

Publication le 22 février 2018, 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 2017

> Faits marquants 4T17

- Chiffre d'affaires de EUR 39,7 millions, +49,0% comparé au 4T16 (hors locations pour les grands événements sportifs et à taux de change constant)
- Augmentation des charges d'exploitation de 12,9% par rapport à un faible 4T16
- Marge d'exploitation de 41,6%
- Bénéfice net de EUR 11,0 millions, bénéfice par action de EUR 0,82

> Faits marquants 2017

- Ventes de EUR 118,8 millions, -1,3% comparé au 2016 (à taux de change constant et hors locations pour les grands événements sportifs)
- Charges d'exploitation sous contrôle (+3,6% comparé à 2016)
- Marge d'exploitation de EUR 29,4%
- Bénéfice net de EUR 23,9 millions, bénéfice par action de EUR 1,77

> Dividende total brut de EUR 1,00 par action (dividende final brut de EUR 0,50)

> Perspectives

- Carnet de commande de EUR 37,5 millions au 15 février 2018 (à facturer en 2018), qui inclut EUR 10,6 millions de locations pour les grands événements sportifs
 - > +3,3% par rapport à 2017 (-23,5% hors locations pour les grands événements sportifs)
- EUR 4,7 millions de commandes supplémentaires à facturer en 2019 et après
- Comme d'habitude, il est trop tôt pour donner des perspectives sur le niveau des ventes vu la volatilité du carnet de commande et les délais de livraison assez courts dans notre industrie
- Croissance modérée des charges d'exploitation en 2018 en raison d'investissements en R&D pour le développement des nouveaux produits, en plus des indexations de salaires structurelles en Belgique (±2%)

CHIFFRES CLÉS

Non-audité			EUR millions, sauf bénéfice par action (EUR)	Audité		
4T17	4T16	4T17/4T16		2017	2016	2017/2016
39,7	27,0	+47,0%	Chiffre d'affaires	118,8	130,8	-9,2%
30,8	19,1	+60,7%	Marge brute	87,6	97,2	-9,9%
77,4%	70,8%	-	Marge brute %	73,7%	74,3%	-
16,5	6,5	+154,9%	Résultat d'exploitation – EBIT	34,9	46,2	-24,3%
41,6%	24,0%	-	Marge d'exploitation – EBIT %	29,4%	35,3%	-
11,0	4,9	+127,2%	Bénéfice net (part du groupe)	23,9	32,8	-27,2%
0,82	0,36	+126,9%	Bénéfice net de base par action (part du groupe)	1,77	2,43	-27,3%

COMMENTAIRES

“En 2017 nous avons clairement maintenu notre leadership dans notre cœur d'activité dans une industrie en mutation. Nous avons également introduit de nouveaux produits qui tirent parti de notre savoir-faire dans la production vidéo en direct, afin d'entrer dans de nouveaux marchés ou de saisir de nouvelles opportunités”, a déclaré Muriel De Lathouwer, Administrateur déléguée et CEO d'EVS. “En 2018, nous poursuivrons sur la même voie: exécuter et délivrer ce qui est en cours. Et à côté de cela, nous allons également continuer à innover sur le marché, avec une attention particulière aux applications basées sur notre travail pionnier dans le domaine de l'intelligence artificielle.”

Commentant les résultats et les perspectives, Yvan Absil, Directeur Financier, a déclaré: “Notre dernier trimestre a été une nouvelle fois très solide avec près de EUR 40 millions de revenus. Il en résulte un chiffre d'affaires de EUR 118,8 millions pour 2017. En tenant compte d'un niveau de marge brute élevé et de l'augmentation de 3,6% des charges d'exploitation, nous avons enregistré une marge EBIT de 29,4% et un bénéfice par action de EUR 1,77. Pour 2018, comme d'habitude, il est trop tôt pour donner une indication sur le niveau de revenus. Nous anticipons une croissance modérée des charges d'exploitation par rapport à 2017, en plus des indexations salariales structurelles en Belgique.”

Chiffre d'affaires au 4T17 et en 2017

4T17	4T16	%4T17/ 4T16	Chiffre d'affaires – EUR millions	2017	2016	% 2017/ 2016
39,7	27,0	+47,0%	Total communiqué	118,8	130,8	-9,2%
40,8	27,0	+51,0%	Total à taux de change constant	119,5	130,8	-8,7%
40,2	27,0	+49,0%	Total à taux de change constant hors locations pour les événements sportifs	117,1	118,7	-1,3%

Le chiffre d'affaires d'EVS s'est élevé à EUR 39,7 millions au 4T17, une augmentation de 47,0% par rapport au 4T16 (+49,0% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements). Les ventes de solutions dans le marché Cars de régie TV représentaient 51,7% des ventes totales du groupe. Les ventes en Studios et autres représentaient 46,8% du total des ventes et les locations liées aux grands événements sportifs, 1,5% des ventes totales au 4T17. Un aperçu plus détaillé des ventes est présenté dans la note 5.3 des comptes consolidés.

En 2017, le chiffre d'affaires d'EVS s'est élevé à EUR 118,8 millions, une diminution de 9,2% (-1,3% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements), comparé à 2016. Pour 2017, les Cars de régie TV représentaient 57,7%, les Studios et autres 40,4% et les locations liées aux grands événements sportifs 2,0%.

Géographiquement, les ventes (hors locations pour les grands événements) ont évolué comme suit en 2017:

- Europe, Moyen-Orient et Afrique ("EMEA"): EUR 57,7 millions.
- "Amérique": EUR 32,8 millions.
- Asie & Pacifique ("APAC"): EUR 28,3 millions.

Résultats du quatrième trimestre 2017

La marge brute consolidée était de 77,4% au 4T17, par rapport à 70,8% au 4T16 en raison du chiffre d'affaires plus élevé, d'un mix produits plus favorable et de l'impact positif du taux de change USD sur les matières premières. Les charges d'exploitation ont augmenté de 12,9% comparé à 4T16 en raison de l'accélération des développements dans certains domaines, des charges non-récurrentes au 4T17 contre des éléments favorables non-récurrents au 4T16. Cela résulte en une marge d'exploitation (EBIT) au 4T17 de 41,6%. Le bénéfice net du groupe s'élève à EUR 11,0 millions au 4T17, comparé à EUR 4,9 millions au 4T16. Le résultat net de base par action s'élève à EUR 0,82 au 4T17 (EUR 0,36 au 4T16).

Résultats d'exploitation en 2017

La marge brute consolidée a été de 73,7% en 2017, comparée à 74,3% en 2016, principalement en raison du chiffre d'affaires plus faible. Les charges d'exploitation ont augmenté de 3,6% 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) en 2017 de 29,4% (28,3% hors *produits opérationnels*). 2016 comprenait également des éléments exceptionnels dans les "autres produits opérationnels" en lien avec la vente d'un ancien bâtiment. La marge d'exploitation en 2016, hors autres produits opérationnels, s'élevait à 34,3%. Le bénéfice net s'est élevé à EUR 23,9 millions en 2017, comparé à EUR 32,8 millions en 2016. Le résultat net de base par action s'élève à EUR 1,77 en 2017, comparé à EUR 2,43 en 2016.

Emploi

Fin décembre 2017, EVS employait 493 personnes (Equivalents Temps Plein - ETPs), comparé à 481 à la fin de 2016. Au 4T17, le nombre d'employés (ETP) a augmenté de 11 personnes, reflétant le périmètre élargi de nos équipes de recherche & développement, avec la gamme de nouveaux produits. Cette tendance continuera en 1T18, comme la société a l'intention d'augmenter ses effectifs d'environ 20 personnes supplémentaires.

Bilan et flux de trésorerie

Fin 2017, les fonds propres représentaient 68,9% du total de bilan. Les stocks s'élevaient à EUR 15,7 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 14,6 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 9,9 millions en 2017, principalement en raison du chiffre d'affaires plus faible et du timing des paiements d'impôts. Au 30 décembre 2017, le bilan du groupe laissait apparaître EUR 39,4 millions de trésorerie et équivalents de trésorerie.

Fin 2017, il y avait 13.625.000 actions EVS en circulation, dont 105.771 détenues par la société. A la même date, 90.900 warrants étaient en circulation avec un prix d'exercice moyen de EUR 45,90 et une maturité moyenne en juin 2019.

Dividende final

Compte tenu des résultats 2017, le Conseil d'Administration a décidé de proposer un dividende total brut de EUR 1,00 par action à l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 mai 2018. Comme un dividende intérimaire de EUR 0,50 brut par action a déjà été payé en novembre 2017, il en résulte un dividende brut final de EUR 0,50 par action (coupon 26).

Perspectives 2018

Le carnet de commandes (à facturer en 2018) au 15 février 2018 s'élève à EUR 37,5 millions (y compris EUR 10,6 millions de locations pour les grands événements sportifs), +3,3% comparé à EUR 36,3 millions l'an passé, ou -23,5% hors locations pour les grands événements sportifs. En plus du carnet de commande à facturer en 2018, EVS a déjà EUR 4,7 millions de commandes à facturer en 2019 et au-delà.

Pour 2018, comme d'habitude, il est trop tôt pour donner des perspectives sur le niveau des ventes vu la volatilité du carnet de commande et les délais de livraison assez courts dans notre industrie. Nous attendons une croissance modérée des charges d'exploitation par rapport à 2017, en plus des indexations salariales structurelles en Belgique.

Suite aux réformes fiscales en Belgique et aux Etats-Unis, le management de la société prévoit (toutes choses restant égales par ailleurs) une baisse du taux d'impôt effectif consolidé d'environ 2 points de pourcent, à ajuster en fonction du niveau réel des ventes et de la répartition géographique finale.

Statut du contrôle par le Commissaire

Le Commissaire Ernst & Young Réviseurs d'Entreprises SCCRL a confirmé que ses travaux d'audit des comptes consolidés, qui sont terminés quant au fond, n'ont pas révélé d'éléments significatifs nécessitant une correction des informations comptables reprises dans le communiqué de presse.

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 7192 8000 (Royaume-Uni), +32 (0)2 400 98 74 (Belgique), +1 631 510 7495 (Etats-Unis)
Numéro d'identification de la conférence téléphonique: 6978817

Calendrier sociétaire:

Mardi 15 mai 2018 : Assemblée Générale Ordinaire
Jeudi 17 mai 2018 : résultats du 1T18
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	2017 Audité	2016 Audité	4T17 Non-audité	4T16 Non-audité
Chiffre d'affaires	5.3	118.784	130.817	39.739	27.041
Coût des ventes		-31.207	-33.660	-8.974	-7.899
Bénéfice brut		87.577	97.156	30.765	19.142
Marge brute %		73,7%	74,3%	77,4%	70,8%
Frais de ventes et administratifs		-28.085	-27.537	-7.763	-6.461
Frais de recherche et de développement		-25.008	-23.725	-6.557	-6.225
Autres produits opérationnels		1.320	1.245	27	154
Autres charges opérationnelles		-269	-400	64	-72
Plan de participation bénéficiaire et warrants		-589	-560	-10	-54
Résultat d'exploitation (EBIT)		34.945	46.179	16.526	6.484
Marge d'exploitation (EBIT) %		29,4%	35,3%	41,6%	24,0%
Produits d'intérêts des prêts et dépôts		57	20	19	15
Charges d'intérêts		-388	-472	-96	-112
Autres produits et (charges) financiers nets	5.6	-1.194	94	-786	594
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		124	111	31	28
Résultat avant impôts (PBT)		33.543	45.933	15.693	7.009
Impôts sur le résultat	5.7	-9.645	-13.101	-4.655	-2.150
Résultat net		23.898	32.832	11.038	4.859
Attribuable à :					
Intérêts de tiers					
Part du groupe		23.898	32.832	11.038	4.859
RÉSULTATS PAR ACTION (en nombre d'actions et en EUR)		2017 Audité	2016 Audité	4T17 Non-audité	4T16 Non-audité
Nombre moyen d'actions souscrites sur la période hormis les actions propres		13.514.301	13.501.815	13.519.229	13.505.889
Nombre moyen d'actions dilué ⁽¹⁾		13.514.301	13.501.815	13.519.229	13.505.889
Résultat net, part du groupe, de base		1.77	2.43	0.82	0.36
Résultat net, part du groupe, dilué ⁽¹⁾		1.77	2.43	0.82	0.36
ETAT CONSOLIDE RESUME DU RESULTAT GLOBAL					
(EUR milliers)		2017 Audité	2016 Audité	4T17 Non-audité	4T16 Non-audité
Résultat net		23.898	32.832	11.038	4.860
Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôts					
Effet de la conversion de devises étrangères		-450	224	276	348
Autres augmentations/(diminutions)		40	123	487	205
Total des éléments recyclables		-410	347	763	553
Résultat global de la période		23.488	33.179	11.801	5.413
Attribuable à :					
Intérêts de tiers		-	-	-	-
Part du groupe		23.488	33.179	11.801	5.413

(1) Le résultat net par action dilué est égal au résultat net par action de base, car les 90.900 warrants existants à fin décembre 2017 n'étaient pas exerçables comme le cours d'exercice était inférieur au cours de bourse.

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

ACTIFS (EUR milliers)	Annexe	31 déc. 2017 Audité	31 déc. 2016 Audité
Actifs non-courants:			
Goodwill		1.125	1.125
Autres immobilisations incorporelles		291	386
Terrains et constructions	5.11	45.812	46.843
Autres immobilisations corporelles		2.897	3.358
Participations mises en équivalence		1.091	954
Autres créances		1.759	2.216
Impôts différés actifs		3.297	4.090
Immobilisations financières		273	341
Total actifs non-courants		56.546	59.314
Actifs courants:			
Stocks		15.667	13.549
Créances commerciales		33.144	24.882
Autres créances et comptes de régularisation		3.820	3.364
Actifs financiers		236	2.003
Trésorerie et équivalents de trésorerie		39.423	53.150
Total actifs courants		92.291	96.947
Actifs classés comme destinés à la vente	5.11	4.016	4.016
Total des actifs		152.853	160.276

PASSIFS (EUR milliers)	Annexe	31 déc. 2017 Audité	31 déc. 2016 Audité
Capitaux propres :			
Capital		8.342	8.342
Réserves		100.452	92.611
Dividende intérimaire	5.5	-	-
Dividende final	5.5	-	-
Actions propres		-4.038	-4.548
Total réserves consolidées		96.414	88.064
Ecart de conversion		590	1.040
Capitaux propres, part du groupe		105.347	97.446
Intérêts de tiers		-	-
Capitaux propres	4	105.347	97.446
Provisions		1.212	1.120
Impôts différés et latences fiscales		-	-
Dettes financières	5.11	9.300	14.550
Autres dettes	5.11	59	1.241
Dettes non courantes		10.572	16.911
Dettes financières	5.11	5.250	5.250
Dettes commerciales		5.870	3.722
Dettes salariales et sociales		8.513	8.856
Impôts à payer		8.851	17.067
Autres dettes, acomptes reçus, comptes de régularisation		8.451	11.025
Dettes courantes		36.935	45.919
Total des passifs		152.853	160.276

ANNEXE 3: TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE RESUME

(EUR milliers)	Annexe	2017 Audité	2016 Audité
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Résultat net, attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère		23,898	32,832
Ajustements pour :			
- Autres ajustements		99	-593
- Amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles		3,517	3,290
- Plan de participation bénéficiaire et ESOP	4	589	560
- Provisions		92	-12
- Charge d'impôts		9,645	13,101
- Charges/produits d'intérêts		274	358
- Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		-124	-111
Ajustements pour les variations des éléments du fonds de roulement			
- Stocks		-2,118	2,019
- Créances commerciales		-8,262	9,156
- autres créances et comptes de régularisation		-68	256
- Dettes commerciales		2,149	-1,265
- Dettes sociales et salariales		-353	-1,023
- autres dettes, acomptes reçus, comptes de régularisation		-2,065	-2,106
<i>Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles</i>		27,272	60,674
Impôts payés	5.7	-17,372	-9,460
Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles		9,900	51,214
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Acquisitions (-) / ventes (+) immobilisations incorporelles		-297	18
Acquisitions (-) immobilisations corporelles		-1,746	169
Ventes (+) immobilisations corporelles		79	-
Acquisitions (-) / ventes (+) autres immobilisations financières		545	-959
Flux nets de trésorerie provenant des activités d'investissement		-1,419	-772
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Remboursements de dettes	5.11	-5,250	-24,800
Encaissements liés à de nouveaux emprunts	5.11	-	19,800
Intérêts payés		-388	-472
Intérêts reçus		57	20
Autres charges/produits financiers		58	-
Dividendes reçus d'entreprises détenues		-	32
Dividende intérimaire payé		-6,760	-8,104
Dividende final payé		-9,446	-6,753
Autre allocation		-478	-
Acquisition/vente d'actions propres	4, 5.4	-	412
Flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		-22,208	-19,864
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période			
		53,150	22,572
Augmentation/diminution de la trésorerie et équivalents de trésorerie			
		-13,727	30,578
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période			
		39,423	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 1er janvier 2016	8.342	73.953	-4.960	816	78.151	6	78.157
Résultat global pour la période		32.954		224	33.179		33.179
Acquisition d'intérêts minoritaires						-6	-6
Paiements basés sur des actions		560			560		560
Opérations concernant les actions propres			412		412		412
Dividende final		-6.753			-6.753		-6.753
Dividende intérimaire		-8.104			-8.104		-8.104
Solde au 31 décembre 2016	8.342	92.611	-4.547	1.040	97.446	-	97.446

(EUR milliers)	Capital	Réserves	Actions propres	Ecart de conversion	Capitaux propres, part du groupe	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Solde au 1er janvier 2017	8.342	92.611	-4.547	1.040	97.446	-	97.446
Résultat global pour la période		23.938		-450	23.488		23.488
Paiements basés sur des actions		589			589		589
Opérations concernant les actions propres			509		509		509
Dividende final		-9.446			-9.446		-9.446
Dividende intérimaire		-6.760			-6.760		-6.760
Autre allocation		-478			-478		-478
Solde au 31 décembre 2017	8.342	100.452	-4.038	590	105.347	-	105.347

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

Les informations pour les exercices 2017 et 2016 qui figurent dans les états financiers condensés (pages 4 à 7 du présent rapport financier) sont basées sur les états financiers consolidés du Groupe EVS pour la période de 12 mois close le 31 décembre 2017, qui n'ont pas encore été publiés. La publication de ces comptes intermédiaires condensés du Groupe a été autorisée par le Conseil d'Administration du 20 février 2018.

Ce rapport intermédiaire fournit uniquement une explication des événements et transactions significatifs nécessaires à la compréhension des changements de la situation financière depuis la dernière période de reporting annuel, et doit donc être lu conjointement avec les états financiers consolidés complets de 2017 à partir desquels ces états financiers ont été établis et qui devraient être publiés sur le site web d'EVS Group avant le 13 avril 2018.

Ces états financiers consolidés intermédiaires 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 PRINCIPALES

Les états financiers intermédiaires résumés sont présentés en milliers d'euros, monnaie de présentation du Groupe, sauf mention contraire.

Les méthodes comptables appliquées dans ce rapport sont cohérentes avec celles de l'exercice précédent, à l'exception des normes IFRS nouvelles, amendées ou révisées suivantes et des interprétations IFRIC qui ont été adoptées à compter du 1^{er} janvier 2017:

Les méthodes et méthodes comptables adoptées pour la préparation des états financiers consolidés en IFRS de la Société sont conformes à celles appliquées dans les états financiers consolidés de 2016. Les règles et méthodes comptables IFRS de la société sont disponibles dans le rapport annuel 2016 et dans le rapport financier semestriel.

- Amendements à IAS 7 État des flux de trésorerie - Initiative de publication;
- Amendements à IAS 12 Impôts sur le résultat - Comptabilisation des actifs d'impôt différé pour les pertes non réalisées;
- Cycle d'améliorations annuelles - 2014-2016: Amendements à IFRS 12 Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités - Clarification de la portée des obligations d'information dans IFRS 12.

L'adoption de ces nouvelles règles, modifiées ou révisées n'a pas eu d'impact significatif sur les états financiers condensés du Groupe.

EVS Group n'a pas adopté de manière anticipée les nouvelles prises de position de l'IASB qui ont été publiées mais qui ne sont pas encore entrées en vigueur à la date du bilan. Nous donnerons plus d'informations sur le processus d'adoption de ces nouvelles prises de position dans nos états financiers consolidés de 2017.

NOTE 5.3: INFORMATION SECTORIELLE

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.

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.

5.3.1. 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.

4T17	4T16	% 4T17/ 4T16	Chiffre d'affaires (EUR milliers)	2017	2016	% 2017/ 2016
20.552	13.536	+51,8%	Cars de régie TV	68.482	67.366	+1,7%
18.591	13.463	+38,1%	Studios et autres	47.976	51.318	-6,5%
596	42	N/A	Locations liées aux grands événements sportifs	2.326	12.133	-80,8%
39.739	27.041	+47,0%	Total du chiffre d'affaires	118.784	130.817	-9,2%

5.3.2. 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 sportifs sont également reprises à part.

5.3.2.1. 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 4T17	6.705	20.300	12.138	596	39.739
Évolution par rapport à 4T16 (%)	+70,2%	+29,1%	+65,5%	N/A	+47,0%
Variation par rapport à 4T16 (%) à taux de change constant	+70,2%	+29,1%	+80,4%	N/A	+51,0%
Chiffre d'affaires 4T16	3.939	15.725	7.335	42	27.041

Chiffre d'affaires annuel (EUR milliers)	APAC hors événements	EMEA hors événements	Amérique hors événements	Locations liées aux événements	TOTAL
Chiffre d'affaires 2017	27.565	56.126	32.767	2.326	118.784
Évolution par rapport à 2016 (%)	+6,0%	+6,1%	-17,7%	-80,8%	-9,2%
Variation par rapport à 2016 (%) à taux de change constant	+6,0%	+6,1%	-16,0%	-80,8%	-8,7%
Chiffre d'affaires 2016	25.999	52.877	39.808	12.133	130.817

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 dans un pays: les États-Unis (Amérique, EUR 27,4 millions).

5.3.2.2. Actifs à long terme

Compte tenu des explications données au point 5.3, tous les actifs long-terme sont localisés dans la société-mère EVS Broadcast Equipment SA en Belgique.

5.3.3. Information sur les chiffre d'affaires par nature

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

4T17	4T16	% 4T17/ 4T16	Chiffre d'affaires (EUR milliers)	2017	2016	% 2017/ 2016
36.574	24.085	+51,9%	Systèmes	107.884	119.759	-9,9%
3.165	2.956	+7,1%	Services	10.899	11.058	-1,4%
39.739	27.041	+47,0%	Total du chiffre d'affaires	118.784	130.817	-9,2%

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

5.3.4. 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.

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

Au 31 décembre 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. Cependant, EVS reste fidèle à son plan de vendre ces bâtiments, localisés dans le Liège Science Park où le gestionnaire impose des conditions strictes aux candidats qui souhaitent s'installer dans le parc. C'est la principale raison pour laquelle que les ventes n'ont pas encore pu avoir lieu. En ce moment, il n'y a pas d'indication de réduction de valeur pour ces bâtiments. En conséquence, ces bâtiments restent classifiés comme actifs classés comme destinés à la vente.

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 31 décembre	105.771	119.111
Warrants en circulation au 31 décembre	90.900	211.050

Au 2017, 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 2017, la société détenait 105.771 actions propres à un coût moyen historique de EUR 38,18. A la même date, 90.900 warrants étaient en circulation (pas d'attribution, 250 exercices, annulation de 119.90 warrants en 2017), avec un prix d'exercice moyen de EUR 45,90 avec une maturité moyenne en juin 2019.

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)	2017	2016
Résultat de change des comptes statutaires	373	60
Résultat de change lié à la méthodologie de consolidation IFRS	-1.603	214
Autres résultats financiers	36	-180
Autres produits/(charges) financiers nets	-1.194	94

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. Le "Résultat de change lié à la méthodologie de consolidation IFRS" provient de la conversion, lors de la consolidation, des entités étrangères (dont la monnaie fonctionnelle est autre que l'euro) en 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)	2017	2016
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	33.420	45.821
Charge d'impôts réelle sur base du taux d'impôt effectif	-9.645	-13.101
Taux d'impôt effectif	28,9%	28,6%
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	-58	-236
Impact fiscal des frais non déductibles	351	422
Impact fiscal de la taxation étalée des plus-values réalisées sur la vente de bâtiments	-	-
Impact fiscal des déductions pour investissement R&D	-1.359	-1.418
Impact fiscal des sur- et sous-évaluations liées aux années antérieures	342	-
Autre augmentation/(diminution)	456	607
Charge totale d'impôts des entités du groupe calculée sur base des taux locaux nominaux respectifs	-10.304	-13.693
Taux d'impôt théorique applicable	30,8%	29,9%

En 2017, les "impôts payés" s'élevaient à EUR 17,4 millions, bien plus élevés que les EUR 9,6 millions de 2016. Cela peut s'expliquer surtout par des paiements d'impôts plus élevés en 2017 en relation avec les années précédentes (quand les versements anticipés étaient plus faibles), et des versements anticipés plus élevés en Belgique en 2017.

NOTE 5.8: PERSONNEL

(en équivalents temps plein)	Au 31 décembre	Moyenne sur 12 mois
2017	493	481
2016	481	483
<i>Variation</i>	+2.5%	-0.4%

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 12M	Moyenne 4T	Au 31 décembre
2017	1,1296	1,1764	1,1993
2016	1,1069	1,0789	1,0541
Variation	-2,0%	-8,3%	-12,1%

Au 4T17, le taux moyen du dollar américain contre l'Euro a diminué de 8,3%.. Cela a eu un impact négatif de EUR 1,1 million (2,0%) 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 31 décembre 2017, le groupe détenait USD 3,0 millions en contrats de couverture, avec une échéance moyenne en avril 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 ont été remboursés.

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 de EUR 1,2 million a été reprise, et un gain exceptionnel a été comptabilisé dans le compte de résultat (en « autres produits opérationnels) 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 est effectuée tous les ans et un montant est 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. En dehors des rémunérations payées aux Administrateurs, il n'y a pas eu de transactions significatives entre parties liées. Les politiques suivies sont consistantes avec celles 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 en 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.