

Publication le 15 novembre 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 troisième trimestre 2018

> Performance financière

- Accélération des activités au 3T18, résultant en des ventes de EUR 29,6 millions au 3T18 (+12,9% comparé au 3T17), soutenu par les livraisons, depuis cet été, de la nouvelle plateforme XT-VIA
- Des actions fortes ont été prises afin de réduire les charges d'exploitation (-1,9% au 3T18 comparé au 3T17)
- Marge d'exploitation de 25,4% au 3T18 en raison d'une marge brute un peu plus faible, compensée par l'amélioration des charges d'exploitations
- Bénéfice net de EUR 7,4 millions au 3T18

> Performance sur 9 mois

- Les revenus sur les 9 premiers mois sont en retrait par rapport à 2017 (-6,7% comparé à 9M17)
- Bénéfice net de EUR 18,0 millions (+36,9% comparé à 9M17) grâce aux réductions d'impôts exceptionnelles en relation avec le régime de déduction pour revenus d'innovation en Belgique

> Dividende intérimaire brut de EUR 0,50 par action

> Perspectives

- Carnet de commande record de EUR 34,7 millions au 31 octobre 2018 (à reconnaître en revenus en 2018)
 - > +37,7% par rapport à l'an passé (+32,9% hors locations pour les grands événements sportifs)
- EUR 10,6 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
- La croissance des charges d'exploitation en 2018 devrait être faible en 2018, ce qui est une amélioration par rapport aux perspectives précédentes grâce à des initiatives de réductions de coûts

CHIFFRES CLÉS

Non audité			EUR millions, sauf bénéfice par action (EUR)	Non-audité		
3T18	3T17	3T18/3T17		9M18	9M17	9M18/9M17
29,6	26,3	+12,9%	Chiffre d'affaires	73,7	79,0	-6,7%
20,4	18,5	+10,2%	Marge brute	49,9	56,8	-12,2%
68,8%	70,5%	-	Marge brute %	67,7%	71,9%	-
7,5	5,6	+35,3%	Résultat d'exploitation – EBIT	9,9	18,4	-46,4%
25,4%	21,2%	-	Marge d'exploitation – EBIT %	13,4%	23,3%	-
7,4	3,8	+95,8%	Bénéfice net (part du groupe)	18,0	12,9	+39,6%
0,54	0,28	+95,7%	Bénéfice net de base par action (part du groupe)	1,33	0,95	+39,5%

COMMENTAIRES

“Après un premier semestre très faible, je suis très satisfait des progrès réalisés par la société au cours des derniers mois. L'engagement et le soutien des équipes d'EVS ont permis de réduire les coûts et de remporter d'importants contrats pour nos produits existants et les nouveaux produits. La sortie et la disponibilité de la nouvelle plate-forme XT-Via et un salon IBC réussi ont grandement contribué à accélérer nos activités. Comme suggéré par notre carnet de commandes, nous nous attendons à une bonne fin d'année”, a déclaré Dr. Pierre De Muelenaere, Président du Conseil d'Administration et CEO ad interim d'EVS.

“La baisse récente du cours de bourse a rendu le cours attractif, et le Conseil d'Administration a décidé de lancer un programme de rachat d'actions. Ce programme de rachat d'actions témoigne aussi de la grande confiance du conseil dans la société.”

Commentant une récente notification de transparence, il a ajouté: “Il y a trois semaines, Evertz Technologies (TSX: ET), un groupe global qui fournit des solutions technologiques à l'industrie des médias et du divertissement, nous a informés qu'il avait franchi le seuil des 3% dans notre capital. Comme cela se passe avec tout nouvel actionnaire déclaré, il y a eu des contacts entre Evertz et EVS, et le Conseil va continuer à surveiller activement la situation.”

Commentant les résultats et les perspectives, Yvan Absil, Directeur Financier, a déclaré: “Notre troisième trimestre reflète pleinement l'accélération attendue de l'activité après un premier semestre faible. L'environnement reste difficile dans la seconde partie de l'année, et cela a demandé des efforts particuliers de nos équipes. Même si la marge brute est légèrement sous pression

en raison du mix produits et de réductions de valeurs sur les stocks, nous sommes très satisfaits du résultat de nos initiatives de réduction de coûts, qui ont entraîné une réduction des dépenses d'exploitation de 2% au 3T18. Grâce au carnet de commandes solide et aux projets en cours, nous confirmons nos prévisions de revenus pour 2018. Grâce à une plus grande discipline des coûts, nous améliorons nos prévisions de charges d'exploitations, pour lesquelles nous attendons à présent à une légère augmentation (moins de 2%) en 2018 par rapport à 2017, une amélioration par rapport à nos prévisions précédentes d'augmentation modérée en plus des augmentations salariales structurelles en Belgique."

Chiffre d'affaires au 3T18 et 9M18

3T18	3T17	%3T18/ 3T17	Chiffre d'affaires – EUR millions	9M18	9M17	% 9M18/ 9M17
29,6	26,3	+12,9%	Total communiqué	73,7	79,0	-6,7%
29,6	26,3	+12,6%	Total à taux de change constant	74,9	79,0	-5,3%
25,6	25,5	+0,1%	Total à taux de change constant hors locations pour les événements sportifs	62,8	77,3	-18,8%

Le chiffre d'affaires d'EVS s'est élevé à EUR 29,6 millions au 3T18, une augmentation de 12,9% par rapport au 3T17 (stable à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements). Les ventes de solutions dans le marché Cars de régie TV représentaient 47,9% des ventes totales du groupe. Les ventes en Studios et autres représentaient 38,6% du total des ventes et les locations liées aux grands événements sportifs, 13,5% des ventes totales au 3T18.

Au 9M18, le chiffre d'affaires d'EVS se sont élevées à EUR 73,7 millions, une diminution de 6,7% (-18,8% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements), comparé au 9M17. Durant la période, les Cars de régie TV représentaient 41,0%, les Studios et autres 42,6% et les locations liées aux grands événements sportifs 16,4%.

Géographiquement, les ventes (hors locations pour les grands événements) ont évolué comme suit au 9M18:

- Europe, Moyen-Orient et Afrique ("EMEA"): EUR 27,7 millions.
- "Amérique": EUR 16,1 millions.
- Asie & Pacifique ("APAC"): EUR 17,8 millions.

Résultats du troisième trimestre 2018

La marge brute consolidée était de 68,8% au 3T18, par rapport à 70,5% au 3T17, en raison d'un mix produits moins favorable et de réductions de valeurs sur les stocks. Les charges d'exploitation ont diminué de 1,9% par rapport au 3T17, principalement en raison des initiatives de réduction de coûts. La marge d'exploitation (EBIT) au 3T18 s'est élevée à 25,4%. Les charges d'impôts ont été de EUR -0,3 millions et incluent l'impact du système de déduction pour revenus d'innovation en Belgique. Le bénéfice net du groupe s'élevait à EUR 7,4 millions au 3T18, comparé à EUR 3,8 millions au 3T17. Le résultat net de base par action s'élevait à EUR 0,54 au 3T18 (EUR 0,28 au 3T17).

Résultats des 9 premiers mois de 2018

La marge brute consolidée a été de 67,7% au 9M18, comparée à 71,9% au 9M17, principalement en raison des ventes plus faible, d'un mix produits moins favorable et de réductions de valeurs sur les stocks. Les charges d'exploitation ont augmenté de 1,1% par rapport à l'année précédente et restent sous contrôle. Les "autres produits opérationnels" au 9M17 comprenaient la reprise d'une dette (earn out potentiel) suite à l'acquisition de SVS fin 2014. La marge d'exploitation (EBIT) au 9M18 s'est élevée à 13,4%. Les charges d'impôts ont été positives pour les 9 premiers mois (EUR 8,3 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 18,0 millions au 9M18, comparé à EUR 12,9 millions au 9M17. Le résultat net de base par action s'élève à EUR 1,33 au 9M18, comparé à EUR 0,95 au 9M17.

Emploi

Fin septembre 2018, EVS employait 492 personnes (Equivalents Temps Plein - ETPs). C'est une diminution de 2 personnes par rapport à fin 2017 est le résultat d'une gestion stricte des ressources. Nous prévoyons de terminer l'année 2018 environ au même niveau que fin 2017.

Bilan et flux de trésorerie

Fin septembre 2018, les fonds propres représentaient 76,7% du total de bilan. Les stocks s'élevaient à EUR 17,0 millions, incluant environ EUR 3,0 millions d'équipements utilisés par la R&D et pour des démos de produits EVS. C'est une diminution attendue en comparaison à fin juin 2018, en raison de la fin des grands événements sportifs. 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 siège social à Liège. Les amortissements sur ce bâtiment représentent environ EUR 2 millions par an. Les dettes incluent EUR 11,7 millions d'emprunts à long terme (y compris la partie échéant dans l'année), principalement liées au siège social. La société rembourse environ EUR 5,2 millions par an.

Le flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles s'est élevé à EUR 12,9 millions au 9M18. Au 30 septembre 2018, le bilan du groupe laissait apparaître EUR 41,0 millions de trésorerie et équivalents de trésorerie.

Fin septembre 2018, il y avait 13.625.000 actions EVS en circulation, dont 93.144 détenues par la société. A la même date, 183.500 warrants étaient en circulation avec un prix d'exercice moyen de EUR 30,74 et une maturité moyenne en avril 2022.

Update du programme de rachat d'actions propres

Le 24 octobre 2018, EVS a annoncé un programme de rachat d'actions propres pour un maximum de EUR 10 millions. Entre le 25 octobre et le 14 novembre, EVS a racheté, dans un marché avec de faibles volumes, 28.325 actions à un cours moyen de EUR 19,26, représentant un total de EUR 545.475. Après les transactions susmentionnées, au 14 novembre 2018, le nombre total d'actions propres est de 121.469 titres (dont 93.144 actions déjà détenues par la société).

Dividende intérimaire

Compte tenu de la solidité du bilan de la société, le Conseil d'Administration a décidé de verser un dividende intérimaire brut de EUR 0,50 par action (EUR 0,35 net par action après déduction de 30% de précompte mobilier), en ligne avec le dividende intérimaire de l'an passé. La date de détachement du coupon n° 27 est le 20/11/2018, et la date de paiement le 22/11/2018.

Perspectives 2018

Le carnet de commandes (à reconnaître en revenus en 2018) au 31 octobre 2018 est de EUR 34,7 millions, +37,7% comparé à EUR 25,2 millions l'an passé (+32,9% hors locations pour les grands événements). En plus du carnet de commande à facturer en 2018, EVS a déjà EUR 10,6 millions de commandes à facturer en 2019 et au-delà.

L'accélération attendue des activités au second semestre, le carnet de commande record au 31 octobre, et la dynamique actuelle des affaires nous permettent de confirmer la prévision de chiffre d'affaires entre EUR 115 millions et EUR 130 millions pour 2018. Alors que nous prévoyons que la marge brute pour FY18 se situera aux alentours de 70% suite à un mix produits moins favorables et à des réductions de valeurs sur les inventaires, nous prévoyons maintenant que nos charges d'exploitation n'augmenteront que légèrement par rapport à 2017, suite au succès d'initiatives de réduction des coûts.

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 928 501 (Royaume-Uni), +32 (0)2 401 70 35 (Belgique), +1 917 720 0181 (Etats-Unis)
Numéro d'identification de la conférence téléphonique: 5874637

Calendrier sociétaire:

21 février 2019 : résultats annuels 2018
9 mai 2019 : résultats du 1T18
21 mai 2019 : assemblée générale ordinaire
29 août 2019 : résultats du 2T19
14 novembre 2019 : résultats du 3T19

Pour plus d'informations, veuillez contacter:

Yvan ABSIL, CFO
Geoffroy d'OUTREMONT, 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 vidéo pour les productions en direct diffusées à la télévision et via les nouveaux médias. Notre passion et notre objectif sont d'aider nos clients à créer des histoires immersives qui suscitent le meilleur retour sur émotion. Grâce à une large gamme de produits et de solutions, nous diffusons chaque jour, en temps réel, les images de sport en direct les plus captivantes, des émissions de divertissement sensationnelles et du contenu d'actualités de premier plan. Basée en Belgique, EVS a également des bureaux en Europe, au Moyen-Orient, en Asie-Pacifique et en Amérique du Nord. EVS commercialise ses produits et assure leur support 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	9M18 Non-audité	9M17 Non-audité	2T18 Non-audité	2T17 Non-audité
Chiffre d'affaires	5.3	73.713	79.045	29.639	26.254
Coût des ventes		-23.836	-22.233	-9.241	-7.736
Bénéfice brut		49.877	56.812	20.398	18.518
Marge brute %		67,7%	71,9%	68,8%	70,5%
Frais de ventes et administratifs		-20.156	-20.322	-6.517	-6.640
Frais de recherche et de développement		-19.028	-18.450	-6.116	-6.233
Autres produits opérationnels		193	1.293	24	38
Autres charges opérationnelles		-300	-333	-129	-95
Plan de participation bénéficiaire et warrants		-709	-579	-122	-15
Résultat d'exploitation (EBIT)		9.877	18.419	7.539	5.573
Marge d'exploitation (EBIT) %		13,4%	23,3%	25,4%	21,2%
Produits d'intérêts des prêts et dépôts		99	38	62	27
Charges d'intérêts		-265	-292	-88	-117
Autres produits et (charges) financiers nets	5.6	-152	-408	144	79
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		93	93	31	37
Résultat avant impôts (PBT)		9.652	17.850	7.688	5.600
Impôts sur le résultat	5.7	8.300	-4.990	-318	-1.834
Résultat net		17.952	12.860	7.370	3.766
Attribuable à :					
Intérêts de tiers		-	-	-	-
Part du groupe		17.952	12.860	7.370	3.766
		9M18 Non-audité	9M17 Non-audité	2T18 Non-audité	2T17 Non-audité
RÉSULTATS PAR ACTION (en nombre d'actions et en EUR)					
Nombre moyen d'actions souscrites sur la période hormis les actions propres		13.525.658	13.512.640	13.531.856	13.519.229
Nombre moyen d'actions dilué		13.525.658	13.512.640	13.531.856	13.519.229
Résultat net, part du groupe, de base		1,33	0,95	0,54	0,28
Résultat net, part du groupe, dilué ⁽¹⁾		1,33	0,95	0,54	0,28
ETAT CONSOLIDE RESUME DU RESULTAT GLOBAL					
(EUR milliers)		9M18 Non-audité	9M17 Non-audité	2T18 Non-audité	2T17 Non-audité
Résultat net		17.952	12.860	7.370	3.763
Autres éléments du résultat global de la période					
Effet de la conversion de devises étrangères		86	-726	137	-212
Autres augmentations/(diminutions)		-	-447	-	2
Total des éléments recyclables		86	-1.173	137	-210
Résultat global de la période		18.037	11.687	7.507	3.553
Attribuable à :					
Intérêts de tiers		-	-	-	-
Part du groupe		18.037	11.687	7.507	3.553

(1) Le résultat net par action dilué est égal au résultat net par action de base, car les 183.500 warrants existants à fin septembre 2018 n'étaient pas exerçables comme le cours d'exercice était supérieur au cours de bourse. Les 183.500 warrants ont une maturité moyenne en avril 2022.

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

ACTIFS (EUR milliers)	Annexe	30 sept 2018 Non-audité	31 déc. 2017 Audité
Actifs non-courants:			
Goodwill		1.125	1.125
Autres immobilisations incorporelles		455	291
Terrains et constructions	5.11	45.041	45.812
Autres immobilisations corporelles		2.985	2.897
Participations mises en équivalence		1.184	1.091
Autres créances		1.123	1.759
Impôts différés actifs		6.668	3.297
Immobilisations financières		282	273
Total actifs non-courants		58.863	56.546
Actifs courants:			
Stocks		17.042	15.667
Créances commerciales		28.405	33.144
Autres créances et comptes de régularisation		3.643	3.820
Actifs financiers		209	236
Trésorerie et équivalents de trésorerie		41.044	39.423
Total actifs courants		90.342	92.291
Actifs classés comme destinés à la vente	5.3.5	3.695	4.016
Total des actifs		152.901	152.853
PASSIFS (EUR milliers)	Annexe	30 sept 2018 Non-audité	31 déc. 2017 Audité
Capitaux propres :			
Capital		8.342	8.342
Réserves		111.779	100.452
Actions propres		-3.556	-4.038
Total réserves consolidées		108.223	96.414
Ecarts de conversion		676	590
Capitaux propres, part du groupe		117.241	105.347
Intérêts de tiers		-	-
Capitaux propres	5.4	117.241	105.347
Provisions		1.287	1.212
Impôts différés et latences fiscales		34	-
Dettes financières	5.11	6.175	9.300
Autres dettes		59	59
Dettes non courantes		7.555	10.572
Dettes financières	5.11	5.550	5.250
Dettes commerciales		5.101	5.870
Dettes salariales et sociales		7.581	8.513
Impôts à payer		2.366	8.851
Autres dettes, acomptes reçus, comptes de régularisation		7.506	8.451
Dettes courantes		28.105	36.935
Total des passifs		152.901	152.853

ANNEXE 3: TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE RESUME

(EUR milliers)	Annexe	9M18 Non-audité	9M17 Non-audité
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Résultat net, attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère		17.952	12.860
Ajustements pour :			
- Autres produits		-75	-
- Amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles		2.410	2.478
- Plan de participation bénéficiaire et ESOP	5.4	709	579
- Provisions		75	94
- Charge d'impôts (+) / gain (-)		-8.300	4.990
- Charges/produits d'intérêts		318	662
- Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		-93	-93
Ajustements pour les variations des éléments du fonds de roulement			
- Stocks		-1.375	-1.754
- Créances commerciales		5.330	1.062
- Autres créances et comptes de régularisation		185	-376
- Dettes commerciales		-769	1.189
- Dettes sociales et salariales		-1.209	-751
- Autres dettes, acomptes reçus, comptes de régularisation		-923	-3.468
- Ecart de conversion		-93	523
<i>Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles</i>		<i>14.141</i>	<i>17.995</i>
Impôts payés	5.7	-1.238	-14.681
Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles		12.903	3.314
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Acquisitions (-) / ventes (+) immobilisations incorporelles		-263	-6
Acquisitions (-) immobilisations corporelles		-1.298	-1.601
Ventes (+) immobilisations corporelles		75	-
Acquisitions (-) / ventes (+) autres immobilisations financières		-8	7
Flux nets de trésorerie provenant des activités d'investissement		-1.494	-1.601
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Remboursements de dettes	5.11	-3.563	-3.563
Nouvelles dettes		738	-
Intérêts payés		-249	-292
Intérêts reçus		99	38
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	-	-
Flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		-10.132	-13.743
Augmentation/diminution de la trésorerie et équivalents de trésorerie		-1.277	-12.029
Différence de change nette		345	-1.139
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période		39.423	53.150
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période		41.044	39.982

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		12.413		-726	11.687		11.687
Acquisition d'intérêts minoritaires					-		-
Paiements basés sur des actions		579			579		579
Opérations concernant les actions propres			509		509		509
Dividende intérimaire					-		-
Dividende final		-9.446			-9.446		-9.446
Solde au 30 septembre 2017	8.342	96.154	-4.038	314	100.773	-	100.773

(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		17.952		86	18.037		18.037
Acquisition d'intérêts minoritaires					-		-
Paiements basés sur des actions		565			565		565
Opérations concernant les actions propres			482		482		482
Dividende final					-		-
Dividende intérimaire		-6.758			-6.758		-6.758
Autre allocation		-399			-399		-399
Solde au 30 septembre 2018	8.342	111.779	-3.556	676	117.241	-	117.241

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 9 mois arrêtés au 30 septembre 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 ce lien: 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 13 novembre 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 2017. 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 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.

3T18	3T17	% 3T18/ 3T17	Chiffre d'affaires (EUR milliers)	9M18	9M17	% 9M18/ 9M17
14.198	13.953	+1,8%	Cars de régie TV	30,257	47,930	-36,9%
11.441	11.580	-1,2%	Studios et autres	31,397	29,385	+6,8%
4.000	721	N/A	Locations liées aux grands événements sportifs	12,060	1,730	N/A
29.638	26.254	+12,9%	Total du chiffre d'affaires	73,713	79,045	-6,7%

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 3T18	7.292	11.401	6.946	4.000	29.638
Évolution par rapport à 3T17 (%)	+30,4%	-15,7%	+8,2%	N/A	+12,9%
Variation par rapport à 3T17 (%) à taux de change constant	+30,4%	-15,7%	+7,1%	N/A	+12,6%
Chiffre d'affaires 3T17	5.594	13.520	6.419	721	26.254

Chiffre d'affaires 9 mois (EUR milliers)	APAC hors événements	EMEA hors événements	Amérique hors événements	Locations liées aux événements	TOTAL
Chiffre d'affaires 9M18	17.845	27.660	16.148	12.060	73.713
Évolution par rapport à 9M17 (%)	-14,5%	-22,8%	-21,7%	N/A	-6,7%
Variation par rapport à 9M17 (%) à taux de change constant	-14,5%	-22,8%	-16,1%	N/A	-5,3%
Chiffre d'affaires 9M17	20.860	35.826	20.629	1.730	79.045

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.

3T18	3T17	% 3T18/ 3T17	Chiffre d'affaires (EUR milliers)	9M18	9M17	% 9M18/ 9M17
25.716	23.619	+8,9%	Systèmes	64.202	71.310	-10,0%
3.922	2.635	+48,9%	Services	9.512	7.735	+23,0%
29.638	26.254	+12,9%	Total du chiffre d'affaires	73.713	79.045	-6,7%

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 septembre 2018, les "actifs classés comme destinés à la vente" représentent EUR 3,7 millions et se rapportent à deux 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 4T18 ou 1T19.

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 septembre	93.144	105.771
Warrants en circulation au 30 septembre	183.500	197.100

Au 9M18, 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 septembre 2018, la société détenait 93.144 actions propres à un coût moyen historique de EUR 38,18. A la même date, 183.500 warrants étaient en circulation, avec un prix d'exercice moyen de EUR 30,74 (pas d'attribution, pas d'exercice, annulation de 49.400 warrants au 9M18) 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).

Le Conseil d'Administration du 13 novembre 2018 a décidé de distribuer un dividende brut intérimaire de EUR 0,50 par action (EUR 0,35 après déduction de 30% de précompte mobilier) pour l'année fiscale 2018, avec le 20 novembre comme date de détachement, le 21 novembre comme date d'enregistrement et le 22 novembre comme date de paiement.

(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	-
- Dividende intérimaire pour 2018 (EUR 0,50 par action hors actions propres)	27	6.760	-
Total des dividendes payés		13.520	16.206

NOTE 5.6: AUTRES PRODUITS/(CHARGES) FINANCIERS NETS

(EUR milliers)	9M18	9M17
Résultat de change des comptes statutaires	-776	418
Résultat de change lié à la méthodologie de consolidation IFRS	552	-817
Autres résultats financiers	73	-9
Autres produits/(charges) financiers nets	-152	-408

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)	9M18	9M17
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	9.559	17.757
Charge d'impôts réelle sur base du taux d'impôt effectif	8.300	-4.990
Taux d'impôt effectif	-86,8%	28,1%
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	-21	-32
Impact fiscal des frais non déductibles	238	271
Impact fiscal de l'utilisation de pertes fiscales	-25	-
Impact fiscal des déductions pour investissement R&D	-906	-984
Impact fiscal des déductions pour revenus d'innovation	-2.299	-
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)	205	256
Charge totale d'impôts des entités du groupe calculée sur base des taux locaux nominaux respectifs	-1.656	-5.528
Taux d'impôt théorique applicable	17,3%	31,1%

NOTE 5.8: PERSONNEL

(en équivalents temps plein)	Au 30 septembre	Moyenne sur 9 mois
2018	492	500
2017	482	479
Variation	+2,1%	+4,4%

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 9M	Moyenne 3T	Au 30 septembre
2018	1,1942	1,1629	1,1576
2017	1,1140	1,1746	1,1806
Variation	-6,7%	+1,0%	+2,0%

Au 9M18, le taux moyen du dollar américain contre l'Euro a diminué de 4,5%. Cela a eu un impact négatif de EUR 1,2 million (1,4%) 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.

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 9M18, EUR 3,6 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 24 octobre, EVS a annoncé que :

- Il avait reçu une notification de transparence selon laquelle Evertz Technologies détient maintenant 3,12% des droits de vote d'EVS
- Le Conseil d'Administration de la société a décidé de lancer un programme de rachat d'actions propres pour un maximum de EUR 10 millions

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).

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 neuf premiers mois de 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.