

Publication le 16 novembre 2017, avant l'ouverture de la bourse
Information réglementée – rapport financier trimestriel
EVS Broadcast Equipment SA: Euronext Bruxelles (EVS.BR), Bloomberg (EVS BB), Reuters (EVS.BR).

EVS PUBLIE SES RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE 2017

> Faits marquants 3T17

- Chiffre d'affaires de EUR 26,3 millions, -10,7% comparé au 3T16 (hors locations pour les grands événements sportifs et à taux de change constant)
- Diminution des charges d'exploitation de 4,0% par rapport à un 3T16 élevé qui incluait des éléments non-récurrents
- Marge d'exploitation de 21,2%
- Bénéfice net de EUR 3,8 millions, bénéfice par action de EUR 0,28

> Faits marquants 9M17

- Ventes de EUR 79,0 millions, -15,7% comparé au 9M16 (à taux de change constant et hors locations pour les grands événements sportifs)
- Charges d'exploitation sous contrôle (+0,5% comparé à 9M16)
- Marge d'exploitation de EUR 23,3%
- Bénéfice net de EUR 12,9 millions, bénéfice par action de EUR 0,95

> Dividende intérimaire brut de EUR 0,50 par action

> Perspectives

- Carnet de commande de EUR 25.2 millions au 31 octobre 2017 (à facturer en 2017)
 - > +55,6% par rapport à 2016 ; -19,7% comparé à 2015 (dernière année sans grands événements sportifs)
- EUR 25,0 millions de commandes supplémentaires à facturer en 2018 et après, dont EUR 10,5 millions de locations pour les grands événements sportifs
- Le chiffre d'affaires en 2017 est estimé entre EUR 115 millions et EUR 125 millions
- Croissance modérée des charges d'exploitation en 2017

CHIFFRES CLÉS

Non-audité			EUR millions, sauf bénéfice par action (EUR)	Non-audité		
3T17	3T16	3T17/3T16		9M17	9M16	9M17/9M16
26,3	37,1	-29,3%	Chiffre d'affaires	79,0	103,8	-23,8%
18,5	28,3	-34,6%	Marge brute	56,8	78,0	-27,2%
70,5%	76,3%	-	Marge brute %	71,9%	75,2%	-
5,6	14,8	-62,2%	Résultat d'exploitation – EBIT	18,4	39,7	-53,6%
21,2%	39,7%	-	Marge d'exploitation – EBIT %	23,3%	38,3%	-
3,8	10,5	-64,2%	Bénéfice net (part du groupe)	12,9	28,0	-54,0%
0,28	0,78	-64,2%	Bénéfice net de base par action (part du groupe)	0,95	2,07	-54,1%

COMMENTAIRES

“Bien que nous nous attendions à un chiffre d'affaires plus élevé au 3T17, nous confirmons nos prévisions de ventes pour 2017, en tenant compte du pipeline existant. A moyen terme, nous sommes très heureux de constater que nos investissements dans l'innovation et une plus grande agilité de notre organisation commencent à porter leurs fruits. En effet, nos nouvelles gammes de produits présentées au salon IBC ont suscité un vif intérêt de la part des clients existants et nouveaux, et nos développements autour de l'intelligence artificielle sont considérés comme pionniers par l'industrie”, a déclaré Muriel De Lathouwer, Administrateur déléguée et CEO d'EVS.

Commentant les résultats et les perspectives, Yvan Absil, Directeur Financier, a déclaré: “Au troisième trimestre, notre chiffre d'affaires de EUR 26,3 millions reflète différentes dynamiques dans nos activités, comme par exemple un marché qui reste plus faible aux Etats-Unis. Notre troisième trimestre a également été marqué par le passage de certaines livraisons de contrats au dernier trimestre de l'année, sans que la dynamique globale ne soit changée. Avec un niveau de chiffre d'affaires inférieur, mais avec des charges d'exploitation qui restent sous contrôle, nous avons enregistré une marge d'exploitation de 21,2% et un bénéfice par action de EUR 0,28. Le carnet de commande reste bon. Pour 2017, nous nous attendons maintenant à ce que le chiffre d'affaires se situent entre EUR 115 millions et EUR 125 millions. Les charges d'exploitation devraient augmenter modérément par rapport à 2016.”

Chiffre d'affaires au 3T17 et 9M17

3T17	3T16	%3T17/ 3T16	Chiffre d'affaires – EUR millions	9M17	9M16	% 9M17/ 9M16
26,3	37,1	-29,3%	Total communiqué	79,0	103,8	-23,8%
26,6	37,1	-28,4%	Total à taux de change constant	79,0	103,8	-23,9%
25,9	29,0	-10,7%	Total à taux de change constant hors locations pour les événements sportifs	77,3	91,7	-15,7%

Le chiffre d'affaires d'EVS s'est élevé à EUR 26,3 millions au 3T17, une diminution de 29,3% par rapport au 3T16 (-10,7% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements). Les ventes de solutions dans le marché Cars de régie TV représentaient 53,2% des ventes totales du groupe. Les ventes en Studios et autres représentaient 44,1% du total des ventes et les locations liées aux grands événements sportifs, 2,7% des ventes totales au 3T17.

Durant 9M17, le chiffre d'affaires d'EVS s'est élevé à EUR 79,0 millions, une diminution de 23,8% (-15,7% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements), comparé au 9M16. Pour 9M17, les Cars de régie TV représentaient 60,6%, les Studios et autres 37,2% et les locations liées aux grands événements sportifs 2,2%.

Géographiquement, les ventes (hors locations pour les grands événements) ont évolué comme suit au 9M17:

- Europe, Moyen-Orient et Afrique ("EMEA"): EUR 36,9 millions.
- "Amérique": EUR 20,6 millions.
- Asie & Pacifique ("APAC"): EUR 21,5 millions.

Résultats du troisième trimestre 2017

La marge brute consolidée était de 70,5% au 3T17, par rapport à 76,3% au 3T16 en raison du chiffre d'affaires plus faible et d'un mix produits moins favorable. Les charges d'exploitation ont diminué de 4,0% comparé à 3T16 qui comprenait des éléments non-récurrents dans les frais de ventes et administratifs, et malgré l'accélération des développements dans certains domaines. Cela résulte en une marge d'exploitation (EBIT) au 3T17 de 21,2%. Le bénéfice net du groupe s'élève à EUR 3,8 millions au 3T17, comparé à EUR 10,5 millions au 3T16. Le résultat net de base par action s'élève à EUR 0,28 au 3T17 (EUR 0,78 au 3T16).

Résultats d'exploitation au 9M17

La marge brute consolidée a été de 71,9% au 9M17, comparée à 75,2% au 9M16, principalement en raison du chiffre d'affaires plus faible. Les charges d'exploitation ont augmenté de 0,5% par rapport à l'année précédente et restent sous contrôle. Les autres produits opérationnels comprennent principalement la reprise d'une dette (earn out potentiel suite à l'acquisition de SVS fin 2014 - voir note 5.11). Cela résulte en une marge d'exploitation (EBIT) au 9M17 de 23,3% (21,7% hors *produits opérationnels*). Le bénéfice net s'est élevé à EUR 12,9 millions au 9M17, comparé à EUR 28,0 millions au 9M16. Le résultat net de base par action s'élève à EUR 0,95 au 9M17, comparé à EUR 2,07 au 9M16.

Emploi

Fin septembre 2017, EVS employait 482 personnes (Equivalents Temps Plein - ETPs), comparé à 481 à la fin de 2016.

Bilan et flux de trésorerie

Fin septembre 2017, les fonds propres représentaient 68,9% du total de bilan. Les stocks s'élevaient à EUR 15,3 millions, incluant environ EUR 3,0 millions d'équipements utilisés par la R&D et pour des démos de produits EVS. Au passif, les provisions comprennent principalement la provision pour les garanties techniques sur les produits EVS (pièces et main d'œuvre).

Les terrains et constructions contiennent majoritairement le nouveau siège social à Liège. Les amortissements sur le bâtiment représentent environ EUR 2,1 millions sur base annuelle. Les dettes incluent EUR 16,2 millions d'emprunts à long terme (y compris la partie échéant dans l'année), principalement liées au nouveau bâtiment. La société a commencé à rembourser ces emprunts en 2015, avec environ EUR 5,2 millions de remboursements par an.

Le flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles s'est élevé à EUR 2,0 millions au 9M17, principalement en raison du chiffre d'affaires plus faible et du timing des paiements d'impôts. Au 30 septembre 2017, le bilan du groupe laissait apparaître EUR 40,0 millions de trésorerie et équivalents de trésorerie.

Fin septembre 2017, il y avait 13.625.000 actions EVS en circulation, dont 105.771 détenues par la société. A la même date, 197.100 warrants étaient en circulation avec un prix d'exercice moyen de EUR 41,16 et une maturité moyenne en septembre 2018.

Dividende intérimaire

Compte tenu de la solidité du bilan de la société, le Conseil d'Administration a décidé de verser un dividende intérimaire brut de EUR 0,50 par action (EUR 0,35 net par action après déduction de 30% de précompte mobilier). La date de détachement du coupon n° 25 est le 28 novembre 2017, et la date de paiement le 30 novembre 2017.

Perspectives 2017

Le carnet de commandes (à facturer en 2017) au 31 octobre 2017 s'élève à EUR 25,2 millions, +55,6% comparé à EUR 16,2 millions l'an passé, ou -19,7% comparé à 2015 (dernière année sans grands événements sportifs). En plus du carnet de commande à facturer en 2017, EVS a déjà EUR 25,0 millions de commandes à facturer en 2018 et au-delà (dont EUR 10,5 millions de locations pour les grands événements).

En tenant compte du chiffre d'affaires réalisé sur les neufs premiers mois 2017 et du pipeline existant, nous confirmons nos perspectives de chiffre d'affaires entre EUR 115 millions et EUR 125 millions pour 2017, sans événements sportifs majeurs. Par ailleurs, nous attendons une croissance modérée de nos charges d'exploitation afin de soutenir nos efforts d'innovation et l'accélération de développements de nouveaux produits.

Conférence téléphonique

EVS tiendra aujourd'hui une conférence téléphonique en anglais à 15h00 CET pour analystes financiers et investisseurs institutionnels. Les autres personnes intéressées peuvent l'écouter, sans poser de questions ("listen-only mode"). La présentation utilisée pendant la conférence téléphonique sera disponible sur le site d'EVS peu avant le début de celle-ci.

Numéros de téléphone: +44 (0)20 7162 9960 (Royaume-Uni), +32 (0)2 290 17 04 (Belgique), +1 646 851 2094 (Etats-Unis)
Numéro d'identification de la conférence téléphonique: 963130

Calendrier sociétaire:

Mardi 28 novembre 2017 : dividende intérimaire : date de détachement du coupon

Mercredi 29 novembre 2017 : dividende intérimaire : date d'enregistrement

Jeudi 30 novembre 2017: dividende intérimaire : date de paiement

Jeudi 22 février 2018 : résultats annuels 2017

Mercredi 9 mai 2018 : résultats du 1T18

Mardi 15 mai 2018 : Assemblée Général Ordinaire

Jeudi 30 août 2018 : résultats du 2T18

Jeudi 15 novembre 2018 : résultats du 3T18

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 13. E-mail: corpcom@evs.com; www.evs.com

Déclarations sur les perspectives futures

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

A propos d'EVS

EVS est mondialement reconnu comme le leader des technologies de production vidéo en direct. La société a introduit son système Live Slow Motion en 1994 et a continué à construire sur sa réputation de qualité et fiabilité avec des solutions qui mettent en valeur les contenus de sports, divertissements, et actualités en direct. Les innovations, comme la plateforme multimédia C-Cast et le mélangeur vidéo IT DYVI, élèvent la barre pour l'enrichissement, la gestion et la distribution de productions en direct. Les chaînes de télévision, détenteurs de droits, producteurs et exploitants de stades utilisent EVS afin de maximiser la valeur de leurs productions, et augmenter ainsi leurs sources de revenus. Basée en Belgique, EVS a également des bureaux en Europe, au Moyen-Orient, en Asie-Pacifique et en Amérique du Nord. Environ 500 professionnels EVS commercialisent les produits et assurent le support de la marque dans plus de 100 pays. EVS est une société anonyme cotée sur Euronext Bruxelles : EVS, ISIN : BE0003820371. Pour plus d'informations, visitez le site www.evs.com.

États financiers consolidés résumés

ANNEXE 1: COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE RESUME

(EUR milliers)	Annexe	9M17 Non-audité	9M16 Non-audité	3T17 Non-audité	3T16 Non-audité
Chiffre d'affaires	5.3	79.045	103.776	26.254	37.138
Coût des ventes		-22.233	-25.761	-7.736	-8.809
Bénéfice brut		56.812	78.015	18.518	28.328
Marge brute %		71,9%	75,2%	70,5%	76,3%
Frais de ventes et administratifs		-20.322	-21.076	-6.640	-7.192
Frais de recherche et de développement		-18.450	-17.500	-6.233	-6.221
Autres produits opérationnels		1.293	1.091	38	22
Autres charges opérationnelles		-333	-328	-95	-134
Plan de participation bénéficiaire et warrants		-579	-506	-15	-43
Résultat d'exploitation (EBIT)		18.419	39.695	5.573	14.760
Marge d'exploitation (EBIT) %		23,3%	38,3%	21,2%	39,7%
Produits d'intérêts des prêts et dépôts		38	5	27	-1
Charges d'intérêts		-292	-360	-117	-88
Autres produits et (charges) financiers nets	5.6	-408	-499	79	9
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		93	84	37	22
Résultat avant impôts (PBT)		17.850	38.924	5.600	14.702
Impôts sur le résultat	5.7	-4.990	-10.951	-1.834	-4.195
Résultat net		12.860	27.972	3.766	10.507
Attribuable à :					
Intérêts de tiers					
Part du groupe		12.860	27.972	3.766	10.507
RÉSULTATS PAR ACTION (en nombre d'actions et en EUR)		9M17 Non-audité	9M16 Non-audité	3T17 Non-audité	3T16 Non-audité
Nombre moyen d'actions souscrites sur la période hormis les actions propres		13.512.640	13.500.447	13.519.229	13.505.889
Nombre moyen d'actions dilué		13.719.954	13.751.342	13.721.733	13.742.694
Résultat net, part du groupe, de base		0,95	2,07	0,28	0,78
Résultat net, part du groupe, dilué ⁽¹⁾		0,94	2,03	0,27	0,76
ETAT CONSOLIDE RESUME DU RESULTAT GLOBAL					
(EUR milliers)		9M17 Non-audité	9M16 Non-audité	3T17 Non-audité	3T16 Non-audité
Résultat net		12.860	27.972	3.763	10.507
Autres éléments du résultat global de la période					
Effet de la conversion de devises étrangères		-726	-124	-212	-29
Autres augmentations/(diminutions)		-447	-81	2	288
Total des éléments recyclables		-1.173	-205	-210	259
Résultat global de la période		11.687	27.767	3.553	10.766
Attribuable à :					
Intérêts de tiers		-	-	-	-
Part du groupe		11.687	27.767	3.553	10.766

(1) Sans les 197.100 warrants non exerçables au 30 septembre 2017, le résultat dilué par action en 9M17 aurait été de EUR 0,95.

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

ACTIFS (EUR milliers)	Annexe	30 sept. 2017 Non-audité	31 déc. 2016 Audité
Actifs non-courants:			
Goodwill		1.125	1.125
Autres immobilisations incorporelles		290	386
Terrains et constructions	5.11	46.392	46.843
Autres immobilisations corporelles		2.957	3.358
Participations mises en équivalence		1.092	954
Autres créances		289	2.216
Impôts différés actifs		2.158	4.090
Immobilisations financières		3.389	341
Total actifs non-courants		57.692	59.314
Actifs courants:			
Stocks		15.303	13.549
Créances commerciales		23.877	24.882
Autres créances et comptes de régularisation		3.793	3.364
Actifs financiers		1.521	2.003
Trésorerie et équivalents de trésorerie		39.982	53.150
Total actifs courants		84.476	96.947
Actifs classés comme destinés à la vente	5.11	4.016	4.016
Total des actifs		146.185	160.276

PASSIFS (EUR milliers)	Annexe	30 sept. 2017 Non-audité	31 déc. 2016 Audité
Capitaux propres :			
Capital		8.342	8.342
Réserves		96.154	92.611
Dividende intérimaire	5.5	-	-
Dividende final	5.5	-	-
Actions propres		-4.038	-4.548
Total réserves consolidées		92.116	88.064
Ecarts de conversion		314	1.040
Capitaux propres, part du groupe		100.773	97.446
Intérêts de tiers		-	-
Capitaux propres	4	100.773	97.446
Provisions		1.214	1.120
Impôts différés et latences fiscales		-	-
Dettes financières	5.11	10.988	14.550
Autres dettes	5.11	90	1.241
Dettes non courantes		12.291	16.911
Dettes financières	5.11	5.250	5.250
Dettes commerciales		4.911	3.722
Dettes salariales et sociales		8.118	8.856
Impôts à payer		6.641	17.067
Autres dettes, acomptes reçus, comptes de régularisation		8.201	11.025
Dettes courantes		33.121	45.919
Total des passifs		146.185	160.276

ANNEXE 3: TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE RESUME

(EUR milliers)	Annexe	9M17 Non-audité	9M16 Non-audité
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Résultat net, attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère		12.860	27.972
Ajustements pour :			
- Autres éléments du résultat global de la période et autres produits opérationnels		-663	418
- Amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles		2.463	2.325
- Plan de participation bénéficiaire et ESOP	4	579	506
- Provisions		94	259
- Charge d'impôts		4.990	10.951
- Charges/produits d'intérêts		662	854
- Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		-93	-84
Ajustements pour les variations des éléments du fonds de roulement			
- Stocks		-1.754	37
- Créances commerciales		1.005	6.006
- autres créances et comptes de régularisation		-376	-139
- Dettes commerciales		1.189	-663
- Dettes sociales et salariales		-751	-693
- autres dettes, acomptes reçus, comptes de régularisation		-3.570	-25
<i>Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles</i>		<i>16.634</i>	<i>47.147</i>
Impôts payés	5.7	-14.681	-6.316
Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles		1.953	40.831
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Acquisitions (-) / ventes (+) immobilisations incorporelles		-6	-144
Acquisitions (-) immobilisations corporelles		-1.601	279
Ventes (+) immobilisations corporelles		63	-
Acquisitions (-) / ventes (+) autres immobilisations financières		94	-8
Flux nets de trésorerie provenant des activités d'investissement		-1.450	127
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Remboursements de dettes	5.11	-3.563	-6.200
Encaissements liés à de nouveaux emprunts	5.11	-	-
Intérêts payés		-700	-360
Intérêts reçus		38	-
Dividendes reçus d'entreprises détenues		-	-
Dividende intérimaire payé		-	-
Dividende final payé		-9.446	-6.753
Flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		-13.671	-13.313
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période		53.150	22.572
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période		39.982	50.217

ANNEXE 4: ETAT CONSOLIDE RESUME DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(EUR milliers)	Capital	Réserves	Actions propres	Ecart de conversion	Capitaux propres, part du groupe	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2015	8.342	73.953	-4.960	816	78.151	6	78.157
Résultat global pour la période		27.891		-125	27.766		27.766
Acquisition d'intérêts minoritaires					-		-
Paiements basés sur des actions		506	412		918		918
Opérations concernant les actions propres					-		-
Dividende final		-6.753			-6.753		-6.753
Dividende intérimaire					-		-
Solde au 30 septembre 2016	8.342	95.597	-4.548	691	100.084	6	100.089

(EUR milliers)	Capital	Réserves	Actions propres	Ecart de conversion	Capitaux propres, part du groupe	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2016	8.342	92.610	-4.548	1.040	97.445	-	97.445
Résultat global pour la période		12.413		-726	11.687		11.687
Acquisition d'intérêts minoritaires					-		-
Paiements basés sur des actions		579			579		579
Opérations concernant les actions propres			509		509		509
Dividende final		-9.446			-9.446		-9.446
Dividende intérimaire					-		-
Solde au 30 septembre 2017	8.342	96.154	-4.038	314	100.773	-	100.773

ANNEXE 5: NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES RESUMES
NOTE 5.1: PRINCIPES DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers consolidés du Groupe EVS pour une période de 9 mois arrêtés au 30 septembre 2017 ont été préparés et sont présentés conformément aux normes IFRS, telles qu'approuvées pour application par l'Union Européenne. Le cadre et les normes comptables approuvées par l'Union Européenne sont accessibles via: http://ec.europa.eu/finance/company-reporting/index_fr.htm.

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 2016. Les règles et méthodes comptables IFRS de la société sont disponibles dans le rapport annuel 2016 sur le site www.evs.com.

NOTE 5.3: INFORMATION SECTORIELLE
3.1. Informations sur le chiffre d'affaires par destination

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

3T17	3T16	% 3T17/ 3T16	Chiffre d'affaires (EUR milliers)	9M17	9M16	% 9M17/ 9M16
13.953	16.523	-15,6%	Cars de régie TV	47.930	53.829	-11,0%
11.580	12.437	-6,9%	Studios et autres	29.385	37.855	-22,4%
721	8.178	-91,2%	Locations liées aux grands événements sportifs	1.730	12.091	-85,7%
26.254	37.138	-29,3%	Total du chiffre d'affaires	79.045	103.776	-23,8%

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

Les activités sont divisées entre trois régions: l'Asie-Pacifique ("APAC"), l'Europe, le Moyen-Orient et l'Afrique ("EMEA"), et l'Amérique. Les locations liées aux grands événements sont également reprises à part.

3.2.1. 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
Chiffre d'affaires 3T17	5.594	13.520	6.419	721	26.254
Évolution par rapport à 3T16 (%)	-15,5%	-10,4%	-11,5%	-91,2%	-29,3%
Variation par rapport à 3T16 (%) à taux de change constant	-15,5%	-10,4%	-6,9%	-91,2%	-28,4%
Chiffre d'affaires 3T16	6.619	15.092	7.249	8.178	37.138

Chiffre d'affaires 9 mois (EUR milliers)	APAC hors événements	EMEA hors événements	Amérique hors événements	Locations liées aux événements	TOTAL
Chiffre d'affaires 9M17	20.860	35.826	20.629	1.730	79.045
Évolution par rapport à 9M16 (%)	-5,4%	-3,6%	-26,5%	-85,7%	-23,8%
Variation par rapport à 9M16 (%) à taux de change constant	-5,4%	-3,6%	-36,6%	-85,7%	-23,9%
Chiffre d'affaires 9M16	22.060	37.152	32.473	12.091	103.776

Les ventes réalisées avec des clients externes en Belgique (le pays d'origine de la société) sont inférieures à 5% des ventes totales de la période. Sur les 12 derniers mois, le groupe a réalisé des ventes significatives à des clients externes (selon la définition de IFRS 8) dans un pays: les États-Unis (Amérique, EUR 21,9 millions).

3.2.2. Actifs à long terme

Compte tenu des explications données au point 3.1, tous les actifs long-terme sont localisés dans la société-mère EVS Broadcast Equipment SA en Belgique.

3.3. Information sur les chiffre d'affaires par nature

Le chiffre d'affaires peut être présenté par nature: systèmes et services.

3T17	3T16	% 3T17/ 3T16	Chiffre d'affaires (EUR milliers)	9M17	9M16	% 9M17/ 9M16
23.619	34.229	-31,0%	Systèmes	71.310	95.674	-25,5%
2.635	2.908	-9,4%	Services	7.735	8.102	-4,5%
26.254	37.138	-29,3%	Total du chiffre d'affaires	79.045	103.776	-23,8%

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

3.4. Information sur les clients importants

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

3.5. Autres produits opérationnels et actifs classés comme destinés à la vente

Au 30 septembre 2017, les "actifs classés comme destinés à la vente" représentent EUR 4,0 millions et se rapportent aux bâtiments qui étaient occupés par la société avant de déménager vers le nouveau siège social. Ces bâtiments sont classifiés comme actifs classés comme destinés à la vente depuis plus de 12 mois, mais EVS reste fidèle à son plan de vendre ces bâtiments. En conséquence, ces bâtiments restent classifiés comme actifs classés comme destinés à la vente. En ce moment, il n'y a pas d'indication de réduction de valeur pour ces bâtiments.

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:

	2017	2016
Nombre d'actions propres au 1^{er} janvier	119.111	129.917
Acquisitions d'actions propres sur le marché	-	-
Attribution aux plans de participation bénéficiaire	-13.090	-10.806
Ventes liées au plan de warrants attribués au personnel (ESOP) et autres transactions	-250	-
Nombre d'actions propres au 30 septembre	105.771	119.111
Warrants en circulation au 30 septembre	197,100	227,650

Au 9M17, la société n'a pas racheté d'actions. 250 actions ont été utilisées afin de satisfaire l'exercice des warrants par les employés. L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 16 mai 2017 a approuvé l'attribution de 13.090 actions aux employés EVS (attribution de 43 actions à chaque membre du personnel au prorata de leur temps effectif ou assimilé d'occupation en 2016) comme récompense pour leur contribution au succès du groupe. Fin septembre 2017, la société détenait 105.771 actions propres à un coût moyen historique de EUR 38,18. A la même date, 197.100 warrants étaient en circulation (pas d'attribution, 250 exercices, annulation de 13.700 warrants au 9M17), avec un prix d'exercice moyen de EUR 41,16 avec une maturité moyenne en septembre 2018.

NOTE 5.5: DIVIDENDES

L'Assemblée Générale Ordinaire du 16 mai 2017 a approuvé le paiement d'un dividende total brut de EUR 1,30 par action, incluant le dividende intérimaire de EUR 0,60 payé en novembre 2016. Cela s'est traduit par un dividende final brut de EUR 0,70 par action (coupon dématérialisé n°24, date de détachement le 22 mai et date de paiement le 24 mai).

Le Conseil d'Administration du 14 novembre 2017 a décidé de distribuer un dividende brut intérimaire de EUR 0,50 par action (EUR 0,35 après déduction de 30% de précompte mobilier) pour l'année fiscale 2017, avec le 28 novembre comme date de détachement, le 29 novembre comme date d'enregistrement et le 30 novembre comme date de paiement.

(EUR milliers)	# Coupon	2017	2016
- Dividende final pour 2015 (EUR 0,50 par action hors actions propres)	22	-	6.753
- Dividende intérimaire pour 2016 (EUR 0,60 par action hors actions propres)	23	-	8.104
- Dividende final pour 2016 (EUR 0,70 par action hors actions propres)	24	9.446	-
- Dividende final pour 2017 (EUR 0,50 par action hors actions propres)	25	6.760	-
Total des dividendes payés		16.206	14.857

NOTE 5.6: AUTRES PRODUITS/(CHARGES) FINANCIERS NETS

(EUR milliers)	9M17	9M16
Résultat de change des comptes statutaires	418	-383
Résultat de change lié à la méthodologie de consolidation IFRS	-817	-215
Autres résultats financiers	-9	99
Autres produits/(charges) financiers nets	-408	-499

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 RÉSULTATRéconciliation 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)	9M17	9M16
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	17.757	38.840
Charge d'impôts réelle sur base du taux d'impôt effectif	-4.990	-10.951
Taux d'impôt effectif	28,1%	28,2%
Éléments de réconciliation pour l'impôt théorique nominal		
Impact fiscal sur la reprise d'une dette	-391	-
Impact fiscal de la déduction pour intérêts notionnels	-32	-119
Impact fiscal des frais non déductibles	271	229
Impact fiscal de la taxation étalée des plus-values réalisées sur la vente de bâtiments	-	-306
Impact fiscal des déductions pour investissement R&D	-984	-873
Impact fiscal des sur- et sous-évaluations liées aux années antérieures	342	-
Autre augmentation/(diminution)	256	446
Charge totale d'impôts des entités du groupe calculée sur base des taux locaux nominaux respectifs	-5.528	-11.574
Taux d'impôt théorique applicable	31,1%	29,8%

NOTE 5.8: PERSONNEL

(en équivalents temps plein)	Au 30 septembre	Moyenne sur 9 mois
2017	482	479
2016	482	482
Variation	-	-0,6%

NOTE 5.9: TAUX DE CHANGE

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

Taux de change USD / EUR	Moyenne 9M	Moyenne 3T	Au 30 septembre
2017	1,1140	1,1746	1,1806
2016	1,1162	1,1166	1,1161
Variation	+0,2%	-4,9%	-5,5%

Au 3T17, le taux moyen du dollar américain contre l'Euro a diminué de 4,9%. Cela a eu un impact négatif de EUR 0,3 million (0,9%) sur les ventes.

NOTE 5.10: INSTRUMENTS FINANCIERS

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

Périodiquement, EVS mesure, sur un horizon annuel, son exposition attendue au risque de change transactionnel, principalement liée au risque EUR/USD. Etant donné que le groupe est «long» en USD et sur base des prévisions de ventes, EVS couvre ses flux nets en USD par des contrats de change à terme. Le résultat de ces couvertures est comptabilisé au niveau du résultat financier. Au 30 septembre 2017, le groupe détenait USD 8,0 millions en contrats de couverture, avec une échéance moyenne en mai 2018, et un taux de change moyen EUR/USD de 1,1400.

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 2017, EUR 5,2 millions seront remboursés, dont EUR 3,6 millions ont été payés en 9M17.

Fin 2014, EVS a acquis les 75% qu'il ne détenait pas encore dans SVS pour un montant global de EUR 1,0 million en cash. Il y avait également un complément conditionnel futur (« earn out ») basé sur les performances de la période 2015-2020 (EUR 1,2 million dans les autres dettes à long terme au bilan d'EVS). En 2017, afin d'accélérer l'expansion de Dyvi, EVS a nommé un Product Manager dédié pour cette gamme de produits et a accéléré certains développements de fonctionnalités. Le business plan a été mis à jour pour tenir compte des résultats passés de cette entité et des perspectives d'avenir. Cela a résulté en la confirmation du goodwill associé à l'acquisition de SVS en 2014, mais a également souligné que, malgré l'élan dynamique actuel et les perspectives positives de la gamme de produits, les seuils associés au gain éventuel (*earn out*) ne seraient pas atteints d'ici à 2020. En conséquence, cette dette à long terme a été reprise, et un gain exceptionnel a été comptabilisé dans le compte de résultat au 2T17.

NOTE 5.12: PLANS DE PENSION

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

Cependant, en date du 18 décembre 2015, le législateur belge a décidé de mettre à jour et d'apporter des précisions au sujet du rendement minimum garanti. Avant le 31 décembre 2015, le taux minimum garanti sur les cotisations versées par l'employeur et par l'employé était respectivement de 3,25% et de 3,75%. A partir de 2016, le taux a été diminué à 1,75% et est recalculé annuellement sur base du taux sans risque des obligations d'Etat à 10 ans. La norme IAS19 assimile les plans de pension belge du type « cotisations définies » qui garantissent un rendement minimum sur les cotisations, à des plans du type « prestations définies », puisque l'employeur n'est pas responsable du paiement des cotisations mais doit couvrir le risque d'investissement jusqu'au rendement minimum garanti applicable. Les rendements garantis par les compagnies d'assurances sont la plupart du temps inférieurs ou équivalents au taux minimum garanti par la loi. Dès lors que le Groupe ne s'est pas couvert totalement pour son risque de rendement par le biais d'un contrat d'assurance, il convient de comptabiliser une provision. Les plans chez EVS sont financés au travers de polices d'assurance groupe. Les contrats font l'objet d'un taux d'intérêt contractuel garanti par la compagnie d'assurance. Lorsqu'un sous-financement apparaît, ce déficit est couvert par le fonds de financement et si celui-ci s'avère insuffisant, des cotisations supplémentaires sont versées par l'employeur.

Cette analyse sera effectuée tous les ans et un montant sera pris en compte de résultats si nécessaire. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la note 6.4 du rapport annuel 2016.

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 2017 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.

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 trois premiers mois de 2017, 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.