

Publication le 30 août 2018, avant l'ouverture de la bourse
Information réglementée – rapport financier trimestriel
EVS Broadcast Equipment SA: Euronext Bruxelles (EVS.BR), Bloomberg (EVS BB), Reuters (EVS.BR).

EVS publie ses résultats du second trimestre 2018

> Performance financière

- Revenus faibles au premier semestre (EUR 44,1 millions en 1S18, -16,5% comparé à 1S17)
- Charges d'exploitation sous contrôle (+2,5% in 1S18 comparé à 1S17), grâce à la poursuite d'une gestion stricte des coûts
- Marge d'exploitation de 5,3% eau 1S18 en raison des ventes faibles attendues
- Déductions d'impôts exceptionnelles de EUR 6,6 millions suite à la mise en place du régime de déductions pour revenus innovants en Belgique
- Augmentation du bénéfice net de 16,4% à EUR 10,6 millions au 1S18

> Perspectives

- Carnet de commande de EUR 44,3 millions au 25 août 2018 (à reconnaître en revenus en 2018)
 - > +18,4% par rapport à l'an passé (+7,9% hors locations pour les grands événements sportifs)
- EUR 8,3 millions de commandes supplémentaires à reconnaître en revenus en 2019 et après
- Le chiffre d'affaires en 2018 est estimé entre EUR 115 millions et EUR 130 millions
- Croissance modérée des charges d'exploitation en 2018 en raison d'investissements en R&D pour les développements de nouveaux produits, en plus des indexations de salaires structurelles en Belgique

CHIFFRES CLÉS

Non audité			EUR millions, sauf bénéfice par action (EUR)	Revu		
2T18	2T17	2T18/2T17		1S18	1S17	1S18/1S17
21,2	28,3	-24,8%	Chiffre d'affaires	44,1	52,8	-16,5%
13,8	21,1	-34,7%	Marge brute	29,5	38,3	-23,0%
64,8%	74,5%	-	Marge brute %	66,9%	72,5%	-
0,5	7,9	-93,8%	Résultat d'exploitation – EBIT	2,3	12,8	-81,8%
2,3%	28,0%	-	Marge d'exploitation – EBIT %	5,3%	24,3%	-
8,4	5,5	+52,4%	Bénéfice net (part du groupe)	10,6	9,1	+16,4%
0,62	0,41	+52,4%	Bénéfice net de base par action (part du groupe)	0,78	0,67	+16,2%

COMMENTAIRES

“L'industrie de la télévision continue à être compliquée, avec des cycles d'investissements plus longs, et notre performance au premiers semestre 2018 reflète ces conditions. Nous maintenons notre position de leader de marché, et continuons à voir une dynamique positive autour des nouveaux produits (Dyvi et Xeebra) et des lancements récents de la plateforme XT-VIA et de X-One. Nous attendons une accélération des activités lors de ce second semestre et restons donc confiants dans le fait d'atteindre nos perspectives de revenus annoncées précédemment”, a déclaré Pierre De Muelenaere, Président du Conseil d'Administration et Interim CEO d'EVS.

Commentant les résultats et les perspectives, Yvan Absil, Directeur Financier, a déclaré: “La faible rentabilité opérationnelle des six premiers mois est principalement due aux faibles ventes de la période, combiné à un mix produits moins favorable. La mise en place du régime de déductions pour revenus d'innovation en Belgique a résulté en un gain exceptionnel d'impôts au second trimestre. EVS investit plus de EUR 25 millions en recherche et développement chaque année, et ce type d'incitant nous renforce dans notre volonté de construire un pôle R&D solide en Belgique, à côté de nos autres centres de développement. Enfin, pour 2018, nous confirmons nos perspectives de chiffre d'affaires, et de croissances des charges d'exploitation.”

Chiffre d'affaires au 2T18 et 1S18

2T18	2T17	%2T18/ 2T17	Chiffre d'affaires – EUR millions	1S18	1S17	% 1S18/ 1S17
21,2	28,3	-24,8%	Total communiqué	44,1	52,8	-16,5%
21,5	28,3	-24,1%	Total à taux de change constant	45,2	52,8	-14,4%
17,6	27,3	-35,3%	Total à taux de change constant hors locations pour les événements sportifs	37,1	51,8	-28,4%

Le chiffre d'affaires d'EVS s'est élevé à EUR 21.2 millions au 2T18, une diminution de 24,8% par rapport au 2T17 (-35,3% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements). Les ventes de solutions dans le marché Cars de régie TV représentaient 30,0% des ventes totales du groupe. Les ventes en Studios et autres représentaient 52,0% du total des ventes et les locations liées aux grands événements sportifs, 18,0% des ventes totales au 2T18.

Au 1S18, le chiffre d'affaires d'EVS se sont élevées à EUR 44,1 millions, une diminution de 16,5% (-28,4% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements), comparé au 1S17. Au premier semestre, les Cars de régie TV représentaient 36,4%, les Studios et autres 45,3% et les locations liées aux grands événements sportifs 18,3%.

Géographiquement, les ventes (hors locations pour les grands événements) ont évolué comme suit au 1S18:

- Europe, Moyen-Orient et Afrique ("EMEA"): EUR 16,3 millions.
- "Amérique": EUR 9,2 millions.
- Asie & Pacifique ("APAC"): EUR 10,5 millions.

Résultats du second trimestre 2018

La marge brute consolidée était de 64,8% au 2T18, par rapport à 74,5% au 2T17, en raison des ventes plus faible et d'un mix produits moins favorable. Les charges d'exploitation ont diminué de 5,6%, principalement en raison de coûts liés au personnel plus faibles. Les "autres produits opérationnels" au 2T17 comprenaient la reprise d'une dette (earn out potentiel) suite à l'acquisition de SVS fin 2014. La marge d'exploitation (EBIT) au 2T18 s'est élevée à 2,3%. Les charges d'impôts ont été positives ce trimestre (EUR 8,1 millions), principalement en raison de l'impact de la mise en place du régime de déduction pour revenus d'innovation en Belgique (qui incluait un gain exceptionnel de EUR 6,6 millions en relation avec 2S16 et 2017). Le bénéfice net du groupe s'élevait à EUR 8,4 millions au 2T18, comparé à EUR 5,5 millions au 2T17. Le résultat net de base par action s'élevait à EUR 0,62 au 2T18 (EUR 0,41 au 2T17).

Résultats d'exploitation au 1S18

La marge brute consolidée a été de 66,9% au 1S18, comparée à 72,5% au 1S17, principalement en raison des ventes plus faible et d'un mix produits moins favorable. Les charges d'exploitation ont augmenté de 2,5% par rapport à l'année précédente et restent sous contrôle. Les "autres produits opérationnels" au 2T17 comprenaient la reprise d'une dette (earn out potentiel) suite à l'acquisition de SVS fin 2014. La marge d'exploitation (EBIT) au 1S18 s'est élevée à 5,3%. Les charges d'impôts ont été positives ce trimestre (EUR 8,1 millions), principalement en raison de l'impact de la mise en place du régime de déduction pour revenus d'innovation en Belgique (qui incluait un gain exceptionnel de EUR 6,6 millions en relation avec 2S16 et 2017). Le bénéfice net s'est élevé à EUR 10,6 millions au 1S18, comparé à EUR 9,1 millions au 1S17. Le résultat net de base par action s'élève à EUR 0,78 au 1S18, comparé à EUR 0,67 au 1S17.

Emploi

Fin juin 2018, EVS employait 497 personnes (Equivalents Temps Plein - ETPs). Cette diminution de 10 personnes par rapport à mars 2018 est le résultat d'une gestion stricte des ressources et de variations à court terme. Nous prévoyons de terminer l'année 2018 environ au même niveau que fin 2017.

Bilan et flux de trésorerie

Fin juin 2018, les fonds propres représentaient 74,7% du total de bilan. Les stocks s'élevaient à EUR 18,6 millions, incluant environ EUR 3,0 millions d'équipements utilisés par la R&D et pour des démos de produits EVS. C'est une augmentation en comparaison à fin 2017, principalement en raison des équipements produits pour la coupe du monde en Russie. Au passif, les provisions comprennent principalement la provision pour les garanties techniques sur les produits EVS (pièces et main d'œuvre).

Les terrains et constructions contiennent majoritairement le nouveau siège social à Liège. Les amortissements sur ce bâtiment représentent environ EUR 2 millions par an. Les dettes incluent EUR 11,9 millions d'emprunts à long terme (y compris la partie échéant dans l'année), principalement liées au nouveau bâtiment. La société rembourse environ EUR 5,2 millions par an.

Le flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles s'est élevé à EUR 10,3 millions au 1S18. Au 30 juin 2018, le bilan du groupe laissait apparaître EUR 39,6 millions de trésorerie et équivalents de trésorerie.

Fin juin 2018, il y avait 13.625.000 actions EVS en circulation, dont 93.144 détenues par la société. A la même date, 185.000 warrants étaient en circulation avec un prix d'exercice moyen de EUR 30,79 et une maturité moyenne en avril 2022.

Perspectives 2018

Le carnet de commandes (à reconnaître en revenus en 2018) au 25 août 2018 s'élève à EUR 44,3 millions, +18,4% comparé à EUR 37,4 millions l'an passé (+7,9% hors locations pour les grands événements). En plus du carnet de commande à facturer en 2018, EVS a déjà EUR 8,3 millions de commandes à facturer en 2019 et au-delà.

Le management s'attend à une accélération des activités au second semestre de cette année, tirée par une augmentation de la dynamique autour des nouveaux produits, dont la plateforme XT-VIA lancée cet été. En conséquence, le management confirme la prévision de chiffre d'affaires entre EUR 115 millions et EUR 130 millions pour 2018. Nous confirmons également la croissance modérée des charges d'exploitation en 2018, en plus des indexations de salaires structurelles en Belgique.

Conférence téléphonique

EVS tiendra aujourd'hui une conférence téléphonique en anglais à 15h00 CET pour analystes financiers et investisseurs institutionnels. Les autres personnes intéressées peuvent l'écouter, sans poser de questions ("listen-only mode"). La présentation utilisée pendant la conférence téléphonique sera disponible sur le site d'EVS peu avant le début de celle-ci.

Numéros de téléphone: +44 (0)2071 928 000 (Royaume-Uni), +32 (0)2 400 98 74 (Belgique), +1 631 510 7495 (Etats-Unis)
Numéro d'identification de la conférence téléphonique: 5769302

Calendrier sociétaire:

14-18 septembre 2017: foire commerciale IBC (Amsterdam)
15 novembre 2018: résultats du 3T18

Pour plus d'informations, veuillez contacter:

Yvan ABSIL, CFO
Geoffroy d'OULTREMONT, Vice President Investor Relations & Corporate Communication
EVS Broadcast Equipment S.A., Liege Science Park, 13 rue du Bois Saint-Jean, B-4102 Seraing, Belgique
Tél: +32 4 361 70 13. E-mail: corpcom@evs.com; www.evs.com

Déclarations sur les perspectives futures

Ce communiqué de presse contient des déclarations sur les perspectives relatives au business, à la santé financière et aux résultats des opérations d'EVS et de ses filiales. Ces déclarations sont basées sur les attentes actuelles du management d'EVS et sont soumises à un certain nombre de risques et d'incertitudes qui pourraient entraîner que les résultats ou performances actuelles de la société soient significativement différents de ceux décrits dans ces mêmes déclarations. Ces risques et incertitudes sont liés aux changements technologiques et aux exigences du marché, à la concentration des activités de la société dans une seule industrie, au déclin de la demande pour les produits de la société ou de ses filiales, à l'incapacité de développer et d'introduire de nouvelles technologies en temps utiles, aux produits et applications ainsi qu'à la perte de parts de marché et à la pression sur les prix résultant de la concurrence qui pourraient entraîner les résultats ou performances actuelles de la société à différer significativement de ceux décrits dans ces déclarations sur les perspectives. EVS ne s'engage à aucune obligation de communiquer publiquement une révision de ces déclarations pour décrire des événements ou circonstances afin de refléter l'occurrence d'événements non anticipés après la date de ce jour.

A propos d'EVS

EVS est mondialement reconnu comme le leader des technologies de production vidéo en direct. La société a introduit son système Live Slow Motion en 1994 et a continué à construire sur sa réputation de qualité et fiabilité avec des solutions qui mettent en valeur les contenus de sports, divertissements, et actualités en direct. Les innovations, comme la plateforme multimédia C-Cast et le mélangeur vidéo IT DYVI, élèvent la barre pour l'enrichissement, la gestion et la distribution de productions en direct. Les chaînes de télévision, détenteurs de droits, producteurs et exploitants de stades utilisent EVS afin de maximiser la valeur de leurs productions, et augmenter ainsi leurs sources de revenus. Basée en Belgique, EVS a également des bureaux en Europe, au Moyen-Orient, en Asie-Pacifique et en Amérique du Nord. Environ 500 professionnels EVS commercialisent les produits et assurent le support de la marque dans plus de 100 pays. EVS est une société anonyme cotée sur Euronext Bruxelles : EVS, ISIN : BE0003820371. Pour plus d'informations, visitez le site www.evs.com.

États financiers consolidés résumés
ANNEXE 1: COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE RESUME

(EUR milliers)	Annexe	1S18 Revu	1S17 Revu	2T18 Non-audité	2T17 Non-audité
Chiffre d'affaires	5.3	44.075	52.791	21.235	28.258
Coût des ventes		-14.595	-14.497	-7.477	-7.199
Bénéfice brut		29.480	38.294	13.758	21.059
Marge brute %		66,9%	72,5%	64,8%	74,5%
Frais de ventes et administratifs		-13.639	-13.683	-7.079	-7.593
Frais de recherche et de développement		-12.913	-12.217	-5.762	-6.014
Autres produits opérationnels		169	1.254	153	1.180
Autres charges opérationnelles		-172	-238	-94	-165
Plan de participation bénéficiaire et warrants		-587	-563	-489	-549
Résultat d'exploitation (EBIT)		2.339	12.846	488	7.918
Marge d'exploitation (EBIT) %		5,3%	24,3%	2,3%	28,0%
Produits d'intérêts des prêts et dépôts		37	11	19	-4
Charges d'intérêts		-177	-176	-87	-80
Autres produits et (charges) financiers nets	5.6	-296	-487	-123	-428
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		62	56	31	28
Résultat avant impôts (PBT)		1.965	12.250	328	7.433
Impôts sur le résultat	5.7	8.617	-3.157	8.114	-1.895
Résultat net		10.582	9.094	8.442	5.539
Attribuable à :					
Intérêts de tiers		-	-	-	-
Part du groupe		10.582	9.094	8.442	5.539
RÉSULTATS PAR ACTION (en nombre d'actions et en EUR)		1S18 Revu	1S17 Revu	2T18 Non-audité	2T17 Non-audité
Nombre moyen d'actions souscrites sur la période hormis les actions propres		13.522.508	13.509.290	13.525.751	13.512.654
Nombre moyen d'actions dilué		13.522.508	13.509.290	13.525.751	13.512.654
Résultat net, part du groupe, de base		0,78	0,67	0,62	0,41
Résultat net, part du groupe, dilué ⁽¹⁾		0,78	0,67	0,62	0,41
ETAT CONSOLIDE RESUME DU RESULTAT GLOBAL					
(EUR milliers)		1S18 Revu	1S17 Revu	2T18 Non-audité	2T17 Non-audité
Résultat net		10.582	9.094	8.442	5.539
Autres éléments du résultat global de la période					
Effet de la conversion de devises étrangères		62	-508	113	-508
Autres augmentations/(diminutions)		-	-480	-	115
Total des éléments recyclables		62	-988	113	-393
Résultat global de la période		10.645	8.106	8.556	5.145
Attribuable à :					
Intérêts de tiers		-	-	-	-
Part du groupe		10.645	8.106	8.556	5.145

(1) Le résultat net par action dilué est égal au résultat net par action de base, car les 185.000 warrants existants à fin juin 2018 n'étaient pas exerçables comme le cours d'exercice était supérieur au cours de bourse. Les 185.000 warrants ont une maturité moyenne en avril 2022.

**ANNEXE 2: ETAT CONSOLIDE RESUME DE LA SITUATION FINANCIERE
(BILAN)**

ACTIFS (EUR milliers)	Annexe	31 juin 2018 Revu	31 déc. 2017 Audité
Actifs non-courants:			
Goodwill		1.125	1.125
Autres immobilisations incorporelles		506	291
Terrains et constructions	5.11	45.312	45.812
Autres immobilisations corporelles		2.511	2.897
Participations mises en équivalence		1.153	1.091
Autres créances		1.447	1.759
Impôts différés actifs		6.344	3.297
Immobilisations financières		280	273
Total actifs non-courants		58.678	56.546
Actifs courants:			
Stocks		18.594	15.667
Créances commerciales		21.766	33.144
Autres créances et comptes de régularisation		4.378	3.820
Actifs financiers		212	236
Trésorerie et équivalents de trésorerie		39.647	39.423
Total actifs courants		84.598	92.291
Actifs classés comme destinés à la vente	5.3.5	3.695	4.016
Total des actifs		146.971	152.853
PASSIFS (EUR milliers)	Annexe	31 juin 2018 Revu	31 déc. 2017 Audité
Capitaux propres :			
Capital		8.342	8.342
Réserves		104.289	100.452
Actions propres		-3.556	-4.038
Total réserves consolidées		100.732	96.414
Ecarts de conversion		653	590
Capitaux propres, part du groupe		109.728	105.347
Intérêts de tiers		-	-
Capitaux propres	5.4	109.728	105.347
Provisions		1.180	1.212
Impôts différés et latences fiscales		35	-
Dettes financières	5.11	6.675	9.300
Autres dettes		59	59
Dettes non courantes		7.949	10.572
Dettes financières	5.11	5.250	5.250
Dettes commerciales		4.742	5.870
Dettes salariales et sociales		6.611	8.513
Impôts à payer		1.841	8.851
Autres dettes, acomptes reçus, comptes de régularisation		10.850	8.451
Dettes courantes		29.294	36.935
Total des passifs		146.971	152.853

ANNEXE 3: TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE RESUME

(EUR milliers)	Annexe	1S18 Revu	1S17 Revu
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Résultat net, attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère		10.582	9.094
Ajustements pour :			
- Autres produits		-75	-
- Amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles		1.614	1.788
- Plan de participation bénéficiaire et ESOP	5.4	587	563
- Provisions		-32	104
- Charge d'impôts (+) / gain (-)		-8.617	3.157
- Charges/produits d'intérêts		436	652
- Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		-62	-56
Ajustements pour les variations des éléments du fonds de roulement			
- Stocks		-2.927	-1.399
- Créances commerciales		11.644	5.761
- Autres créances et comptes de régularisation		-375	-176
- Dettes commerciales		-1.128	576
- Dettes sociales et salariales		-2.092	-1.932
- Autres dettes, acomptes reçus, comptes de régularisation		2.423	-3.568
- Ecart de conversion		-287	757
<i>Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles</i>		<i>11.691</i>	<i>15.322</i>
Impôts payés	5.7	-1.383	-12.012
Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles		10.308	3.310
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Acquisitions (-) / ventes (+) immobilisations incorporelles		-262	-6
Acquisitions (-) immobilisations corporelles		-350	-823
Ventes (+) immobilisations corporelles		75	-
Acquisitions (-) / ventes (+) autres immobilisations financières		-7	2
Flux nets de trésorerie provenant des activités d'investissement		-544	-827
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Remboursements de dettes	5.11	-2.625	-2.625
Intérêts payés		-170	-176
Intérêts reçus		37	11
Dividendes reçus d'entreprises détenues		-	-
Dividende intérimaire payé		-	-
Dividende final payé		-6.758	-9.446
Autre allocation		-399	-480
Acquisition/vente d'actions propres	4, 5.4	-399	-480
Flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		-9.915	-12.716
Augmentation/diminution de la trésorerie et équivalents de trésorerie			
Différence de change nette		377	-1.266
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période		39.423	53.150
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période		39.647	41.651

ANNEXE 4: ETAT CONSOLIDE RESUME DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(EUR milliers)	Capital	Réserves	Actions propres	Ecart de conversion	Capitaux propres, part du groupe	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Solde au 1^{er} janvier 2017	8.342	92.610	-4.548	1.040	97.445	-	97.445
Résultat global pour la période		8.614		-508	8.106		8.106
Acquisition d'intérêts minoritaires					-		-
Paiements basés sur des actions		563			563		563
Opérations concernant les actions propres			509		509		509
Dividende intérimaire							
Dividende final		-9.446			-9.446		-9.446
Solde au 30 juin 2017	8.342	92.340	-4.038	532	97.177	-	97.177

(EUR milliers)	Capital	Réserves	Actions propres	Ecart de conversion	Capitaux propres, part du groupe	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Solde au 1^{er} janvier 2018 (publié)	8.342	100.452	-4.038	590	105.347	-	105.347
Changements de méthodes comptables		-34			-34		-34
Solde au 1^{er} janvier 2018 (ajusté)	8.342	100.418	-4.038	590	105.313	-	105.313
Résultat global pour la période		10.582		62	10.645		10.645
Acquisition d'intérêts minoritaires							-
Paiements basés sur des actions		443			443		443
Opérations concernant les actions propres			482		482		482
Dividende final		-6.758			-6.758		-6.758
Dividende intérimaire							-
Autre allocation		-399			-399		-399
Solde au 30 juin 2018	8.342	104.287	-3.556	653	109.726	-	109.726

ANNEXE 5: NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES RESUMES**NOTE 5.1: PRINCIPES DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS**

Les états financiers consolidés du Groupe EVS pour une période de 6 mois arrêtés au 30 juin 2018 ont été préparés et sont présentés conformément aux normes IFRS, telles qu'approuvées pour application par l'Union Européenne. Le cadre et les normes comptables approuvées par l'Union Européenne sont accessibles via le lien suivant: http://ec.europa.eu/finance/company-reporting/index_fr.htm. La publication de ces comptes intermédiaires condensés du Groupe a été autorisée par le Conseil d'Administration du 28 août 2018. Ce rapport intermédiaire fournit uniquement une explication des événements et transactions significatifs nécessaires à la compréhension des changements de la situation financière depuis la dernière période de reporting annuel, et doit donc être lu conjointement avec les états financiers consolidés complets de 2017.

NOTE 5.2: RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers intermédiaires ont été préparé en conformité avec la norme IAS 34 Information financière intermédiaire, telle que publiée par l'IASB et adoptée par l'UE. Les règles et les méthodes comptables utilisées pour la préparation des états financiers consolidés IFRS sont les mêmes que celles qui ont été utilisées pour les comptes financiers consolidés 2016. Les règles et méthodes comptables IFRS de la société sont disponibles dans le rapport annuel 2017 sur le site www.evs.com, à l'exception de toutes les normes et interprétations, nouvelles ou révisées qui ont été adoptées au 1^{er} janvier 2018 et qui sont reprises ci-dessous :

- Amendements IFRS 2 Paiement fondé sur des actions - Classification et évaluation des transactions dont le paiement est fondé sur des actions, date d'entrée en vigueur : 1^{er} janvier 2018.
- IFRS 9 – Instruments financiers, date d'entrée en vigueur : 1^{er} janvier 2018.
- Amendements à IFRS 9 Instruments financiers – Clauses de remboursement anticipé prévoyant une compensation négative, date d'entrée en vigueur : 1^{er} janvier 2019.
- IFRS 15 – Produits des activités ordinaires (chiffre d'affaires) tirés de contrats conclus avec des clients, y compris les amendements à IFRS 15, date d'entrée en vigueur : 1^{er} janvier 2018.
- Amendements IAS 40 Transfert d'immeubles de placement, date d'entrée en vigueur : 1^{er} janvier 2018.
- IFRIC 22 Transactions en monnaie étrangère et contrepartie anticipée, date d'entrée en vigueur : 1^{er} janvier 2018.
- Amélioration annuelle des IFRS Cycle (2014-2016), date d'entrée en vigueur : 1^{er} janvier 2018.

L'adoption de ces nouvelles règles, modifiées ou révisées n'a pas eu d'impact significatif sur les états financiers condensés du Groupe à l'exception de:

- Depuis le 1^{er} janvier 2018, IFRS 15 – Produits des activités ordinaires est applicable. Le groupe EVS a choisi l'approche transitionnelle rétrospective modifiée pour la transition vers la nouvelle norme, cependant, la transition vers IFRS 15 n'a pas eu d'impact matériel au 1^{er} janvier 2018 pour les contrats avec des obligations de performance encore à satisfaire sous la norme précédente.
- Au 1^{er} janvier 2018, IFRS 9 – Instruments financiers est aussi applicable.
 - Les dispositions de classification et d'évaluation requises par IFRS 9 n'ont pas eu d'impact car les créances commerciales de la société rencontrent les conditions pour être comptabilisées en coûts amortis selon IFRS 9.
 - Le nouveau modèle de dépréciation selon la norme IFRS 9 impose de comptabiliser de provisions pour dépréciation d'après le modèle des pertes de crédit attendues. Cela s'applique à tous les actifs financiers comptabilisés en coûts amortis, principalement les créances commerciales. A la date de la transition, le groupe EVS a estimé l'impact de ce changement à un montant de EUR 34 milliers, lesquels ont été comptabilisés dans la balance d'ouverture des fonds propres étant donné que l'information comparative n'a pas été retravaillée conformément aux exigences de transition de la nouvelle norme. Le montant de la dépréciation au 30 juin 2018 n'était pas significativement différent de celui-ci et par conséquent, aucun changement n'a été comptabilisé.

NOTE 5.3: INFORMATION SECTORIELLE

D'un point de vue opérationnel, la société est intégrée verticalement avec la grande majorité de ses effectifs au siège central en Belgique, en particulier les fonctions de recherche et développement, de production, de marketing et de services généraux, ce qui explique que la majorité des investissements et des dépenses se situe au niveau de la maison-mère belge. Les filiales étrangères sont principalement des filiales de distribution et de représentation. Le Chief Operating Decision Maker, autrement dit le Comité Exécutif, vérifie les résultats et les plans opérationnels mais décide également de l'affectation des ressources à l'échelle de l'entreprise. Les ventes portent sur des produits de même nature, les équipements numériques de production télévisuelle. Elles sont réalisées par des équipes commerciales polyvalentes. Le reporting interne à la société est le reflet de l'organisation opérationnelle décrite ci-avant et se caractérise par la forte intégration des activités de l'entreprise.

En conséquence, la société est constituée d'un seul segment au sens de la norme IFRS 8 et le compte de résultats consolidés du groupe reflète ce segment unique. Tous les actifs long-terme sont localisés dans la société-mère EVS Broadcast Equipment SA en Belgique. Toutefois, cela n'exclut pas une évolution future de la segmentation en fonction du développement de la société, de ses produits et de ses indicateurs internes de performance.

La société ne fournit qu'un seul type de solutions: des solutions intégrés de production, avec une architecture modulaire consistante. Tel est le produit d'EVS. Il n'y a pas d'autre catégorie significative, tant sur le plan individuel que global. En effet, des

modules identiques peuvent répondre aux besoins des différents marchés, tels que Sports, Entertainment, News et Media. Nos clients sont eux-mêmes souvent multi-marchés. Donner de l'information par module n'est donc pas pertinent pour EVS.

Au niveau des informations relatives aux zones géographiques, les activités sont divisées entre les régions suivantes: l'Asie-Pacifique ("APAC"), l'Europe, Moyen-Orient et Afrique ("EMEA") et l'Amérique ("NALA" / "Amérique"). Cette division correspond à la découpe organisationnelle des services commerciaux et de support au sein du groupe qui opère à l'échelle mondiale. Une quatrième zone est dédiée aux grands événements de nature mondiale ("Grands événements sportifs").

La société fournit des informations complémentaires, à savoir une présentation des ventes par destination: les "Cars de régie TV", les "Studios et autres" et les "Locations liées aux grands événements sportifs" pour les contrats liés aux grands événements sportifs des années paires.

Enfin, les ventes sont présentées par nature: ventes de systèmes ou prestations de services.

5.3.1. Informations sur le chiffre d'affaires par destination

Les ventes peuvent être présentées par destination: "Cars de régie TV", "Studios et autres" et "Locations liées aux grands événements sportifs". La maintenance et le service après-vente sont inclus dans les solutions complètes proposées aux clients.

2T18	2T17	% 2T18/ 2T17	Chiffre d'affaires (EUR milliers)	1S18	1S17	% 1S18/ 1S17
6.378	16.557	-61,5%	Cars de régie TV	16.059	33.977	-52,7%
11.031	10.700	+3,1%	Studios et autres	19.956	17.804	+12,1%
3.826	1.001	N/A	Locations liées aux grands événements sportifs	8.060	1.010	N/A
21.236	28.258	-24,8%	Total du chiffre d'affaires	44.075	52.791	-16,5%

5.3.2. Informations sur le chiffre d'affaires par zone géographique

Les activités sont divisées entre trois régions: l'Asie-Pacifique ("APAC"), l'Europe, le Moyen-Orient et l'Afrique ("EMEA"), et l'Amérique. Les locations liées aux grands événements sportifs sont également reprises à part.

Chiffre d'affaires pour le trimestre (EUR milliers)	APAC hors événements	EMEA hors événements	Amérique hors événements	Locations liées aux événements	TOTAL
Chiffre d'affaires 2T18	5.083	9.599	2.728	3.826	21.236
Évolution par rapport à 2T17 (%)	-23,2%	-15,0%	-70,8%	N/A	-24,8%
Variation par rapport à 2T17 (%) à taux de change constant	-23,2%	-15,0%	-68,5%	N/A	-24,1%
Chiffre d'affaires 2T17	6.620	11.288	9.349	1.001	28.258

Chiffre d'affaires 6 mois (EUR milliers)	APAC hors événements	EMEA hors événements	Amérique hors événements	Locations liées aux événements	TOTAL
Chiffre d'affaires 1S18	10.553	16.259	9.203	8.060	44.075
Évolution par rapport à 1S17 (%)	-30,9%	-27,1%	-35,2%	N/A	-16,5%
Variation par rapport à 1S17 (%) à taux de change constant	-30,9%	-27,1%	-27,6%	N/A	-14,4%
Chiffre d'affaires 1S17	15.266	22.305	14.210	1.010	52.791

Les ventes réalisées avec des clients externes en Belgique (le pays d'origine de la société) sont inférieures à 5% des ventes totales de la période. Sur les 12 derniers mois, le groupe a réalisé des ventes significatives à des clients externes (selon la définition de IFRS 8) dans un pays: les États-Unis (Amérique, EUR 23,4 millions).

5.3.3. Information sur les chiffre d'affaires par nature

Le chiffre d'affaires peut être présenté par nature: systèmes et services.

2T18	2T17	% 2T18/ 2T17	Chiffre d'affaires (EUR milliers)	1S18	1S17	% 1S18/ 1S17
18.415	25.765	-28,5%	Systèmes	38.485	47.691	-19,3%
2.820	2.492	+13,2%	Services	5.590	5.100	+9,6%
21.236	28.258	-24,8%	Total du chiffre d'affaires	44.075	52.791	-16,5%

Les services comprenant les conseils, les installations, la gestion de projets, les formations, la maintenance, le support à distance, sont inclus dans les factures.

5.3.4. Information sur les clients importants

Aucun client externe de la société n'a représenté plus de 10% des ventes sur les 12 derniers mois.

5.3.5. Autres produits opérationnels et actifs classés comme destinés à la vente

Au 30 juin 2017, les "actifs classés comme destinés à la vente" représentent EUR 4,0 millions et se rapportent aux bâtiments qui étaient occupés par la société avant de déménager vers le nouveau siège social. Ces bâtiments sont classifiés comme actifs classés comme destinés à la vente depuis plus de 12 mois, mais EVS reste fidèle à son plan de vendre ces bâtiments. En conséquence, ces bâtiments restent classifiés comme actifs classés comme destinés à la vente. En ce moment, il n'y a pas d'indication de réduction de valeur pour ces bâtiments.

Au premier semestre 2018, un petit bâtiment (EUR 0,3 million) a été reclassé en Terrains et Constructions, suite à la décision de la société d'arrêter le processus de vente de ce bâtiment, et compte l'utiliser pour ses propres besoins. Suite à la reclassification, un ajustement d'amortissement a été enregistré pour EUR 0,03 million au 2T18. Il n'y a pas de risque de réduction de valeur sur ce bâtiment.

Pour le plus grand bâtiment toujours classé en Actifs classés comme destinés à la vente, EVS a reçu une offre liante (sujette à conditions). En conséquence, la clôture de la transaction est attendue au 2S18.

NOTE 5.4: TITRES REPRÉSENTATIFS DU CAPITAL

Le nombre d'actions propres a évolué comme suit au cours de la période, ainsi que les warrants en circulation en fin d'exercice:

	2018	2017
Nombre d'actions propres au 1^{er} janvier	105.771	119.111
Acquisitions d'actions propres sur le marché	-	-
Ventes d'actions propres sur le marché	-	-
Attribution aux plans de participation bénéficiaire	-12.627	-13.090
Ventes liées au plan de warrants attribués au personnel (ESOP) et autres transactions	-	-250
Nombre d'actions propres au 30 juin	93.144	105.771
Warrants en circulation au 30 juin	185.000	207.850

Au 1S18, la société n'a pas racheté d'actions. Aucune action n'a été utilisée afin de satisfaire l'exercice des warrants par les employés. L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 15 mai 2018 a approuvé l'attribution de 12.627 actions aux employés EVS (attribution de 42 actions à chaque membre du personnel au prorata de leur temps effectif ou assimilé d'occupation en 2017) comme récompense pour leur contribution au succès du groupe. Fin juin 2018, la société détenait 93.144 actions propres à un coût moyen historique de EUR 38,18. A la même date, 185.000 warrants étaient en circulation, avec un prix d'exercice moyen de EUR 30,79 (pas d'attribution, pas d'exercice, annulation de 47.900 warrants au 1H18) avec une maturité moyenne en avril 2022.

NOTE 5.5: DIVIDENDES

L'Assemblée Générale Ordinaire du 15 mai 2018 a approuvé le paiement d'un dividende total brut de EUR 1,00 par action, incluant le dividende intérimaire de EUR 0,50 payé en novembre 2017. Cela s'est traduit par un dividende final brut de EUR 0,50 par action (coupon dématérialisé n°26, date de détachement le 22 mai et date de paiement le 24 mai).

(EUR milliers)	# Coupon	2018	2017
- Dividende final pour 2016 (EUR 0,70 par action hors actions propres)	24	-	9.446
- Dividende intérimaire pour 2017 (EUR 0,50 par action hors actions propres)	25	-	6.760
- Dividende final pour 2017 (EUR 0,50 par action hors actions propres)	26	6.760	-
Total des dividendes payés		6.760	16.206

NOTE 5.6: AUTRES PRODUITS/(CHARGES) FINANCIERS NETS

(EUR milliers)	1S18	1S17
Résultat de change des comptes statutaires	-582	227
Résultat de change lié à la méthodologie de consolidation IFRS	232	-691
Autres résultats financiers	54	-23
Autres produits/(charges) financiers nets	-296	-487

La devise fonctionnelle d'EVS Broadcast Equipment S.A. et de toutes les filiales est l'euro, à l'exception de la filiale américaine EVS Inc., dont la devise fonctionnelle est le dollar américain. La devise de présentation des comptes consolidés du Groupe EVS est l'euro. Pour plus d'informations sur les taux de change, voir aussi l'annexe 5.9.

NOTE 5.7: IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT
Réconciliation de la charge d'impôts

Le rapprochement entre la charge d'impôts obtenue en appliquant le taux d'impôt effectif du groupe au résultat opérationnel avant impôts, et la charge d'impôts obtenue en appliquant le taux d'impôt théorique en vigueur pour les deux périodes est le suivant :

(EUR milliers)	1S18	1S17
Réconciliation entre le taux d'impôt effectif et le taux d'impôt théorique applicable		
Résultat avant impôts, quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence	1.903	12.195
Charge d'impôts réelle sur base du taux d'impôt effectif	8.617	-3.157
Taux d'impôt effectif	-452,8%	25,9%
Éléments de réconciliation pour l'impôt théorique nominal		
Impact fiscal sur la reprise d'une dette	-	-391
Impact fiscal de la déduction pour intérêts notionnels	-	-17
Impact fiscal des frais non déductibles	155	182
Impact fiscal de l'utilisation de pertes fiscales	-23	-
Impact fiscal des déductions pour investissement R&D	-604	-656
Impact fiscal des déductions pour revenus d'innovation	-1.004	-
Impact fiscal des déductions pour revenus d'innovation (rattrapage sur les années précédentes)	-6.553	-
Impact fiscal des sur- et sous-évaluations liées aux années antérieures	-594	342
Autre augmentation/(diminution)	182	129
Charge totale d'impôts des entités du groupe calculée sur base des taux locaux nominaux respectifs	176	-3.569
Taux d'impôt théorique applicable	-9,2%	29,3%

NOTE 5.8: PERSONNEL

(en équivalents temps plein)	Au 30 juin	Moyenne sur 3 mois
2018	497	502
2017	479	479
Variation	+3,8%	+4,8%

NOTE 5.9: TAUX DE CHANGE

Le taux de change qui influence principalement les états financiers consolidés est l'EUR/USD lequel a été pris en compte de la manière suivante:

Taux de change USD / EUR	Moyenne 1S	Moyenne 2T	Au 30 juin
2018	1,2103	1,1915	1,1658
2017	1,0830	1,1021	1,1412
Variation	-10,5%	-7,5%	-2,1%

Au 1S18, le taux moyen du dollar américain contre l'Euro a diminué de 10,5%. Cela a eu un impact négatif de EUR 1,1 million (2,1%) sur les ventes.

NOTE 5.10: INSTRUMENTS FINANCIERS

Les justes valeurs estimées des actifs et passifs financiers sont égales à leur valeur comptable figurant au bilan.

Périodiquement, EVS mesure, sur un horizon annuel, son exposition attendue au risque de change transactionnel, principalement liée au risque EUR/USD. Etant donné que le groupe est «long» en USD et sur base des prévisions de ventes, EVS couvre ses flux nets en USD par des contrats de change à terme. Le résultat de ces couvertures est comptabilisé au niveau du résultat financier.

Au 30 juin 2018, le groupe détenait USD 3,5 millions en contrats de couverture, avec une échéance moyenne en novembre 2018, et un taux de change moyen EUR/USD de 1,2341. La juste valeur de ces instruments financiers au 30 juin 2018 est de EUR -0,1 million.

NOTE 5.11: DETTE FINANCIERE

Pour financer partiellement son nouveau siège social et d'exploitation, EVS a contracté un total de EUR 30 millions d'emprunts. EVS a commencé à rembourser ces emprunts, et continuera à le faire graduellement jusqu'en 2020, avec des remboursements annuels de EUR 5,2 millions. Au 4T16, EVS a tiré bénéfice des taux d'intérêts bas pour réorganiser (sans changement du montant global et sans coûts associés) et simplifier certaines de ses lignes de crédit relatives au financement du nouveau siège social. Suite à cela, EVS dispose maintenant de 3 lignes de crédit de EUR 5,4 millions chez Belfius, ING et BNP Paribas Fortis, arrivant toutes à échéance en 2020. Au 1S18, EUR 2,6 millions ont été remboursés.

NOTE 5.12: PLANS DE PENSION

Les employés d'EVS Broadcast Equipment SA bénéficient d'une assurance-groupe. Dans ce contexte, EVS verse une contribution auprès de compagnies d'assurance pour chaque employé. EVS bénéficie d'un rendement minimum garanti par les Compagnies d'assurance avec lesquelles elle a mis en place les plans de pension, et ce jusqu'au 31 décembre 2016 (obligation de rendement minimal auquel les contributions sont soumises par la Loi).

Cependant, en date du 18 décembre 2015, le législateur belge a décidé de mettre à jour et d'apporter des précisions au sujet du rendement minimum garanti. Avant le 31 décembre 2015, le taux minimum garanti sur les cotisations versées par l'employeur et par l'employé était respectivement de 3,25% et de 3,75%. A partir de 2016, le taux a été diminué à 1,75% et est recalculé annuellement sur base du taux sans risque des obligations d'Etat à 10 ans. La norme IAS19 assimile les plans de pension belge du type « cotisations définies » qui garantissent un rendement minimum sur les cotisations, à des plans du type « prestations définies », puisque l'employeur n'est pas responsable du paiement des cotisations mais doit couvrir le risque d'investissement jusqu'au rendement minimum garanti applicable. Les rendements garantis par les compagnies d'assurances sont la plupart du temps inférieurs ou équivalents au taux minimum garanti par la loi. Dès lors que le Groupe ne s'est pas couvert totalement pour son risque de rendement par le biais d'un contrat d'assurance, il convient de comptabiliser une provision. Les plans chez EVS sont financés au travers de polices d'assurance groupe. Les contrats font l'objet d'un taux d'intérêt contractuel garanti par la compagnie d'assurance. Lorsqu'un sous-financement apparaît, ce déficit est couvert par le fonds de financement et si celui-ci s'avère insuffisant, des cotisations supplémentaires sont versées par l'employeur.

Cette analyse est effectuée tous les ans et un montant est pris en compte de résultats si nécessaire. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la note 6.4 du rapport annuel 2017.

NOTE 5.13: ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le 17 juillet 2018, EVS a annoncé que le Conseil d'Administration et Muriel De Lathouwer avaient convenu de commun accord de mettre un terme à ses mandats et fonctions d'administrateur déléguée et CEO de l'entreprise (fonctions et mandats qu'elle exerçait principalement à travers sa société Much sprl), avec effet au 10 juillet 2018.

Il n'y a pas eu d'autres événements postérieurs à la clôture pouvant avoir un impact significatif sur le bilan ou compte de résultat d'EVS.

NOTE 5.14: RISQUES ET INCERTITUDES

Investir dans l'action EVS comporte des risques et des incertitudes. Les risques et incertitudes s'appliquant pour les mois restants de l'année 2018 sont similaires aux risques et incertitudes identifiés par le management de la société et décrits dans le rapport de gestion du rapport annuel (disponible sur WWW.EVS.COM).

NOTE 5.15: CONFLITS D'INTÉRÊT - TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Pendant la période considérée, il n'y a pas eu de conflits d'intérêt selon la procédure spécifique prévue par les Articles 523 et 524 du Code des Sociétés.

Il n'y a pas eu de transactions significatives entre parties liées.

Il n'y a pas eu de modifications affectant les transactions entre parties liées décrites dans le dernier rapport de gestion.

Rapport du commissaire sur les données comptables reprises dans le communiqué semestriel d'EVS Broadcast Equipment SA

Nous avons comparé les données comptables reprises dans le communiqué semestriel d'EVS Broadcast Equipment SA avec les états financiers consolidés intermédiaires résumés arrêtés au 30 juin 2018, dont le total du bilan s'élève à K€ 146.971 et dont le compte de résultats se solde par un bénéfice net (participation du groupe) de K€ 10.581. Nous confirmons que ces données comptables ne présentent pas de disparités significatives par rapport aux états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Nous avons émis un rapport d'examen limité relatif à ces états financiers consolidés intermédiaires résumés, déclarant que, sur la base de notre examen limité, aucun élément n'a été révélé qui impliquerait que ces états financiers consolidés intermédiaires résumés ne sont pas présentés, dans tous leurs aspects significatifs, conformément à l'IAS 34 Information Financière Intermédiaire, approuvé par l'Union Européenne.

Liège, le 28 août 2018

Ernst & Young Réviseurs d'Entreprises SCCRL
Commissaire
représentée par

Marie-Laure Moreau
Associée*
*Agissant au nom d'une SPRL

Réf: 19MLM0020

Certification des personnes responsables

Pierre De Muelenaere, Administrateur délégué et CEO par intérim
Yvan ABSIL, CFO

attestent que, à leur connaissance,

- a) les états financiers intérimaires résumés, préparés conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS) adoptées par l'Union Européenne, donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats de l'émetteur et des entreprises comprises dans la consolidation,
- b) le Rapport de Gestion contient un exposé fidèle des événements importants et des principales transactions entre parties liées survenus lors des six premiers mois de 2017, en ce compris leur impact sur les états financiers condensés et une description des risques et incertitudes pour les mois restant de l'exercice fiscal.