18 Août 2023

Rapport Financier Semestriel

EVS semestre clôturé au 30 juin 2023

Information réglementée et privilégiée

Publié le 17 août 2023 à 18h30 CEST après la fermeture des marchés.

Table des Matières

Rapport de Gestion Intermédiaire ... 3
Les performances du premier semestre confirment l'ambition de croissance rentable pour 2023 ... 3
Faits marquants de la performance financière du premier semestre ... 3
Perspectives ... 3
Chiffres clés ... 4
Commentaires ... 4
Dynamiques de marché & clients ... 5
Chiffre d'affaires du 1er semestre ... 6
Bénéfice du 1er semestre ... 6
Evolution du personnel ... 7
Bilan et état des flux de trésorerie ... 7
Mandats sociaux ... 8
Perspectives pour le second semestre ... 8
États financiers consolidés intérimaires condensés ... 9
Compte de résultat consolidé condensé intérimaire ... 9
Situation financière condensée intérimaire (bilan) ... 10
État des flux de trésorerie condensé intérimaire ... 11
État des variations des capitaux propres condensé intérimaire ... 12
Notes concernant les états financiers consolidés ... 13
NOTE 1: Base de préparation des états financiers ... 13
NOTE 2.1: Politiques et méthodes comptables significatives ... 13
NOTE 2.2: Jugements et estimations ... 13
NOTE 3: Information par segment ... 13
3.1. Informations sur le chiffre d'affaires par destination ... 14
3.2. Informations sur le chiffre d'affaires par région géographique ... 14
3.3. Informations sur le chiffre d'affaires par nature ... 15
3.4. Informations sur les clients importants ... 15
NOTE 4: Autres produits (charges) financiers nets ... 15
NOTE 5: Impôts sur le revenu ... 16
NOTE 6: Immobilisations incorporelles ... 16
NOTE 7: Dettes financières ... 16
NOTE 8: Dettes commerciales ... 17
NOTE 9: Juste valeur des instruments financiers ... 17
NOTE 10: Taux de change ... 18

NOTE 11: Effectif 18
NOTE 12: Titres de participation 18
NOTE 13: Dividendes 19
NOTE 14: Risques et incertitudes 19
NOTE 15: Transactions avec des parties liées 19
NOTE 16: Litiges et engagements 19
NOTE 17: Événements posterieurs 19
Certification des personnes responsables 19
Rapport d'audit 20
Glossaire 21

Rapport de Gestion Intermédiaire

Les performances du premier semestre confirment l'ambition de croissance rentable pour 2023

Les résultats financiers solides du premier semestre 2023 soutient la trajectoire de croissance d'EVS et conduit à une mise à jour de la guidance.

Faits marquants de la performance financière du premier semestre

- Forte prise de commandes de 84,0 millions d'euros.
- Le chiffre d'affaires des six premiers mois de l'année s'élève à 87,4 millions d'euros, en croissance de +29% par rapport à la même période en 2022, dans un contexte où aucun chiffre d'affaires de Big Event Rental n'est réalisé vu que nous opérons dans une année impaire.
- La performance de la marge brute est solide, démontrant une croissance de 2,4 points par rapport à la même période l'an dernier, conséquence de notre plan d'optimisation des marges pour chaque solution.
- Le bénéfice net s'élève à 21,2 millions d'euros, conduisant à un bénéfice dilué par action de 1,52 euro (une amélioration de 0,37 euro par rapport aux résultats du 1S22).

Perspectives

- Le chiffre d'affaires sécurisé pour 2023 s'élève à 158,7 millions d'euros à fin juin, confirmant notre ambition de croissance pour l'année 2023.
- Sur la base des revenus sécurisés à fin juin 2023, les prévisions de revenus pour l'ensemble de l'année sont relevées de 150-160 millions d'euros à 160-170 millions d'euros. Cet ajustement suppose un cycle de production final normal de l'année, sans aucun impact de pénurie de composants ni de changements importants liés à la tarification des composants.
- Le carnet de commandes à long terme - au-delà de 2023 - s'élève à 61,7 millions d'euros, soit une augmentation de 5,8 millions d'euros par rapport au début de l'année 2023.
- Le pourcentage de marge brute devrait être légèrement impacté négativement au 2S23 par rapport aux résultats du 1S23, en raison des coûts de vente projetés.
- Suite à l'amélioration des prévisions de revenus et à la solide performance, les prévisions de bénéfice d'exploitation (EBIT) pour l'ensemble de l'année sont mises à jour en passant d'une fourchette initiale de 27,5 à 32,5 millions d'euros à une nouvelle fourchette de 32,5 à 38,5 millions d'euros, démontrant clairement notre stratégie de croissance durable et rentable.

Chiffres clés

En millions d'euros, sauf le résultat par action exprimé en euros	Revu		
	1S23	1S22	Variance
Chiffre d'affaires	87,4	67,7	19,7
Bénéfice brut	61,2	45,8	15,4
Marge brute %	*70,1%*	*67,7%*	*+2,4 Pts*
Résultat d'exploitation – EBIT	25,0	15,7	9,3
Marge d'exploitation – EBIT %	*28,6%*	*23,3%*	*+5,3 Pts*
Bénéfice net (part du groupe)	21,2	15,5	5,7
Résultat par action (dilué) (part du groupe)	1,52	1,15	0,37

Commentaires

Serge Van Herck, CEO, commente:

"Je continue d'être très reconnaissant envers nos clients, les membres de notre équipe et nos partenaires commerciaux pour avoir soutenu et permis notre mode de croissance, en particulier au cours de cette année 2023 impaire. Avec moins d'événements sportifs majeurs programmés pendant les années impaires, EVS a généralement souffert d'un ralentissement du chiffre d'affaires et de la rentabilité par rapport aux années paires. Avec un chiffre d'affaires du premier semestre de 87,4 millions d'euros à son plus haut niveau jamais atteint et un bénéfice net de 21,2 millions d'euros, je suis fier de dire que notre stratégie PlayForward produit la croissance durable et rentable attendue. Sur la base de ce solide résultat au premier semestre, nous pouvons affirmer avec confiance que nos revenus pour l'ensemble de l'année atteindront un nouveau niveau record. Bien que nous soyons toujours confrontés à des défis dans notre chaîne d'approvisionnement en composants électroniques, nous sommes maintenant suffisamment confiants pour augmenter nos prévisions de chiffre d'affaires pour 2023 d'une fourchette précédente de 150 à 160 millions d'euros à une nouvelle prévision de 160 à 170 millions d'euros.

Nos 2 principaux piliers de marché (Live Service Providers et Live Audience Business) affichent une forte croissance de revenu par rapport au premier semestre 2022. Comme prévu dans une année impaire, notre troisième pilier de marché (Big Event Rental) n'a généré pratiquement aucun revenu au premier semestre. La croissance de nos 2 principaux piliers de marché surpasse largement l'absence de Big Event Rental au premier semestre. Géographiquement, nous constatons une forte croissance de toutes les régions (EMEA,NALA et APAC).

Cette croissance des revenus en 2023 n'est possible que grâce aux embauches effectuées en 2022. Afin d'augmenter l'efficacité et de garder nos coûts opérationnels sous contrôle, nous n'avons pas eu d'autres ajouts à nos effectifs en 2023. Nous prévoyons cependant d'augmenter nos efforts d'embauche au deuxième semestre 2023 pour soutenir et permettre notre croissance rentable en 2024 et au-delà.

L'inflation élevée et mondiale a clairement un impact négatif sur nos coûts de production (BOM - bill of material) et sur nos coûts salariaux. Nous avons commencé à compenser l'impact de ces augmentations de coûts en appliquant des adaptations de prix en 2022. Ces adaptations de prix contribuent à une amélioration de la rentabilité au premier semestre 2023. Nous prévoyons que nous devrons continuer à adapter nos prix pour compenser la hausse de l'inflation.

Malgré les conditions de marché économique toujours difficiles marquées par une inflation élevée, des pénuries de composants et la guerre en cours en Ukraine, je maintiens un optimisme prudent quant à notre avenir. La reconnaissance croissante de nos clients pour la fiabilité, la performance et le caractère innovant de nos solutions et services nous fournit une base solide pour l'avenir."

Commentant les résultats et les perspectives, Veerle De Wit, CFO, a déclaré:

"Les résultats du 1er semestre 2023 témoignent de notre trajectoire de croissance. Nous réaliserons une croissance en 2023, même dans une année sans revenu lié au Big Event Rental. C'est un tournant pour EVS. Outre une solide performance du chiffre d'affaires, nous constatons également les effets positifs de notre stratégie de prix : notre marge brute démontre que nous pouvons équilibrer les augmentations de prix, en tenant compte des défis macro-économiques. Tout en maîtrisant nos coûts, cette performance se traduit par une marge nette de 24,2 %, démontrant notre capacité à réaliser une croissance durable et rentable. Enfin, notre bilan reste solide avec une forte trésorerie et des créances ouvertes qui se sont bien rétablies par rapport à fin décembre 2022, ce qui se reflète par une amélioration de l'indicateur de délai moyen de recouvrement (DSO). L'ensemble de ces résultats prometteurs conduit à une révision à la hausse de nos guidances tant au niveau du chiffre d'affaires que de l'EBIT, ce qui soutient clairement l'ambition de croissance durable et rentable que nous nous sommes fixée."

Dynamiques de marché & clients

Dans le domaine du LiveCeption, EVS propose désormais une expérience MultiReview pilotée par le LSM-VIA, très appréciée pour la conception rapide de résumés vidéos multi-angles. EVS a également optimisé le protocole de réseau interne XNET-VIA pour réduire davantage le délai entre les rediffusions lorsque le contenu est hébergé sur différents serveurs. En ligne avec le concept de "Balanced computing", XtraMotion supporte désormais différents modèles de déploiement (dans le cloud et dans un OBVAN) pour faire face aux contraintes respectives de la production (budget et "delay to live").

La mise à niveau du XT3 se poursuit à un bon rythme grâce aux offres d'upgrade attrayantes et à l'ensemble des fonctionnalités toujours plus étendues désormais couvertes par XT-VIA et XT-GO, comme décrit ci-dessus. Tous les XT3 ne seront pas migrés vers XT-VIA car un seul XT-VIA de grande capacité peut remplacer 2 versions antérieures de XT3. De plus, tous les clients ne procéderont pas à une mise à niveau de leur XT3 à grande capacité vers XT-VIA avant la fin de vie pré-annoncée. Tout dépend de leurs cycles de vie d'investissement entraînés par leurs contrats clients, y compris le nombre d'événements et la taille des productions sous contrat.

A propos des solutions MediaCeption, EVS poursuit le déploiement d'IPD-VIA create, le nouvel outil d'édition axé sur la rapidité et la créativité pour créer des contenus à valeur ajoutée lors des productions en direct. Outre XT-VIA et XS-VIA, EVS déploie également de plus en plus de versions logicielles du serveur avec XS-NEO dans le cadre des projets de modernisation du LAB.

Comme chaque année, EVS a soutenu ses clients (sociétés d'installations et diffuseurs) en organisant le NFL Superbowl: l'un des événements les plus regardés au monde. EVS soutient également de plus en plus d'événements avec MediaHub, permettant aux propriétaires de droits de partager des contenus sportifs de valeur avec des détenteurs de droits à travers la planète. La même plateforme qui gère les grands événements est désormais proposée en SAAS et utilisée chaque mois sur des événements avec un public multi-pays.

La famille de produits Neuron accueille un nouveau SW "Neuron View" en tant que multiviewer qui peut être virtualisé sur la plate-forme Neuron, renforçant ainsi la compétitivité de la solution globale d'infrastructure média. Le contrôle du Cerebrum Software Defined Network a également été amélioré en termes d'expérience utilisateur pour soutenir la transition de nos clients vers des infrasctructures IP centralisées dans différentes salles de contrôle et studios.

Pour le premier semestre 2023, les piliers de marché LAB et LSP ont battu un record en termes de revenus. Pour LAB, la trajectoire des revenus dépend également de la rapidité du projet de transformation et de la reconnaissance des revenus associés. Si le pilier du marché LSP est plus élevé en termes de revenus, LAB est significativement plus élevé dans la prise de commandes, battant un autre record.

Autre record, les prises de commandes pour Media Infrastructure au cours de ce semestre sont supérieures aux revenus de Media Infrastructure pour l'ensemble de l'année 2020, démontrant l'attractivité de nos solutions dans ce nouveau domaine pour EVS.

L'attrait pour les solutions EVS a été impressionnante au NAB. Nos clients et partenaires de distribution comprennent mieux la valeur de notre portefeuille de solutions. L'événement dédié aux distributeurs a été un grand succès, de plus en plus de partenaires préférant assister à l'événement EVS plutôt qu'à ceux organisés par d'autres fournisseurs plus importants au même moment. Un autre événement - co-organisé avec un fournisseur IP - a également été complet, démontrant l'attrait de l'approche de migration IP proposée par EVS. Et, cerise sur le gâteau, EVS a reçu le prix "Best of Show" pour XTRAMOTION 2.0 Edge, prouvant les valeurs du concept "Balanced Computing" avec une adoption fluide et intelligente de la technologie cloud. EVS prépare maintenant le salon IBC de mi-septembre.

La chaîne d'approvisionnement des composants électroniques reste un point d'attention pour l'entreprise, compte tenu des évolutions de l'économie et des tensions géopolitiques actuelles.

Comme annoncé dans notre rapport annuel 2022, le Groupe a décidé début mars 2023 d'arrêter certaines activités liées à nos opérations à Darmstadt. Ceci dans le cadre de notre stratégie visant à nous concentrer sur une croissance durable et rentable. Plusieurs mois après l'annonce, nous pouvons confirmer que les impacts sur les états financiers ont été limités et non significatifs, grâce aux conversations proactives avec nos clients.

L'entreprise continue également de progresser en termes d'ESG et a reçu une note environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) "faible risque" de Morningstar Sustainalytics. Avec un score de risque de 13,5, EVS est classé dans le 7e percentile de l'univers global de Sustainalytics de plus de 15.000 entreprises notées, montrant une amélioration significative par rapport à l'année précédente, avec une baisse de 9,2 points.

Chiffre d'affaires du 1er semestre

Le chiffre d'affaires a atteint 87,4 millions d'euros au 1S23, soit une augmentation de 19,7 millions d'euros ou 29,2% par rapport au 1S22.

L'impact des conversions de taux de change a été minime, entraînant une croissance du chiffre d'affaires à taux de change constant de 28,7 % par rapport au 1S22. Enfin, hors impact saisonnier de la location Big Event, la croissance du 1S23 est de 40,3%.

Chiffre d'affaires – en millions d'euros	1S23	1S22	Variance
Total déclaré	87,4	67,7	29,2%
Total à taux de change constant	87,1	67,7	28,7%
Total à taux de change constant et hors Big Event Rentals	87,0	62,0	40,3%

La fluctuation des devises impacte principalement les revenus d'EVS par la conversion EUR/USD, ce qui peut avoir un impact significatif sur nos résultats même si les fluctuations EUR/USD impactent également le coût de nos opérations aux États-Unis et partiellement notre coût des marchandises vendues.

Au premier semestre, hors Big Event Rentals, LSP a représenté 56% du chiffre d'affaires (59% au 1S22) et LAB 44% (41% au 1S22). La tendance démontrée par cette performance reflète les schémas de croissance à long terme définis dans notre plan stratégique PLAYForward.

Géographiquement, les revenus se répartissent comme suit au 1S23 (hors Big Event Rentals) :

- **Europe, Moyen-Orient et Afrique (EMEA)** : 41,8 millions d'euros (28,7 millions d'euros au 1S22), en croissance de 45,8 % et démontrant une forte reprise par rapport au 1S22 dans cette région.
- **Amériques (NALA)** : 28,6 millions d'euros (25,6 millions d'euros au 1S22), en croissance de 11,3 %, poursuivant la solide performance enregistrée depuis plusieurs trimestres.
- **Asie & Pacifique (APAC)** : 17,0 millions d'euros (7,7 millions d'euros au 1S22), en croissance de 120,9 %, malgré une lente reprise en Chine, démontrant une forte croissance dans plusieurs pays.

Bénéfice du 1er semestre

La marge brute consolidée s'établit à 70,1% au 1S23, contre 67,7% au 1S22. Le coût de production (BOM – bill of material) augmente par rapport au 1S22 (+0,7Pts), mais se situe à un niveau très sain de 15,7% grâce au succès de notre stratégie de prix et à notre capacité à modéliser les événements macro-économiques. Chaque solution améliore légèrement la rentabilité, démontrant l'approche équilibrée. Les investissements au cours des derniers trimestres dans les équipes d'opérations & support sont dilués, compte tenu de la forte performance des revenus.

Les charges d'exploitation ont augmenté de 21 % par rapport au 1S22 en raison des investissements dans les ressources réalisés au cours des 12 derniers mois (+54 ETP en moyenne) ainsi que de certains projets de transformation que nous menons au sein de l'entreprise. Tous ces investissements sont entrepris pour soutenir notre ambition à long terme. Outre un impact lié aux coûts de personnel, les charges d'exploitation augmentent principalement suite à la hausse des prix de l'énergie et à l'augmentation des frais de déplacement.

En termes d'immobilisations incorporelles, EVS continue d'investir dans 2 projets spécifiques qui devraient alimenter notre croissance future. Les investissements (pour un total de 3,0 millions d'euros au 1S23) sont conformes aux dépenses budgétées et devraient commencer à contribuer à notre chiffre d'affaires à partir de 2024.

La marge EBIT du 1S23 a été solide à 28,5%, contre 23,3% au 1S22 : une démonstration que les investissements passés soutiennent notre trajectoire de croissance et nous positionnent pour l'avenir.

Les impôts sur les bénéfices s'élèvent à 3,7 millions d'euros, contre 1,9 million d'euros l'an dernier : cette augmentation est liée à la hausse du bénéfice avant impôts au 1S23 (+7,6 millions d'euros par rapport au 1S22) et à la limitation de la déduction des latences fiscales des années précédentes en Belgique (le seuil a été abaissé de 70% à 40% du bénéfice imposable dépassant le montant de 1 million EUR depuis janvier 2023).

Le résultat net du groupe s'élève à 21,2 millions d'euros au 1S23, contre 15,5 millions d'euros au 1S22. Le bénéfice dilué par action s'élève à 1,52 EUR au 1S23, contre 1,15 EUR au 1S22.

Evolution du personnel

Fin juin 2023, EVS employait 607 collaborateurs (ETP). Il s'agit d'une augmentation de 13 personnes par rapport à fin juin 2022. Le nombre d'ETP moyen a augmenté de 36 en comparant 1S23 à 1S22. L'augmentation du nombre de membres de l'équipe reflète nos investissements continus dans la croissance d'EVS, même si nous ferons des investissements supplémentaires limités en 2023.

Bilan et état des flux de trésorerie

EVS continue d'avoir un bilan solide avec une trésorerie nette de 35,9 millions d'euros avec un faible niveau d'endettement (dont 12,0 millions d'euros liés à la norme IFRS 16), résultant en un total des fonds propres représentant 77% du total du bilan à fin juin 2023.

Les autres immobilisations incorporelles démontrent les investissements continus d'EVS dans 2 projets spécifiques qui devraient contribuer à notre chiffre d'affaires à partir de 2024. Les investissements sont conformes aux dépenses budgétées et l'avancement des deux projets est en bonne voie.

Les terrains et constructions comprennent principalement le siège à Liège ainsi que le droit d'usage pour les bureaux à l'étranger (IFRS16). Les amortissements semestriels sur les immobilisations incorporelles, les terrains et constructions (y compris les droits d'utilisation) et les autres immobilisations corporelles ont atteint 3,6 millions EUR. Les passifs comprennent 14,3 millions d'euros de dettes financières (long terme et court terme), principalement liées aux dettes de location pour 12,0 millions d'euros et aux emprunts pour 2,3 millions d'euros.

Les stocks s'élèvent à 30,2 millions d'euros et comprennent environ 5,7 millions d'euros d'équipements Axon.

Au passif, les provisions à long terme comprennent la provision pour garantie technique sur les produits EVS pour la main-d'œuvre et les pièces. Les autres dettes comprennent principalement les avances clients reçues et les comptes de régularisation (charges à payer et produits constatés d'avance).

Les flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles s'élèvent à 23,6 millions d'euros au 1S23 contre 9,4 millions d'euros au 1S22. Au 30 juin 2023, la trésorerie et les équivalents de trésorerie s'élèvent à 50,2 millions d'euros. Il s'agit d'une diminution par rapport à juin 2022 qui s'explique principalement par l'augmentation de la trésorerie nette utilisée dans les activités de financement, principalement en raison du montant plus élevé des dividendes finaux distribués en 2023, ainsi que par l'augmentation de la trésorerie nette utilisée dans les activités d'investissement, principalement en raison des investissements dans des actifs corporels et incorporels (en particulier dans le développement interne d'actifs incorporels).

Fin juin 2023, il y avait 14.327.024 actions EVS en circulation, dont 893.820 étaient détenues par la société. A la même date, 149.250 warrants étaient en circulation avec un prix d'exercice moyen de 13,69 EUR et une échéance en octobre 2026 ainsi que 152.100 warrants avec un prix d'exercice moyen de 18,21 EUR et une échéance en juin 2027 et 183.375 stock-options avec un prix d'exercice moyen de 18,62 euros et une échéance en septembre 2028.

Mandats sociaux

Lors de la dernière Assemblée Générale Ordinaire annuelle du 16 mai, les actionnaires ont renouvelé le mandat d'Anne Cambier, administratrice indépendante (représentant Accompany You SRL) pour une durée de 4 ans et ont nommé deux nouveaux administrateurs, Serge Van Herck, notre CEO, en qualité d'administrateur (représentant InnoVision BV) et Soumya Chandramouli en tant qu'administratrice indépendante (représentant FRINSO SRL), tous deux pour une période de 4 ans. Le conseil d'administration est actuellement composé de neuf administrateurs:

- **Johan Deschuyffeleer**, administrateur indépendant & président (représentant The House of Value BVBA);
- **Michel Counson**, directeur général;
- **Martin De Prycker**, administrateur indépendant (représentant InnoConsult BVBA);
- **Chantal De Vrieze**, administratrice indépendante (représentant 7 Capital SRL);
- **Frédéric Vincent**, administrateur indépendant;
- **Marco Miserez**, administrateur indépendant;
- **Anne Cambier**, administratrice indépendante (représentant Accompany You SRL);
- **Serge Van Herck**, directeur général (représentant InnoVision BV); and
- **Soumya Chandramouli**, administratrice indépendante (représentant FRINSO SRL)

Perspectives pour le second semestre

Sur la base du chiffre d'affaires sécurisé au 30 juin 2023 à 158,7 millions d'euros (+35,8% de croissance par rapport à 116,9 millions d'euros l'année dernière à la même date), et sur base de la solide performance bénéficiaire, nous sommes confiants d'atteindre nos ambitions de croissance rentable pour l'année 2023.

Les résultats du premier semestre conduisent à une révision à la hausse de nos prévisions de revenus à une fourchette de 160 à 170 millions d'euros (contre 150 à 160 millions d'euros précédemment). Sur la base du calendrier de production actuel et de la préparation des grands événements en 2024, nous aurons un nombre limité de commandes qui contribueront encore à notre chiffre d'affaires en 2023. Notre prévision d'EBIT pour l'année complète est également revue dans une fourchette de 32,5 à 38,5 millions d'euros, bénéficiant de la solide performance des revenus et de l'évolution positive de la marge.

À côté de nos progrès pour 2023, nous continuons également à construire l'avenir. En plus des revenus sécurisés pour 2023, EVS a sécurisé un carnet de commandes à long terme d'une valeur de 61,7 millions d'euros (soit +5,8 millions d'euros par rapport à la situation au début de l'année).

En plus de ce carnet de commandes, nous avons également obtenu en juin 2023 un important contrat pour la livraison de solutions intégrées et de services associés liés aux grands événements multisports se déroulant en 2024 et au-delà. Les prises de commandes associées à ce contrat seront comptabilisées au fur et à mesure, dès que les exigences techniques des événements seront connues.

États financiers consolidés intérimaires condensés

Compte de résultat consolidé condensé intérimaire

(en milliers d'euros)	Notes	1S23 Revu	1S22 Revu
Chiffre d'affaires	3	87.418	67.672
Coût des ventes		-26.180	-21.841
Bénéfice brut		**61.238**	**45.831**
Marge brute %		**70.1%**	**67.7%**
Frais de vente et d'administration		-21.321	-17.283
Frais de recherche et de développement		-14.472	-11.899
Autres produits		106	50
Autres dépenses		-64	-486
Rémunération sous forme d'actions et plan ESOP		-530	-474
Bénéfice d'exploitation (EBIT)		**24.957**	**15.739**
Marge d'exploitation (EBIT) %		**28.5%**	**23.3%**
Produits d'intérêt sur prêts et dépôts		81	30
Charges d'intérêt		-429	-473
Autres produits (ou charges) financiers nets	4	101	1.939
Part dans le résultat de l'entreprise mise en équivalence		157	77
Bénéfice avant impôts (PBT)		**24.867**	**17.312**
Impôts sur le revenu	5	-3.679	-1.864
Bénéfice net		**21.188**	**15.448**
Imputable à :			
Intérêt minoritaire		-	-
Actionnaires de la société mère		**21.188**	**15.448**

RÉSULTATS PAR ACTION (en nombre d'actions et en EUR)	1S23 Revu	1S22 Revu
Nombre moyen pondéré d'actions souscrites pour la période moins les actions propres	13.422.539	13.404.817
Nombre moyen pondéré d'actions entièrement diluées	13.909.789	13.479.081
Résultat de base - part du groupe	**1,58**	**1,15**
Résultat dilué - part du groupe (1)	**1,52**	**1,15**

ÉTAT CONSOLIDÉ DU RÉSULTAT GLOBAL (en milliers d'euros)	1S23 Revu	1S22 Revu
Bénéfice net	**21.188**	**15.448**
Autres éléments du résultat global de la période		
Écarts de conversion monétaire	-199	555
Total des éléments recyclables	**-199**	**555**
Gains/(pertes) sur réévaluation des obligations au titre de prestations définies	0	933
Total des éléments non-recyclables	**0**	**933**
Total des autres éléments du résultat global de la période, net d'impôt		
Total du résultat global de la période	**20.989**	**16.936**
Imputable à :		
Intérêt minoritaire	-	-
Part du Groupe	**20.989**	**16.936**

(1) Le résultat dilué par action inclut:
- a. 187.000 warrants attribués en octobre 2020, dont 149.250 sont en circulation à la fin du semestre avec un prix d'exercice inférieur au cours de l'action et avec une échéance en octobre 2026 ;
- b. 158.600 bons attribués en juin 2021, dont 152.100 en circulation à la fin du semestre avec un prix d'exercice inférieur au cours de l'action et une échéance en juin 2027 ;
- c. 183.375 stock-options attribuées en septembre 2022, toutes en cours et à échéance septembre 2028.

Situation financière condensée intérimaire (bilan)

ACTIF (en milliers d'euros)	Notes	30 juin 2023 Revu	31 déc. 2022 Audité
Actifs non courants:			
Goodwill		2.832	2.832
Autres immobilisations incorporelles	6	15.652	13.215
Terrains et bâtiments		49.089	50.543
Autres immobilisations corporelles		6.272	4.691
Investissement comptabilisé selon la méthode de la mise en équivalence		2.079	1.922
Autres actifs financiers		509	512
Autres créances à long terme		2.212	3.647
Actifs d'impôts différés		4.322	4.622
Total des actifs non courants		**82.967**	**81.984**
Actifs courants :			
Stocks		30.212	28.786
Créances commerciales		60.821	58.856
Autres créances, charges différées et produits à recevoir		13.659	14.365
Autres actifs financiers		242	174
Trésorerie et équivalents de trésorerie		50.182	49.051
Total des actifs courants		**155.116**	**151.232**
Total des actifs		**238.083**	**233.216**

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS (en milliers d'euros)	Notes	30 juin 2023 Revu	31 déc. 2022 Audité
Fonds propres :			
Capital		**8.772**	**8.772**
Réserves		190.055	183.390
Actions propres		-17.174	-17.447
Total des réserves consolidées		**172.881**	**165.943**
Différences de conversion		876	1.075
Fonds propres imputables aux actionnaires de la société mère		**182.529**	**175.790**
Intérêt minoritaire		**-**	**-**
Total des fonds propres		**182.529**	**175.790**
Provisions à long terme		1.737	1.637
Impôts différés passifs		11	10
Dettes financières à long terme	7	10.566	11.528
Autres dettes à long terme		255	120
Passif à long terme		**12.569**	**13.295**
Part des dettes financières à court terme	7	3.696	3.750
Dettes commerciales	8	12.120	9.207
Montants à payer pour les salaires et cotisations sociales		8.339	11.219
Impôt sur le revenu à payer		1.768	1.959
Autres dettes, avances reçues, charges à payer et produits différés		17.062	17.996
Passif à court terme		**42.985**	**44.131**
Total des fonds propres et du passif		**238.083**	**233.216**

État des flux de trésorerie condensé intérimaire

	Notes	1S23 Revu	1S22 Revu
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Bénéfice net, part du groupe		**21.188**	**15.448**
Ajustement pour:			
- Amortissements et dépréciation des immobilisations		3.568	3.362
- Plan de participation bénéficiaire et warrants	12	530	474
- Provisions		100	134
- Impôts sur le revenu		3.679	1.864
- Résultat financier net produit (-) / dépense (+)		247	-1.496
- Part du résultat des entités comptabilisées selon la méthode de mise en équivalence		-157	-77
Ajustement pour les variations des éléments du fonds de roulement :			
- Stock		-1.425	-4.281
- Créances commerciales		-530	-4.984
- Autres créances, charges différées et produits à recevoir		-918	-1.064
- Dettes commerciales		2.913	598
- Montants à payer pour les salaires et cotisations sociales		-3.028	-3.155
- Autres dettes, avances reçues, charges à payer et produits différés		-314	2.866
- Différences de conversion		-1.036	1.473
Trésorerie générée par les opérations		*24.817*	*11.162*
Impôts sur les revenus payés	5	-1.224	-1.725
Trésorerie nette provenant des activités opérationnelles		**23.593**	**9.437**
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Achat d'actifs incorporels	6	-3.025	-4.462
Achat d'actifs corporels (terrains et bâtiments et autres actifs corporels)		-2.103	-1.250
Autres actifs financiers		-	-97
Trésorerie nette utilisée pour les activités d'investissement		**-5.128**	**-5.809**
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Remboursements d'emprunts	7	-551	-546
Paiement des dettes de location	7	-1.460	-1.357
Intérêts payés	7	-273	-377
Intérêts reçus		81	6
Dividende reçu d'une entreprise détenue		-	32
Dividende payé		-14.780	-13.402
Trésorerie nette utilisée dans les activités de financement		**-16.983**	**-15.644**
Augmentation / Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**1.482**	**-12.016**
Différence de change nette		-351	818
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		**49.051**	**72.144**
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		**50.182**	**60.946**

État des variations des capitaux propres condensé intérimaire

(en milliers d'euros)	Capital	Réserves	Actions propres	Ecarts de conversion monétaire	Fonds propres, part du groupe	Intérêts sans contrôle	Total des fonds propres
Solde au 1er janvier 2022	**8.772**	**170.570**	**-17.776**	**751**	**162.317**		**162.317**
Résultat net		15.448			15.448		**15.448**
Autres éléments du résultat global de la période		933		555	1.488		**1.488**
Total du résultat global de la période		**16.381**		**555**	**16.936**		**16.936**
Paiements en actions		474			474		474
Opérations sur actions propres		-329	329				
Dividende final		-13.402			-13.402		-13.402
Solde au 30 juin 2022	**8.772**	**173.694**	**-17.447**	**1.306**	**166.325**		**166.325**

(en milliers d'euros)	Capital	Réserves	Actions propres	Ecarts de conversion monétaire	Fonds propres, part du groupe	Intérêts sans contrôle	Total des fonds propres
Solde au 1er janvier 2023	**8.772**	**183.390**	**-17.447**	**1.075**	**175.790**		**175.790**
Résultat net		21.188			21.188		**21.188**
Autres éléments du résultat global de la période							
Total du résultat global de la période		**21.188**		**-199**	**20.989**		**20.989**
Paiements en actions		530*			530		530
Opérations sur actions propres		-273	273				
Dividende final		-14.780			-14.780		-14.780
Solde au 30 juin 2023	**8.772**	**190.055**	**-17.174**	**876**	**182.529**		**182.529**

* Le montant total inclut EUR 549 'granted' et EUR -19 'forfeited'

Notes concernant les états financiers consolidés

NOTE 1: BASE DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers consolidés du Groupe EVS pour la période de 6 mois close le 30 juin 2023 sont établis et présentés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), telles qu'adoptées pour être utilisées dans l'Union européenne. Les états financiers intérimaires condensés du Groupe pour la période de 6 mois close le 30 juin 2023 ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 17 août 2023. Ce rapport intérimaire fournit une explication des événements et transactions significatifs pour une compréhension de l'évolution de la situation financière depuis la dernière période de reporting annuelle et doit donc être lu conjointement avec les états financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2022. Les états financiers intérimaires condensés sont préparés sur une base de continuité d'exploitation.

NOTE 2.1: POLITIQUES ET MÉTHODES COMPTABLES SIGNIFICATIVES

Ces états financiers intérimaires condensés ont été préparés conformément à la norme IAS 34 Information financière intérimaire, telle que publiée par l'IASB et telle qu'adoptée par l'UE. Les principes et méthodes comptables adoptés pour la préparation des états financiers consolidés IFRS de la Société sont cohérents avec ceux appliqués dans les états financiers consolidés annuels 2022. En vertu des modifications d'IAS 1 et de l'IFRS Practice Statement 2, un examen des méthodes comptables sera effectué pour les états financiers de fin d'année dans le cadre du rapport annuel 2023. Il n'y a pas d'autres normes IFRS publiées mais pas encore en vigueur qui devraient avoir un impact sur les états financiers d'EVS.

NOTE 2.2: JUGEMENTS ET ESTIMATIONS

Lors de la préparation des états financiers consolidés intérimaires condensés de la Société, la direction fait preuve de jugement dans l'application de diverses conventions comptables. Les domaines de jugement sont cohérents avec ceux suivis dans la préparation des états financiers consolidés annuels d'EVS pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

De plus, la direction est tenue de faire des estimations qui affectent les montants inclus dans les états financiers. Les estimations réalisées à chaque date de clôture reflètent les conditions en vigueur à ces dates (par exemple : prix de marché, taux d'intérêt et taux de change). Bien que ces estimations soient basées sur la meilleure connaissance de la gestion des événements existants et des actions que le groupe pourrait entreprendre, les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Comme indiqué dans les états financiers consolidés annuels 2022 de la Société, l'utilisation d'estimations est particulièrement applicable lors de la réalisation de tests de dépréciation du goodwill et de l'évaluation de tout ajout au prix d'achat de regroupements d'entreprises passés, de la détermination de la contrepartie éventuelle, de la détermination de la juste valeur des plans de paiement par action, l'évaluation de la position d'impôt différé et la détermination du pourcentage d'avancement des projets en cours.

NOTE 3: INFORMATION PAR SEGMENT

D'un point de vue opérationnel, la société est intégrée verticalement avec la majorité de son personnel située au siège en Belgique, y compris les départements R&D, production, marketing et administration. Par conséquent, la majorité des investissements et des coûts se situent au niveau de la société mère belge. Les ressources sécurisant les interactions avec les clients, telles que les profils de vente, d'exploitation et de support, sont principalement embauchées dans les régions respectives. Les filiales étrangères sont principalement des bureaux de vente et de représentation. En tant que principal décideur opérationnel, le comité exécutif examine les résultats d'exploitation, les plans d'exploitation et prend les décisions d'allocation des ressources à l'échelle de l'entreprise. Les revenus liés aux produits de même nature (équipements de production audiovisuelle numérique) sont réalisés par des équipes commerciales polyvalentes. Le reporting interne de la société est le reflet de l'organisation opérationnelle précitée et se caractérise par une forte intégration des activités de la société.

Par conséquent, la société est composée d'un seul segment selon la définition d'IFRS 8, et le compte de résultat consolidé du Groupe reflète ce segment unique. Tous les actifs à long terme sont situés dans la société mère EVS Broadcast Equipment SA en Belgique.

La société fournit une classe d'activité définie comme des solutions basées sur des 'tapeless workflows' avec une architecture modulaire cohérente. Il n'y a pas d'autres classes d'activités significatives, que ce soit individuellement ou dans l'ensemble. Des modules identiques peuvent répondre aux besoins de marchés différents, et nos clients eux-mêmes sont souvent multi-marchés. Fournir des informations pour chaque module n'est donc pas pertinent pour EVS.

Au niveau géographique, nos activités sont réparties dans les régions suivantes : Asie-Pacifique (« APAC »), Europe, Moyen-Orient et Afrique (« EMEA ») et Amérique (« NALA »). Cette division suit l'organisation des services commerciaux et de support au sein du Groupe, qui opère dans le monde entier. Une quatrième région est dédiée aux événements mondiaux (« big event rentals »).

La société apporte des informations complémentaires avec une présentation du chiffre d'affaires par pilier de marché : « Live Service provider », « Live Audience Business » et « Big Event Rentals » pour les contrats de location liés aux grands événements sportifs.

Enfin, les ventes sont présentées par nature : vente d'équipements et autres services.

3.1. Informations sur le chiffre d'affaires par destination

Le chiffre d'affaires peut être présenté par pilier de marché: "Live Service provider", "Live Audience Business" et "Big event rentals". La maintenance et le service après-vente sont inclus dans la solution complète proposée aux clients.

Chiffre d'affaires (en milliers d'euros)	**1H23**	**1H22**	**%1H23/1H22**
Live Audience Business	38.706	26.291	47,2%
Live Service Provider	48.628	35.718	36,1%
Big event rentals	84	5.663	-98,5%
Chiffre d'affaires total	**87.418**	**67.672**	**29,2%**

3.2. Informations sur le chiffre d'affaires par région géographique

Les activités sont réparties en trois régions : Asie-Pacifique (« APAC »), Europe, Moyen-Orient et Afrique (« EMEA ») et « Amériques ». Nous faisons également une distinction pour la catégorie "Big Event Rentals" qui n'est pas attribuée à une région spécifique.

Chiffre d'affaires par période (en milliers d'euros)	**APAC** hors événements	**EMEA** hors événements	**Ameriques** hors événements	**Big Event Rentals**	**TOTAL**
Chiffre d'affaires 1S23	**16.956**	**41.787**	**28.591**	**84**	**87.418**
Evolution vs. 1S22 (%)	121,0%	45,8%	11,3%	-98,5%	29,2%
Evolution vs. 1S22 (%) à taux de change constant	121,0%	45,8%	9,7%	-98,5%	28,7%
Chiffre d'affaires 1S22	**7.674**	**28.657**	**25.678**	**5.663**	**67.672**

Le chiffre d'affaires réalisé en Belgique (pays d'origine de la société) avec des clients externes représente moins de 5% du chiffre d'affaires total de la période. Au cours des 6 derniers mois, le groupe a réalisé des revenus significatifs avec des clients externes (selon la définition de la norme IFRS 8) aux États-Unis (EUR 26,1 millions) et au Royaume-Uni (EUR 9,9 millions).

3.3. Informations sur le chiffre d'affaires par nature

Le chiffre d'affaires peut être présenté par nature : vente d'équipements et autres services.

Chiffre d'affaires (en milliers d'euros)	**1H23**	**1H22**	**%1H23/1H22**
Vente d'équipements	77.902	53.789	44,8%
Autres services	9.516	13.883	-31,5%
Chiffre d'affaires total	**87.418**	**67.672**	**29,2%**

Les autres services comprennent le conseil, les installations, la gestion de projet, la location, la formation, la maintenance et le support à distance. Les contrats de travaux en cours ("WIP") sont inclus dans les deux catégories.

Les ventes d'équipements sont comptabilisées à un moment donné tandis que les autres services sont comptabilisés au fil du temps.

3.4. Informations sur les clients importants

Au cours des 6 derniers mois, aucun client externe de l'entreprise n'a représenté plus de 10% du chiffre d'affaires (similaire pour la même période en 2022).

NOTE 4: AUTRES PRODUITS (CHARGES) FINANCIERS NETS

(en milliers d'euros)	**1S23**	**1S22**
- Résultats des opérations de change	-332	1,955
- Variation de la juste valeur des instruments financiers	-71	-169
- Autres résultats financiers	504	153
Autres produits financiers nets	**101**	**1.939**

La devise fonctionnelle d'EVS Broadcast Equipment SA ainsi que de toutes ses filiales est l'euro, à l'exception de la filiale EVS Inc. dont la devise fonctionnelle est le dollar américain. La devise de présentation des états financiers consolidés du groupe EVS est l'euro. Pour plus d'informations sur les taux de change, voir également la note 10. La baisse du résultat de change au 1S23 s'explique principalement par la dépréciation de l'USD par rapport à l'EUR au cours de la période, ce qui a entraîné un impact transactionnel de change négatif sur les actifs en USD au niveau de l'entité belge d'EVS.

EVS mesure systématiquement l'exposition anticipée du Groupe au risque de change transactionnel, principalement lié au risque EUR/USD. Étant donné que le groupe a une position « longue » en USD et sur la base des prévisions de revenus, EVS couvre les entrées nettes futures en USD par des contrats de change à terme ou optionnels. La variation de la juste valeur des contrats de change est enregistrée directement au compte de résultat (autres résultats financiers) puisque le Groupe n'applique pas la comptabilité de couverture sur ces transactions. Les techniques de valorisation utilisées sont principalement basées sur les taux spot, les taux à terme et les courbes de taux d'intérêt.

Au 30 juin 2023, le groupe détient des contrats de change à terme et d'options EUR/USD pour un montant notionnel total de 42,8 millions USD avec des échéances mensuelles comprises entre juillet 2023 et mai 2025. La juste valeur de ces instruments financiers au 30 juin 2023 s'élève à à 0,3 million d'euros. Voir également la note 9 – Juste valeur des instruments financiers.

NOTE 5: IMPÔTS SUR LE REVENU

(en milliers d'euros)	1S23	1S22
- Impôt courant sur le revenu	-3.179	-722
- Impôt différé sur le revenu	-500	-1.142
Total impôts sur le revenu	**-3.679**	**-1.864**

La charge d'impôts sur les bénéfices a augmenté au cours du premier semestre 2023 par rapport à la même période de 2022 principalement suite à l'augmentation du bénéfice avant impôts (+ 7,6 millions d'euros par rapport au 1S22).

Le taux d'imposition effectif pour la période close le 30 juin 2023 est de 14,9% (+4,1% vs. 1S22).

L'évolution du taux d'imposition effectif s'explique principalement par:

- L'augmentation de l'impôt courant principalement liée à la hausse des bénéfices imposables par rapport au 1S22 ; et
- La limitation de la déduction des latences fiscales des années précédentes en Belgique qui conduit à un montant inférieur d'actif d'impôt différé utilisé au cours de la période.

NOTE 6: IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles ont augmenté de 2,4 millions d'euros au cours du premier semestre 2023 en raison de la capitalisation des coûts de développement interne de 3,0 millions d'euros, partiellement compensée par des charges d'amortissement sur six mois de 0,6 million d'euros.

Les coûts incorporels capitalisés comprennent principalement les frais de personnel interne et les frais de consultants externes liés à la phase de développement de deux projets importants qui devraient assurer la croissance future d'EVS. Ces projets consistent en des logiciels qui seront commercialisés à la fin de la période de développement avec un retour sur investissement prévu en 2024, en complément de la stratégie PLAYForward du Groupe. La progression de ces développements internes est suivie de manière régulière afin de s'assurer que les avantages économiques futurs restent assurés.

NOTE 7: DETTES FINANCIÈRES

(en milliers d'euros)	30 juin 2023	31 déc. 2022
Dette financière à long terme		
Emprunts bancaires	1.119	1.675
Dettes de location-financement à long terme	9.447	9.853
Montant dû dans les 12 mois (présenté dans les passifs courants)		
Emprunts bancaires	1.109	1.105
Dettes de location-financement à court terme	2.587	2.645
Dette financière totale (court et long terme)	**14.262**	**15.278**
La dette financière totale est remboursable comme suit:		
- dans l'année	3.696	3.750
- après un an mais pas plus de cinq ans	8.296	11.528
- au-delà de cinq ans	2.270	-

En juin 2020, un emprunt de 5,5 millions d'euros au taux d'intérêt fixe de 0,84% a été mis en place auprès de BNP Paribas Fortis pour financer partiellement l'acquisition d'Axon. En juin 2023, EVS a remboursé 0,6 million d'euros, intérêts compris. L'échéancier de remboursement prévoit un premier remboursement de 0,6 million d'euros en 2020, des versements annuels de 1,1 million d'euros entre 2021 et 2024 et un remboursement final de 0,6 million d'euros en 2025 à l'échéance du prêt.

Au cours des six premiers mois de 2023, la variation des dettes de location-financement comprend un remboursement de 1,5 million d'euros (1,4 million d'euros pour la même période en 2022), hors intérêts de 0,3 million d'euros (0,3 million d'euros pour la même période en 2022).

NOTE 8: DETTES COMMERCIALES

Les dettes commerciales ne portent pas intérêt et sont normalement réglées à 45 jours. L'augmentation des dettes fournisseurs par rapport au 31 décembre 2022 est essentiellement liée au cycle de paiement bimensuel des fournisseurs qui a été effectué après la clôture de juin le lundi 3 juillet, combiné à une augmentation des achats de composants électroniques pour répondre à la hausse des ventes.

NOTE 9: JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS

La juste valeur des actifs et passifs financiers est définie comme le montant auquel l'instrument pourrait être échangé dans une transaction courante entre parties consentantes, autre qu'une vente forcée ou une liquidation.

Les méthodes et hypothèses suivantes ont été utilisées pour estimer les justes valeurs :

- La trésorerie et les équivalents de trésorerie et les placements à court terme, les créances clients, les dettes fournisseurs et les autres passifs courants se rapprochent de leur valeur comptable en grande partie en raison des échéances à court terme de ces instruments ;

- Les autres actifs à long terme à taux fixe et à taux variable sont évalués par le Groupe sur la base de paramètres tels que les taux d'intérêt, les facteurs de risque pays spécifiques, la solvabilité individuelle du client et les caractéristiques de risque du projet financé. Sur la base de cette évaluation, des provisions sont constituées pour tenir compte des pertes attendues sur ces créances. Au 31 décembre 2022, les valeurs comptables de ces créances, nettes des provisions, sont supposées ne pas être significativement différentes de leurs justes valeurs calculées ;

- La juste valeur des instruments non cotés, des emprunts auprès des banques et autres passifs financiers, des obligations en vertu de contrats de location-financement ainsi que des autres passifs financiers non courants est estimée en actualisant les flux de trésorerie futurs en utilisant les taux d'intérêt effectifs actuellement disponibles pour les dettes à des conditions similaires, les crédits risque et les échéances restantes. Au 31 décembre 2022, le taux d'intérêt effectif n'est pas significativement différent du taux d'intérêt nominal de l'obligation financière ;

- Le Groupe conclut des instruments financiers dérivés avec diverses contreparties, principalement des institutions financières bénéficiant d'une notation de crédit de premier ordre. Les dérivés évalués à l'aide de techniques d'évaluation avec des données observables sur le marché sont principalement des contrats de change à terme et des contrats d'option. Les techniques d'évaluation les plus fréquemment appliquées comprennent les modèles de prix à terme et de swap, utilisant des calculs de valeur actuelle. Les modèles intègrent diverses entrées, notamment les taux de change au comptant et à terme et les courbes de taux d'intérêt.

Au 30 juin 2023, le Groupe détient les instruments financiers suivants évalués à la juste valeur:

(en milliers d'euros)	30 juin 2023	31 déc. 2022
Actifs évalués à la juste valeur		
Actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat		
Contrats de change – sans 'hedge accounting'	253	324

Le Groupe utilise la hiérarchie suivante pour déterminer et publier la juste valeur des instruments financiers par technique d'évaluation :

Niveau 1 : prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques ;

Niveau 2 : autres techniques pour lesquelles toutes les données ayant un effet significatif sur la juste valeur comptabilisée sont observables, directement ou indirectement ;

Niveau 3 : techniques qui utilisent des données ayant un effet significatif sur la juste valeur enregistrée qui ne sont pas basées sur des données de marché observables

Toutes les justes valeurs mentionnées dans le tableau ci-dessus se rapportent au niveau 2. Il n'y a eu aucun transfert entre les évaluations de la juste valeur des niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période de reporting.

NOTE 10: TAUX DE CHANGE

Les principaux taux de change qui influencent les comptes financiers consolidés sont USD/EUR et GBP/EUR qui ont été considérés comme suit:

Taux de change **USD/EUR**	**Moyenne 1S**	**Au 30 juin**
2023	1,0807	1,0938
2022	1,0937	1,0387
Variation	*-1,2%*	*5,3%*

Taux de change **GBP/EUR**	**Moyenne 1S**	**Au 30 juin**
2023	0,8764	0,8640
2022	0,8420	0,8582
Variation	*4,1%*	0,7%

NOTE 11: EFFECTIF

(en équivalents temps plein)	**Au 30 juin**
2023	607
2022	594
Variation	*+13*

NOTE 12: TITRES DE PARTICIPATION

Le nombre d'actions propres et de warrants en circulation a évolué comme suit au cours de la période:

	2023	**2022**
Nombre d'actions propres au 1er janvier	**908.014**	**925.140**
Acquisition d'actions propres sur le marché	-	-
Vente d'actions propres sur le marché	-	-
Affectation aux plans de participation des employés aux bénéfices	-14.194	-17.126
Vente liée au plan d'actionnariat des employés (ESOP) et autres transactions	-	-
Nombre d'actions propres au 30 juin	**893.820**	**908.014**
Warrants en circulation au 30 juin	**484.725**	**455.682**

Au 1S23, le Groupe n'a pas procédé à des rachats d'actions propres sur le marché. Aucune action n'a été utilisée pour satisfaire l'exercice de warrants par les employés.

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 16 mai 2023 a approuvé l'attribution de 14.194 actions aux salariés d'EVS (attribution de 42 actions à chaque salarié au prorata de leur durée d'occupation effective ou assimilée en 2022) en récompense de leur contribution aux succès du Groupe.

NOTE 13: DIVIDENDES

L'Assemblée Générale Ordinaire du 16 mai 2023 a approuvé le paiement d'un dividende brut total de 1,60 EUR par action pour l'année 2022. Le tableau ci-dessous résume les paiements de dividendes effectués en 2022 et depuis le début de l'année 2023.

(en milliers d'euros)	# Coupon	Date de déclaration	2023	2022
- Dividende final 2021 (EUR 1,00 par action hors actions propres)	32	mai 2022	-	13.402
- Dividende intérimaire 2022 (EUR 0,50 par action hors actions propres)	33	nov.2022	-	6.710
- Dividende final 2022 (EUR 1,10 par action hors actions propres)	34	mai 2023	14.780	
Total paid dividends			**14.780**	**20.112**

EVS a mis en œuvre la politique de dividende annoncée précédemment en distribuant un acompte sur dividende pour 2022 de 0,50 EUR par action en novembre 2022 et un dividende final de 1,10 EUR par action en mai 2023. Le dividende total de 1,60 EUR par action comprenait un dividende exceptionnel de 0,50 EUR pour honorer les engagements passés en matière de distribution de dividendes. La dernière guidance en matière de dividendes publiée en 2022 prévoit une distribution annuelle totale de dividendes de 1,10 EUR par action en 2023 et 2024, sous réserve des conditions du marché et de l'approbation de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires.

NOTE 14: RISQUES ET INCERTITUDES

Investir dans le stock d'EVS comporte des risques et des incertitudes. Les risques et incertitudes relatifs au reste de l'année 2023 sont similaires aux risques et incertitudes qui ont été identifiés par la direction de la société et qui sont listés dans le rapport de gestion du rapport annuel (disponible sur www.evs.com).

NOTE 15: TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Au cours du 1S23, les membres du management exécutif, considérés comme des parties liées, ont reçu un montant total de 1.030.382 EUR (905.549 EUR pour la même période au 1S22). L'augmentation s'explique principalement par l'adaptation de la rémunération du management exécutif appliquée en novembre 2022.

NOTE 16: LITIGES ET ENGAGEMENTS

Aucun changement important n'est intervenu au cours des 6 premiers mois de 2023 concernant les litiges et les engagements.

NOTE 17: ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS

Il n'y a pas eu d'événements postérieurs à la clôture susceptibles d'avoir un impact significatif sur le bilan ou le compte de résultat d'EVS au 30 juin 2023.

Certification des personnes responsables

Serge Van Herck, CEO*
Veerle De Wit, CFO*

Certifient que, sur la base de leurs connaissances,

a) les états financiers consolidés intérimaires condensés, établis conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS) telles qu'adoptées par l'Union européenne, donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats du Groupe EVS,

b) le rapport de gestion intérimaire présente un aperçu fidèle des événements importants et des transactions importantes avec des parties liées et leur impact sur les états financiers consolidés intérimaires condensés, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée.

* actant pour le compte d'une SRL

Rapport d'audit

Rapport du commissaire au conseil d'administration d'EVS Broadcast Equipment SA sur l'examen des informations financières intérimaires consolidées condensées non auditées au 30 juin 2023 et pour la période de six mois close à cette date

Introduction

Nous avons examiné l'état de la situation financière consolidé condensé ci-joint d'EVS Broadcast Equipment SA au 30 juin 2023, le compte de résultat consolidé condensé, le résultat global, les variations des capitaux propres et des flux de trésorerie pour la période de six mois close à cette date, ainsi que les notes (" les informations financières intérimaires consolidées condensées »). Le conseil d'administration est responsable de l'élaboration et de la présentation de cette information financière intérimaire consolidée condensée conformément à la norme IAS 34 « Information financière intérimaire » telle qu'adoptée par l'Union européenne. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière consolidée intérimaire condensée sur la base de notre examen limité.

Portée de la revue

Nous avons effectué notre revue limitée conformément à la norme 'International Standard on Review Engagements 2410', « Examen des informations financières intérimaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité d'informations financières intérimaires consiste à s'enquérir, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, et à appliquer des procédures d'examen analytiques et autres. Une revue limitée a une portée sensiblement moindre qu'un audit effectué conformément aux Normes internationales d'audit et, par conséquent, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous prendrions connaissance de tous les points importants susceptibles d'être identifiés lors d'un audit. Par conséquent, nous ne formulons pas d'opinion d 'audit.

Conclusion

Sur la base de notre revue limitée, rien n'a été porté à notre attention qui nous porte à croire que les informations financières intérimaires consolidées condensées ci-jointes au 30 juin 2023 et pour la période de six mois close à cette date ne sont pas établies, dans tous leurs aspects matériels, conformément à IAS 34 « Information financière intérimaire » telle qu'adoptée par l'Union européenne.

Diegem, le 17 août 2023

EY Réviseurs d'Entreprises SRL
Statutory auditor
Représenté par

Carlo-Sébastien D'Addario*
Partner
* représentant une SRL

Ref: 23CSD0014

Glossaire

Ce glossaire contient une description des termes financiers, des mesures alternatives de performance (APM) et des KPI non financiers fréquemment utilisés dans les rapports EVS.

BER : Big Event Rental

Pilier du marché BER : pilier du marché couvrant les Big Event Rental aux diffuseurs hôtes pour les grands événements non annuels

Bill of material cost (BOM) : Le “bill of material cost” (BOM) comprend tous les composants et pièces nécessaires pour générer les revenus. Il n'inclut pas la main d’oeuvre.

CAPEX : dépenses d'investissement, désigne les acquisitions d'immobilisations incorporelles et d'immobilisations corporelles, à l'exclusion des actifs de droit d'utilisation (leasing).

Capital employed : fait référence au montant de l'investissement en capital utilisé pour fonctionner et fournit une indication de la manière dont la société investit son argent. Il est obtenu en soustrayant les passifs courants du total des actifs.

Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation : montant des liquidités générées par les activités commerciales courantes et régulières.

UGT : Unité Génératrice de Trésorerie, est le plus petit groupe d'actifs qui comprend l'actif et génère des entrées de trésorerie qui sont largement indépendantes des entrées de trésorerie provenant d'autres actifs ou groupes d'actifs

Coût des ventes : coût des matériaux et frais directement liés aux revenus.

EBIT : Earnings Before Interest & Taxes, correspond au chiffre d'affaires moins le coût des ventes, moins les charges d'exploitation liées à la rémunération des membres de l'équipe et les charges d'exploitation non directement liées à la rémunération des membres de l'équipe moins les amortissements et dépréciations.

EBITDA : Earnings Before Interest, Taxes, Depreciations & Amortizations, correspond au chiffre d'affaires moins le coût des ventes, moins les charges opérationnelles liées à la rémunération des Team Members et les charges opérationnelles non directement liées à la rémunération des Team Members.

ECL: Expected Credit Loss, est l'estimation pondérée par la probabilité des pertes de crédit (c'est-à-dire la valeur actuelle de tous les déficits de trésorerie) sur la durée de vie prévue d'un instrument financier.

AGE : Assemblée Générale Extraordinaire.

Cash-flow libre : cash-flow avant activités de financement.

Marge brute : résultat du chiffre d'affaires moins le coût des ventes, divisé par le chiffre d'affaires.

LAB : Live Audience Business.

Pilier du marché LAB : revenus générés par les clients qui utilisent les produits et solutions EVS pour créer du contenu pour leur propre besoin. Ce pilier du marché couvre les types de clients suivants : diffuseurs, stades, maisons de culte, centres de médias d'entreprise, organisations sportives, gouvernements et institutions, universités et collèges.

LSP : Live Service Provider : fournisseurs de services en direct.

Pilier du marché LSP : revenus des clients utilisant les produits et solutions EVS pour servir les « clients LAB ». Ce pilier de marché couvre les types de clients suivants : sociétés de location et d'installations, sociétés de production, opérateurs indépendants, partenaires technologiques et intégrateurs de systèmes achetant pour leur propre compte

Trésorerie nette : désigne la position de liquidité de l'entreprise. La trésorerie nette est calculée en déduisant la dette portant intérêt de la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

Bénéfice net : somme d'argent que l'entreprise gagne après déduction de toutes les dépenses d'exploitation, d'intérêts et d'impôts d'une période donnée.

Dépenses d'exploitation : également appelées frais de vente, généraux et administratifs (SG&A), représentent les frais généraux engagés pour s'engager dans des activités qui ne sont pas directement liées à la production.

Marge d'exploitation : également connue sous le nom de retour sur ventes, est un ratio de rentabilité mesurant le chiffre d'affaires après déduction du coût des ventes et des dépenses d'exploitation. Il est calculé en divisant le résultat d'exploitation par le chiffre d'affaires.

Autres produits d'exploitation : correspondent aux revenus provenant par exemple des remboursements de dommages, des équipiers, des assurances, des plus-values de cession, … Ces revenus sont générés par des activités qui ne sont pas immédiatement liées aux activités principales de l'entreprise.

Carnet de commandes <date> : chiffre d'affaires prévu à reconnaître après le <date> sur la base des commandes en cours.

ROCE : Return on Capital Employed, fait référence à un ratio financier qui peut être utilisé pour évaluer la rentabilité et l'efficacité du capital de l'entreprise. Ce ratio aide à comprendre dans quelle mesure la Société génère des bénéfices à partir de son capital au fur et à mesure de son utilisation. Le ratio est calculé en divisant le bénéfice avant intérêts et impôts par le capital utilisé.

ROE : Return on Equity, est une mesure de la performance financière calculée en divisant le résultat net par les capitaux propres. Parce que les capitaux propres sont égaux aux actifs d'une entreprise moins sa dette, le ROE est considéré comme le rendement de l'actif net.

Revenus garantis : revenus déjà reconnus ainsi que les commandes ouvertes en cours qui seront comptabilisées en tant que revenus au cours de l'exercice.

Besoin en fonds de roulement : indicateur financier montrant le montant des ressources financières nécessaires pour couvrir les coûts d'exploitation. Il représente les besoins de financement à court terme de la Société. Il est calculé en déduisant les passifs courants des actifs courants.