	1 307	-	3 259
Garantie de passif reçue dans le cadre de l'opération d'acquisition de 55% de Fujian Landi : échéance le 23 mai 2011 (montant de l'engagement 17 050 milliers de dollars US).	-	-	12 760
Garantie de passif reçue dans le cadre de l'acquisition du groupe Easycash : échéance le 28 février 2011.	-	-	8 150
Garantie de passif reçue dans le cadre de l'acquisition de 83,86% de Roam Data Inc. : sans limitation de durée (montant de l'engagement 700 milliers de dollar US).	531	374	374
Garantie de passif reçue dans le cadre de l'acquisition de Payzone : échéance le 5 novembre 2011.	-	-	1 050
Garantie de passif reçue dans le cadre de l'acquisition de 49% de Korvac Holdings Pte Ltd (montant de l'engagement 30 000 milliers de dollars de Singapour). Les échéances sont les suivantes : - fiscale jusqu'à prescription - autres garanties jusqu'au 1er mai 2012	-	17 837	17 507
Garantie de passif reçue dans le cadre de l'acquisition de 100% de First Data Iberica SA : échéance le 8 septembre 2012.	-	15 000	15 000
Garantie de passif reçue dans le cadre de l'acquisition d'Ingeserve Co. Ltd : Échéance le 21 mai 2015.	illimitée	illimitée	illimitée
Garantie de passif reçue dans le cadre de l'acquisition de TNET. Illimitée dans le temps et le montant	illimitée	illimitée	-
Garantie de passif reçue dans le cadre de l'acquisition de Paycom. Échéances le 1er juillet 2021 dans le cadre des garanties corporate, le 31 décembre 2015 dans le cadre des garanties fiscales, le 1er juillet 2013 dans le cadre des autres garanties	12 381	12 381	-
AUTRES ENGAGEMENTS RECUS			
Promesse unilatérale de vente à Ingenico SA des actions "Roam Data" restantes détenues par les autres associés. L'option est exerçable en 2014. Le prix de vente sera fonction des performances financières de l'entreprise. Le prix minimum de vente ne pourra être inférieur à 0,1 dollar US par action. La transaction pourra être réglée en numéraire ou en actions Ingenico.			
Promesse unilatérale d'achat par Moneyline Banking System (MBS) des actions restantes exerçable en 2013. Le prix d'achat sera fonction de l'EBIT de MBS en 2012.			
ENGAGEMENTS DONNES			
Cautions diverses	18 904	22 129	25 569
Garantie de passif donnée dans le cadre de la cession de Sagem Denmark en 2009 : - garantie standard jusqu'au 30 juin 2010 - garantie corporate et litige jusqu'au 30 juin 2011 - garantie fiscale jusqu'à prescription	20 254	20 254	10 127 20 254
Ces 3 garanties ne se cumulent pas.			
Garantie de passif donnée dans le cadre de la cession de 85% de MoneyLine Banking Systems SA en 2009, garantie liée à 4 litiges, illimitée jusqu'à prescription (risque maximum estimé) Le risque est partiellement provisionné dans les comptes d'Ingenico SA.			3 050
AUTRES ENGAGEMENTS DONNES			
Nantissement des titres DI Deutsche Ingenico GmbH en garantie de l'emprunt BNP de 210 millions d'euros. Une sureté de second rang permet de garantir l'emprunt BNP additionnel de 34 millions d'euros.	-	pour mémoire	-

Au 31 décembre 2012, la société a, dans le cadre de son activité, les engagements suivants :

- Le Groupe a effectué des commandes fermes auprès de ses fabricants pour un montant d'environ 169,02 millions d'euros au 31 décembre 2012.
- Paiements futurs relatifs à des contrats non résiliables en location simple.

Le tableau ci-dessous indique, à l'issue de chaque année, les loyers futurs minimaux pour les contrats non résiliables de location simple. Les données de 2010 ont été retraitées pour tenir compte du nouveau découpage géographique, parallèlement à la note 7 « Information Sectorielle ».

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Engagements donnés sur location simple	88 031	82 571	39 611
Total	88 031	82 571	39 611

L'augmentation substantielle de 2011 résultait du nouveau contrat de location des bureaux du siège social au 28 boulevard de Grenelle à Paris.

L'analyse des engagements donnés par le Groupe sur des locations non résiliables et par échéance est la suivante :

2012							
(en milliers d'euros)	Opérations Centrales	SEPA	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe Centrale, Moyen-Orient, Afrique	Total
N+1	6 022	8 102	1 348	819	936	-	17 228
N+2	7 101	5 779	1 009	963	870	-	15 721
N+3	6 217	2 499	507	716	784	-	10 722
N+4	6 114	1 274	81	654	711	-	8 834
N+5 et suivante	29 706	1 504	0	3 606	711	-	35 527
Total	55 160	19 158	2 945	6 758	4 011	-	88 031

2011							
(en milliers d'euros)	Opérations centrales	SEPA	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe Centrale, Moyen-Orient, Afrique	Total
N+1	2 062	5 226	1 481	614	929	-	10 312
N+2	6 031	3 839	1 377	589	794	-	12 631
N+3	7 087	2 988	1 023	364	760	-	12 222
N+4	6 217	1 694	660	125	736	-	9 432
N+5 et suivante	36 436	751	79	125	584	-	37 974
Total	57 832	14 498	4 620	1 817	3 803	-	82 571

2010							
(en milliers d'euros)	Opérations centrales	SEPA	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe Centrale, Moyen-Orient, Afrique	Total
N+1	5 218	4 786	958	588	544	-	12 094
N+2	4 506	3 731	752	601	500	-	10 090
N+3	4 231	2 700	577	577	236	-	8 321
N+4	3 750	2 053	529	359	160	-	6 851
N+5 et suivante	74	1 362	534	124	160	-	2 254
Total	17 779	14 632	3 350	2 249	1 600	-	39 611

Par ailleurs, dans le cadre de ses activités, les loyers futurs minimaux que la société Ingenico percevra pour les contrats non résiliables de location simple représentent un montant de 4,0 millions d'euros.

33. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Les relations entre le Groupe Safran, représenté au Conseil d'administration, et le Groupe Ingenico en 2012 sont limitées à des contrats peu significatifs à l'échelle du Groupe :

- un « contrat de licence Telium » permettant à Morpho de développer des terminaux non destinés au paiement à partir de la plateforme Telium d'Ingenico, pour un montant de 70.3 milliers d'euros,
- un contrat d'achat par Ingenico de modules biométriques représentant 0,3 million d'euros sur l'exercice.

Les rémunérations et avantages relatifs au Président du Conseil d'administration et au comité exécutif au 31 décembre 2012 se décomposent comme suit :

(en milliers d'euros)	2012	2011	2010
Rémunérations fixes	5 262	5 993	4 862
Rémunérations variables	3 062	3 074	2 453
Indemnités diverses	809	1 528	636
Actions gratuites (coût du service comptabilisé)	2 643	3 042	3 616
Total	11 776	13 637	11 566

En 2012, le comité exécutif s'est réduit et compte désormais 32 membres, ce qui explique la diminution des rémunérations globales.

En 2011, de nouvelles fonctions corporate avaient été créées. Par conséquent, le comité exécutif s'était élargi en passant de 25 à 40 membres, expliquant ainsi l'augmentation des rémunérations de cette même année.

34. EVENEMENTS POST CLOTURE

Ingenico, a conclu en janvier 2013 un accord de principe avec Summit Partners en vue de l'acquisition d'Ogone, leader européen des services de paiement en ligne, pour une valeur d'entreprise de 360 millions d'euros. En 2012, Ogone employait plus de 280 personnes et a généré 42 millions d'euros de chiffre d'affaires. Le processus d'information-consultation du comité d'entreprise d'INGENICO S.A. a déjà été initié. La finalisation de la documentation transactionnelle et la réalisation de l'opération devraient intervenir au 1er trimestre 2013, notamment après confirmation de l'absence d'opposition de la Banque Nationale de Belgique. Le financement de l'acquisition sera constitué de 120 millions d'euros de trésorerie et de 240 million d'euros de lignes de crédit déjà obtenues.

Le Groupe rappelle que les conditions suspensives à l'exécution de la transaction d'achat du groupe PT Integra en Indonésie sont toujours en cours de levée. Les sociétés concernées, PT Integra Pratama et de PT Integrasi Service Mandiri, couvrent tous les services autour du terminal de paiement, y compris la vente et le leasing des terminaux, les services et la maintenance.