

Publication le 17 mai 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 PREMIER TRIMESTRE 2018

> Faits marquants 1T18

- Chiffre d'affaires de EUR 22,8 millions, -6,9% comparé au 1T17 (-20,0% hors locations pour les grands événements sportifs et à taux de change constant)
- Augmentation importante des charges d'exploitation comparé au 1T17, à la suite des recrutements annoncés au 4T17 et 1T18 en R&D, afin de refléter le portefeuille de produits plus important
- Marge d'exploitation de 8,1%
- Bénéfice net de EUR 2,1 millions, bénéfice par action de EUR 0,16

> Dividende total brut de EUR 1,00 par action (dividende final brut de EUR 0,50) approuvé par l'Assemblée Générale Ordinaire

> Perspectives

- Carnet de commande de EUR 32,3 millions au 10 mai 2018 (à facturer en 2018)
 - > -9,0% par rapport à 2017 (-27,8% hors locations pour les grands événements sportifs)
- EUR 6,6 millions de commandes supplémentaires à facturer en 2019 et après
- Le chiffre d'affaires 2018 devrait se situer entre EUR 115 millions et EUR 130 millions
- Croissance modérée des charges d'exploitation en 2018 en raison d'investissements en R&D pour le développement des nouveaux produits, en plus des indexations de salaires structurelles en Belgique de ±2%

CHIFFRES CLÉS

EUR millions, sauf bénéfice par action (EUR)	Non-audité		
	1T18	1T17	1T18/1T17
Chiffre d'affaires	22,8	24,5	-6,9%
Marge brute	15,7	17,2	-8,8%
Marge brute %	68,8%	70,3%	-
Résultat d'exploitation – EBIT	1,9	4,9	-62,4%
Marge d'exploitation – EBIT %	8,1%	20,1%	-
Bénéfice net (part du groupe)	2,1	3,6	-39,8%
Bénéfice net de base par action (part du groupe)	0,16	0,26	-39,8%

COMMENTAIRES

“Bien que nous ayons été déçus par l'évolution du marché au premier trimestre de l'année, nous continuons à voir une dynamique croissante autour des lancements et développements de nouveaux produits et nous ne perdons pas de parts de marché. Par exemple, lors du récent salon NAB à Las Vegas, EVS a présenté la nouvelle plateforme XT-VIA, qui sera disponible dès cet été. Combinant plus de possibilités (6 canaux en 4K et toutes les avancées technologiques les plus récentes) avec le plus haut niveau de fiabilité et de service, le serveur XT-VIA devrait soutenir, au second semestre 2018, les investissements des clients qui ont des besoins en ultra haute-définition” a déclaré Muriel De Lathouwer.

Commentant les résultats et les perspectives, Yvan Absil, Directeur Financier, a déclaré: “Notre chiffre d'affaires de EUR 22,8 millions au premier trimestre est la combinaison du très bon 4^{ème} trimestre 2017 et du carnet de commandes annoncé le 15 février. Nos charges d'exploitation ont augmenté par rapport au 1T17 suite à l'augmentation prévue du nombre d'employés au 4T17 et 1T18 pour refléter la plus grande gamme de produits. Pour 2018, nous anticipons une accélération de l'activité après un début d'année en douceur. En conséquence, nous prévoyons un chiffre d'affaires compris entre EUR 115 millions et EUR 130 millions, et nous continuons de prévoir une croissance modérée des charges d'exploitation par rapport à 2017, en plus des indexations salariales structurelles en Belgique.”

Chiffre d'affaires au 1T18

Chiffre d'affaires – EUR millions	1T18	1T17	%1T18/ 1T17
Total communiqué	22,8	24,5	-6,9%
Total à taux de change constant	23,9	24,5	-2,8%
Total à taux de change constant hors locations pour les événements sportifs	19,6	24,5	-20,0%

Le chiffre d'affaires d'EVS s'est élevé à EUR 22,8 millions au 1T18, une diminution de 6,9% par rapport au 1T17 (-20,0% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements). Les ventes de solutions dans le marché Cars de régie TV représentaient 42,4% des ventes totales du groupe. Les ventes en Studios et autres représentaient 39,1% du total des ventes et les locations liées aux grands événements sportifs, 18,5% des ventes totales au 1T18.

Géographiquement, les ventes (hors locations pour les grands événements) ont évolué comme suit au 1T18:

- Europe, Moyen-Orient et Afrique ("EMEA"): EUR 6,7 millions.
- "Amérique": EUR 6,5 millions.
- Asie & Pacifique ("APAC"): EUR 5,5 millions.

Résultats du premier trimestre 2018

La marge brute consolidée était de 68,8% au 1T18, par rapport à 70,3% au 1T17 en raison du chiffre d'affaires plus faible. Comme attendu, les charges d'exploitation ont augmenté de 11,5% comparé à 1T17 à la suite des recrutements plus élevés au 4T17 et 1T18 afin de couvrir le portefeuille de produits plus important. Cela résulte en une marge d'exploitation (EBIT) au 1T18 de 8,1%. Les charges d'impôts sont positives ce trimestre (EUR 0,5 million), principalement en raison du mix géographique des revenus et des coûts au 1T18 (plus de coûts en Belgique, résultant en une perte pour cette entité). Le bénéfice net du groupe s'élève à EUR 2,1 millions au 1T18, comparé à EUR 3,6 millions au 1T17. Le résultat net de base par action s'élève à EUR 0,16 au 1T18 (EUR 0,26 au 1T17).

Emploi

Fin mars 2018, EVS employait 508 personnes (Equivalents Temps Plein - ETPs). Comme annoncé, cette croissance de 15 personnes au 1T18 reflète le périmètre élargi de nos équipes de recherche & développement, avec la gamme de nouveaux produits. Après deux trimestres consécutifs de recrutements plus importants, ces derniers devraient diminuer dans le reste de l'année.

Bilan et flux de trésorerie

Fin mars 2018, les fonds propres représentaient 69,0% du total de bilan. Les stocks s'élevaient à EUR 17,9 millions, incluant environ EUR 3,0 millions d'équipements utilisés par la R&D et pour des démos de produits EVS. Cela représente une augmentation par rapport à fin 2017, principalement en raison des équipements produits en vue de la coupe du monde en Russie cet été. 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 le bâtiment représentent environ EUR 2,1 millions sur base annuelle. Les dettes incluent EUR 13,6 millions d'emprunts à long terme (y compris la partie échéant dans l'année), principalement liées au nouveau bâtiment. La société a commencé à rembourser ces emprunts en 2015, avec environ EUR 5,2 millions de remboursements par an.

Le flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles s'est élevé à EUR 10,3 millions au 1T18. Au 31 mars 2018, le bilan du groupe laissait apparaître EUR 48,2 millions de trésorerie et équivalents de trésorerie.

Fin mars 2018, il y avait 13.625.000 actions EVS en circulation, dont 105.771 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 facturer en 2018) au 10 mai 2018 s'élève à EUR 32,3 millions, -9,0% comparé à EUR 35,5 millions l'an passé (-27,8% hors locations pour les grands événements sportifs). En plus du carnet de commande à facturer en 2018, EVS a déjà EUR 6,6 millions de commandes à facturer en 2019 et au-delà.

Le management continue à voir une dynamique croissante autour des lancements et développements de nouveaux produits. Le serveur XT-VIA, qui sera disponible dès cet été, devrait soutenir, au second semestre 2018, les investissements des clients qui ont des besoins en ultra haute-définition. Le chiffre d'affaires 2018 devrait être compris entre EUR 115 millions et EUR 130 millions, soutenu par une accélération de l'activité après un début d'année "soft". Nous continuons de prévoir une croissance modérée des charges d'exploitation par rapport à 2017, en plus des indexations salariales structurelles en Belgique de $\pm 2\%$.

Assemblée Générale Ordinaire

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires s'est tenue ce mardi 15 mai 2018 au siège de la société. L'ordre du jour et tous les résultats sont disponibles sur le site de la société: www.evs.com.

Statut du contrôle par le Commissaire

Le commissaire Ernst & Young Réviseurs d'Entreprises SCCRL n'a pas revu les états financiers trimestriels tels que présentés dans ce communiqué de presse.

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)1452 555 566 (Royaume-Uni), +32 (0)81 70 00 61 (Belgique), +1 631 510 7498 (Etats-Unis)
Numéro d'identification de la conférence téléphonique: 6279538

Calendrier sociétaire:

22 mai 2018: dividende final: date de détachement
23 mai 2018: dividende final: date d'enregistrement
24 mai 2018: dividende final: date de paiement
30 août 2018: résultats du 2T18
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 intérimaires

ANNEXE 1: COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE RESUME

(EUR milliers)	Annexe	1T18 Non-audité	1T17 Non-audité
Chiffre d'affaires	5.3	22.839	24.533
Coût des ventes		-7.117	-7.298
Bénéfice brut		15.723	17.235
Marge brute %		68,8%	70,3%
Frais de ventes et administratifs		-6.560	-6.089
Frais de recherche et de développement		-7.151	-6.203
Autres produits opérationnels		16	74
Autres charges opérationnelles		-78	-73
Plan de participation bénéficiaire et warrants		-98	-15
Résultat d'exploitation (EBIT)		1.852	4.929
Marge d'exploitation (EBIT) %		8,1%	20,1%
Produits d'intérêts des prêts et dépôts		18	15
Charges d'intérêts		-89	-95
Autres produits et (charges) financiers nets	5.6	-173	-59
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		31	28
Résultat avant impôts (PBT)		1.638	4.817
Impôts sur le résultat	5.7	503	-1.262
Résultat net		2.141	3.555
Attribuable à :			
Intérêts de tiers			
Part du groupe		2.141	3.555
		1T18	1T17
RÉSULTATS PAR ACTION (en nombre d'actions et en EUR)		Non-audité	Non-audité
Nombre moyen d'actions souscrites sur la période hormis les actions propres		13.519.229	13.505.889
Nombre moyen d'actions dilué ⁽¹⁾		13.519.229	13.505.889
Résultat net, part du groupe, de base		0,16	0,26
Résultat net, part du groupe, dilué ⁽¹⁾		0,16	0,26
ETAT CONSOLIDE RESUME DU RESULTAT GLOBAL			
(EUR milliers)		1T18	1T17
		Non-audité	Non-audité
Résultat net		2.141	3.555
Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôts			
Effet de la conversion de devises étrangères		-51	-103
Autres augmentations/(diminutions)		-	-491
Total des éléments recyclables		-51	-594
Résultat global de la période		2.090	2.961
Attribuable à :			
Intérêts de tiers		-	-
Part du groupe		2.090	2.961

(1) Le résultat net par action dilué est égal au résultat net par action de base, car les 185.000 warrants existants à fin mars 2018 n'étaient pas exerçables comme le cours d'exercice était inférieur 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 mar. 2018 Non Audité	31 déc. 2017 Audité
Actifs non-courants:			
Goodwill		1.125	1.125
Autres immobilisations incorporelles		294	291
Terrains et constructions	5.11	45.369	45.812
Autres immobilisations corporelles		2.780	2.897
Participations mises en équivalence		1.122	1.091
Autres créances		1.603	1.759
Impôts différés actifs		4.286	3.297
Immobilisations financières		271	273
Total actifs non-courants		56.850	56.546
Actifs courants:			
Stocks		17.906	15.667
Créances commerciales		23.394	33.144
Autres créances et comptes de régularisation		5.311	3.820
Actifs financiers		206	236
Trésorerie et équivalents de trésorerie		48.196	39.423
Total actifs courants		95.013	92.291
Actifs classés comme destinés à la vente	5.3.5	4.016	4.016
Total des actifs		155.880	152.853

PASSIFS (EUR milliers)	Annexe	31 mar. 2018 Non Audité	31 déc. 2017 Audité
Capitaux propres :			
Capital		8.342	8.342
Réserves		102.658	100.452
Actions propres		-4.038	-4.038
Total réserves consolidées		98.619	96.414
Ecarts de conversion		539	590
Capitaux propres, part du groupe		107.501	105.347
Intérêts de tiers		-	-
Capitaux propres	5.4	107.501	105.347
Provisions		1.187	1.212
Impôts différés et latences fiscales		29	-
Dettes financières	5.11	8.363	9.300
Autres dettes		59	59
Dettes non courantes		9.638	10.572
Dettes financières	5.11	5.250	5.250
Dettes commerciales		5.898	5.870
Dettes salariales et sociales		9.033	8.513
Impôts à payer		9.207	8.851
Autres dettes. acomptes reçus, comptes de régularisation		9.353	8.451
Dettes courantes		38.741	36.935
Total des passifs		155.880	152.853

ANNEXE 3: TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE RESUME

(EUR milliers)	Annexe	1T18 Non-audité	1T17 Non-audité
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Résultat net, attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère		2.141	3.555
Ajustements pour :			
- Amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles		834	886
- Plan de participation bénéficiaire et ESOP	5.4	98	15
- Provisions		-25	-
- Charge d'impôts		-503	1.262
- Charges/produits d'intérêts		245	140
- Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		-31	-28
Ajustements pour les variations des éléments du fonds de roulement			
- Stocks		-2.239	-693
- Créances commerciales		9.860	3.519
- Autres créances et comptes de régularisation		-1.330	-1.714
- Dettes commerciales		28	549
- Dettes sociales et salariales		514	-154
- Autres dettes, acomptes reçus, comptes de régularisation		913	1.429
- Ecart de conversion		-11	-93
<i>Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles</i>		10.495	8.672
Impôts payés	5.7	-242	-7.180
Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles		10.253	1.492
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Acquisitions (-) / ventes (+) immobilisations incorporelles		-	-6
Acquisitions (-) immobilisations corporelles		-284	-517
Ventes (+) immobilisations corporelles		-	2
Acquisitions (-) / ventes (+) autres immobilisations financières		2	7
Flux nets de trésorerie provenant des activités d'investissement		-281	-515
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Remboursements de dettes	5.11	-938	-938
Intérêts payés		-71	-95
Intérêts reçus		18	15
Dividendes reçus d'entreprises détenues		-	-
Dividende intérimaire payé		-	-
Dividende final payé		-	-
Acquisition/vente d'actions propres	4, 5.4	-	-
Flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		-991	-1.018
Augmentation/diminution de la trésorerie et équivalents de trésorerie		8.980	-41
Différence de change nette		-208	-125
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période		39.423	53.150
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période		48.196	52.984

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 1er janvier 2017	8.342	92.611	-4.547	1.040	97.447		97.447
Résultat global pour la période		3.064		-150	2.914		2.914
Acquisition d'intérêts minoritaires							
Paievements basés sur des actions		15			15		15
Opérations concernant les actions propres							
Dividende final							
Dividende intérimaire							
Solde au 31 mars 2017	8.342	95.690	-4.547	890	100.376		100.376

(EUR milliers)	Capital	Réserves	Actions propres	Ecart de conversion	Capitaux propres, part du groupe	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Solde au 1er janvier 2018 (publié)	8.342	100.452	-4.038	590	105.347		105.347
Changements de méthodes comptables		-34			-34		-34
Solde au 1er janvier 2018 (ajusté)	8.342	100.418	-4.038	590	105.313		105.313
Résultat global pour la période		2.141		-51	2.090		2.090
Paievements basés sur des actions							
Opérations concernant les actions propres		98			98		98
Dividende final							
Dividende intérimaire							
Autre allocation							
Solde au 31 mars 2018	8.342	102.658	-4.038	539	107.501		107.501

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 3 mois arrêtés au 31 mars 2017 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 15 mai 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 PRINCIPALES

Les états financiers intermédiaires ont été préparés 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 des 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 31 mars 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 (qui est avant tout la traduction d'une nouvelle approche marketing) 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 à long terme sont ainsi logés au niveau de la maison-mère EVS Broadcast Equipment en Belgique.

La société ne fournit qu'un seul type de solutions: des processus intégrés de production basés sur des solutions sans cassettes, 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. Nos clients sont eux-mêmes souvent multi-marchés. Donner de l'information par module n'est donc pas pertinent pour EVS.

Au niveau géographique, les activités sont divisées entre les régions suivantes: l'Asie-Pacifique ("APAC"), l'Europe, Moyen-Orient et Afrique ("EMEA") et l'Amérique ("NALA" ou "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 les 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.

Chiffre d'affaires (EUR milliers)	1T18	1T17	% 1T18/1T17
Cars de régie TV	9.676	17.420	-44,5%
Studios et autres	8.931	7.104	+25,7%
Locations liées aux grands événements sportifs	4.234	9	N/A
Total du chiffre d'affaires	22.839	24.533	-6,9%

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 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 1T18	5.466	6.660	6.481	4.234	22.839
Évolution par rapport à 1T17 (%)	-36,8%	-39,5%	+33,3%	N/A	-6,9%
Variation par rapport à 1T17 (%) à taux de change constant	-36,8%	-39,5%	+53,9%	N/A	-2,8%
Chiffre d'affaires 1T17	8.646	11.018	4.861	9	24.533

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 dans un pays: les États-Unis (Amérique, EUR 27,7 millions).

5.3.3. Information sur les chiffre d'affaires par nature

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

Chiffre d'affaires (EUR milliers)	1T18	1T17	% 1T18/ 1T17
Systèmes	20.070	21.925	-8,5%
Services	2.769	2.608	+6,2%
Total du chiffre d'affaires	22.839	24.533	-6,9%

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

Sur les 12 derniers mois, aucun client externe de la société n'a représenté plus de 10% des ventes.

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

Au 31 mars 2018, 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. Cependant, EVS reste fidèle à son plan de vendre ces bâtiments. En ce moment, il n'y a pas d'indication de réduction de valeur pour ces bâtiments. En conséquence, ces bâtiments restent classifiés comme actifs classés comme destinés à la vente.

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	-	-
Attribution aux plans de participation bénéficiaire	-	-
Ventes liées au plan de warrants attribués au personnel (ESOP) et autres transactions	-	-
Nombre d'actions propres au 31 décembre	105.771	119.111
Warrants en circulation au 31 décembre	185.000	209.700

Au 1T18, la société n'a pas racheté d'actions. Aucune action n'a été utilisée afin de satisfaire l'exercice de warrants par les employés. A fin mars 2018, la société détenait 105.771 actions propres à un coût moyen historique de EUR 38,18. A la même date, 185.000 warrants étaient en circulation (pas d'attribution, pas d'exercices, annulation de 47.900 warrants au 1T18), avec un prix d'exercice moyen de EUR 30,79 et 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 se 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	2017	2016
- Dividende final pour 2015 (EUR 0,50 par action hors actions propres)	22	-	6.753
- Dividende intérimaire pour 2016 (EUR 0,60 par action hors actions propres)	23	-	8.104
- Dividende final pour 2016 (EUR 0,70 par action hors actions propres)	24	9.446	-
- Dividende final pour 2017 (EUR 0,50 par action hors actions propres)	25	6.760	-
Total des dividendes payés		16.206	14.857

NOTE 5.6: AUTRES PRODUITS/(CHARGES) FINANCIERS NETS

(EUR milliers)	1T18	1T17
Résultat de change des comptes statutaires	51	-52
Résultat de change lié à la méthodologie de consolidation IFRS	-259	90
Autres résultats financiers	35	-98
Autres produits/(charges) financiers nets	-173	-59

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. Le "Résultat de change lié à la méthodologie de consolidation IFRS" provient de la conversion, lors de la consolidation, des entités étrangères (dont la monnaie fonctionnelle est autre que l'euro) en euro. Pour plus d'informations sur les taux de change, voir aussi l'annexe 5.9.

NOTE 5.7: IMPÔTS SUR LE RÉSULTATRéconciliation 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)	1T18	1T17
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	1.607	4.789
Charge d'impôts réelle sur base du taux d'impôt effectif	503	-1.262
Taux d'impôt effectif	-31,3%	26,4%
Éléments de réconciliation pour l'impôt théorique nominal		
Impact fiscal de la déduction pour intérêts notionnels	-	-11
Impact fiscal des frais non déductibles	75	101
Impact fiscal de l'utilisation de pertes fiscales	-15	-
Impact fiscal des déductions pour investissement R&D	-302	-328
Impact fiscal des sur- et sous-évaluations liées aux années antérieures	-162	342
Autre augmentation/(diminution)	-201	-95
Charge totale d'impôts des entités du groupe calculée sur base des taux locaux nominaux respectifs	-102	-1.253
Taux d'impôt théorique applicable	6,3%	26,2%

NOTE 5.8: PERSONNEL

(en équivalents temps plein)	Au 31 mars	Moyenne sur 3 mois
2018	508	501
2017	480	478
Variation	+5,8%	+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 1T	Au 31 mars
2018	1,2292	1,2321
2017	1,0648	1,0691
Variation	-13,4%	-13,2%

Au 1T18, le taux moyen du dollar américain contre l'Euro a diminué de 13,4%. Cela a eu un impact négatif de EUR 1,0 million (4,1%) 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 31 mars 2018, le groupe détenait USD 2,5 millions en contrats de couverture, avec une échéance moyenne en juillet 2018, et un taux de change moyen EUR/USD de 1,1858.

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 1T18, EUR 0,9 million ont été remboursés.

NOTE 5.12: ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le 15 mai 2018, EVS a tenu son Assemblée Générale Ordinaire, pendant laquelle les actionnaires ont approuvé l'affectation du résultat, en ce compris le plan de participation bénéficiaire, qui sera enregistré en compte de résultat au 2T18 (charge de EUR 0,4 million).

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 5.13: 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 5.14: 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. Les politiques suivies sont consistantes avec celles décrites dans le dernier rapport de gestion.

Certification des personnes responsables

Muriel De Lathouwer, Administrateur déléguée et CEO
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 en 2018, 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.