



EVS PUBLIE SES RESULTATS DU TROISIEME TRIMESTRE 2009 ET SON CARNET DE COMMANDES D'AUTOMNE

- **Ventes de 19,6 millions au 3T09, -47,3% par rapport à 3T08 (-35,8% à taux de change constant et hors locations relatives aux grands événements de 2008), et poursuite de l'amélioration par rapport aux trois trimestres précédents**
- **Accélération des investissements de R&D pour le segment des studios: +25% vs. 2008**
- **Marge d'exploitation de 47,5% au 3T09, bénéfice net par action de EUR 0,42**
- **Carnet de commandes d'automne de EUR 28,0 millions (+142,8%), comprenant EUR 11,8 millions de commandes à facturer en 2010 et au-delà**
- **Contrat studio majeur avec Sky News, à délivrer dans les six prochains mois**
- **Nouveau contrat de service pour les Jeux Olympiques de Vancouver pour plus de EUR 1 million**
- **2009 est une année de transition vers une année 2010 plus prometteuse**
- **Dividende intérimaire brut de EUR 1,00 par action payé fin novembre**

Liège - Belgique, le 12 novembre 2009, EVS Broadcast Equipment S.A. (Euronext Bruxelles: EVS.BR, Bloomberg: EVS BB, Reuters: EVS.BR), leader en matière d'applications vidéo numériques professionnelles destinées aux productions TV en direct et en studio, a communiqué aujourd'hui ses résultats du troisième trimestre («3T09») et des neufs premiers mois de 2009 («9M09»).

Faits marquants

Pierre L'Hoest, CEO d'EVS explique: "Le marché continue à être difficile pour l'industrie de la production télévisuelle. L'amélioration du sentiment concernant l'environnement économique global a poussé certains clients à réaliser des investissements de *rattrapage*, et certains autres à réfléchir à nouveau à de plus grands projets. , Mais il reste difficile d'évaluer si les prochains mois montreront des signes clairs de reprise, ou si l'industrie restera prudente. Dans ce marché, nous continuons à développer et lancer de nouvelles solutions qui emmènent nos clients vers de nouveaux horizons. Nous sommes également fiers que Sky News ait choisi EVS comme partenaire-clé pour le lancement de sa nouvelle chaîne d'informations en HD au printemps 2010. Ce projet va nous aider à renforcer notre savoir-faire dans le marché du studio en effectuant certains développements spécifiques pour ce projet."

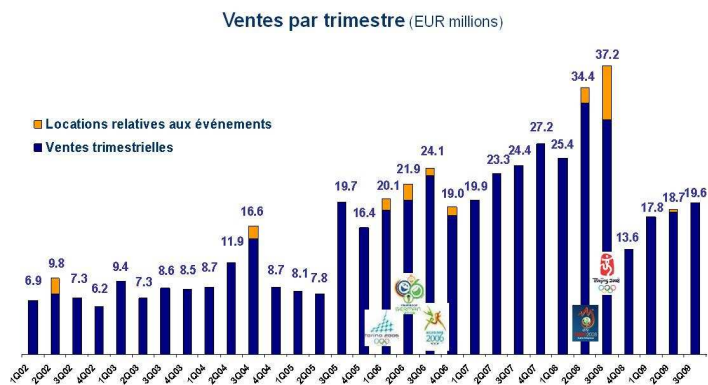
Commentant les résultats et les perspectives, Jacques Galloy, CFO, a ajouté: "L'environnement économique incertain continuera à peser sur nos activités cette année. Malgré des ventes moins importantes, nous avons décidé d'accélérer nos investissements en R&D, et nous avons ouvert de nouveaux centres de développement à Bruxelles et Paris mais aussi une nouvelle filiale en Suisse. La marge d'exploitation de 47,5% sur les neuf premiers mois, de même que le dividende intérimaire, montrent la résistance de la société face à un tel ralentissement. Faisant suite à 2008 qui fut une année record, 2009 est une année de transition vers une année 2010 plus prometteuse."

(non-audité)			IFRS - EUR millions, sauf bénéfice par action, exprimé en EUR	(non-audité)		
3T09	3T08	3T09/3T08		9M09	9M08	9M09/9M08
19,6	37,2	-47,3%	Chiffre d'affaires	56,1	97,0	-42,2%
9,3	24,6	-62,2%	Résultat d'exploitation – EBIT	26,7	63,7	-58,1%
47,5%	66,1%	-	Marge d'exploitation – EBIT %	47,6%	65,7%	-
-0,6	-0,7	+6,5%	Contribution de la filiale XDC à 47,2%	-2,0	-2,1	+2,9%
5,6	16,4	-65,7%	Bénéfice net – Part du groupe	16,0	43,3	-63,0%
6,2	17,2	-64,0%	Bénéfice net courant, hors XDC – part du groupe ⁽¹⁾	18,9	46,2	-59,0%
0,42	1,21	-65,6%	Bénéfice net de base par action	1,18	3,19	-62,9%
0,46	1,26	-63,9%	Bénéfice net courant de base par action, hors XDC ⁽¹⁾	1,39	3,40	-59,0%

(1) Le résultat net courant, hors XDC, est le résultat net (part du groupe) hors éléments non opérationnels (nets d'impôts) et contribution de XDC. Voir annexe 5, note 3 sur les mesures financières non définies par les normes comptables IFRS.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires d'EVS s'est élevé à **EUR 19,6 millions** au 3T09, une diminution de 47,3% à taux de change réel (-35,8% à taux de change constant, hors grands événements en 2008) par rapport au 3T08, mais une augmentation de respectivement 5,2% et de 4,7% par rapport au 2T09 et 1T09. Les ventes ont diminué de 40,3% à EUR 12,3 millions dans le segment des cars de régie, et de 56,0% à EUR 7,3 millions dans les studios (qui représentent 37,4% des ventes au 3T09). Au 3T08, les locations relatives aux Jeux Olympiques avaient fortement soutenues les ventes en studio. Lors des neuf premiers mois de 2009, les ventes ont baissé de 42,2% par rapport à 9M08 et de 16,9% par rapport à 9M07.



3T09	3T08	% 3T09 / 3T08	Ventes – EUR millions ⁽¹⁾	9M09	9M08	% 9M09 / 9M08
19,6	37,2	-47,3%	Total communiqué	56,1	97,0	-42,2%
19,5	37,2	-47,8%	Total à taux de change constant	54,6	97,0	-43,7%
19,5	30,3	-35,8%	Total à taux de change constant hors locations pour les grands événements sportifs	54,4	88,1	-38,3%

(1) Voir la segmentation géographique en annexe.

Au troisième trimestre 2009, les ventes des trois régions ont continué à souffrir de l'environnement économique difficile, même si des signes positifs arrivent d'un nombre croissant de clients depuis l'été dernier. Nous sommes confiants que nos développements de solutions sans cassette efficaces pour les studios et les grands événements de 2010 soutiendront nos activités dans les trimestres prochains. De manière plus spécifique:

- Europe, Moyen-Orient et Afrique ("**EMEA**"): EUR 13,1 millions (-34,5%) au 3T09, représentant 66,8% des ventes du groupe. Les récents développements dans cette région incluent plusieurs contrats, aussi bien pour des cars de régie que pour des studios, avec un dynamisme particulier en Europe de l'Est, Afrique et Moyen Orient. La station TV suédoise SVT a choisi EVS pour sa nouvelle plateforme d'enregistrement centralisée à Stockholm. Elle passe d'un système basé sur des cassettes vers une solution intégrée, basée sur une solution EVS, fortement intégré avec les outils de montage d'Avid. La livraison d'un projet pour deux cars de régie initialement prévue pour la fin du 3T09 a été retardée au 4T09. Les principaux facteurs de croissance de la zone EMEA restent la transition vers les solutions sans cassette pour des raisons d'efficacité, et le passage vers la HD.
- Amérique ("**NALA**"): EUR 3,4 millions (-67,7% à taux de change constant). Même si le marché américain fut plus faible au 3T09, les activités commencent à bénéficier de l'influence des Jeux Olympiques de Vancouver l'an prochain, comme certaines mises à jour d'équipements existants dans des cars de régie, ou de nouveaux équipements en studios. Au 3T09, EVS a livré de nombreux équipements à un client important au Brésil.
- Asie/Pacifique ("**APAC**"): EUR 3,1 millions (-56,9%). Cette région a continué à être impactée par la crise. Certains pays continuent également à souffrir de fluctuations importantes de leurs monnaies.

A la mi-septembre, EVS était présent à l'IBC à Amsterdam, la plus importante foire commerciale européenne de l'industrie du broadcast. EVS fut considérée par les visiteurs comme une des sociétés les plus innovantes de cette édition de l'IBC, offrant aux clients de nouvelles solutions qui peuvent les aider à réaliser des économies d'argent et de temps pour les productions en direct et en studio. Cela a été récompensé par deux prix:

- Le IBC Innovation Award dans la catégorie Content Management, remis à EVS et Dalet pour leur contribution importante à la numérisation de la RTBF (chaîne publique francophone belge).
- Le IBC 2009 Pick Hit Award (délivré par la rédaction du magazine spécialisé Broadcast Engineering) pour son nouvel outil de création de ligne de hors-jeu (off-side line creator), applicable au football, implémenté comme ajout sur les systèmes existants EVS XT[2]-LSM.

XEDIO, la nouvelle solution d'EVS dédiée aux productions modulaires de sports et journaux télévisés qui était au cœur de la chaîne de TV de l'IBC, et INSIO, l'application dédiée à la production de séries télévisées, ont également attiré de nombreux nouveaux contacts sur le stand d'EVS. A l'IBC, EVS a aussi montré qu'une architecture ouverte est de plus en plus importante dans l'industrie du broadcast. Grâce à l'adoption récente du format DVCPRO HD par EVS (qui est donc maintenant supporté de manière native par les serveurs EVS), les clients sont maintenant capables de mettre en place des systèmes intégrés incluant des échanges de fichiers entre les serveurs XS d'EVS contrôlés par l'IPDirector et, par exemple, les serveurs de production sQ de Quantel.

Résultats d'exploitation au 3T09

La **marge brute consolidée était de 82,5% au 3T09** (86,8% au 3T08). Les charges d'exploitation plus faibles (-9,6% au 3T09) sont principalement dues à des commissions commerciales plus faibles comparées à 3T08, trimestre record pour EVS. Cela fut en partie compensé par des frais de personnel plus élevés en raison du plus grand nombre d'employés en R&D et dans les bureaux étrangers, en comparaison avec 2008. Les frais généraux ont été gardés sous contrôle. Conséquence logique de l'effet de levier, **la marge d'exploitation (EBIT) a diminué à 47,5% des ventes**, par rapport à 66,1% au 3T08, mais est en ligne avec la marge d'exploitation des six premiers mois de 2009. Fin septembre 2009, EVS employait 248 personnes (ETP), +7,5% par rapport à fin septembre 2008. EVS va continuer à engager des experts broadcast disponibles sur le marché. D'autres engagements ont également prévus afin de soutenir les développements nécessaires au projet studio Sky News.

Au 3T09, le taux moyen du dollar américain contre l'euro a été de 1.43 et s'est donc renforcé de 5,0% par rapport à 1.50 au 3T08. Cela a eu un impact positif de EUR 0,2 million sur les ventes (0,9%) et de EUR 0,3 million sur l'EBIT (2,9%). Cet effet a été compensé par la couverture naturelle (sur les charges d'exploitation et les impôts étrangers) et par les couvertures financières.

XDC, filiale à 47,2% d'EVS (pionnier sur le marché du cinéma numérique), montre des signes d'amélioration. Au 3T09, XDC a contribué aux résultats d'EVS à concurrence d'une perte de EUR -0,6 million (comparé à EUR -0,7 million au 3T08). Le point d'équilibre n'est cependant pas attendu avant 2011.

Le résultat net s'est élevé à EUR 5,6 millions au 3T09, soit 65,7% de moins qu'au 3T08, tandis que le résultat net courant, hors XDC, s'est élevé à EUR 6,2 millions au 3T09. Le **résultat net de base par action atteint EUR 0,42** au 3T09, comparé à EUR 1,21 au 3T08.

Résultats d'exploitation sur 9M09

La **marge brute consolidée était de 82,1% pour 9M09** (86,8% pour 9M08). Des ventes et un bénéfice brut plus faibles n'ont été compensés que partiellement par des charges d'exploitation en baisse (-6,8% pour 9M09), résultant en une **marge d'exploitation (EBIT) de 47,6% des ventes** (65,7% pour 9M08). Pour 9M09, la contribution de XDC aux résultats d'EVS fut une perte de EUR 2,0 millions. Le résultat net courant pour 9M09 s'est élevé à EUR 16,0 millions, tandis que le résultat net courant hors XDC pour 9M09 s'est monté à EUR 18,9 millions. Le **résultat net de base par action atteint EUR 1,18** pour 9M09.

Trésorerie et capital

Le flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles atteint EUR 24,5 millions pour 9M09. Au 30 septembre 2009, le bilan laissait apparaître **EUR 46,1 millions de liquidités** et placements et EUR 1,8 million de dettes financières à long terme (y compris la partie échéant dans l'année).

A fin septembre, il y avait 13.625.000 actions existantes d'EVS, dont 63.675 actions détenues par la société. Au cours des neuf premiers mois de 2009, EVS n'a pas racheté d'actions. Au 30 septembre 2009, il y avait 124.650 warrants en circulation à un prix moyen d'exercice de EUR 47,16.

Dividende intérimaire

Au vu des performances de l'année en cours, et de sa confiance dans les perspectives de la société sur le long terme, le Conseil d'Administration a décidé de distribuer un dividende intérimaire brut de EUR 1,00 par action (EUR 0,75 net par action avec déduction de 25% de précompte mobilier), égal au dividende intérimaire payé en novembre 2008. La confortable position de trésorerie permet de récompenser les actionnaires qui investissent sur le long terme. En anticipant sur le dividende final qui sera décidé et annoncé au printemps 2010, le ratio de « payout » (ie. le dividende divisé par le résultat annuel) pourrait dès lors être supérieur à 100%. La date de détachement du coupon n°9 (ISIN: BE0003820371) est le lundi 23 novembre 2009, et la date de paiement, le jeudi 26 novembre 2009.

Perspectives 2009

Poursuivant sa stratégie « **Speed to Air** », EVS fournit des applications audio et vidéo numériques haut de gamme à des centaines de chaînes de télévision et de sociétés de production dans le monde, en particulier dans les domaines de la retransmission d'événements sportifs en direct et de la production en studio, là où la société a développé une position de leader dans des marchés de niche. La migration mondiale des enregistrements sur cassette vers des schémas de production intégrés sans cassette est en cours et se poursuivra pendant les dix années à venir. Ce processus est favorisé par la transition inévitable de la télévision de définition standard (SDTV) vers la télévision haute-définition (HDTV), les nouveaux équipements étant de plus en plus amenés à fonctionner avec des solutions numériques en haute-définition (HD).

EVS bénéficie donc directement de plusieurs **vecteurs de croissance à long terme**: le nombre croissant de canaux de distribution de contenu vidéo comme l'IPTV, la web TV, la transition vers un mode de production TV sans cassette, le marché de remplacement de l'équipement vers la HD, le lancement de nouveaux produits qui répondent aux besoins de la production TV au sein des studios, le besoin d'outils d'indexation rapides de clips vidéo (speedclipping) qui facilitent la fragmentation du contenu vers les canaux multimédia, la demande plus grande en terme d'efficacité des productions télévisées et l'intérêt croissant des diffuseurs/IPTV et annonceurs publicitaires pour les sports populaires afin d'attirer de nouveaux téléspectateurs. Le Conseil d'Administration et les équipes d'EVS pensent que la demande pour les produits EVS continuera à être soutenue par la transition vers la HDTV qui aura un impact à long terme sur l'activité, tout en subissant les fluctuations habituelles des marchés d'équipement.

Le carnet de commandes global d'automne s'élève à EUR 28,0 millions, soit +142,8% comparé à EUR 11,5 millions à la même date l'an dernier. Le carnet de commandes global inclut des commandes pour EUR 11,8 millions qui seront facturées en 2010 et après (comparé à EUR 2,8 millions l'an passé), en ce compris EUR 5,4 millions de locations liées aux Jeux Olympiques de Vancouver et à la Coupe du Monde de la FIFA. Le carnet de commandes global d'automne se compose des:

- commandes ouvertes au 1^{er} octobre 2009: EUR 17,0 millions (vs. EUR 8,6 millions au 1^{er} octobre 2008), dont EUR 10,6 millions qui devraient être facturés en 2009 (vs. EUR 5,8 millions au 1^{er} octobre 2008);
- commandes reçues entre le 1^{er} et le 31 octobre 2009: EUR 11,0 millions (vs. EUR 2,9 millions l'année dernière), dont EUR 5,6 millions qui devraient être facturés en 2009 (vs. EUR 2,9 millions l'an passé);

Les commandes «Studio» représentent 46,5% du carnet de commandes de EUR 28,0 millions, alors qu'elles ont représenté 36,2% des commandes reçues depuis le début de l'année 2009. Cette variation est principalement due à la commande du projet Sky News mais aussi au délai de livraison généralement plus long pour les gros projets en studio.

Le Conseil d'Administration attire l'attention des investisseurs se concentrant particulièrement sur le court terme et qui dès lors analysent avec grande précision le cycle des commandes sur base mensuelle, qui est un échantillon peu représentatif. En effet, une seule commande significative reçue par EVS peut influencer la perception du marché sur base de la date à laquelle cette commande a été reçue ou est livrée, alors que cela ne reflète pas nécessairement l'évolution fondamentale de l'activité.

Sur base de l'évolution du marché, EVS confirme que le second semestre devrait être légèrement meilleur que le premier. Toutefois, il faut bien garder à l'esprit que des facteurs de risque tels que l'incertitude économique, les problèmes des banques, les contraintes bilantaires de certains clients, ou les fluctuations importantes des devises ne facilitent pas les prévisions. Cependant, les tourments de l'industrie de l'équipement vidéo pourraient tourner à l'avantage d'EVS au vu de son excellente situation financière, de la flexibilité de son organisation et de sa large base installée de serveurs.

EVS prépare le futur. Dès lors, la société augmente volontairement les frais de R&D et plus largement ses charges d'exploitation. Celles-ci devraient continuer à croître, puisque EVS continue à ouvrir de nouveaux bureaux étrangers et à recruter quelques experts « broadcast » actuellement disponibles sur le marché. Malgré ces dépenses supplémentaires, EVS générera en 2009 d'importantes liquidités et gagnera des parts de marché.

EVS tiendra aujourd'hui les réunions suivantes:

- Réunion pour analystes financiers et investisseurs en français/néerlandais à Liège à 11h00 CET.
- Conférence téléphonique en anglais à 15h00 CET (veuillez contacter corpcom@evs.tv pour recevoir le numéro d'appel et la présentation).

Pierre L'Hoest, CEO, Jacques Galloy, CFO et Geoffroy d'Oultremont, IRO y seront présents.

Statut du contrôle par le Commissaire

Le Commissaire BDO Atrio Réviseurs d'Entreprises Soc. Civ. SCRL n'a pas revu les états financiers consolidés trimestriels tels que présentés dans ce communiqué de presse.

Dans le cadre du dividende intérimaire, le Commissaire a réalisé une revue limitée des comptes statutaires de EVS Broadcast Equipment S.A. au 30 septembre 2009.

Calendrier Sociétaire:

Lundi 23 novembre 2009	dividende intérimaire – date de détachement
Mercredi 25 novembre 2009	dividende intérimaire – date d'enregistrement
Jeudi 26 novembre 2009	dividende intérimaire – date de paiement
Jeudi 11 février 2010	Résultats 2009
Mardi 11 mai 2010	Résultats 1T10
Mardi 18 mai 2010	Assemblée Générale Mixte Ordinaire et Extraordinaire

Pour plus d'informations, veuillez contacter:

Jacques GALLOY, Director & CFO

Geoffroy d'Oultremont, Investor Relations and Corporate Communications Manager

EVS Broadcast Equipment S.A., Liege Science Park, 16 rue Bois Saint-Jean, B-4102 Ougrée (Liège), Belgique

Tél.: +32 4 361 7014 - Fax: +32 4 361 7089 - E-mail : corpcom@evs.tv - www.evs-global.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 du groupe EVS

Le groupe EVS conçoit, développe et commercialise des solutions numériques professionnelles pour les chaînes de Télévision. Le groupe EVS emploie environ 250 personnes dans 13 pays et distribue ses produits dans plus de 90 pays aux professionnels de l'image et du son. EVS est une société cotée sur Euronext Bruxelles : EVS ISIN : BE0003820371. Pour plus d'informations sur www.evs-global.com.

EVS Broadcast est le leader mondial des enregistreurs numériques à disques durs pour la production en direct et des applications logicielles qui y sont liées, spécialement dans le domaine du sport. La gamme dédiée d'équipements et de logiciels développés par la société offre une plateforme de production complète : ralenti en direct (LSM), ralenti à haute vitesse, rediffusion instantanée, génération de clips, édition rapide de clips, transferts de fichiers SD/HD en temps réel, délais vidéo, enregistrement simultané de plusieurs caméras, association de métadonnées, stockage et diffusion de graphiques, transmission numérique, acquisition et transmission sous de multiples formats, enregistrement et édition du signal audio. La plupart des applications logicielles sont installées sur la plateforme robuste et flexible XT. Les principales chaînes de télévision au monde telles que NBC, BSKyB, FOX, RTBF, RTL, NHK, CANAL+, ABC, ESPN, TF1, CCTV, PBS, CBS, BBC, ZDF, Channel7, RAI, TVE, NEP, MEDIAPRO, EUROMEDIA, BEXEL, ALFACAM et beaucoup d'autres exploitent les solutions d'EVS.

XDC, filiale à 47,2% d'EVS, est pionnier dans la logistique et la diffusion du cinéma numérique en opérant entre les distributeurs et les exploitants de cinéma. XDC a équipé plus de 400 écrans avec sa technologie en Europe en Allemagne, Suède, France, Autriche, Portugal, Belgique, etc.

États financiers consolidés intérimaires

ANNEXE 1 : GROUPE EVS – COMPTE DE RÉSULTATS CONSOLIDÉS – IFRS

(EUR milliers)	Annexe	3T09 Non-audité	3T08 Non-audité	9M09 Non-audité	9M08 Non-audité
Chiffre d'affaires	5.4	19.620	37.237	56.097	97.043
Coût des ventes		-3.427	-4.924	-10.067	-12.805
Bénéfice brut		16.193	32.312	46.029	84.237
Marge brute %		82,5%	86,8%	82,1%	86,8%
Frais de ventes et administratifs		-3.894	-5.192	-9.577	-12.865
Frais de recherche et de développement		-3.072	-2.516	-8.962	-7.020
Autres produits opérationnels		19	67	142	171
Autres charges opérationnelles		-28	23	-105	-56
Plan de participation bénéficiaire et warrants		151	8	-671	-508
Amortissement de droits détenus (Tax Shelter)		-50	-75	-178	-225
Résultat d'exploitation (EBIT)		9.319	24.629	26.678	63.735
Marge d'exploitation – (EBIT) %		47,5%	66,1%	47,6%	65,7%
Intérêts nets		54	258	398	950
Autres produits et (charges) financiers nets	5.8	-283	84	-500	686
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence	5.10	-623	-643	-1.977	-1.961
Résultat avant impôts (PBT)		8.467	24.327	24.599	63.411
Impôts sur le résultat	5.9	-2.836	-7.906	-8.563	-20.067
Résultat net des opérations en continuité		5.631	16.421	16.035	43.344
Résultat net		5.631	16.421	16.035	43.344
Attribuable à :					
Intérêts de tiers		-	-	-	-1
Porteurs de capitaux ordinaires de l'entité mère		5.631	16.421	16.035	43.343
Résultat net courant, hors XDC - part du groupe ⁽¹⁾	5.3	6.178	17.162	18.901	46.153
RÉSULTATS PAR ACTION (en nombre d'actions et en EUR)	5.7	3T09 non-audité	3T08 non-audité	9M09 non-audité	9M08 non-audité
Nombre moyen d'actions souscrites sur la période hormis les actions propres		13.561.325	13.586.511	13.553.228	13.582.483
Nombre moyen d'actions dilué		13.686.627	13.696.549	13.679.088	13.703.848
Résultat net, part du groupe, de base		0,42	1,21	1,18	3,19
Résultat net, part du groupe, dilué		0,41	1,20	1,17	3,16
Résultat net courant, hors XDC, part du groupe		0,46	1,26	1,39	3,40

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

(EUR milliers)	Annexe	3T09 non-audité	3T08 non-audité	9M09 non-audité	9M08 non-audité
Résultat net		5.631	16.421	16.035	43.343
Autres éléments du résultat global de la période					
Rémunération fondée sur des actions		-151	14	671	491
Effet de la conversion de devises étrangères		-78	210	-116	99
Résultat global de la période	4	5.402	16.645	16.590	43.933
Attribuable à :					
Intérêts de tiers		-	-	-	1
Porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère	4	5.402	16.645	16.590	43.934

(1) Le résultat net courant, hors XDC, est le résultat net (part du groupe) hors éléments non opérationnels (nets d'impôts) et contribution de XDC. Voir annexe 5, note 3 sur les mesures financières non définies par les normes comptables.

ANNEXE 2 : GROUPE EVS – BILAN CONSOLIDÉ IFRS

ACTIFS (EUR milliers)	Annexe	30 sept. 2009 Non-audité	31 déc. 2008 Audité
Actifs non-courants:			
Technologie acquise de DWESAB		787	984
Immobilisations incorporelles		443	508
Terrains et constructions		10.992	9.578
Autres immobilisations corporelles		1.853	1.974
Participations mises en équivalence	5.10	460	2.489
Emprunt subordonné	5.10	5.367	4.277
Autres immobilisations financières		206	148
Impôts différés		27	48
Total actifs non-courants		20.135	20.007
Actifs courants:			
Stocks		6.845	8.079
Créances commerciales		11.161	10.366
Autres créances et comptes de régularisation		1.211	1.135
Trésorerie et équivalents de trésorerie		46.074	45.454
Total actifs courants		65.292	65.034
Total des actifs		85.427	85.040
PASSIFS			
(EUR milliers)	Annexe	30 sept. 2009 Non-audité	31 déc. 2008 Audité
Capitaux propres :			
Capital		8.342	8.342
Réserves		58.769	85.012
Dividende intérimaire	5.5	-	-13.586
Actions propres		-2.238	-11.601
Total réserves consolidées		56.531	59.825
Ecarts de conversion		-240	-124
Fonds propres attribuables aux actionnaires de la maison mère		64.633	68.043
Intérêts de tiers		5	5
Fonds propres	4	64.639	68.049
Provisions long terme		1.155	1.139
Impôts différés et latences fiscales		1.191	1.159
Dettes financières long terme		1.488	1.711
Autres dettes long terme		546	546
Dettes non courantes		4.379	4.556
Dettes financières long terme, partie échéant dans l'année		299	299
Dettes commerciales		3.966	3.429
Dettes salariales et sociales		4.842	4.661
Impôts à payer		4.676	2.324
Autres dettes, acomptes reçus, comptes de régularisation et impôts différés		2.626	1.723
Dettes courantes		16.409	12.436
Total des passifs		85.427	85.040

ANNEXE 3 : GROUPE EVS – TABLEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDÉ IFRS

(EUR milliers)	9M09 Non-audité	9M08 Non-audité
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat d'exploitation (EBIT)	26.678	63.735
Ajustements sur les éléments sans effet de trésorerie :		
- Amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles	1.501	1.071
- Résultat de change	-524	674
- Plan de participation bénéficiaire et ESOP	671	508
- Augmentation/(diminution) des provisions et impôts différés	27	696
	28.353	66.683
Augmentation (+)/diminution (-)		
- Créances commerciales et autres débiteurs	-635	-8.453
- Comptes de régularisations	1.115	1.088
- Dettes commerciales et acomptes reçus	359	1.703
- Dettes fiscales sociales et salariales	2.533	9.249
- Autres dettes	-430	-465
- Stocks	1.234	-3.369
<i>Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles</i>	32.529	66.436
Intérêts reçus	568	1.100
Impôts sur le résultat	-8.563	-20.067
Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles	24.534	47.469
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		
Acquisitions (-)/ventes (+) immobilisations incorporelles (investissements en Tax Shelter inclus)	-198	-1.157
Acquisitions (-)/ventes (+) immobilisations corporelles	-2.333	-2.139
Acquisitions (-)/ventes (+) location-financement	-	-
Acquisitions (-)/ventes (+) autres immobilisations financières	-1.097	119
Flux nets de trésorerie provenant des activités d'investissement	-3.628	-3.176
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Opérations avec actions propres	45	-4.695
Autres variations des fonds propres	-115	-23
Intérêts payés	-170	-150
Flux de trésorerie des dettes financières long terme	-224	-210
Dividende intérimaire payé	-	-
Dividende final payé	-19.821	-19.300
Flux nets de trésorerie provenant des activités de financement	-20.285	-24.378
Augmentation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	621	19.915
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	45.454	35.515
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	46.074	55.429

ANNEXE 4 : GROUPE EVS – ÉTAT DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS IFRS

(EUR milliers)	Capital social libéré	Autres réserves	Actions propres	Ecarts de conversion	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société mère	Intérêts mino-ritaires	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2007	8.342	62.146	-8.090	-257	62.141	5	62.146
Résultat global pour la période		43.834		99	43.933	1	43.934
Opérations concernant les actions propres		-2.668	-2.519		-5.187		-5.187
Dividende final		-20.195			-20.195		-20.195
Autres augmentations (diminutions)		-121			-121		-121
Solde au 30 septembre 2008	8.342	82.997	-10.609	-158	80.572	6	80.578

(EUR milliers)	Capital social libéré	Autres réserves	Actions propres	Ecarts de conversion	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société mère	Intérêts mino-ritaires	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2008	8.342	71.427	-11.601	-124	68.044	5	68.049
Résultat global pour la période		16.706		-116	16.590		16.590
Opérations concernant les actions propres		-9.318	9.363		45		45
Dividende final		-20.046			-20.046		-20.046
Autres augmentations (diminutions)		-			-		-
Solde au 30 septembre 2009	8.342	58.770	-2.238	-240	64.634	5	64.639

ANNEXE 5 : GROUPE EVS - NOTES EXPLICATIVES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS CONDENSÉS ARRÊTÉS AU 30 SEPTEMBRE 2009

NOTE 1: PRINCIPES DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers consolidés du groupe EVS pour une période de 9 mois arrêtés au 30 septembre 2009 ont été préparés conformément aux normes IFRS (International Financial Reporting Standards) telles qu'approuvées pour application par l'Union Européenne. Ces états financiers sont présentés conformément aux International Accounting Standards (IAS) 34 *Interim Financial Reporting*.

NOTE 2: RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les règles et les méthodes comptables utilisées pour la préparation des états financiers consolidés IFRS sont les mêmes que celles qui ont été utilisées pour les comptes financiers consolidés 2008, à l'exception de ce qui suit :

- IAS 1 (revu), "Présentation des Etats Financiers": EVS a choisi de présenter deux états: un compte de résultats et un état global du résultat consolidé. L'évolution des capitaux propres du Groupe présente séparément les mouvements relatifs aux actionnaires et ceux non relatifs aux actionnaires.

Les règles et méthodes comptables IFRS de la société sont disponibles dans le rapport annuel 2008 sur le site www.evs-global.com.

NOTE 3: UTILISATION DE MESURES FINANCIERES NON DEFINIES PAR LES NORMES COMPTABLES

EVS utilise certaines mesures non définies par les normes comptables dans sa communication financière. EVS ne présente pas ces mesures comme des mesures alternatives du bénéfice net ou d'autres mesures financières déterminées en application des normes IFRS. Ces mesures telles que rapportées par EVS peuvent différer de mesures nommées de manière similaire par d'autres sociétés. Nous pensons que ces mesures sont des indicateurs importants dans notre secteur, et elles sont utilisées couramment par les investisseurs, les analystes et par d'autres publics. Dans le communiqué de presse, les mesures non définies par les normes comptables sont réconciliées vers des mesures financières déterminées conformément aux normes IFRS.

La réconciliation entre le résultat net de la période et le résultat net courant, hors XDC, se présente comme suit:

(EUR milliers)	9M09	9M08
Résultat net de la période - IFRS	16.035	43.343
Attribution au plan de participation bénéficiaire	638	386
Attribution au plan de warrants	33	122
Amortissement de droits détenus (Tax Shelter)	178	225
Contribution de XDC	2.016	2.077
Résultat net courant, hors XDC	18.901	46.153

NOTE 4: INFORMATION SECTORIELLE

4.1. Généralités

La société applique la norme IFRS 8 (« Segments opérationnels ») depuis l'exercice clos le 31 décembre 2007.

D'un point de vue opérationnel, la société est intégrée verticalement avec la grande majorité de ses effectifs au siège central en Belgique, en particulier les fonctions de recherche et développement, de production, de marketing et de services généraux, ce qui explique que la majorité des investissements et des dépenses se situe au niveau de la maison mère belge. Les filiales étrangères sont des filiales de distribution et de représentation. Les ventes portent sur des produits de même nature et sont réalisées par des équipes commerciales polyvalentes.

Le reporting interne à la société est le reflet de l'organisation opérationnelle décrite ci-avant et se caractérise par la forte intégration des activités de l'entreprise; seules les ventes y sont identifiées par marché géographique dans lequel elles sont réalisées.

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.

4.2. Informations complémentaires

4.2.1. Informations sur les produits et services

Les ventes peuvent être présentées par destination: les cars TV de régie mobile d'une part et les studios fixes de production TV d'autre part. On notera que la maintenance et le service après-vente sont intégrés au sein de solutions complètes proposées aux clients.

3T09	3T08	% 3T09 /3T08	Chiffre d'affaires (EUR milliers)	9M09	9M08	% 9M09/ 9M08
12.272	20.547	-40,3%	Cars de régie mobile	38.919	60.136	-35,3%
7.348	16.690	-56,0%	Studios fixes de production	17.178	36.907	-53,5%
19.620	37.237	-47,3%	Total	56.097	97.043	-42,2%

4.2.2. Informations géographiques

Les activités sont divisées entre 3 régions: l'Asie-Pacifique ("APAC"), l'Europe, le Moyen-Orient et l'Afrique ("EMEA") et l'Amérique ("NALA").

4.2.2.1. Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires des 9 mois (EUR milliers)	APAC	EMEA	NALA	TOTAL
Ventes 9M09	8.473	33.475	14.149	56.097
Evolution par rapport à 9M08 (%)	-57,7%	-37,2%	-40,4%	-42,2%
Ventes à taux de change constant	8.473	33.475	12.701	54.648
Variation versus 9M08 (%) à taux de change constant	-57,7%	-37,2%	-46,5%	-43,7%
Variation versus 9M08 (%) à taux de change constant et hors locations pour les grands événements sportifs	-46,8%	-33,3%	-43,3%	-38,3%
Ventes 9M08	20.041	53.274	23.728	97.043

Chiffre d'affaires du trimestre (EUR milliers)	APAC	EMEA	NALA	TOTAL
Ventes 3T09	3.098	13.110	3.412	19.620
Evolution par rapport à 3T08 (%)	-56,9%	-34,5%	-66,0%	-47,3%
Ventes à taux de change constant	3.098	13.110	3.243	19.450
Variation versus 3T08 (%) à taux de change constant	-56,9%	-34,5%	-67,7%	-47,8%
Variation versus 3T08 (%) à taux de change constant et hors locations pour les grands événements sportifs	+0,1%	-29,1%	-62,7%	-35,8%
Ventes 3T08	7.194	20.001	10.043	37.237

Les ventes réalisées avec des clients externes en Belgique (« le pays d'origine de la société ») sont inférieures à 10% des ventes annuelles. Sur les 12 derniers mois, le groupe n'a réalisé des ventes significatives à des clients externes (selon la définition de IFRS 8) que dans un seul pays: les États-Unis (comprises dans le tableau ci-dessus dans NALA). Les ventes aux États-Unis s'élevaient à EUR 14,7 millions sur les 12 derniers mois.

4.2.2.2. Actifs long terme

Compte tenu des explications données au point 4.1., tous les actifs long terme sont localisés dans la société mère EVS Broadcast Equipment S.A. en Belgique.

4.2.3. Informations sur les clients importants

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

NOTE 5: DIVIDENDES

L'Assemblée Générale Ordinaire du 19 mai 2009 a approuvé le paiement d'un dividende brut total de EUR 2,48 par action, y compris un dividende intérimaire de EUR 1,00 par action.

Le Conseil d'Administration du 10 novembre 2009 a décidé de payer un dividende intérimaire brut de EUR 1,00 par action pour l'année fiscale 2009. La date de détachement est le 23 novembre et la date de paiement le 26 novembre 2009.

(EUR milliers)	N° coupon	9M09	2008	2007
- Dividende final pour 2006 (EUR 1,20 par action hors actions propres)	4	-	-	16.323
- Dividende intérimaire pour 2007 (EUR 0,80 par action hors actions propres)	5	-	-	10.867
- Dividende final pour 2007 (EUR 1,48 par action hors actions propres)	6	-	20.195	-
- Dividende intérimaire pour 2008 (EUR 1,00 par action hors actions propres)	7	-	13.586	-
- Dividende final pour 2008 (EUR 1,48 par action hors actions propres)	8	20.046	-	-
- Dividende intérimaire pour 2009 (EUR 1,00 par action hors actions propres)	9	13.561	-	-
Total des dividendes payés		33.607	33.781	27.190

NOTE 6: TITRES REPRÉSENTATIFS DU CAPITAL

Le nombre d'actions propres a évolué de la manière suivante au cours de la période:

	2009	2008
Nombre d'actions propres au 1^{er} janvier	330.134	305.871
Acquisitions d'actions propres sur le marché	-	103.2788
Ventes d'actions propres sur le marché	-	-
Attribution aux plans de participation bénéficiaire	-15.459	-4.961
Ventes liées au plan de warrants attribués au personnel (ESOP) et autres transactions	-1.000	-115.554
Destruction d'actions propres	-250.000	-
Nombre d'actions propres au 30 septembre	63.675	288.634
Warrants en circulation au 30 septembre	124.650	126.650

Lors des neuf premiers mois de 2009, la société n'a pas racheté d'actions sur le marché boursier. L'Assemblée Générale Ordinaire du 19 mai 2009 a approuvé l'allocation de 15.459 actions aux employés EVS (de 50 à 100 actions par personne) comme récompense pour leur contribution au succès du groupe. L'Assemblée Générale Extraordinaire du 12 juin 2009 a approuvé l'annulation de 250.000 actions propres. Par conséquent, le capital d'EVS Broadcast Equipment S.A. (inchangé à EUR 8.342.479), est maintenant représenté par 13.625.000 actions sans désignation de valeur nominale.

Au 30 septembre 2009, 124.650 warrants étaient en circulation avec un prix d'exercice moyen de EUR 47,16 et une maturité moyenne de 4,5 ans. Seuls 2.000 warrants sont exerçables, à un prix d'exercice moyen de EUR 25.

NOTE 7: RESULTAT NET PAR ACTION (EPS)

Le groupe calcule tant le résultat de base par action que le résultat dilué par action conformément à l'IAS 33. Le résultat de base par action est calculé sur base du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation durant l'exercice hors actions propres. Le résultat dilué par action est calculé sur base du nombre moyen d'actions ordinaires en circulation durant l'exercice plus l'effet dilutif potentiel des warrants et stock options en circulation durant la période, hors action propres.

NOTE 8: AUTRES PRODUITS ET (CHARGES) FINANCIERS NETS

(EUR milliers)	9M09	9M08
Résultat de change des comptes statutaires	-115	-297
Résultat de change lié à la méthodologie de consolidation IFRS	-409	970
Autres résultats financiers	24	13
Autres produits et (charges) financiers nets	-500	686

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 la note 5.12.

NOTE 9: 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 9M09 et 9M08 est le suivant :

(EUR milliers)	9M09	9M08
Réconciliation entre le taux d'impôt effectif et le taux d'impôt théorique applicable		
Résultat avant impôts et quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence	26.576	65.371
Charge d'impôts réelle sur base du taux d'impôt effectif	-8.563	-20.067
Taux d'impôt effectif	32,2%	30,7%
Éléments de réconciliation pour l'impôt théorique nominal		
Impact fiscal du Tax Shelter	-115	-191
Impact fiscal de la déduction pour intérêts notionnels	-317	-306
Impact fiscal des frais non déductibles	230	138
Autre augmentation (diminution)	129	161
Charge totale d'impôts des entités du groupe calculée sur base des taux locaux nominaux respectifs	-8.637	-20.266
Taux d'impôt théorique applicable (relatif aux activités d'EVS, hors XDC)	32,5%	31,0%

NOTE 10: SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE – XDC S.A.

EVS détient 47,20% du capital de XDC S.A. (42,7% sur base diluée). Par conséquent, XDC est comptabilisée selon la méthode de mise en équivalence. Au 30 septembre 2009, la valeur des actions de XDC comptabilisées selon la méthode de mise en équivalence, ainsi que la quote-part d'EVS dans les emprunts subordonnés émis par XDC représentent EUR 5,4 millions. Ce montant inclut EUR 1,1 million souscrit par EVS fin septembre 2009 dans le cadre de l'émission d'une tranche de EUR 4 millions par XDC.

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

(EUR milliers)	9M09	9M08
Chiffre d'affaires	6.333	4.193
EBITDA	-145	-291
Résultat net de la période	-4.273	-4.402
Fraction du capital détenu dans XDC	47,2%	47,2%
Résultat net – part d'EVS	-2.016	-2.077

La perte fiscale cumulée de XDC S.A. s'élève à EUR 28,6 millions au 30 septembre 2009. L'impôt différé actif est comptabilisé progressivement, en fonction de la matérialisation du business plan. Au 30 septembre 2009, 31% de l'impôt différé actif relatif à ces pertes avait été comptabilisé.

NOTE 11: PERSONNEL

EVS – TV (en équivalents temps plein)	Au 30 septembre	Moyenne trimestrielle
2009	248	246
2008	227	227
<i>Variation</i>	<i>+9,3%</i>	<i>+8,4%</i>

Démarrant l'année 2009 avec 233 équivalents temps plein, le groupe a recruté, net, 15 nouveaux employés durant les neuf premiers mois.

NOTE 12: 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:

	9M	3T
Taux de change moyen 2009	1,3660	1,4303
Taux de change moyen 2008	1,5218	1,5050
<i>Variation</i>	<i>+10,2%</i>	<i>+5,0%</i>

	Au 30 septembre
2009	1,4643
2008	1,4303
<i>Variation</i>	<i>-2,4%</i>

NOTE 13: INSTRUMENTS FINANCIERS

Périodiquement, le groupe 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 inscrit en résultat financier.

Au 30 septembre 2009, le groupe détenait USD 6,0 millions en contrats de change à terme pour couvrir 50% des ventes futures en dollars, avec une échéance moyenne au 26 avril 2010, et avec un taux de change moyen EUR/USD de 1,3589.

NOTE 14: ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS A LA DATE DE CLÔTURE

Le 20 octobre 2009, EVS a annoncé un contrat important relatif à la fourniture d'une solution intégrée au service d'information en continu Sky News (basé en Angleterre), en vue de lancer une chaîne d'informations en haute définition au printemps 2010.

NOTE 15: RISQUES ET INCERTITUDES

Investir dans l'action EVS comporte des risques. Les risques et incertitudes s'appliquant pour les mois restant de l'année 2009 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-global.com).

NOTE 16: TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Il n'y a pas eu de transactions significatives entre parties liées au cours des neuf premiers mois de 2009.