

Publication le 29 août 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 SECOND TRIMESTRE 2013

- > **Second trimestre 2013 en ligne avec les attentes, malgré une faiblesse en Amérique**
 - Ventes: EUR 29,8 millions, -30,4% (-25,4% à taux de change constant, hors locations pour les grands événements sportifs)
 - Les performances en Asie-Pacifique compensent la faiblesse temporaire du marché américain
 - Bénéfice d'exploitation: EUR 9,7 millions (marge EBIT: 32,4%) ; bénéfice par action: EUR 0,51
- > **Investissement initial et stratégique de EUR 1,5 million pour une minorité des parts dans une start-up technologique**
- > **Carnet de commandes d'été 2013: EUR 35,4 millions au 28 août 2013**
 - -26,2% comparé au carnet de commande record de 2012 (-14,7% hors grands événements)
 - Record de EUR 19,6 millions de commandes en plus à facturer sur 2014 et au-delà
- > **Perspectives 2013**
 - Comme d'habitude, faible visibilité pour une année sans grands événements sportifs
 - Hors locations pour les événements sportifs, les ventes devraient être stables par rapport à 2012, soit légèrement inférieures à EUR 130 million, compte tenu d'un rebond attendu en Amérique
 - Les charges d'exploitation devraient augmenter d'un peu plus de 10%, y compris l'investissement dans une start-up technologique.

CHIFFRES CLÉS

(Non audité)			EUR millions, sauf bénéfice par action (EUR)	Revu		
2T13	2T12	2T13/2T12		1S13	1S12	1S13/1S12
29,8	42,8	-30,4%	Chiffre d'affaires	62,6	72,9	-14,1%
9,7	23,2	-58,4%	Résultat d'exploitation – EBIT	24,1	36,8	-34,4%
32,4%	54,2%	-	Marge d'exploitation – EBIT %	38,5%	50,4%	-
0,2	0,0	N/A	Contribution de dcinex	0,1	0,0	N/A
6,9	15,9	-56,5%	Bénéfice net – Part du groupe	17,0	24,6	-31,1%
7,7	16,7	-54,1%	Bénéfice net courant, hors dcinex – Part du groupe ⁽¹⁾	18,1	25,6	-29,3%
0,51	1,18	-56,5%	Bénéfice net de base par action	1,26	1,83	-31,3%
0,57	1,24	-54,2%	Bénéfice net courant de base par action, hors dcinex ⁽¹⁾	1,34	1,91	-29,5%

(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 semestre nous laisse avec des sentiments mitigés,” a déclaré Joop Janssen, Administrateur délégué et CEO d'EVS. “Dans un environnement macro-économique incertain, nous avons réalisé une solide performance et gagné des parts de marché dans certaines régions du monde (dont l'Europe de l'est et l'Asie-Pacifique). D'un autre côté, la demande de serveurs de production en Amérique et les pays autour de la Méditerranée a continué à souffrir au second trimestre. Au-delà des fluctuations du marché à court terme, nous sommes confiants que nous sommes sur la bonne voie pour délivrer notre ambitieux plan à moyen et long terme. Dans quelques semaines, nous présenterons, pour la première fois à la foire IBC à Amsterdam, notre nouvelle stratégie. De nouveaux produits et développements seront présentés dans nos quatre marchés cibles: les sports, le divertissement, les informations et le media”.

Commentant les résultats et les perspectives, Jacques Galloy, Administrateur et CFO, a déclaré: “Comme attendu, le second trimestre 2013 est un peu plus faible que le premier trimestre, avec des ventes de EUR 29,8 millions, soit une diminution de 30,4% par rapport à l'an passé, qui était un trimestre record avec les événements sportifs de l'été mais aussi une livraison record d'équipements pour des cars de régie en Russie. Le bénéfice d'exploitation s'est élevé à EUR 9,7 millions, en diminution par rapport à 2012 en raison des ventes plus faibles. Ceci se traduit par une marge d'exploitation de 32,4%. Cette année de transformation est en bonne voie, même si nos marchés sont temporairement en diminution. Les activités d'EVS en Asie-Pacifique continuent à être performantes, tandis que l'Amérique devrait se reprendre partiellement au second semestre de cette année. En dehors des locations pour les grands événements sportifs en 2012 (environ EUR 10 millions), nous pensons que les ventes 2013 devraient atteindre approximativement le même niveau que l'an passé.”

Chiffre d'affaires au 2T13 et 1S13

Le chiffre d'affaires d'EVS s'est élevé à **EUR 29,8 millions au 2T13**, une diminution de 30,4% par rapport au 2T12 (-25,4% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements). Les ventes de solutions dans le segment **Sports** ont diminué de 35,9% à EUR 19,2 millions (-35,8% à taux de change constant) et représentent 64,4% des ventes du groupe en 2T13. Les ventes dans le segment **ENM** (Entertainment, News & Media) ont augmenté de 7,5% à EUR 10,1 millions (+7,7% à taux de change constant). Les ventes dans le segment ENM représentaient 33,8% du total des ventes en 2T13. Les **locations liées aux grands événements sportifs** étaient de EUR 0,5 million au 2T13 (relatives à la Coupe des confédérations au Brésil), comparé à EUR 3,5 millions au 2T12. Elles représentaient 1,8% des ventes totales au 2T13.

2T13	2T12	%2T13 / 2T12	Ventes – EUR millions ⁽¹⁾	1S13	1S12	% 1S13/ 1S12
29,8	42,8	-30,4%	Total communiqué	62,6	72,9	-14,1%
29,9	42,8	-30,3%	Total à taux de change constant	62,8	72,9	-13,9%
29,3	39,3	-25,4%	Total à taux de change constant hors locations pour les événements sportifs	62,2	69,4	-10,3%

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

Les ventes d'EVS se sont élevées à **EUR 62,6 millions sur 1S13**, une diminution de 14,1% (-10,3% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements), comparé à 1S12. Au premier semestre, les Sports représentaient 74,0%, ENM 25,1% et les locations liées aux grands événements sportifs 0,9%.

Au premier semestre 2013, l'environnement macro-économique est resté incertain, et la demande a continué à fluctuer différemment dans chaque région. Durant la même période, le marché d'équipement pour les productions télévisées a diminué d'environ 10%, et même de plus en Amérique. 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.

Géographiquement, les ventes ont évolué comme suit au 2T13:

- Europe, Moyen-Orient et Afrique ("**EMEA**") : EUR 17,4 millions (-25,8% comparé au 2T12), représentant 58,5% des ventes du groupe. Les performances dans la zone EMEA reflètent différentes réalités : un marché méditerranéen assez difficile compensé par des sous régions très dynamiques telles l'Europe de l'est et le Royaume-Uni.
- "**Amérique**" : EUR 3,7 millions, comparé à un 2T12 record de EUR 12,7 millions. La dynamique de marché en Amérique, et principalement aux Etats-Unis, est restée ne-dessous de nos attentes au 2T13. Après une année record en 2012, le marché temporise et EVS consolide ses parts de marché. Nous voyons des signes de reprises au début du second semestre.
- Asie & Pacifique ("**APAC**") : EUR 8,6 millions (+30,3%). EVS continue à gagner de la part de marché dans cette région en croissance, dépassant nos attentes.

Résultats d'exploitation au 2T13 (comparé à un 2T12 très élevé)

La marge brute consolidée a été de 76,3% au 2T13, inférieure à 2012 en raison de l'effet de levier négatif de ventes plus faibles sur des frais fixes opérationnels. Les charges d'exploitation ont augmenté de 12,8%, principalement suite aux recrutements effectués fin 2012 (+9,5% d'effectif en moyenne sur le trimestre) pour accélérer certains projets R&D stratégiques et suite à certains coûts (EUR 0,5 million) liés à un investissement dans une start-up développant une nouvelle technologie prometteuse. La nouvelle équipe de management d'EVS est, depuis 2013, comprise dans les "frais de ventes et administratifs". Tout cela résulte en **une marge d'exploitation (EBIT) au 2T13 de 32,4% des ventes** (54,2% l'an passé). dcinex a généré une contribution de EUR 0,2 million aux résultats d'EVS au 2T13. Le bénéfice net s'élevait à EUR 6,9 millions au 2T13, comparé à EUR 15,9 millions au 2T12. Le bénéfice net courant, hors dcinex, était de EUR 7,7 millions au 2T13 (-54,1%). **Le résultat net de base par action a atteint EUR 0,51 au 2T13**, comparé à EUR 1,18 au 2T12.

Résultats d'exploitation au 1S13

La marge brute consolidée a été de 77,9% au 1S13, comparée à 79,7% lors du 1S12 record, plus basse que l'an passé en raison de l'effet de levier négatif de ventes plus faibles sur des frais fixes opérationnels. Les charges d'exploitation ont augmenté de 15,8%, principalement suite aux recrutements effectués fin 2012 pour accélérer certains projets R&D stratégiques et suite à certains coûts (EUR 0,5 million) liés à un investissement dans une start-up développant une nouvelle technologie prometteuse. La nouvelle équipe de management d'EVS est, depuis 2013, comprise dans les "frais de ventes et administratifs". Tout cela résulte en **une marge d'exploitation (EBIT) au 1S13 de 38,5% des ventes** (50,4% l'an passé). dcinex a généré une contribution de EUR 0,1 million aux résultats d'EVS au 1S13. Le bénéfice net s'élevait à EUR 17,0 millions au 1S13, comparé à EUR 24,6 millions au 1S12. Le bénéfice net courant, hors dcinex, était de EUR 18,1 millions au 1S13. **Le résultat net de base par action a atteint EUR 1,26 au 1S13**, -31,3% comparé à EUR 1,83 au 1S12.

Staff

Fin juin 2013, EVS employait 477 personnes (Equivalents Temps Plein - ETPs), une légère augmentation de 3% par rapport à fin 2012 (463), en ligne avec l'objectif de contrôle des coûts. En moyenne, EVS a employé 472 ETPs au 2T13, comparé à 431 au 2T12 (+9,5%). Cette croissance est surtout liée à la R&D, y compris une douzaine d'ingénieurs dans la nouvelle start-up entièrement consolidée. Un tiers des employés EVS sont localisés en dehors de la Belgique.

Bilan et flux de trésorerie

Les fonds propres représentent 69,3% du bilan à fin juin 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 23,7 millions ont déjà été investis à fin juin 2013 (moins EUR 3,2 millions de subsides déjà enregistrés à cette date), tandis que le budget total est d'environ EUR 45 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'élevaient à EUR 16,2 millions fin juin, en légère augmentation 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 20,9 millions au 1S13. Au 30 juin 2013, juste après le paiement de EUR 19,9 millions liés au dividende final, le bilan laissait apparaître **EUR 10,7 millions de liquidités et placements** et EUR 0,7 million de dettes financières à long terme (y compris la partie échéant dans l'année).

Fin juin 2013, il y avait 13.625.000 actions EVS, dont 133.364 actions détenues par la société. 411.400 warrants étaient en circulation à un prix d'exercice moyen de EUR 38,57 et une maturité moyenne en 2015.

Investissement dans une petite société à grand potentiel de croissance

En mai 2013, EVS a signé un accord avec une start-up technologique basée en Europe, par lequel EVS s'est engagé à investir un montant initial de EUR 1,5 million, représentant une part minoritaire. Cet investissement donnera à EVS un futur accès à une prometteuse technologie en réseau. Cette société emploie une douzaine d'ingénieurs, et vu l'accord global, doit être intégralement consolidée dans les comptes d'EVS. Cela représente des charges d'exploitation de EUR 0,5 million au 2T13 et des actifs incorporels et du goodwill pour environ EUR 1,3 million au 30 juin 2013. La société devrait commencer à générer des revenus dès 2014.

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 en 2012.

Perspectives 2013

Le **carnet de commandes global d'été** (à facturer en 2013) au 28 août 2013 s'élève à **EUR 35,4 millions**, -26,2% comparé à EUR 48,0 millions l'an passé (-14,7% 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 6,5 millions pour les jeux d'été. Le Sport représente 65,8% du carnet de commande.

En plus des EUR 35,4 millions de carnet de commandes à facturer en 2013, EVS a déjà, au 28 août également, **EUR 19,6 millions qui devraient être facturés en 2014 et au-delà** (dont EUR 7,0 millions pour les jeux d'hiver et la coupe du monde), comparé à EUR 8,4 millions l'an passé. Ceci s'explique entre autres par l'augmentation progressive des services récurrents.

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

La performance d'EVS au premier semestre est relativement en ligne avec celle du marché mondial qui a diminué d'environ 10%, mais avec de solides performances en Asie-Pacifique et EMEA, compensant les marchés américains et méditerranéens plus faibles. La société est dans un processus de transformation, afin d'assurer sa croissance future. EVS est confiant sur les perspectives à long terme de la société, alimentées par des moteurs de croissance structurels.

Pour 2013, les ventes au second semestre de l'année devraient être légèrement supérieures au premier semestre, notamment sous l'effet d'un rebond en Amérique, de la traction des grands événements de 2014 (également dans les pays émergents) et des premiers effets de la nouvelle stratégie. **En dehors des EUR 10 millions de locations liées aux grands événements sportifs en 2012, les ventes pour 2013 devraient être en ligne avec 2012, soit légèrement en-dessous de EUR 130 millions.** Les charges d'exploitation devraient augmenter d'un peu plus de 10%, ce qui se traduira par une diminution des marges. 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. La société a toujours une visibilité limitée sur le marché, surtout en raison de l'état actuel de l'économie dans la plupart des régions.

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:

13-17 septembre 2013: foire IBC à Amsterdam (Pays-Bas)
Mardi 24 septembre 2013: assemblée générale extraordinaire reportée
Jeudi 14 novembre 2013: résultats 3T13
Jeudi 20 février 2014: résultats 4T13
Jeudi 15 mai 2014: résultats 1T14

Pour plus d'informations, veuillez contacter:

Joop JANSSEN, Administrateur délégué et CEO
Jacques GALLOY, Administrateur & CFO
Geoffroy d'OULTREMONT, 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 477 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	1S13 Revu	1S12 Revu	2T13 Non audité	2T12 Non audité
Chiffre d'affaires	5.4	62.611	72.866	29.794	42.816
Coût des ventes		-13.868	-14.805	-7.053	-8.061
Bénéfice brut		48.743	58.061	22.741	34.755
Marge brute %		77,9%	79,7%	76,3%	81,2%
Frais de ventes et administratifs		-12.127	-10.101	-6.562	-5.660
Frais de recherche et de développement	5.8	-11.447	-10.262	-5.632	-5.154
Autres produits opérationnels		201	282	105	159
Autres charges opérationnelles		-86	-200	-42	-136
Plan de participation bénéficiaire et warrants		-880	-707	-804	-602
Amortissement et réduction de valeur sur technologies et propriété intellectuelle acquis		-292	-323	-146	-162
Résultat d'exploitation (EBIT)		24.112	36.751	9.660	23.200
Marge d'exploitation (EBIT) %		38,5%	50,4%	32,4%	54,2%
Revenus d'intérêts sur prêts et dépôts		95	45	24	-3
Charges d'intérêts		-132	-149	-67	-73
Autres produits et (charges) financiers nets	5.9	191	-941	4	107
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence	5.11	102	73	244	-17
Résultat avant impôts (PBT)		24.369	35.780	9.865	23.215
Impôts sur le résultat	5.10	-7.575	-11.146	-3.108	-7.295
Résultat net des opérations en continuité		16.793	24.634	6.757	15.920
Résultat net		16.793	24.634	6.757	15.920
Attribuable à :					
Intérêts de tiers		180	-	175	-
Porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère		16.973	24.634	6.933	15.920
Résultat net courant hors dcinex, part du groupe ⁽¹⁾	5.3	18.111	25.623	7.676	16.717
RÉSULTATS PAR ACTION (en nombre d'actions et en EUR)	5.7	1S13 Revu	1S12 Revu	2T13 Non audité	2T12 Non audité
Nombre moyen d'actions souscrites sur la période hormis les actions propres		13.474.395	13.444.520	13.474.395	13.447.368
Nombre moyen d'actions dilué ⁽²⁾		13.890.297	13.729.653	13.890.297	13.731.105
Résultat net, part du groupe, de base		1,26	1,83	0,51	1,18
Résultat net, part du groupe, dilué ⁽²⁾		1,22	1,79	0,50	1,16
Résultat net courant, hors dcinex, part du groupe		1,34	1,91	0,57	1,24
ETAT CONSOLIDE RESUME DU RESULTAT GLOBAL					
(EUR milliers)		1S13 Revu	1S12 Revu	2T13 Non audité	2T12 Non audité
Résultat net		16.793	24.634	6.757	15.920
Autres éléments du résultat global de la période					
Effet de la conversion de devises étrangères		115	82	-70	160
Autres augmentations/(diminutions)		604	276	228	224
Résultat global de la période		17.512	24.992	6.915	16.304
Attribuable à :					
Intérêts de tiers		180	0	176	1
Porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère		17.692	24.992	7.091	16.305

(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 57.250 warrants avec un cours d'exercice supérieur au cours d'EVS au 30 juin 2013, le résultat net dilué par action au 2T13 aurait été de EUR 1,22.

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

ACTIFS (EUR milliers)	Annexe	30 juin 2013 Revu	31 décembre 2012 Audité
Actifs non-courants:			
Goodwill	5.12	1.635	610
Technologies et propriété intellectuelle acquis		472	479
Autres immobilisations incorporelles		623	534
Terrains et constructions	5.16	28.994	19.261
Autres immobilisations corporelles		2.048	1.846
Participations mises en équivalence	5.11	8.372	7.717
Emprunt subordonné	5.11	1.330	830
Autres immobilisations financières		462	178
Total actifs non-courants		43.937	31.455
Actifs courants:			
Stocks		16.202	15.868
Créances commerciales		19.849	21.101
Autres créances et comptes de régularisation		6.772	5.111
Trésorerie et équivalents de trésorerie		10.656	21.426
Total actifs courants		53.479	63.507
Total des actifs		97.416	94.962
PASSIFS			
(EUR milliers)	Annexe	30 juin 2013 Revu	31 décembre 2012 Audité
Capitaux propres :			
Capital		8.342	8.342
Réserves		63.073	80.861
Dividende intérimaire		-	-15.606
Actions propres		-5.029	-6.412
Total réserves consolidées		58.044	58.843
Ecarts de conversion		196	81
Fonds propres attribuables aux actionnaires de la maison-mère		66.583	67.266
Intérêts de tiers		953	8
Fonds propres	4	67.535	67.274
Provisions long terme		1.191	2.035
Impôts différés et latences fiscales		947	1.036
Dettes financières long terme	5.16	454	541
Dettes non courantes		2.592	3.612
Dettes financières long terme, partie échant dans l'année		291	291
Dettes commerciales		6.654	6.626
Dettes salariales et sociales		7.823	8.899
Impôts à payer		4.605	1.367
Autres dettes, acomptes reçus, comptes de régularisation et impôts différés		7.915	6.893
Dettes courantes		27.288	24.076
Total des passifs		97.416	94.962

ANNEXE 3: TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE RESUME

(EUR milliers)	1S13 Revu	1S12 Revu
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat d'exploitation (EBIT)	24.112	36.751
Ajustements sur les éléments sans effet de trésorerie :		
- Amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles	1.705	1.663
- Résultat de change	233	-939
- Plan de participation bénéficiaire et ESOP	880	707
- Augmentation/(diminution) des provisions et impôts différés	-933	95
	25.997	38.277
Augmentation (+)/diminution (-) du flux de trésorerie		
- Créances commerciales	1.252	-6.510
- Stocks	-334	-2.965
- Dettes commerciales	28	486
- Dettes sociales, salariales et impôts à payer	2.163	3.115
- Autres éléments du besoin en fonds de roulement	-681	407
<i>Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles</i>	<i>28.426</i>	<i>32.810</i>
Intérêts reçus	95	45
Impôts sur le résultat	-7.575	-11.146
Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles	20.946	21.709
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		
Acquisitions (-)/ventes (+) immobilisations incorporelles	-768	-291
Acquisitions (-)/ventes (+) immobilisations corporelles	-11.168	-7.096
Acquisitions (-)/ventes (+) autres immobilisations financières	-795	127
Flux nets de trésorerie provenant des activités d'investissement	-12.731	-7.260
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Opérations avec actions propres	1.383	436
Autres variations des fonds propres	-216	736
Intérêts payés	-132	-149
Flux de trésorerie des dettes financières long terme	-87	-110
Dividende intérimaire payé	-	-
Dividende final payé	-19.933	-16.130
Flux nets de trésorerie provenant des activités de financement	-18.985	-15.217
Augmentation (+)/diminution (-) nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	-10.770	-768
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	21.426	19.932
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	10.656	19.163

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		24.910		82	24.992		24.992
Paiements basés sur des actions		707			707		707
Opérations concernant les actions propres			436		436		436
Dividende final		-16.130			-16.130		-16.130
Solde au 30 juin 2012	8.342	63.599	-6.479	209	65.671	8	65.679

(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		17.573		115	17.688	-180	17.508
Regroupement d'entreprises						1.125	1.125
Paiements basés sur des actions		179			179		179
Opérations concernant les actions propres			1.383		1.383		1.383
Dividende final		-19.933			-19.933		-19.933
Solde au 30 juin 2013	8.342	63.074	-5.029	196	66.583	953	67.535

**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 6 mois arrêtés au 30 juin 2013 ont été préparés et sont présentés conformément à la norme IAS 34 telle qu'approuvée 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)	1S13	1S12
Résultat net de la période - IFRS	16.973	24.634
Allocation au plan de participation bénéficiaire des employés	755	507
Amortissement du plan de warrants	125	200
Amortissement des technologies et propriété intellectuelle acquis	292	323
Amortissement/dépréciation de droits détenus (Tax Shelter)	6	-
Contribution de dcinex	-40	-41
Résultat net courant, hors dcinex	18.111	25.623

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.

2T13	2T12	% 2T13/ 2T12	Chiffre d'affaires (EUR milliers)	1S13	1S12	% 1S13/ 1S12
19.206	29.952	-35,9%	Sports	46.343	52.729	-12,1%
10.058	9.358	+7,5%	Entertainment. News Media	15.738	16.632	-5,4%
530	3.506	-84,9%	Locations liées aux grands événements sportifs	530	3.506	-84,9%
29.794	42.816	-30,4%	Total Revenue	62.611	72.866	-14,1%

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 2T13	8.632	17.428	3.734	29.794
Évolution par rapport à 2T12 (%)	+30,3%	-25,8%	-70,6%	-30,4%
Ventes à taux de change constant	8,632	17,428	3,803	29,863
Variation par rapport à 2T12 (%) à taux de change constant	+30,3%	-25,8%	-70,0%	-30,3%
Variation par rapport à 2T12 (%) à taux de change constant et hors locations pour les grands événements sportifs	+32,6%	-13,3%	-74,3%	-25,4%
Ventes 2T12	6.623	23.501	12.692	42.816

Chiffre d'affaires pour le semestre (EUR milliers)	APAC	EMEA	Amérique	TOTAL
Ventes 1S13	18.816	31.647	12.148	62.611
Évolution par rapport à 1S12 (%)	+40,5%	-23,1%	-33,8%	-14,1%
Ventes à taux de change constant	18,816	31,647	12,304	62,766
Variation par rapport à 1S12 (%) à taux de change constant	+40,5%	-23,1%	-32,9%	-13,9%
Variation par rapport à 1S12 (%) à taux de change constant et hors locations pour les grands événements sportifs	+41,7%	-16,2%	-35,8%	-10,3%
Ventes 1S12	13.392	41.134	18.341	72.866

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 17,8 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.

2T13	2T12	% 2T13/ 2T12	Ventes (EUR milliers)	1S13	1S12	% 1S13/ 1S12
27.892	40.807	-31,6%	Systems	59.090	69.034	-14,4%
1.902	2.009	-5,3%	Services	3.520	3.832	-8,1%
29.794	42.816	-30,4%	Total Revenue	62.611	72.866	-14,1%

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

L'Assemblée Générale Ordinaire du 21 mai 2013 a approuvé le paiement d'un dividende total brut de EUR 2,64 par action, incluant le dividende intérimaire de EUR 1,16 payé en novembre 2012.

(EUR milliers)	# Coupon	2013	2012
- 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
- Dividende final pour 2012 (EUR 1,48 par action hors actions propres)	16	19.933	-
Total des dividendes payés		19.933	31.736

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	-12.239	-11.069
Ventes liées au plan de warrants attribués au personnel (ESOP) et autres transactions	-24.450	-500
Destruction d'actions propres	-	-
Nombre d'actions propres au 30 juin	133.364	171.803
Warrants en circulation au 30 juin	411.400	280.500

Au 1S13, la société n'a pas racheté d'actions sur le marché boursier. Un total de 24.450 actions ont été utilisées afin de satisfaire l'exercice des warrants par les employés. L'Assemblée Générale Ordinaire du 21 mai 2013 a approuvé l'allocation de 12.239 actions aux employés EVS (entre 23 et 46 pour chaque membre du personnel) comme récompense pour leur contribution au succès du groupe. Fin juin 2013, la société détenait 133.364 actions propres à un coût historique moyen de EUR 37,71. Fin juin 2013, 411.400 warrants étaient en circulation, avec un prix d'exercice moyen de EUR 38,57 et une maturité moyenne en décembre 2015.

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)	1S13	1S12
Coûts de recherche et développement bruts	12.079	10.856
Dispense de précompte professionnel pour l'exercice en cours	-632	-594
Charges de recherche et développement	11.447	10.262

NOTE 9: AUTRES PRODUITS/(CHARGES) FINANCIERS NETS

(EUR milliers)	1S13	1S12
Résultat de change des comptes statutaires	210	-167
Résultat de change lié à la méthodologie de consolidation IFRS	22	-772
Réduction de valeur sur investissements tax shelter	-6	-45
Autres résultats financiers	-35	43
Autres produits/(charges) financiers nets	191	-941

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 5.14.

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)	1S13	1S12
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	24.267	35.707
Charge d'impôts réelle sur base du taux d'impôt effectif	-7.575	-11.146
Taux d'impôt effectif	31,2%	31,2%
Éléments de réconciliation pour l'impôt théorique nominal		
Impact fiscal du Tax Shelter	-25	0
Impact fiscal de la déduction pour intérêts notionnels	-88	-78
Impact fiscal des frais non déductibles	203	246
Autre augmentation/(diminution)	328	550
Charge totale d'impôts des entités du groupe calculée sur base des taux locaux nominaux respectifs	-7.158	-10.429
Taux d'impôt théorique applicable (relatif aux activités d'EVS, hors dcinex)	29,5%	29,2%

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 30 juin 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 9,0 millions.

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

(EUR milliers)	1S13	1S12
Ventes	41.808	42.532
EBITDA	14.066	9.979
Résultat net de la période	97	101
Fraction du capital détenu dans dcinex	41,3%	41,3%
Contribution de dcinex – part d'EVS	40	42

Au 30 juin 2013, la perte fiscale cumulée de dcinex SA s'élevait à EUR 29,5 millions. L'impôt différé actif est comptabilisé progressivement, en fonction de la matérialisation du business plan. Au 30 juin 2013, 60% de l'impôt différé actif relatif à ces pertes avait été comptabilisé.

NOTE 12: GOODWILL

En mai 2013, EVS a acquis une participation minoritaire (25,1% des droits de vote) dans une société privée basée en Europe (« la Société »), dont l'activité principale est la recherche et le développement de technologies de réseaux. La raison principale de cet investissement est de donner à EVS un accès à cette technologie prometteuse.

Sur base des engagements actuels et futurs d'EVS envers cette Société, elle est entièrement consolidée dès mai 2013, avec des intérêts de tiers de 74,9%. L'acquisition a été comptabilisée selon la méthode de l'acquisition.

Le détail de la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis, les détails de l'acquisition et le goodwill se présente comme suit:

(EUR milliers)	Juste valeur
Actifs incorporels	185
Liquidités	800
Créances	700
Dettes	-185
Actifs nets totaux	* 1.500
Part d'EVS	25,1%
Actifs nets totaux, part d'EVS	375
Juste valeur des montants payés	
Liquidités	-1.500
Total des montants payés	-1.500
Goodwill	1.125

* y compris le montant qu'EVS s'est engagé à convertir en capital dans les prochaines années.

Au 2T13, depuis la date de l'acquisition, la Société a contribué pour EUR 0 million aux revenus d'EVS, et EUR -0,5 million au résultat d'exploitation (dont EUR 0,2 million de coûts de transaction), et EUR -0,2 million au résultat net (après impact fiscal et des intérêts minoritaires). Au 30 juin 2013, les actifs incorporels et le goodwill s'élevaient à EUR 1,3 million. La comptabilisation initiale des actifs incorporels est sujette à des changements au cours de la période d'évaluation d'une année maximum. La Société devrait commencer à générer des revenus en 2014.

NOTE 13: PERSONNEL

(en équivalents temps plein)	Au 30 juin	Moyenne trimestrielle
2013	477	472
2012	435	431
<i>Variation</i>	<i>+9,7%</i>	<i>+9,5%</i>

NOTE 14: 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	Moyenne 1S	Moyenne 2T	Au 30 juin
2013	1,3134	1,3061	1,3080
2012	1,2968	1,2825	1,2590
Variation	-1,3%	-1,8%	-3,7%

Au 2T13, le taux moyen du dollar américain contre l'Euro a diminué de 1,8% par rapport au 2T12. 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 15: 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 comptabilisé au niveau du résultat financier.

Au 30 juin 2013, le groupe détenait USD 4,0 millions et AUD 1,2 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 30 septembre 2013 et au 15 août 2013, et avec respectivement, un taux de change moyen EUR/USD de 1,2964 et EUR/AUD de 1,2756.

NOTE 16: DETTE FINANCIERE ET INVESTISSEMENT IMMOBILIER

Afin de financer partiellement son nouveau siège social et d'exploitation d'environ EUR 45 millions (environ EUR 31 millions nets, hors valeur de revente des bâtiments actuels et subsides sur le nouveau bâtiment), un crédit de type « roll-over straight loan » a été attribué à EVS 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. Cependant, au 30 juin 2013, EVS a financé 100% des dépenses d'investissement du nouveau bâtiment sur fonds propres, sans tirer sur ce straight loan. L'inauguration du bâtiment est prévue à l'automne 2014.

NOTE 17: ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le 8 juillet 2013, EVS a annoncé le départ de Jacques Galloy, Administrateur et Directeur Financier de la société (voir aussi le communiqué de presse émis le 8 juillet). Ses responsabilités exécutives s'éteindront progressivement au cours du second semestre 2013 et il reste administrateur au moins jusqu'au terme de son mandat actuel en mai 2014. La société a engagé un processus de recrutement d'un nouveau directeur financier. Il n'y a pas eu d'autres d'événements postérieurs à la date de clôture qui pourraient avoir un impact matériel sur le bilan ou le compte de résultat d'EVS.

NOTE 18: 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 19: 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.

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE EVS BROADCAST EQUIPMENT SA
SUR L'EXAMEN LIMITE DE L'INFORMATION FINANCIERE CONSOLIDEE INTERMEDIAIRE POUR LA
PERIODE DE SIX MOIS CLOTUREE LE 30 JUIN 2013****Introduction**

Nous avons procédé à l'examen limité des états financiers consolidés intermédiaires résumés d'EVS Broadcast Equipment SA au 30 juin 2013, comprenant le compte de résultat consolidé résumé en ce compris l'état consolidé résumé du résultat global, l'état consolidé résumé de la situation financière, le tableau des flux de trésorerie consolidé résumé et de l'état consolidé résumé des variations des capitaux propres pour la période de six mois clôturée à cette date, ainsi que les notes explicatives. L'établissement et la présentation de cette information financière consolidée intermédiaire conformément à la norme IAS 34 "Information Financière Intermédiaire", telle qu'adoptée par l'Union Européenne, relèvent de la responsabilité du Conseil d'Administration. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière consolidée intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de notre examen limité

Nous avons effectué notre examen limité conformément à la norme internationale ISRE 2410 "Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des responsables comptables et financiers ainsi qu'à mettre en œuvre des procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué conformément aux Normes Internationales d'Audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait de relever. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'éléments qui nous laissent à penser que l'information financière consolidée intermédiaire ci-jointe n'a pas été établie, dans tous ses aspects significatifs, conformément à la norme IAS 34 "Information Financière Intermédiaire", telle qu'adoptée par l'Union Européenne.

Battice, le 28 août 2013

BDO Réviseurs d'Entreprises Soc. Civ. SCRL
Commissaire
Représentée par

Christophe COLSON

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, présentés conformément à la norme IAS 34, 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.