

Publication le 16 mai 2013, 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 RESULTATS DU PREMIER TRIMESTRE 2013

- > **Premier trimestre 2013 solide, avec un début d'année en douceur et une accélération au cours du trimestre**
 - o Ventes: EUR 32,8 millions, +9,2% (+9,4% à taux de change constant, hors locations pour les événements sportifs)
 - o Marge d'exploitation de 44,0%, bénéfice par action en hausse de 15,1% à EUR 0,75
- > **Carnet de commandes de printemps 2013: EUR 32,8 millions au 10 mai 2013**
 - o -39,0% comparé au carnet de commande record de 2012 (-26,8% hors grands événements)
 - o Conditions de marché meilleures en APAC, stables en EMEA et moins bonnes en Amérique
 - o Comme d'habitude, faible visibilité pour une année sans événements sportifs
- > **Mise en place de la nouvelle stratégie et de l'organisation**
- > **Dividende total brut de EUR 2,64 (rendement de dividende de 5,6%)**
- > **Malgré des commandes plus faibles en Amérique, confirmation des perspectives 2013**

CHIFFRES CLÉS

EUR millions, sauf bénéfice par action (EUR)	Non audité			
	1T13	4T12	1T12	1T13/1T12
Chiffre d'affaires	32,8	25,6	30,0	+9,2%
Résultat d'exploitation – EBIT	14,5	5,2	13,6	+6,7%
Marge d'exploitation – EBIT %	44,0%	20,3%	45,1%	-
Contribution de dcinex	-0,2	0,4	0,1	N/A
Bénéfice net – Part du groupe	10,0	4,4	8,7	+15,2%
Bénéfice net courant, hors dcinex – Part du groupe ⁽¹⁾	10,4	5,8	8,9	+17,2%
Bénéfice net de base par action	0,75	0,32	0,65	+15,1%
Bénéfice net courant de base par action, hors dcinex ⁽¹⁾	0,78	0,43	0,66	+17,0%

(1) Le résultat net courant, hors dcinex, est le résultat net (part du groupe) hors éléments non opérationnels (nets d'impôts) et contribution de dcinex. Voir annexe 5, note 3 sur les mesures financières non définies par les normes comptables IFRS.

COMMENTAIRES

“Le premier trimestre enregistré par notre société est encourageant,” a déclaré Joop Janssen, Administrateur délégué et CEO d'EVS. “Dans un environnement macro-économique incertain, nous avons à nouveau affiché une solide performance. Alors que certaines régions traversent une période plus difficile, la couverture mondiale d'EVS, une marque forte et un positionnement clair des produits nous donnent confiance pour délivrer notre plan ambitieux. Nous sommes particulièrement fiers de notre très bonne progression en Asie-Pacifique, où en plus d'une croissance importante du marché au premier trimestre, il semble que notre part de marché a crû encore plus rapidement au cours du trimestre. Notre nouvelle stratégie, lancée en février de cette année, est maintenant bien en place, et a été très bien accueillie par nos clients et partenaires au salon annuel mondial du NAB en avril. Nous avons lancé un nombre impressionnant de nouveaux produits dans nos quatre marchés cibles. La mise en place de la nouvelle organisation est en bonne voie. Comme indiqué précédemment, la croissance de nos effectifs est de mieux en mieux contrôlée, tout en nous attachant à rentabiliser nos investissements dans les développements de nouveaux produits”.

Commentant les résultats et les perspectives, Jacques Galloy, Administrateur et CFO, a déclaré: “Le premier trimestre 2013 est en ligne avec nos attentes. Les ventes atteignent EUR 32,8 millions, soit une augmentation de 9,2% par rapport à 2012 et de 28,4% par rapport à 4T12. Cette croissance des ventes est supérieure à celle du marché. Le bénéfice d'exploitation a progressé de 6,7% à EUR 14,5 millions par rapport à 1T12, ce qui se traduit par une bonne marge d'exploitation de 44,0%. Cette année de transformation est en bonne voie, même si nos marchés ne sont qu'en légère croissance. EVS connaît aujourd'hui une dynamique importante des activités en Asie-Pacifique, partiellement compensée par une faiblesse de l'Amérique et la stabilité de la zone EMEA. Le second semestre devrait être meilleur que le premier, car il devrait bénéficier de la traction des grands événements de sportifs de 2014.”

Chiffre d'affaires au 1T13

Le chiffre d'affaires d'EVS s'est élevé à **EUR 32,8 millions au 1T13**, une hausse de 9,2% par rapport au 1T12 (+9,4% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements). Les ventes de solutions dans le segment **Sports** ont augmenté de 19,3% à EUR 27,2 millions (+19,6% à taux de change constant et hors grands événements), ce qui représente 82,8% des ventes du groupe en 1T13. Les ventes dans le segment **ENM** (Entertainment, News & Media) ont diminué de 22,5% à EUR 5,6 millions (-22,4% à taux de change constant et hors grands événements). Les ventes dans le segment ENM représentaient 17,2% du total des ventes en 1T13.

Ventes – EUR millions ⁽¹⁾	1T13	1T12	% 1T13/ 1T12
Total communiqué	32,8	30,0	+9,2%
Total à taux de change constant	32,9	30,0	+9,4%
Total à taux de change constant hors locations pour les événements sportifs	32,9	30,0	+9,4%

(1) Cfr. La segmentation géographique en annexe 5.4.

L'année 2013 a débuté sur le même ton que 2012 pour l'industrie : l'environnement macro-économique reste incertain, et la demande fluctue en fonction des régions, du type de client et du calendrier. EVS semble continuer à bénéficier de sa forte position concurrentielle, de ses investissements continus dans l'innovation et de sa couverture mondiale, le tout soutenu par un portefeuille élargi de produits.

Le segment Sports a progressé, surtout grâce à de nouveaux cars de régie et studios sportifs dans différents pays. Les ventes ENM ont diminué de EUR 1,6 million (-22,5%), suite à la présence au 1T12 d'un projet important. La prise de commandes en ENM a plus que doublé au 1T13 (+EUR 7,0 millions), avec de nouveaux grands projets et des mises à jour.

Géographiquement, les ventes ont évolué comme suit au 1T13:

- Europe, Moyen-Orient et Afrique ("**EMEA**"): EUR 14,2 millions (-19,4% comparé au 1T12), représentant 43,3% des ventes du groupe. Tandis que les ventes en Europe sont globalement en ligne avec nos attentes, l'Europe de l'est, le Royaume-Uni et l'Europe du nord sont les plus dynamiques, tandis que la zone méditerranéenne reste faible. Des gains récents de projets en EMEA soutiendront également les activités durant le reste de l'année.
- "**Amérique**": EUR 8,4 millions, soit +50,1% à taux de change constant comparé à EUR 5,6 millions au 1T12, principalement en raison d'un bon carnet de commande ouvert au 1^{er} janvier en Sports et ENM. Ce sera un défi d'égaliser le record du 2T12 (EUR 12,7 millions) comme la prise de commande en Amérique est plus faible qu'attendue. Notre part de marché est stable, ce qui indique une faiblesse temporaire dans cette région au premier trimestre. La future coupe du monde au Brésil devrait commencer à créer du flux supplémentaire dans cette région.
- Asie & Pacifique ("**APAC**"): EUR 10,2 millions (+50,5%). EVS gagne de la part de marché dans cette région en croissance, dépassant nos attentes, en particulier en Australie et au Japon.

Résultats d'exploitation au 1T13

La marge brute consolidée a été de 79,2% au 1T13, en augmentation par rapport à l'an passé (77,6%), en raison de l'effet de levier positif des ventes plus élevées sur des frais fixes opérationnels. Les charges d'exploitation ont augmenté de 19,2%, principalement suite aux recrutements effectués en 2012 (+10,4% d'effectif en moyenne sur le trimestre) pour accélérer certains projets R&D stratégiques et suite à certains coûts liés à la mise en place de la nouvelle stratégie. L'ensemble de la nouvelle équipe de management est maintenant comprise dans les "frais de ventes et administratifs". Tout cela résulte en **une bonne marge d'exploitation (EBIT) au 1T13 de 44,0% des ventes** (45,1% l'an passé). dcinex a généré une contribution de EUR -0,2 million aux résultats d'EVS au 1T13 (comparé à EUR 0,1 million au 1T12). Le bénéfice net s'élevait à EUR 10,0 millions au 1T13, comparé à EUR 8,7 millions au 1T12. Le bénéfice net courant, hors dcinex, était de EUR 10,4 millions au 1T13 (+17,2%). **Le résultat net de base par action a atteint EUR 0,75 au 1T13** (+15,1% par rapport à EUR 0,65 au 1T12).

Le point sur la nouvelle stratégie

La nouvelle équipe de management est en place et la nouvelle organisation interne a été annoncée et implémentée durant le premier trimestre. Les ventes sont maintenant rapportées selon 3 dimensions: par marché (Sports, ENM et grands événements sportifs), par région (APAC, EMEA et Amérique) et par nature (Systèmes et Services). Comme mentionné dans le rapport financier annuel 2012, environ 90% de l'ancien segment "cars de régie" et 50% de l'ancien segment "studios" ont été alloués aux Sports, tandis que les 10% et respectivement 50% restants ont été alloués à ENM. Selon les principes de reporting IFRS, tous les membres du Comité Exécutif sont maintenant inclus dans les "frais de ventes et administratifs". Quelques autres personnes ont également été transférées entre différentes catégories de coûts IFRS. Le changement le plus important est le transfert de 8 employés de "production et opérations" vers "R&D". Les chiffres historiques n'ont pas été retraités.

Staff

Fin mars 2013, EVS employait 465 personnes (Equivalents Temps Plein - ETPs), relativement stable par rapport à décembre 2012 (463), en ligne avec notre intention réduire la croissance des charges d'exploitation par rapport aux années précédentes. En moyenne, EVS a employé 466 ETPs au 1T13, comparé à 422 au 1T12 (+10,4%). Cette croissance est surtout liée à

l'engagement d'environ 12 développeurs R&D temporaires pour accélérer certains programmes stratégiques. Un tiers des employés EVS sont localisés dans les 20 bureaux étrangers dédiés aux ventes ou au développement.

Bilan et flux de trésorerie

Les fonds propres représentent 70,1% du bilan à fin mars 2013. Fin 2011, EVS a commencé la construction d'un nouveau bâtiment dans le même parc d'activités à Liège, afin de rassembler tous les employés de la maison-mère, répartis aujourd'hui dans 6 bâtiments différents. EUR 15,3 millions ont déjà été investis à fin mars 2013, tandis que le budget total est légèrement supérieur à EUR 40 millions. Ce projet sera partiellement financé par un emprunt bancaire, mais les liquidités excédentaires ont permis de financer les investissements jusque maintenant sans devoir prélever sur la ligne de crédit de EUR 14 millions négociées au début de 2012. Les stocks s'élèvent à EUR 15,5 millions fin mars, en légère diminution par rapport à fin 2012. Le stock inclut EUR 4,0 millions d'équipements utilisés par la R&D et pour des démos de produits EVS. Dans les dettes, les provisions comprennent principalement les charges liées au repositionnement, de même que la provision pour les garanties techniques sur les produits EVS (pièces et main d'œuvre).

Le flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles atteint EUR 19,6 millions au 1T13. Au 31 mars 2013, le bilan laissait apparaître **EUR 37,0 millions de liquidités et placements** et EUR 0,8 million de dettes financières à long terme (y compris la partie échéant dans l'année).

Fin mars 2013, il y avait 13.625.000 actions EVS, dont 156.503 actions détenues par la société. 422.450 warrants étaient en circulation à un prix d'exercice moyen de EUR 38,56 et une maturité moyenne en 2015.

Dividende final

Le Conseil a proposé un dividende total brut de EUR 2,64 (y compris l'intérimaire de EUR 1,16) à l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 mai prochain. Il en résulte un dividende brut final de EUR 1,48 qui sera payé le 31 mai 2013 (date de détachement: le 28 mai). Cela représente un ratio de payout de 78,9% (dividende brut/ bénéfice net courant, hors dcinex) et un rendement de dividende de 5,6% (dividende brut/cours de bourse moyen au 1T13).

Moteurs de croissance à long terme et stratégie

Tandis que le sport représente toujours une part significative des activités totales, des segments moins cycliques comme les divertissements, les informations et les médias croissent rapidement. Avec cette diversification, EVS veut prendre des positions de leader dans des niches qui présentent un haut potentiel de croissance. Sa stratégie « Speed to Air » est une réponse au souhait des chaînes de télévision d'évoluer vers de nouveaux processus de production, bénéficiant de la flexibilité offerte par des processus sans cassette. Les autres facteurs principaux d'investissement dans les chaînes de télévision sont les transitions de la définition standard vers la haute-définition, la production à distance, la demande croissante dans les pays émergents, le besoin d'attirer l'audience vers les seconds écrans, et l'intérêt croissant des diffuseurs/IPTV et annonceurs publicitaires pour les sports populaires afin d'attirer de nouveaux téléspectateurs. Des caméras et des résolutions plus avancées, telles que la technologie UltraHD (4K) ou 3D semblent accélérer la conversion et les upgrades vers des processus intégrés de production. A moyen/long terme, EVS vise la plus forte croissance au sein du marché du divertissement, des informations et du média, en plus de ses activités historiques liées au sport qui sont aussi en expansion.

Dans son processus de revue stratégique, EVS a revisité les chiffres de l'industrie, et estime que le marché potentiel total pour les quatre marchés différents est de EUR 1,6 milliard. Dès lors, en tenant compte des risques et incertitudes inhérents à nos activités, le Conseil d'Administration d'EVS pense que, à long terme, la demande pour les produits EVS devrait continuer à être soutenue par des moteurs de croissance structurels, qui auront un impact à long terme sur l'activité, tout en suivant les cycles d'investissement des marchés d'équipement.

Perspectives 2013

Le **carnet de commandes global de printemps** (à facturer en 2013) au 10 mai 2013 s'élève à **EUR 32,8 millions**, -39,0% comparé à EUR 53,8 millions l'an passé (-26,8% hors locations pour les grands événements). Le carnet de commande de 2013 n'inclut aucune location pour des grands événements, tandis que le carnet de commande de 2012 incluait EUR 9,0 millions pour l'Euro de football et les jeux d'été. Le Sport représente 56,8% du carnet de commande.

En plus des EUR 32,8 millions de carnet de commandes, EVS a déjà, au 10 mai également, **EUR 10,1 millions qui devraient être facturés en 2014 et au-delà** (dont EUR 1,6 million pour les jeux d'hiver, mais encore rien pour la coupe du monde, contrat annoncé ce jour), comparé à EUR 5,6 millions l'an passé. EVS augmente progressivement la partie récurrente des services.

En Sports, EVS défend sa part de marché malgré la concurrence et consolide sa position. En ENM, EVS gagne des parts de marché sur ce segment prometteur et assez concurrentiel.

EVS semble surperformer le marché en ce début d'année, malgré des marchés américain et méditerranéen plus faibles. 2013 ne bénéficiera pas de contrats de locations liés aux grands événements sportifs (EUR 10,0 millions en 2012). La société est dans un processus de transformation, afin d'assurer sa croissance future. Suite à un bon salon du NAB, le management et le

Conseil d'Administration sont optimistes sur les perspectives à long terme de la société, alimentées par des moteurs de croissance structurels. La société répète sa faible visibilité dans l'état actuel de l'économie, même si de nombreuses initiatives sont en cours dans l'industrie des médias numériques en pleine évolution. Pour 2013, les perspectives sont confirmées: les charges d'exploitation devraient augmenter d'un peu plus de 10%, ce qui devrait normalement se traduire par une diminution des marges. Le second semestre devrait être meilleur que le premier, sous l'effet de la traction des grands événements de 2014 (également dans les pays émergents) et des premiers effets de la nouvelle stratégie. EVS cible des petites niches dans lesquelles la combinaison de la fiabilité des infrastructures, de l'agilité des applications et de la qualité du service sont des critères de succès essentiels. Il doit être clair que les facteurs de risque tels que les incertitudes économiques, les contraintes bilantaires des clients ou d'importantes fluctuations de devises ne facilitent pas les prévisions.

Statut du contrôle par le Commissaire

Le commissaire BDO Réviseurs d'Entreprises Soc. Civ. SCRL n'a pas revu les états financiers trimestriels tels que présentés dans ce communiqué de presse.

Assemblée Générale

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires est prévue le mardi 21 mai 2013 au siège de la société. La convocation et tous les détails sont disponibles sur le site de la société : www.evs.com.

EVS tiendra aujourd'hui les réunions suivantes:

- Conférence téléphonique en anglais à 15h00 CET (veuillez contacter corpcom@evs.com pour recevoir le numéro d'appel et la présentation).
- Joop Janssen, CEO, Jacques Galloy, CFO et Geoffroy d'Oultremont, VP IR, seront présents.

Calendrier sociétaire:

Mardi 21 mai 2013	Assemblée Générale Ordinaire
Mardi 28 mai 2013	Dividende final: date de détachement
Jeudi 30 mai 2013	Dividende final: date d'enregistrement
Vendredi 31 mai 2013	Dividende final: date de paiement
Jeudi 29 août 2013	Résultats 2T13
Jeudi 14 novembre 2013	Résultats 3T13

Pour plus d'informations, veuillez contacter:

Joop JANSSEN, Administrateur délégué et CEO
Jacques GALLOY, Administrateur & CFO
Geoffroy d'OUTREMONT, Vice President Investor Relations & Corporate Communication
EVS Broadcast Equipment S.A., Liege Science Park, 16 rue du Bois Saint-Jean, B-4102 Seraing, Belgium
Tel: +32 4 361 70 14. E-mail: corpcom@evs.tv; 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 propose à ses clients des technologies fiables et innovantes pour faciliter la production de programmes vidéo enrichis en direct, leur permettre de travailler plus efficacement et dynamiser leurs revenus. Ses systèmes de production et de diffusion de médias, leaders du marché, sont utilisés par les diffuseurs, les sociétés de production et de postproduction, les studios cinématographiques, les propriétaires de contenu et les banques d'archives du monde entier. L'activité d'EVS est concentrée sur quatre marchés clés: Sport, Divertissement, Informations et Médias.

Fondée en 1994, son système Live Slow Motion a révolutionné la retransmission en direct. Ses solutions sans cassettes fiables et intégrées reposent sur la gamme de serveurs XT, leaders du marché, et sont à présent largement employées pour diffuser des programmes en direct dans le monde entier. Aujourd'hui, EVS continue à développer des innovations pratiques, comme la plate-forme C-Cast pour la diffusion sur les seconds écrans, afin d'aider ses clients à tirer le meilleur parti de leurs contenus médiatiques.

Le siège de l'entreprise se trouve en Belgique, et elle possède des bureaux en Europe, au Moyen-Orient, dans la zone Asie-Pacifique, en Amérique du Nord et en Amérique latine. Environ 465 professionnels EVS répartis dans 20 bureaux commercialisent les produits de la marque dans plus de 100 pays et assurent une assistance clientèle au niveau mondial. EVS est une société anonyme cotée sur Euronext Bruxelles : EVS, ISIN : BE0003820371. Pour plus d'informations, visitez le site www.evs.com

dcinex, dont EVS détient 41.3%, est le leader européen des technologies et des services relatifs au cinéma numérique en Europe avec plus de 5.500 écrans numériques contractés en Europe, dont 3.700 ont déjà été déployés. www.dcinex.com.

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

(EUR milliers)	Annexe	1T13	4T12	1T12
		Non-audité	Non-audité	Non-audité
Chiffre d'affaires	5.4	32.817	25.560	30.050
Coût des ventes		-6.815	-8.350	-6.744
Bénéfice brut		26.002	17.210	23.306
Marge brute %		79,2%	67,3%	77,6%
Frais de ventes et administratifs		-5.565	-3.947	-4.441
Frais de recherche et de développement	5.8	-5.815	-6.378	-5.108
Autres produits opérationnels		96	94	124
Autres charges opérationnelles		-44	-90	-64
Plan de participation bénéficiaire et warrants		-77	-208	-105
Amortissement et réduction de valeur sur technologies et propriété intellectuelle acquis		-146	-96	-161
Résultat d'exploitation (EBIT) avant coûts de repositionnement		14.452	6.586	13.551
Marge d'exploitation (EBIT %) avant coûts de repositionnement		44,0%	25,8%	45,1%
Coûts de repositionnement		-	-1.405	-
Résultat d'exploitation (EBIT)		14.452	5.181	13.551
Marge d'exploitation (EBIT) %		44,0%	20,3%	45,1%
Revenus d'intérêts sur prêts et dépôts		71	72	48
Charges d'intérêts		-65	-71	-76
Autres produits et (charges) financiers nets	5.9	187	-110	-1.048
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence	5.11	-142	433	90
Résultat avant impôts (PBT)		14.503	5.505	12.565
Impôts sur le résultat	5.10	-4.467	-1.134	-3.852
Résultat net des opérations en continuité		10.036	4.371	8.714
Résultat net		10.036	4.371	8.714
Attribuable à :				
Intérêts de tiers		4	-	-
Porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère		10.040	4.371	8.714
Résultat net courant hors dcinex, part du groupe ⁽¹⁾	5.3	10.435	5.754	8.905
RÉSULTATS PAR ACTION (en nombre d'actions et en EUR)	5.7	1T13 Non-audité	4T12 Non-audité	1T12 Non-audité
Nombre moyen d'actions souscrites sur la période hormis les actions propres		13.459.246	13.453.905	13.441.628
Nombre moyen d'actions dilué ⁽²⁾		13.895.847	13.915.786	13.728.178
Résultat net, part du groupe, de base		0,75	0,32	0,65
Résultat net, part du groupe, dilué ⁽²⁾		0,72	0,31	0,63
Résultat net courant, hors dcinex, part du groupe		0,78	0,43	0,66
ETAT CONSOLIDE RESUME DU RESULTAT GLOBAL				
(EUR milliers)		1T13 Non-audité	4T12 Non-audité	1T12 Non-audité
Résultat net		10.036	4.371	8.714
Autres éléments du résultat global de la période				
Effet de la conversion de devises étrangères		185	-46	-78
Autres augmentations/(diminutions)		376	432	52
Résultat global de la période		10.597	4.757	8.688
Attribuable à :				
Intérêts de tiers		4	-	-1
Porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère		10.601	4.757	8.687

(1) Le résultat net courant, hors dcinex, est le résultat net (part du groupe) hors éléments non opérationnels (nets d'impôts) et contribution de dcinex. Voir annexe 5, note 3 sur les mesures financières non définies par les normes comptables.

(2) Sans les 58.550 warrants dont le cours d'exercice était supérieur au cours de bourse d'EVS au 31 mars 2013, le résultat net dilué par action au 1T13 aurait été de EUR 0,73.

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

ACTIFS (EUR milliers)	Annexe	31 mars 2013 Non-audité	31 décembre 2012 Audité
Actifs non-courants:			
Goodwill		560	610
Technologies et propriété intellectuelle acquis		383	479
Autres immobilisations incorporelles		475	534
Terrains et constructions	5.15	22.097	19.261
Autres immobilisations corporelles		1.907	1.846
Participations mises en équivalence	5.11	7.797	7.717
Emprunt subordonné	5.11	1.330	830
Autres immobilisations financières		262	178
Total actifs non-courants		34.812	31.455
Actifs courants:			
Stocks		15.510	15.868
Créances commerciales		18.312	21.101
Autres créances et comptes de régularisation		5.299	5.111
Trésorerie et équivalents de trésorerie		37.004	21.426
Total actifs courants		76.125	63.507
Total des actifs		110.937	94.962
PASSIFS			
(EUR milliers)	Annexe	31 mars 2013 Non-audité	31 décembre 2012 Audité
Capitaux propres :			
Capital			
		8.342	8.342
Réserves		75.047	80.861
Dividende intérimaire		-	-15.606
Actions propres		-5.901	-6.412
Total réserves consolidées		69.146	58.843
Ecarts de conversion		266	81
Fonds propres attribuables aux actionnaires de la maison-mère		77.755	67.266
Intérêts de tiers		3	8
Fonds propres	4	77.757	67.274
Provisions long terme		1.705	2.035
Impôts différés et latences fiscales		1.023	1.036
Dettes financières long terme	5.15	538	541
Dettes non courantes		3.267	3.612
Dettes financières long terme, partie échant dans l'année		291	291
Dettes commerciales		7.908	6.626
Dettes salariales et sociales		8.624	8.899
Impôts à payer		4.977	1.367
Autres dettes, acomptes reçus, comptes de régularisation et impôts différés		8.113	6.893
Dettes courantes		29.914	24.076
Total des passifs		110.937	94.962

ANNEXE 3: TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE RESUME

(EUR milliers)	1T13 Non-audité	1T12 Non-audité
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat d'exploitation (EBIT)	14.452	13.551
Ajustements sur les éléments sans effet de trésorerie :		
- Amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles	815	743
- Résultat de change	222	-1.054
- Plan de participation bénéficiaire et ESOP	77	105
- Augmentation/(diminution) des provisions et impôts différés	-343	147
	15.223	13.492
Augmentation (+)/diminution (-) du flux de trésorerie		
- Créances commerciales	2.789	2.018
- Stocks	358	-2.482
- Dettes commerciales	1.283	728
- Dettes sociales, salariales et impôts à payer	3.335	2.548
- Autres éléments du besoin en fonds de roulement	997	-3.903
<i>Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles</i>	23.985	12.401
Intérêts reçus	71	48
Impôts sur le résultat	-4.467	-3.852
Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles	19.589	8.597
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		
Acquisitions (-)/ventes (+) immobilisations incorporelles	-29	-684
Acquisitions (-)/ventes (+) immobilisations corporelles	-3.478	-3.772
Acquisitions (-)/ventes (+) autres immobilisations financières	-584	133
Flux nets de trésorerie provenant des activités d'investissement	-4.091	-4.323
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Opérations avec actions propres	511	-
Autres variations des fonds propres	-364	509
Intérêts payés	-65	-76
Flux de trésorerie des dettes financières long terme	-3	-80
Dividende intérimaire payé	-	-
Dividende final payé	-	-
Flux nets de trésorerie provenant des activités de financement	79	353
Augmentation/(diminution) nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	15.577	4.627
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	21.426	19.932
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	37.004	24.559

ANNEXE 4: ETAT CONSOLIDE RESUME DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(EUR milliers)	Capital social libéré	Autres réserves	Actions propres	Ecarts de conversion	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société-mère	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2011	8.342	54.112	-6.915	127	55.666	8	55.674
Résultat global pour la période		8.766		-78	8.688	-1	8.687
Paiements basés sur des actions		640			640		640
Opérations concernant les actions propres			0		0		0
Solde au 31 mars 2012	8.342	63.517	-6.915	49	64.994	7	65.001

(EUR milliers)	Capital social libéré	Autres réserves	Actions propres	Ecarts de conversion	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société-mère	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2012	8.342	65.255	-6.413	81	67.266	8	67.274
Résultat global pour la période		10.416		185	10.601	-5	10.596
Paiements basés sur des actions		-624			-624		-624
Opérations concernant les actions propres			511		511		511
Solde au 31 mars 2013	8.342	75.047	-5.901	266	77.754	3	77.757

**ANNEXE 5: NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS
CONSOLIDES RESUMES**
NOTE 1: PRINCIPES DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers consolidés du Groupe EVS pour une période de 3 mois arrêtés au 31 mars 2013 ont été préparés et sont présentés conformément aux normes IFRS (International Financial Reporting Standards) telles qu'approuvées pour application par l'Union Européenne.

NOTE 2: RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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 2012. Les règles et méthodes comptables IFRS de la société sont disponibles dans le rapport annuel 2012 sur le site www.evs.com.

NOTE 3: UTILISATION DE MESURES FINANCIERES NON DEFINIES PAR LES NORMES COMPTABLES

EVS utilise certaines mesures non définies par les normes comptables dans sa communication financière. EVS ne présente pas ces mesures comme des mesures alternatives du bénéfice net ou d'autres mesures financières déterminées en application des normes IFRS. Ces mesures telles que rapportées par EVS peuvent différer de mesures nommées de manière similaire par d'autres sociétés. Nous pensons que ces mesures sont des indicateurs importants dans notre secteur, et elles sont utilisées couramment par les investisseurs, les analystes et par d'autres publics. Dans le communiqué de presse, les mesures non définies par les normes comptables sont réconciliées vers des mesures financières déterminées conformément aux normes IFRS.

La réconciliation entre le résultat net de la période et le résultat net courant, hors dcinex, se présente comme suit:

(EUR milliers)	1T13	1T12
Résultat net de la période - IFRS	10.040	8.714
Allocation au plan de participation bénéficiaire des employés	-	-
Amortissement du plan de warrants	77	105
Amortissement des technologies et propriété intellectuelle acquis	146	161
Amortissement/dépréciation de droits détenus (Tax Shelter)	5	-
Contribution de dcinex	167	-75
Résultat net courant, hors dcinex	10.435	8.905

NOTE 4: INFORMATION SECTORIELLE
4.1. Généralités

La société applique la norme IFRS 8 (Segments opérationnels) depuis l'exercice clos le 31 décembre 2007.

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; seules les ventes y sont identifiées selon trois dimensions: par zone géographique, par marché et par nature. EVS fonctionne donc en tant que segment unique.

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. 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 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, 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 » 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. A partir de l'exercice 2013, la région « NALA » est rebaptisée « Amériques ». 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: « Sports », « ENM » (Entertainment, News et Media) et « Locations liées aux grands événements » pour les contrats liés aux grands événements sportifs des années paires. Les anciennes catégories « Cars TV de régie mobile » d'une part et les « Studios fixes de production TV » d'autre part sont réparties entre ces deux nouveaux marchés.

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

4.2. Informations complémentaires

4.2.1. Informations sur les ventes par destination

Les ventes peuvent être présentées par destination: Sports, ENM (Entertainment, News and Media) et grands événements sportifs. On notera que la maintenance et le service après-vente sont intégrés au sein de solutions complètes proposées aux clients.

Chiffre d'affaires (EUR milliers)	1T13	4T12	1T12	% 1T13/1T12
Sports	27.178	16.455	22.777	+19,3%
Entertainment, News & Media	5.639	9.105	7.274	-22,5%
Locations liées aux grands événements sportifs	-	-	-	-
Total	32.817	25.560	30.050	+9,2%

Suite à une analyse plus poussée des différentes destinations, les chiffres historiques ont été légèrement revus par rapport aux chiffres publiés lors de la journée pour investisseurs du 15 mars 2013. En particulier, environ 10% des ventes de cars de régie mobile ont été allouées à ENM et ce pourcentage va s'affiner au cours de l'exercice.

4.2.2. Informations sur les ventes 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.

4.2.2.1. Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires pour le trimestre (EUR milliers)	APAC	EMEA	Amérique	TOTAL
Ventes 1T13	10.184	14.219	8.414	32.817
Évolution par rapport à 1T12 (%)	+50,5%	-19,4%	+49,0%	+9,2%
Ventes à taux de change constant	10.184	14.219	8.477	32.880
Variation par rapport à 1T12 (%) à taux de change constant	+50,5%	-19,4%	+50,1%	+9,4%
Variation par rapport à 1T12 (%) à taux de change constant et hors locations pour les grands événements sportifs	+50,5%	-19,4%	+50,1%	+9,4%
Ventes 1T12	6.769	17.633	5.649	30.050

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 avec EUR 27,8 millions sur les 12 derniers mois).

4.2.2.2. Actifs à long terme

Compte tenu des explications données au point 4.1., tous les actifs long-terme sont localisés dans la société-mère EVS Broadcast Equipment SA en Belgique.

4.2.3. Information sur les ventes par nature

Les ventes peuvent être présentées par nature: systèmes et services.

Ventes (EUR milliers)	1T13	1T12	% 1T13/1T12
Systèmes	31.198	28.227	+10,5%
Services	1.619	1.824	-11,2%
Ventes totales	32.817	30.050	+9,2%

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

4.2.4. Information sur les clients importants

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

NOTE 5: DIVIDENDES

Le Conseil d'Administration a décidé de proposer un dividende brut de EUR 2,64 par action à l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 mai 2013, incluant le dividende intérimaire de EUR 1,16 payé en novembre 2012. Ceci entraînera un dividende final brut de EUR 1,48 par action. La date de détachement (coupon n°16) sera le 28 mai 2013 et la date de paiement le 31 mai 2013.

(EUR milliers)	# Coupon	2012	2011
- Dividende final pour 2010 (EUR 1,48 par action hors actions propres)	12	-	19.927
- Dividende intérimaire pour 2011 (EUR 1,16 par action hors actions propres)	13	-	15.592
- Dividende final pour 2011 (EUR 1,20 par action hors actions propres)	14	16.130	-
- Dividende intérimaire pour 2012 (EUR 1,16 par action hors actions propres)	15	15.606	-
Total des dividendes payés		31.736	35.519

NOTE 6: 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:

	2013	2012
Nombre d'actions propres au 1^{er} janvier	170.053	183.372
Acquisitions d'actions propres sur le marché	-	-
Ventes 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	-13.550	-
Destruction d'actions propres	-	-
Nombre d'actions propres au 31 mars	156.503	183.372
Warrants en circulation au 31 mars	422.450	286.550

Au 1T13, la société n'a pas racheté d'actions sur le marché boursier. Un total de 13.550 actions ont été utilisées afin de satisfaire l'exercice des warrants par les employés. Fin mars 2013, la société détenait 156.503 actions propres à un coût historique moyen de EUR 37,71. Fin mars 2013, 422.450 warrants étaient en circulation, avec un prix d'exercice moyen de EUR 38,56 et une maturité moyenne en novembre 2015.

EVS a anticipé la dématérialisation de ses actions. En conséquence, depuis le 15 décembre 2011, les titres au porteur émis par la société qui n'ont pas encore été inscrits sur un compte-titres sont automatiquement convertis en titres dématérialisés à partir du 15 décembre 2011.

NOTE 7: RÉSULTAT NET PAR ACTION (EPS)

Le groupe calcule tant le résultat de base par action que le résultat dilué par action conformément à l'IAS 33. Le résultat de base par action est calculé sur base du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation durant l'exercice hors actions propres. Le résultat dilué par action est calculé sur base du nombre moyen d'actions ordinaires en circulation durant l'exercice plus l'effet dilutif potentiel des warrants et stock options en circulation durant la période, hors action propres.

NOTE 8: RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Depuis le quatrième trimestre 2010, EVS tient compte d'une dispense au précompte professionnel qui est attribuée depuis 2006 par le gouvernement belge aux entreprises payant ou attribuant des rémunérations à des chercheurs qui sont engagés dans des programmes de recherche et de développement selon certains critères prévu par l'article 273 du Code des impôts sur le revenu belge (« crédit d'impôts R&D »). Dans la présentation des comptes, ce montant vient en déduction des charges de R&D.

Le détail des frais de R&D se présente comme suit:

(EUR milliers)	1T13	1T12
Coûts de recherche et développement bruts	6.058	5.324
Dispense de précompte professionnel pour l'exercice en cours	-243	-216
Charges de recherche et développement	5.815	5.108

NOTE 9: AUTRES PRODUITS/(CHARGES) FINANCIERS NETS

(EUR milliers)	1T13	1T12
Résultat de change des comptes statutaires	200	290
Résultat de change lié à la méthodologie de consolidation IFRS	22	-1.345
Réduction de valeur sur investissements tax shelter	-5	-22
Autres résultats financiers	-30	29
Autres produits/(charges) financiers nets	187	-1.048

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 5.13.

NOTE 10: 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)	1T13	1T12
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	14.645	12.475
Charge d'impôts réelle sur base du taux d'impôt effectif	-4.467	-3.852
Taux d'impôt effectif	30,5%	30,9%
Éléments de réconciliation pour l'impôt théorique nominal		
Impact fiscal du Tax Shelter	-13	0
Impact fiscal de la déduction pour intérêts notionnels	-44	-39
Impact fiscal des frais non déductibles	120	131
Autre augmentation/(diminution)	-51	335
Charge totale d'impôts des entités du groupe calculée sur base des taux locaux nominaux respectifs	-4.456	-3.425
Taux d'impôt théorique applicable (relatif aux activités d'EVS, hors dcinex)	30,4%	27,5%

NOTE 11: SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE - dcinex SA (anciennement XDC SA)

EVS détient actuellement 41,3% du capital de dcinex SA (31,2% sur base complètement diluée). En Janvier 2013, EVS a racheté EUR 0,5 million de prêt subordonné associé à des warrants dans dcinex SA d'un ancien actionnaire minoritaire de la société, portant ainsi le nombre d'actions diluées dans dcinex de 30,3% à 31,2% tandis que le nombre d'actions dcinex SA détenues par EVS reste de 41,3%.

Au 31 mars 2013, la valeur des actions de dcinex comptabilisées selon la méthode de mise en équivalence, ainsi que la quote-part d'EVS dans les emprunts subordonnés émis par dcinex, représentaient EUR 8,5 millions.

Les comptes de dcinex et leur contribution dans les comptes consolidés d'EVS se présentent comme suit:

(EUR milliers)	1T13	1T12
Ventes	19.852	22.170
EBITDA	5.994	4.909
Résultat net de la période	-403	179
Fraction du capital détenu dans dcinex	41,3%	41,3%
Contribution de dcinex – part d'EVS	-166	74

Au 31 mars 2013, la perte fiscale cumulée de dcinex SA s'élevait à EUR 29,7 millions. L'impôt différé actif est comptabilisé progressivement, en fonction de la matérialisation du business plan. Au 31 mars 2013, 60% de l'impôt différé actif relatif à ces pertes avait été comptabilisé.

NOTE 12: PERSONNEL

(en équivalents temps plein)	Au 31 mars	Moyenne trimestrielle
2013	465	466
2012	428	422
Variation	+8,6%	+10,4%

NOTE 13: TAUX DE CHANGE

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

Taux de change USD / EUR	moyen 1T	au 31 mars
2013	1,3206	1,2805
2012	1,3108	1,3356
Variation	-0,7%	+4,3%

Au 1T13, le taux moyen du dollar américain contre l'Euro a diminué de 0,7% par rapport au 1T12. Cela a eu un impact négatif de EUR 0,1 million sur les ventes (0,2%). Cet effet a été compensé par la couverture naturelle (sur les charges d'exploitation et les impôts étrangers) et par les couvertures financières qui couvrent 50% des flux nets futurs (12 mois).

NOTE 14: INSTRUMENTS FINANCIERS

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 inscrit en résultat financier.

Au 31 mars 2013, le groupe détenait USD 7,5 millions et AUD 4,2 millions en contrats de change à terme pour couvrir 50% des ventes futures en dollars américains et 100% en dollars australiens, avec une échéance moyenne au 8 novembre 2013 et au 11 mai 2013, et avec respectivement, un taux de change moyen EUR/USD de 1,2958 et EUR/AUD de 1,2666.

NOTE 15: DETTE FINANCIERE ET INVESTISSEMENT IMMOBILIER

Afin de financer partiellement son nouveau siège social et d'exploitation d'environ EUR 40 millions (environ EUR 26 millions nets, hors valeur de revente des bâtiments actuels et subsides sur le nouveau bâtiment), EVS a contracté un crédit de type « roll-over straight loan » pour EUR 14 millions début juillet 2012, à un taux d'intérêt basé sur l'EURIBOR 3 mois et couvert par un mandat hypothécaire sur le nouveau bâtiment. L'inauguration du bâtiment est prévue en été 2014.

Au 31 mars 2013, EVS a financé 100% des dépenses d'investissement du nouveau bâtiment sur fonds propres, sans tirer sur ce straight loan.

NOTE 16: ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Il n'y a pas eu d'événements postérieurs à la date de clôture.

NOTE 17: RISQUES ET INCERTITUDES

Investir dans l'action EVS comporte des risques. Les risques et incertitudes s'appliquant pour les mois restants de l'année 2013 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 18: 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.

Certification des personnes responsables

Joop Janssen, Administrateur délégué et CEO
et Jacques Galloy, Administrateur et 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 2013, et de leur incidence sur les états financiers résumés, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes.