

Publication le 25 août 2016, 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 2016

> Faits marquants 2T16

- Ventes de 39,8 millions, +67,6% comparé à un faible 2T15 (à taux de change constant et hors locations pour les grands événements sportifs)
- Charges d'exploitation récurrentes stables (mais en diminution de 3,0% par rapport au 2T15 en tenant compte des coûts non-récurrents au 2T15)
- Marge d'exploitation de 43,7%, bénéfice net de 12,6 millions, bénéfice par action de EUR 0.93

> Faits marquants 1S16

- Ventes de EUR 66,6 millions, +37,2% comparé au 1S15 (à taux de change constant et hors locations pour les grands événements sportifs), grâce à un très bon deuxième trimestre
- Charges d'exploitation sous contrôle (+0,5% comparé à 1S15)
- Marge d'exploitation de EUR 37,4% en raison des ventes plus élevées (ou 35,8% de marge d'exploitation hors *autres produits opérationnels*)
- Bénéfice net de EUR 17,5 millions, bénéfice par action de EUR 1,29

> Perspectives 2016

- Carnet de commande de EUR 41,4 millions au 24 août 2016 (commandes à facturer en 2016), dont EUR 8,3 millions pour les locations liées aux grands événements sportifs
 - > +12,5% par rapport à 2015; +1,2% vs les derniers grands événements sportifs (2014)
- Le chiffre d'affaires 2016 est attendu entre EUR 128 millions et EUR 138 millions (incluant environ EUR 12 millions pour les locations liées aux grands événements sportifs)
- Charges d'exploitation stables ou en légère croissance en 2016

CHIFFRES CLÉS

Non audité			EUR millions, sauf bénéfice par action (EUR)	Revu		
2T16	2T15	2T16/2T15		1S16	1S15	1S16/1S15
39,8	23,3	+70,7%	Chiffre d'affaires	66,6	47,4	+40,5%
30,7	15,5	+97,8%	Marge brute	49,7	32,8	+51,6%
77,3%	66,7%	-	Marge brute %	74,6%	69,1%	-
17,4	1,9	N/A	Résultat d'exploitation – EBIT	24,9	7,4	N/A
43,7%	8,2%	-	Marge d'exploitation – EBIT %	37,4%	15,6%	-
12,6	0,7	N/A	Bénéfice net (part du groupe)	17,5	5,5	N/A
0,93	0,05	N/A	Bénéfice net de base par action (part du groupe)	1,29	0,41	N/A

COMMENTAIRES

“Les productions TV des grands événements sportifs de cet été en France et au Brésil ont encore progressé en terme de taille et de flexibilité, offrant une expérience visuelle encore plus riche pour les téléspectateurs. EVS a démontré une nouvelle fois son leadership en termes de production décentralisée, de technologies 4K ou IP et de distribution multimédia”, a déclaré Muriel De Lathouwer, Administrateur déléguée et CEO d'EVS.

Commentant les résultats et les perspectives, Yvan Absil, Directeur Financier, a déclaré: "Les ventes du second trimestre ont été très solides dans toutes les régions, dans un contexte d'année "sportive". Grâce aux ventes élevées et aux coûts qui restent sous contrôle, la marge d'exploitation pour le trimestre s'est établie à 43,7%, et le bénéfice par action à EUR 0,93. Le carnet de commande reste à un niveau élevé. Pour 2016, nous prévoyons maintenant que les ventes se situeront entre EUR 128 millions et EUR 138 millions, dont environ EUR 12 millions d'euros de location liées aux grands événements sportifs (les EUR 8 millions restants seront enregistrés au 3T16), et des charges d'exploitation stables ou en légère augmentation par rapport à 2015".

Chiffre d'affaires au 2T16 et 1S16

2T16	2T15	%2T16/ 2T15	Ventes – EUR millions	1S16	1S15	% 1S16/ 1S15
39,8	23,3	+70,7%	Total communiqué	66,6	47,4	+40,5%
40,1	23,3	+72,0%	Total à taux de change constant	66,6	47,4	+40,5%
36,2	21,6	+67,6%	Total à taux de change constant hors locations pour les événements sportifs	62,7	45,7	+37,2%

Le chiffre d'affaires d'EVS s'est élevé à EUR 39,8 millions au 2T16, une augmentation de 70,7% par rapport au 2T15 (+67,6% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements), ou +11,8% par rapport au 2T14 (précédente année paire). Les ventes de solutions dans le marché Cars de régie TV représentaient 55,9% des ventes totales du groupe. Les ventes en Studios et autres représentaient 34,3% du total des ventes et les locations liées aux grands événements sportifs, 9,8% des ventes totales au 2T16.

Au 1S16, les ventes d'EVS se sont élevées à EUR 66,6 millions, une augmentation de 40,5% (+37,2% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements), comparé au 1S15. Au premier semestre, les Cars de régie TV représentaient 56,0%, les Studios et autres 38,1% et les locations liées aux grands événements sportifs 5,9%.

Géographiquement, les ventes (hors locations pour les grands événements) ont évolué comme suit au 1S16:

- Europe, Moyen-Orient et Afrique ("EMEA"): EUR 22,1 millions.
- "Amérique": EUR 25,2 millions.
- Asie & Pacifique ("APAC"): EUR 15,4 millions.

Résultats d'exploitation au 2T16

La marge brute consolidée a été de 77,3% au 2T16, comparée à 66,7% au 2T15, principalement en raison de l'augmentation des ventes et de l'impact positif du mix produits. Les charges d'exploitation ont diminué de 3,0% par rapport à l'année précédente, principalement en raison de coûts non-récurrents en 2015 liés à la fermeture du centre de développement de Chengdu, et de subsides reçus pour la R&D en 2016. Cela résulte en une marge d'exploitation (EBIT) au 2T16 de 43,7% des ventes (8,2% au 2T15). Le bénéfice net du groupe s'est élevé à EUR 12,6 millions au 2T16, comparé à EUR 0,7 million au 2Q15. Le résultat net de base par action a atteint EUR 0,93 au 2T16, comparé à EUR 0,05 au 2T15.

Résultats d'exploitation au 1S16

La marge brute consolidée a été de 74,6% au 1H16, comparée à 69,1% au 1S15, principalement en raison de l'augmentation des ventes et de l'impact positif du mix produits. Les charges d'exploitation ont légèrement augmenté (+0,5% par rapport à l'année précédente) et restent sous contrôle. Les autres produits opérationnels comprennent entre autres un gain sur les actifs détenus en vue de la vente enregistré au 1T16. Ceci résulte en une marge d'exploitation (EBIT) au 1S16 de 37,4% (35,8% hors *produits opérationnels*), comparé à 15,6% au 1S15. Le bénéfice net s'est élevé à EUR 17,5 millions au 1S16, comparé à EUR 5,5 millions au 1S15. Le résultat net de base par action s'élève à EUR 1,29 au 1S16, comparé à EUR 0,41 au 1S15.

Staff

Fin juin 2016, EVS employait 482 personnes (Equivalents Temps Plein - ETPs), soit +2,3% par rapport à juin 2015 (471 personnes), et 485 personnes fin 2015. Le bureau de Chengdu (Chine) a été fermé à la fin du 2T15. Des recrutements ont été effectués au siège social de Liège au 2H15 afin de compenser cette fermeture.

Bilan et flux de trésorerie

Fin juin 2016, les fonds propres représentaient 60,3% du total de bilan. Les stocks s'élevaient à EUR 16,3 millions, incluant environ EUR 3,0 millions d'équipements utilisés par la R&D et pour des démos de produits EVS. Les stocks incluent la plupart des équipements utilisés autour des grands événements sportifs. Au passif, les provisions comprennent principalement la provision pour les garanties techniques sur les produits EVS (pièces et main d'œuvre).

Les terrains et constructions comprennent principalement le nouveau siège social à Liège. Les amortissements sur le bâtiment ont débuté au 2T15 et s'élèvent à environ EUR 2,1 millions sur base annuelle. Les dettes incluent EUR 22,2 millions d'emprunts long terme relatifs au nouveau bâtiment (y compris les emprunts long-terme et la partie court-terme). La société a commencé à rembourser ces emprunts en 2015, avec environ EUR 5,2 millions de remboursement par an.

Le flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles atteint EUR 21,0 millions au 1S16. Au 30 juin 2016, le bilan du groupe laissait apparaître EUR 33,3 millions de trésorerie et équivalents de trésorerie.

Fin juin 2016, il y avait 13.625.000 actions EVS en circulation, dont 119.111 détenues par la société. A la même date, 252.750 warrants étaient en circulation avec un prix d'exercice moyen de EUR 40,84 et une maturité moyenne en mars 2017.

Perspectives 2016

Le carnet de commandes (à facturer en 2016) au 24 août 2016 s'élève à EUR 41,4 millions, +12,5% comparé à EUR 36,8 millions l'an passé (-9,6% hors locations pour les grands événements: EUR 8,3 millions en 2016), ou +1,2% comparé à 2014 (qui incluait des locations pour les grands événements sportifs).

En plus du carnet de commande à facturer en 2016, EVS a déjà EUR 16,9 millions de commandes à facturer en 2017 et au-delà.

L'adoption des nouvelles technologies (4K, IP) progresse partout à travers le monde. Pour 2016, nous prévoyons que les ventes se situeront entre EUR 128 millions et EUR 138 millions (dont environ EUR 12 millions d'euros de locations liées aux grands événements sportifs). Nous prévoyons également des charges d'exploitation stables ou en légère hausse.

Conférence téléphonique

EVS tiendra aujourd'hui une conférence téléphonique en anglais à 15h30 CET pour analystes financiers et investisseurs institutionnels. Les autres personnes intéressées peuvent l'écouter, sans poser de questions ("listen-only mode"). La présentation utilisée pendant la conférence téléphonique sera disponible sur le site d'EVS peu avant le début de celle-ci.

Numéros de téléphone: +44 (0)20 7162 0077 (Royaume-Uni), +32 (0)2 290 14 07 (Belgique), +1 646 851 2407 (Etats-Unis)
Numéro d'identification de la conférence téléphonique: 959744.

Calendrier sociétaire

Le jeudi 25 août 2016 : résultats du 2T16
9-13 septembre : Foire professionnelle IBC (Amsterdam)
Le jeudi 10 novembre 2016 : résultats du 3T16

Pour plus d'informations, veuillez contacter:

Yvan ABSIL, CFO
Geoffroy d'OULTREMONT, Vice President Investor Relations & Corporate Communication
EVS Broadcast Equipment S.A., Liege Science Park, 13 rue du Bois Saint-Jean, B-4102 Seraing, Belgique
Tél: +32 4 361 70 14. E-mail: corpcom@evs.com; www.evs.com

Déclarations sur les perspectives futures

Ce communiqué de presse contient des déclarations sur les perspectives relatives au business, à la santé financière et aux résultats des opérations d'EVS et de ses filiales. Ces déclarations sont basées sur les attentes actuelles du management d'EVS et sont soumises à un certain nombre de risques et d'incertitudes qui pourraient entraîner que les résultats ou performances actuelles de la société soient significativement différents de ceux décrits dans ces mêmes déclarations. Ces risques et incertitudes sont liés aux changements technologiques et aux exigences du marché, à la concentration des activités de la société dans une seule industrie, au déclin de la demande pour les produits de la société ou de ses filiales, à l'incapacité de développer et d'introduire de nouvelles technologies en temps utiles, aux produits et applications ainsi qu'à la perte de parts de marché et à la pression sur les prix résultant de la concurrence qui pourraient entraîner les résultats ou performances actuelles de la société à différer significativement de ceux décrits dans ces déclarations sur les perspectives. EVS ne s'engage à aucune obligation de communiquer publiquement une révision de ces déclarations pour décrire des événements ou circonstances afin de refléter l'occurrence d'événements non anticipés après la date de ce jour.

A propos d'EVS

EVS 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 20 bureaux en Europe, au Moyen-Orient, en Asie-Pacifique et en Amérique du Nord. Environ 500 professionnels EVS 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

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

(EUR milliers)	Annexe	1S16 Revu	1S15 Revu	2T16 Non audité	2T15 Non audité
Chiffre d'affaires	5.3	66.638	47.427	39.771	23.305
Coût des ventes		-16.952	-14.654	-9.029	-7.765
Bénéfice brut		49.686	32.773	30.743	15.540
Marge brute %		74,6%	69,1%	77,3%	66,7%
Frais de ventes et administratifs		-13.885	-12.891	-7.444	-7.126
Frais de recherche et de développement		-11.279	-12.135	-5.448	-6.161
Autres produits opérationnels		1.069	273	27	183
Autres charges opérationnelles		-194	-127	-92	-89
Plan de participation bénéficiaire et warrants		-463	-497	-413	-435
Résultat d'exploitation (EBIT)		24.935	7.396	17.373	1.912
Marge d'exploitation (EBIT) %		37,4%	15,6%	43,7%	8,2%
Revenus d'intérêts sur prêts et dépôts		6	49	2	5
Charges d'intérêts		-273	-234	-141	-156
Autres produits et (charges) financiers nets	5.6	-508	487	146	-802
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		62	63	35	32
Résultat avant impôts (PBT)		24.222	7.762	17.415	991
Impôts sur le résultat	5.7	-6.756	-2.296	-4.812	-322
Résultat net		17.466	5.465	12.603	669
Attribuable à :					
Intérêts de tiers		-	-	-	-
Porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère		17.466	5.465	12.603	669

	1S16 Revu	1S15 Revu	2T16 Non audité	2T15 Non audité
RÉSULTATS PAR ACTION (en nombre d'actions et en EUR)				
Nombre moyen d'actions souscrites sur la période hors actions propres	13.497.965	13.487.016	13.500.308	13.489.502
Nombre moyen d'actions dilué	13.755.714	13.855.872	13.753.883	13.855.960
Résultat net, part du groupe, de base	1,29	0,41	0,93	0,05
Résultat net courant, part du groupe ⁽¹⁾	1,27	0,39	0,92	0,05

ETAT CONSOLIDE RESUME DU RESULTAT GLOBAL

(EUR milliers)	1S16 Revu	1S15 Revu	2T16 Non audité	2T15 Non audité
Résultat net	17.466	5.465	12.603	669
Autres éléments du résultat global de la période				
Effet de la conversion de devises étrangères	-95	315	135	-177
Autres augmentations / (diminutions)	-370	-229	-90	-287
Résultat global de la période	17.001	5.551	12.649	205
Attribuable à :				
Intérêts de tiers	-	-	-	-
Porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère	17.001	5.551	12.649	205

(1) Sans les 252,750 warrants non exerçables au 30 juin 2016, le résultat dilué par action en 1H16 aurait été de EUR 1,29.

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

ACTIFS (EUR milliers)	Annexe	30 juin 2016 Revu	31 déc. 2015 Audité
Actifs non-courants:			
Goodwill		1.125	1.125
Autres immobilisations incorporelles		439	404
Terrains et constructions	5.11	47.779	48.054
Autres immobilisations corporelles		3.592	3.586
Participations mises en équivalence		982	920
Autres immobilisations financières		277	273
Total actifs non-courants		54.195	54.362
Actifs courants:			
Stocks		16.338	15.568
Créances commerciales		34.440	36.254
Autres créances et comptes de régularisation		4.279	3.620
Autres actifs financiers		1.475	1.118
Trésorerie et équivalents de trésorerie		33.287	22.572
Total actifs courants		89.820	79.131
Actifs classés comme destinés à la vente	5.11	4.016	5.051
Total des actifs		148.030	138.544
PASSIFS (EUR milliers)	Annexe	30 juin 2016 Revu	31 déc. 2015 Audité
Capitaux propres :			
Capital		8.342	8.342
Réserves		91.512	80.699
Dividende intérimaire	5.5	-	-6.747
Dividende final	5.5	-6.753	-
Actions propres		-4.548	-4.960
Total réserves consolidées		80.212	68.993
Ecarts de conversion		721	816
Fonds propres attribuables aux actionnaires de la maison-mère		89.275	78.152
Intérêts de tiers		6	6
Fonds propres	4	89.281	78.157
Provisions long terme		1.429	1.132
Impôts différés et latences fiscales		1.783	1.678
Dettes financières long terme	5.11	17.250	19.600
Autres dettes à long terme		1.160	1.160
Dettes non courantes		21.622	23.570
Dettes financières long terme, partie échant dans l'année	5.11	4.950	5.200
Dettes commerciales		4.570	4.987
Dettes salariales et sociales		7.978	9.879
Impôts à payer		8.362	7.658
Autres dettes. acomptes reçus, comptes de régularisation et impôts différés		11.265	9.094
Dettes courantes		37.126	36.817
Total des passifs		148.030	138.544

ANNEXE 3: TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE RESUME

(EUR milliers)	Annexe	1S2016 Revu	1S2015 Revu
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Résultat d'exploitation (EBIT)		24.935	7.396
Ajustements sur les éléments sans effet de trésorerie :			
- Amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles	5.11	1.613	1.221
- Plan de participation bénéficiaire et ESOP	1, 4	463	497
- Augmentation / (diminution) des provisions et impôts différés		403	-289
		27.414	8.825
Augmentation (+) / diminution (-) du flux de trésorerie			
- Créances commerciales		1.814	5.420
- Stocks		-770	-726
- Dettes commerciales		-417	1.690
- Dettes sociales, salariales et impôts à payer		-1.195	-5.865
- Autres éléments du besoin en fonds de roulement		930	834
<i>Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles</i>		<i>27.775</i>	<i>10.179</i>
Intérêts reçus		6	49
Impôts sur le résultat	5.7	-6.756	-2.296
Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles		21.025	7.931
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Acquisitions (-) / ventes (+) immobilisations incorporelles		-115	-99
Acquisitions (-) / ventes (+) immobilisations corporelles	5.11	488	-3.419
Acquisitions (-) / ventes (+) autres immobilisations financières		-5	6.512
Flux nets de trésorerie provenant des activités d'investissement		368	2.994
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Opérations avec actions propres	4, 5.4	412	404
Autres variations des fonds propres		-465	86
Intérêts payés		-273	-234
Flux de trésorerie des dettes financières long terme	5.11	-3.600	-4.158
Dividende final payé		-6.753	-13.495
Flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		-10.678	-17.397
Augmentation (+) / diminution (-) nette de trésorerie et équivalents de trésorerie		10.715	-6.472
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période		22.572	25.556
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période		33.287	19.084

ANNEXE 4: ETAT CONSOLIDE RESUME DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(EUR milliers)	Capital social libéré	Autres réserves	Actions propres	Ecart de conversion	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société-mère	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2014	8.342	70.165	-5.364	371	73.514	6	73.520
Résultat global pour la période		5.236		315	5.551		5.551
Paiements basés sur des actions		497			497		497
Opérations concernant les actions propres			404		404		404
Dividende final		-13.485			-13.485		-13.485
Solde au 30 juin 2015	8.342	62.413	-4.960	686	66.481	6	66.487

(EUR milliers)	Capital social libéré	Autres réserves	Actions propres	Ecart de conversion	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société-mère	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2015	8.342	73.953	-4.960	816	78.151	6	78.157
Résultat global pour la période		17.096		-95	17.001		17.001
Paiements basés sur des actions		463	412		875		875
Dividende final		-6.753			-6.753		-6.753
Solde au 30 juin 2016	8.342	84.759	-4.548	721	89.276	6	89.281

ANNEXE 5: NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES RESUMES

NOTE 5.1: PRINCIPES DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers consolidés du Groupe EVS pour une période de 6 mois arrêtés au 30 juin 2016 ont été préparés et sont présentés conformément aux à la norme IAS 34 telle qu'approuvée pour application par l'Union Européenne.

NOTE 5.2: 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 2015. Les règles et méthodes comptables IFRS de la société sont disponibles dans le rapport annuel 2015 sur le site www.evs.com.

La liste des normes, interprétations et amendements dont l'application pour la société est obligatoire depuis le 1er Janvier 2016 est la suivante :

- IFRS 10, IFRS 12 et IAS 28: Entités d'investissement : application de l'exemption de consolidation – Amendements à IFRS 10, IFRS 12 et IAS 28
- IFRS 10 et IAS 28: vente ou apport d'actifs entre une entreprise associée et une coentreprise – Amendements à IFRS 10 et IAS 28
- IFRS 11: Comptabilisation des acquisitions d'intérêts dans une entreprise commune – Amendements à IFRS 11
- IFRS 14: Comptes de report réglementaires
- IAS 1: Présentation des états financiers – Initiative informations à fournir – Amendements à IAS 1
- IAS 16 et IAS 38: Clarification sur les modes d'amortissement applicables – Amendements à IAS 16 et IAS 38
- IAS 16 et IAS 41: Agriculture Plantes productrices – Amendements à IAS 16 et IAS 41
- IAS 27: Utilisation de la méthode de mise en équivalence dans les états financiers individuels – Amendements à IAS 27
- Améliorations annuelles :
 - IFRS 5: Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées – Modifications dans les modalités de la cession envisagée
 - IFRS 7: Instruments financiers : informations à fournir – Contrats de services
 - IFRS 7: Instruments financiers : informations à fournir – Applicabilité des mentions relatives aux compensations aux états financiers intérimaires condensés
 - IAS 19: Avantages du personnel – Taux d'actualisation – Profondeur du marché
 - IAS 34: Information financière intérimaire – Précision de la formulation "ailleurs dans le rapport financier intérimaire"

Les nouvelles normes, interprétations et amendements qui sont devenus applicables au 1^{er} janvier 2016 n'ont pas eu d'impact sur les états financiers intérimaires condensés au 30 juin 2016.

A partir de 2018, la norme IFRS 15 Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients sera à appliquer par la société. Etant donné que la société doit présenter des informations comparatives et que la norme IFRS 15 exigera une application rétrospective – ou une application rétrospective limitée, la société a entamé une analyse de ses contrats conclus avec des clients afin d'identifier si l'application de la nouvelle norme aura un impact sur ses états financiers. A ce stade, aucune différence significative avec les méthodes actuelles n'a été identifiée.

NOTE 5.3: INFORMATION SECTORIELLE

3.1. Information générale

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. Une quatrième zone est dédiée aux grands événements de nature mondiale ("Grands événements sportifs").

La société fournit des informations complémentaires, à savoir une présentation des ventes par destination: les "Cars de régie TV", les "Studios et autres" et les "Locations liées aux grands événements sportifs" pour les contrats liés aux grands événements sportifs les années paires.

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

3.2. Informations complémentaires

3.2.1. Informations sur les ventes par destination

Les ventes peuvent être présentées par destination: "Cars de régie TV", "Studios et autres" et "Locations liées aux grands événements sportifs". La maintenance et le service après-vente sont intégrés dans des solutions complètes proposées aux clients.

2T16	2T15	% 2T16/ 2T15	Chiffre d'affaires (EUR milliers)	1S16	1S15	% 1S16/ 1S15
22.213	12.667	+75,4%	Cars de régie TV	37.306	29.657	+25,8%
13.645	8.914	+53,1%	Studios et autres	25.418	16.047	+58,4%
3.914	1.723	+127,1%	Locations liées aux grands événements sportifs	3.914	1.723	+127,1%
39.771	23.305	+70,7%	Total des ventes	66.638	47.427	+40,5%

3.2.2. 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. Les locations liées aux grands événements sont également reprises à part.

3.2.2.1. Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires pour le trimestre (EUR milliers)	APAC hors événements	EMEA hors événements	Amérique hors événements	Locations liées aux événements	TOTAL
Ventes 2T16	7.711	13.500	14.647	3.914	39.771
Évolution par rapport à 2T15 (%)	+35,9%	+52,5%	+107,6%	+127,1%	+70,7%
Variation par rapport à 2T15 (%) à taux de change constant	+35,9%	+52,5%	+112,1%	+127,1%	+72,0%
Ventes 2T15	5.674	8.854	7.054	1.723	23.305

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 d'IFRS 8) dans un seul pays: les États-Unis (Amérique, EUR 39,2 millions sur les 12 derniers mois).

3.2.2.2. Actifs à long terme

Compte tenu des explications données au point 5.3.1, tous les actifs long-terme sont localisés dans la société-mère EVS Broadcast Equipment SA en Belgique.

3.2.3. Information sur les ventes par nature

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

2T16	2T15	% 2T16/ 2T15	Ventes (EUR milliers)	1S16	1S15	% 1S16/ 1S15
36.796	21.796	+68,8%	Systèmes	61.445	44.780	+37,2%
2.975	1.509	+97,2%	Services	5.194	2.648	+96,2%
39.771	23.305	+70,7%	Total des ventes	66.638	47.427	+40,5%

Les services comprennent les conseils, les installations, la gestion de projets, les formations, la maintenance, le support à distance, qui sont reconnus en revenus.

3.2.4. 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 5.4: TITRES REPRÉSENTATIFS DU CAPITAL

Le nombre d'actions propres a évolué comme suit au cours de la période, ainsi que les warrants en circulation en fin d'exercice:

	2016	2015
Nombre d'actions propres au 1^{er} janvier	129.917	140.498
Acquisitions d'actions propres sur le marché	-	-
Ventes d'actions propres sur le marché	-	-
Attribution aux plans de participation bénéficiaire	-10.806	-10.581
Ventes liées au plan de warrants attribués au personnel (ESOP) et autres transactions	-	-
Destruction d'actions propres	-	-
Nombre d'actions propres au 30 juin	119.111	129.917
Warrants en circulation au 30 juin	252.750	358.650

Au 1H16, la société n'a pas racheté d'actions. Aucune action n'a été utilisée afin de satisfaire l'exercice des warrants par les employés. L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 17 mai 2016 a approuvé l'attribution de 10.806 actions aux employés EVS (attribution de 37 actions à chaque membre du personnel au prorata de leur temps effectif ou assimilé d'occupation en 2015) comme récompense pour leur contribution au succès du groupe. Fin juin 2016, la société détenait 119.111 actions propres à un coût historique moyen de EUR 38,18. A la même date, 252.750 warrants étaient en circulation, avec un prix d'exercice moyen de EUR 40,84 (pas d'attribution, pas d'exercice, annulation de 14.050 warrants au 1S16) et une maturité moyenne en mars 2017.

NOTE 5.5: DIVIDENDES

L'Assemblée Générale Ordinaire du 17 mai 2016 a approuvé le paiement d'un dividende total brut de EUR 1,00 par action, incluant le dividende intérimaire de EUR 0,50 payé en novembre 2015. Cela s'est traduit par un dividende final brut de EUR 0,50 par action (coupon dématérialisé n°22, date de détachement le 24 mai et date de paiement le 26 mai).

(EUR milliers)	# Coupon	2016	2015
- Dividende final pour 2014 (EUR 1.00 par action hors actions propres)	20	-	13.495
- Dividende intérimaire pour 2015 (EUR 0.50 par action hors actions propres)	21	-	6.747
- Dividende final pour 2015 (EUR 0.50 par action hors actions propres)	22	6.753	-
Total des dividendes payés		6.753	20.242

NOTE 5.6: AUTRES PRODUITS/(CHARGES) FINANCIERS NETS

(EUR milliers)	1S16	1S15
Résultat de change des comptes statutaires	-369	-946
Résultat de change lié à la méthodologie de consolidation IFRS	-194	1.407
Autres résultats financiers	55	26
Autres produits/(charges) financiers nets	-508	487

La devise fonctionnelle d'EVS Broadcast Equipment S.A. et de toutes les filiales est l'euro, à l'exception de la filiale américaine EVS Inc., dont la devise fonctionnelle est le dollar américain. La devise de présentation des comptes consolidés du Groupe EVS est l'euro. Pour plus d'informations sur les taux de change, voir aussi l'annexe 5.9.

NOTE 5.7: IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT
Réconciliation de la charge d'impôts

Le rapprochement entre la charge d'impôts obtenue en appliquant le taux d'impôt effectif du groupe au résultat opérationnel avant impôts, et la charge d'impôts obtenue en appliquant le taux d'impôt théorique en vigueur pour les deux périodes est le suivant :

(EUR milliers)	1S16	1S15
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	24.160	7.698
Charge d'impôts réelle sur base du taux d'impôt effectif	-6.756	-2.296
Taux d'impôt effectif	28,0%	29,8%
Éléments de réconciliation pour l'impôt théorique nominal		
Impact fiscal de la déduction pour intérêts notionnels	-79	-88
Impact fiscal des frais non déductibles	153	162
Impact fiscal de la taxation étalée des plus-values réalisées sur la vente de bâtiments	-235	-
Impact fiscal des déductions sur les investissements en R&D	-722	-171
Autre augmentation/(diminution)	174	-32
Charge totale d'impôts des entités du groupe calculée sur base des taux locaux nominaux respectifs	-7.465	-2.425
Taux d'impôt théorique applicable	30,9%	31,5%

NOTE 5.8: PERSONNEL

(en équivalents temps plein)	Au 30 juin	Moyenne sur 3 mois
2016	482	483
2015	471	485
Variation	+2,3%	-0.4%

L'augmentation du personnel par rapport à 2015 est liée à la fermeture du centre de développement EVS à Chengdu (Chine) en juin 2015. Il employait 34 personnes au moment de la fermeture. Les développements en cours réalisés en Chine ont été transférés vers le nouveau siège social à Liège, où 11 personnes ont été recrutées au 2S16 pour ces développements.

NOTE 5.9: 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
2016	1,1159	1,1292	1,1102
2015	1,1158	1,1053	1,1189
Variation	0,0%	-2,1%	+0,8%

Au 2T16, le taux moyen du dollar américain contre l'Euro a diminué de 2,1%. Cela a eu un impact négatif de 0,3 million, soit 1,3% sur les ventes du 2T16.

NOTE 5.10: INSTRUMENTS FINANCIERS

Les justes valeurs estimées des actifs et passifs financiers sont égales à leur valeur comptable figurant au bilan.

Périodiquement, EVS mesure, sur un horizon annuel, son exposition attendue au risque de change transactionnel, principalement liée au risque EUR/USD. Etant donné que le groupe est «long» en USD et sur base des prévisions de ventes, EVS couvre ses flux nets en USD par des contrats de change à terme. Le résultat de ces couvertures est comptabilisé au niveau du résultat financier.

Au 30 juin 2016, le groupe détenait USD 6,0 millions en contrats de change à terme, avec une échéance moyenne en février 2017, et un taux de change moyen EUR/USD de 1,1130.

NOTE 5.11: DETTE FINANCIERE

Pour financer partiellement son nouveau siège social et d'exploitation, EVS a contracté un total de EUR 30 millions d'emprunts. EVS a commencé à rembourser ces emprunts, et continuera à le faire graduellement jusqu'en 2020. En 2015, EUR 5,2 millions ont été remboursés. En 2016, EVS remboursera à nouveau EUR 5,2 millions, dont EUR 1,4 millions ont été payés au 1S16.

NOTE 5.12: PLANS DE PENSION

Les employés d'EVS Broadcast Equipment SA bénéficient d'une assurance-groupe. Dans ce contexte, EVS verse une contribution auprès de compagnies d'assurance pour chaque employé. EVS bénéficie d'un rendement minimum garanti par les Compagnies d'assurance avec lesquelles elle a mis en place les plans de pension, et ce jusqu'au 31 décembre 2016 (obligation de rendement minimal auquel les contributions sont soumises par la Loi).

Dans les derniers états financiers publiés (au 31 décembre 2015) et dans le reporting intérimaire au 30 juin 2016, les plans de pension en vigueur ont été traités comme plans de type "contribution définie". Toutefois, conformément à la norme IAS 19R "Employee Benefits", un consensus s'est dégagé pour le traitement comptable des "plans belges" et ces plans doivent maintenant être traités comme des plans de but à atteindre. EVS est actuellement en train de déterminer les différents hypothèses actuarielles (dont le taux de rotation du personnel, les augmentations de salaires) qu'il y a lieu de considérer dans la mise en œuvre de la "Projected Unit Credit Method" conformément à la norme IAS 19R "Employee Benefits".

NOTE 5.13: ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

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

NOTE 5.14: RISQUES ET INCERTITUDES

Investir dans l'action EVS comporte des risques et des incertitudes. Les risques et incertitudes s'appliquant pour les mois restants de l'année 2016 sont similaires aux risques et incertitudes identifiés par le management de la société et décrits dans le rapport de gestion du rapport annuel (disponible sur www.evs.com).

NOTE 5.15: 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.

Il n'y a pas eu de modifications affectant les transactions entre parties liées décrites dans le dernier rapport de gestion.

Rapport du commissaire sur les données comptables reprises dans le communiqué semestriel d'EVS Broadcast Equipment SA

Nous avons comparé les données comptables reprises dans le communiqué semestriel d'EVS Broadcast Equipment SA avec les états financiers consolidés intermédiaires résumés arrêtés au 30 juin 2016, dont le total du bilan s'élève à € 148.030.137 et dont le compte de résultats se solde par un bénéfice net (participation du groupe) de € 17.465.596. Nous confirmons que ces données comptables ne présentent pas de disparités significatives par rapport aux états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Nous avons émis un rapport d'examen limité relatif à ces états financiers consolidés intermédiaires résumés, déclarant que, sur la base de notre examen limité, aucun élément n'a été révélé qui impliquerait que ces états financiers consolidés intermédiaires résumés ne sont pas présentés, dans tous leurs aspects significatifs, conformément à l'IAS 34 Information Financière Intermédiaire, approuvé par l'Union Européenne.

Liège, le 23 août 2016

Ernst & Young Réviseurs d'Entreprises SCCRL
Commissaire
représentée par

Marie-Laure Moreau
Associée*
*Agissant au nom d'une SPRL

Certification des personnes responsables

Muriel De Lathouwer, Administrateur déléguée et CEO
Yvan Absil, CFO

attestent que, à leur connaissance,

- a) les états financiers intérimaires résumés, préparés conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS) adoptées par l'Union Européenne, donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats de l'émetteur et des entreprises comprises dans la consolidation,
- b) le Rapport de Gestion contient un exposé fidèle des événements importants et des principales transactions entre parties liées survenus lors des six premiers mois de 2016, en ce compris leur impact sur les états financiers condensés et une description des risques et incertitudes pour les mois restant de l'exercice fiscal.