



EVS PUBLIE SES VENTES ET RÉSULTATS DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2010 CARNET DE COMMANDES RECORD ET INVESTISSEMENTS POUR LE FUTUR

- **Ventes 2T10 de 30,2 millions, +61,8% comparé à 2T09 (+41,6% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements sportifs), confirmant une reprise de l'industrie**
- **Le studio représente 56,7% des ventes sur 2T10**
- **Marge d'exploitation de 52,4% et bénéfice net par action de EUR 0,83 au 2T10**
- **1S10: ventes en hausse de 40,0%, marge d'exploitation de 49,9%**
- **Carnet de commandes d'été record: EUR 38,9 millions (+64,8%) au 25 août 2010**
- **2010 soutenu par les locations liées aux grands événements sportifs et de nombreux projets studio**
- **Perspectives 2010: chiffre d'affaires légèrement au-dessus de EUR 100 millions**

Liège – Belgique, le 26 août 2010, EVS Broadcast Equipment S.A. (Euronext Brussels: EVS.BR, Bloomberg: EVS BB, Reuters: EVSB.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 second trimestre ("2T10") et premier semestre 2010 ("1S10").

Faits marquants

Pierre L'Hoest, CEO d'EVS explique: "Une fois encore, nos équipes ont répondu aux attentes ! La Coupe du Monde en Afrique du Sud est maintenant derrière nous, et elle fut un énorme succès. La production a passé un nouveau cap avec la captation de splendides images pour la télévision, internet et les plateformes mobiles. Les solutions d'EVS déployées près des stades et dans le *International Broadcast Center* à Johannesburg ont permis aux réalisateurs et opérateurs de mettre en valeur les images captées par les différents types de caméras. La nouvelle ligne de hors-jeu s'est également avérée être un outil important, rendant encore plus dynamique les séquences de ralenti. Mais, alors que ces grands événements sont importants pour nous, je tiens également à souligner notre progrès continu dans le segment des studios. Et pour s'assurer que nous avons les bonnes solutions en place pour développer ce marché, nous allons continuer à embaucher des ingénieurs qualifiés et préparer notre croissance future."

Commentant les résultats et perspectives, Jacques Galloy, CFO, a ajouté: "Ce trimestre a de nouveau été très bon. Les ventes ont atteint EUR 30,2 millions (+ 61,8%). Et nous avons constaté la même tendance au cours des derniers mois, comme en témoigne le carnet de commandes d'été record de 38,9 millions (+64,8%), spécialement grâce à d'excellents mois de mai et juin pendant lesquels nos clients ont placé des commandes en prévision de la nouvelle saison de télévision qui commence fin août. Les deux segments d'activité (cars de régie et studios) profitent de la reprise du marché, et nous continuons à recevoir beaucoup de plus petits contrats de clients existants et nouveaux, ce qui témoigne de la large base de clients d'EVS. La marge d'exploitation s'améliore à 52,4%, alors que nous avons embauché de nombreux employés, qu'OpenCube a été consolidé pour la première fois et que nous avons enregistré des marges plus faibles sur les locations pour la Coupe du monde et certains grands projets."

(non-audité)			IFRS - EUR millions, sauf bénéfice par action exprimé en EUR	(revenu)		
2T10	2T09	2T10/2T09		1S10	1S09	1S10/1S09
30,2	18,7	+61,8%	Chiffre d'affaires	51,1	36,5	+40,0%
15,8	8,3	+91,5%	Résultat d'exploitation – EBIT	25,5	17,4	+46,7%
52,4%	44,3%	-	Marge d'exploitation – EBIT %	49,9%	47,6%	-
-0,1	-0,6	N/A	Contribution de la filiale XDC	-0,3	-1,4	N/A
11,2	5,0	+126,5%	Bénéfice net – Part du groupe	17,5	10,4	+68,1%
11,9	6,4	+85,5%	Bénéfice net courant, hors XDC – part du groupe ⁽¹⁾	18,5	12,9	+44,2%
0,83	0,37	+126,6%	Bénéfice net de base par action	1,29	0,77	+68,1%
0,88	0,47	+85,6%	Bénéfice net courant de base par action, hors XDC ⁽¹⁾	1,37	0,95	+44,3%

(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 30,2 millions** au 2T10, une augmentation de 61,8% à taux de change réel (+41,6% à taux de change constant et hors locations pour les grands événements en 2010) comparé au 2T09. Pendant les six premiers mois de 2010, le chiffre d'affaires a augmenté de 40,0% pour atteindre EUR 51,1 millions.

2T10	2T09	% 2T10 / 2T09	Ventes – EUR millions ⁽¹⁾	1S10	1S09	% 1S10 / 1S09
30,2	18,7	+61,8%	Total communiqué	51,1	36,5	+40,0%
29,6	18,7	+58,7%	Total à taux de change constant	51,0	36,5	+39,8%
26,0	18,4	+41,6%	Total à taux de change constant hors locations pour les grands événements sportifs	45,0	36,2	+24,4%

(1) Voir aussi les informations sectorielles à l'annexe 5.4.

Au 2T10, les ventes en studios représentaient 56,7% des ventes. Elles incluent pour la première fois la contribution d'Opencube d'environ EUR 0,5 million. Les ventes dans ce segment prometteur ont plus que triplé à EUR 17,1 millions. Elles se sont élevées à EUR 13,1 millions dans le segment des cars de régie, stables par rapport à l'an passé, mais en forte croissance par rapport à 1T10 (EUR 7,5 millions). Les locations relatives à la Coupe du Monde en juin se sont élevées à EUR 3,6 millions, équitablement distribuées entre les cars de régie et les studios. Il faut garder à l'esprit que certaines locations seront encore enregistrées sur 3T10, puisque la Coupe du Monde s'est terminée mi-juillet avec la finale entre l'Espagne et les Pays-Bas.

L'industrie des équipements pour les productions télévisuelles a manifesté des signes de reprise au cours du premier semestre de cette année. D'un côté, les revenus liés à la publicité et aux abonnements continuent d'augmenter dans les chaînes de télévision. Mais d'un autre côté, la prudence et l'utilisation optimale des moyens de production existants restent au centre des préoccupations de la plupart des acteurs de l'industrie.

Géographiquement, les ventes ont évolué comme suit:

- Europe, Moyen-Orient et Afrique ("**EMEA**"): EUR 17,6 millions au 2T10 (+83,9% comparé à 2T09), soit 58,4% des ventes du groupe. La fragmentation du marché européen continue à présenter de nombreuses opportunités, notamment grâce aux migrations vers des solutions sans cassettes et vers la haute définition. Le renforcement du dollar américain s'avère être un avantage concurrentiel dans cette zone. Sans les contrats de locations liés à la Coupe du Monde, les ventes ont augmenté de 53,2%. Au premier semestre 2010, les revenus ont progressé de 33,5% à EUR 27,2 millions.
- Amériques ("**NALA**"): EUR 9,0 millions (+45,8% à taux de change constant). La migration vers la haute-définition et l'extension de workflows existants ont été les principaux moteurs des activités aux États-Unis. Au cours des six premiers mois de 2010, les ventes ont augmenté de 46,5% à EUR 15,7 millions.
- Asie/Pacifique ("**APAC**"): EUR 3,5 millions (+7,5%). Cette région avait été particulièrement touchée en 2009, mais se reprend, grâce à des investissements dans les studios et à la préparation des grands événements sportifs qui auront lieu au second semestre dans cette région. Au premier semestre, les ventes ont explosé à EUR 8,1 millions (+51,4%).

Coupe du Monde de Football

La Coupe du Monde de football en Afrique du Sud a attiré l'attention de toute notre industrie au cours des derniers mois. Le plus grand événement sportif de 2010 a rassemblé en Afrique du Sud plus de 180 stations de télévision de tous les continents, et la production des images par HBS pour le monde entier a mobilisé plus de 2.500 personnes. HBS a introduit de nouveaux éléments pour cette édition, dont des reportages non liés aux diffusions en direct réalisés par les 41 équipes de journalistes travaillant pour HBS, un usage plus intensif des caméras super motion et hyper motion (mettant en valeur le rôle des opérateurs EVS pendant les directs), la première production 3D en direct d'une telle ampleur ou l'inclusion de la ligne de hors-jeu (fournie par EVS) dans le flux international. Cet événement s'est traduit par des revenus locatifs pour EVS pour plus de EUR 5 millions, répartis sur 2T10 et 3T10. Une fois de plus, nos clients ont apprécié et souligné la fiabilité et la réactivité des serveurs EVS, la gamme étendue d'applications, et la grande qualité du service des ingénieurs d'EVS sur le terrain.

Salon IBC

Mi-septembre, EVS sera présent à Amsterdam à l'IBC (hall 8, stand B90), le plus grand salon de l'industrie du broadcast en Europe. EVS présentera son nouveau concept "Full Tapeless Workflow", avec une nouvelle surface spécifiquement dédiée à des démonstrations de processus entièrement intégrés, y compris l'enregistrement en studio (flux, fichiers, graphiques), production (montage en direct, intégration de la post-production, habillage et effets graphiques) et diffusion. EVS présentera également ses toutes dernières solutions qui garantissent des productions en direct innovantes et étendent les capacités de livraison de médias:

- 3D en direct: nouveau serveur XT[2]+ 3D: la dernière génération de serveurs de production EVS offrant 4 canaux entièrement en 3D pour toute opération de diffusion en direct.

- Diffusion graphique: serveur GX: un nouveau serveur complémentaire de petite taille dédié à l'habillage et aux effets graphiques qui offre des fonctions de relecture graphique HD instantanées et des capacités de contrôle intégral au départ de tous les commutateurs et contrôleurs standard.
- Graphisme en direct (Epsio): une solution entièrement intégrée qui produit des effets graphiques automatisés en temps-réel, tels que les lignes de hors-jeu (utilisés lors de l'événement phare de cet été), des inserts de scores ou la distance par rapport aux goals.

EVS-OpenCube (hall 8, stand A96), société récemment acquise par EVS, présentera ses solutions basées sur le MXF, y compris le dernier serveur HD/SD MXF d'OpenCube, qui cible les processus d'enregistrement de cassettes et les processus de digitalisation.

Résultats d'exploitation au 2T10

La marge brute consolidée a été de 79,4% au 2T10 (80,7% au 2T09). Les locations de la Coupe du Monde ont généré une marge plus faible que d'habitude. Les charges d'exploitation ont augmenté de 27,8% au 2T10, principalement en raison de la stratégie d'EVS d'accroître son avantage concurrentiel et d'investir dans de futurs marchés de niche. Le nombre plus élevé d'employés comprend des temporaires et 16 nouveaux collègues provenant d'OpenCube Technologies. Les frais généraux sont restés sous contrôle. Il en résulte **une augmentation de la marge d'exploitation (EBIT) de quelque 8,1% à 52,4% des ventes**, par rapport à 44,3% au 2T09. Fin juin 2010, EVS employait 345 personnes (ETP), y compris les employés d'OpenCube et le personnel temporaire), +42,0% par rapport à fin juin 2009. La plupart des recrutements ont été effectués en 2010, sur base de nouvelles activités stratégiques. EVS va continuer à engager des experts broadcast dans le futur.

Au 2T10, le taux moyen du dollar américain contre l'euro a été de 1,2731, se renforçant de 6,5% par rapport à 1,3615 au 2T09. Cela a eu un impact positif de EUR 0,6 million sur les ventes (1,9%). Cet effet a été compensé par la couverture naturelle (sur les charges d'exploitation et les impôts étrangers) et par les couvertures financières.

Les impôts sur le résultat au 2T10 ont diminué suite à un autre mix géographique des ventes. Le bénéfice net a atteint EUR 11,2 millions au 2T10, soit +126,5% comparé au 2T09, tandis que le bénéfice net courant, hors XDC, était de EUR 11,9 millions au 2T10. Le **résultat net de base par action atteint EUR 0,83** au 2T10, comparé à EUR 0,37 au 2T09.

XDC, la filiale de 41,3% d'EVS, bénéficie d'une dynamique importante, et a signé des accords pour le déploiement du cinéma numérique pour plus de 1.000 nouveaux écrans depuis le début de l'année. Les ventes de XDC au 2T10 ont atteint EUR 13,5 millions, en partie grâce à l'acquisition de FTT qui est consolidée depuis le 1^{er} janvier 2010 et a un effet positif sur les résultats. La contribution de XDC aux résultats d'EVS a été de EUR -0,1 million en 2T10, comparé à une contribution négative de EUR -0,6 million au 2T09. Par conséquent, L'EBITDA de XDC est positif de EUR 1,7 million. Le nouveau groupe XDC, en ce compris FTT, est en plein développement.

Résultats d'exploitation au 1S10

La marge brute consolidée a été de 79,0% au 1S10 (81,8% au 1S09). Les charges d'exploitation ont augmenté de 23,7% au premier semestre. C'est principalement le résultat d'une augmentation du nombre d'employés, en ce compris les temporaires pour accélérer/renforcer les développements stratégiques d'EVS et la consolidation d'OpenCube à partir du 1^{er} avril 2010. Les frais généraux ont été gardés sous contrôle. Comme la marge brute, **la marge d'exploitation (EBIT) a augmenté de quelques 2,3% à 49,9% des ventes**, par rapport à 47,6% au 1S09. XDC a contribué aux résultats d'EVS pour une perte nette limitée de EUR -0,3 million. Le bénéfice net a atteint EUR 17,5 millions au 1S10, soit +68,1% comparé à 1S09, tandis que le bénéfice net courant, hors XDC, était de EUR 18,5 millions au 1S10. Le **résultat net de base par action s'est élevé à EUR 1,29** au 1S10, comparé à EUR 0,77 au 1S09.

Bilan et état des flux de trésorerie

Au bilan, les stocks s'élevaient à EUR 12,1 millions fin juin, soit une augmentation de 42,3% par rapport à fin 2009. Cette augmentation est principalement attribuable aux stocks stratégiques construits pour certains composants-clés, afin d'éviter toute pénurie éventuelle de la chaîne, et en raison du nombre élevé de serveurs EVS installés dans le monde sous contrat de location (y compris la Coupe du Monde en Afrique du Sud).

Fin juin, il y avait 13.625.000 actions existantes d'EVS, dont 111.153 actions détenues par la société. EVS a racheté 60.797 actions propres sur NYSE Euronext au 1S10. Au 30 juin 2010, il y avait 122.550 warrants en circulation à un prix moyen d'exercice de EUR 46,71.

Le flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles a été de EUR 11,5 millions au 1S10. Au 30 juin 2010, le bilan du groupe laissait apparaître **EUR 20,1 millions** de liquidités et placements (après le paiement de EUR 19,9 millions de dividendes début juin), et EUR 1,6 million de dettes financières à long terme (y compris la partie échéant dans l'année).

Perspectives 2010

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 (SD) vers la télévision haute-définition (HD), les nouveaux équipements étant de plus en plus amenés à fonctionner avec des solutions numériques en haute-définition.

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. Les technologies 3D semblent accélérer la conversion vers des processus intégrés en HD. A moyen/long terme, EVS vise le marché des studios, estimé actuellement à **USD 2 milliards** par an selon l'étude de l'IABM, et qui comprend des solutions de stockage, des serveurs vidéo, des solutions d'édition, des services, les actualités, etc., dont environ 50% ont déjà effectué la transition vers des solutions sans cassette. Ce marché devrait croître de 5% par an dans les 10 prochaines années. Dès lors, 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 d'été** (à facturer entre juillet et décembre 2010) s'élève à **EUR 38,9 millions**, soit +64,8% comparé à EUR 23,6 millions à la même date l'an dernier. Le carnet de commandes contient environ EUR 4 millions de locations liées à la Coupe du Monde de Football (à facturer au 3T10) et aux événements asiatiques de la seconde moitié de l'année 2010. Le carnet de commandes d'été se compose des:

- commandes ouvertes au 1^{er} juillet 2010: EUR 23,8 millions (vs. EUR 8,0 millions au 1^{er} avril 2009).
- commandes reçues entre le 1^{er} juillet et le 25 août 2010: EUR 15,1 millions (vs. EUR 15,6 millions l'an passé)

Les commandes «Studio» représentent 40,5% du carnet de commandes de EUR 38,9 millions, alors qu'elles représentent 46,9% des commandes reçues depuis le début 2010. La différence est principalement due à quelques commandes importantes pour des projets studio reçues au premier semestre, avec des délais de livraison généralement plus longs. EVS gagne des parts de marché sur ce segment prometteur.

En plus du carnet de commandes de EUR 38,9 millions à facturer en 2010, EVS a déjà des commandes pour **EUR 4,3 millions qui seront facturées en 2011 et ultérieurement** (vs EUR 6,2 millions l'an passé, qui comprenait EUR 4 millions relatifs aux grands événements de 2010).

Sur base de l'évolution du marché, le management d'EVS anticipe des ventes pour 2010 légèrement supérieures à EUR 100 millions, une marge stable et une forte croissance du bénéfice net en 2010. 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.

Investir dans le futur

EVS a comme stratégie délibérée de renforcer son organisation en anticipation de sa croissance accélérée future et dans le but de gagner des parts de marché stratégiques, comme par exemple, une équipe de 20 – 25 loggers temporaires, travaillant sur un projet majeur d'archivage pour une importante fédération sportive. L'augmentation

des charges d'exploitation a des conséquences nettes sur les marges à court-terme mais devraient avoir un impact positif sur les marges dans le futur.

Suite à la croissance importante des équipes belges réparties dans les 6 différents bâtiments du Parc Scientifique à Liège, EVS évalue l'opportunité de construire un nouveau bâtiment à proximité qui devrait permettre d'accueillir la plupart des employés belges dans un environnement efficient. La décision ne sera toutefois pas prise avant 2011.

Changement dans la communication du carnet de commandes

Dans le but d'améliorer la lisibilité et d'assurer une interprétation correcte de l'évolution de ses activités, la société a décidé de globaliser, dès le troisième trimestre de cette année, le carnet de commandes saisonnier en un seul chiffre, comprenant à la fois le carnet de commandes ouvert au dernier jour du trimestre faisant l'objet de la publication et les commandes reçues jusqu'à la fin du mois qui suit le trimestre ou jusqu'à la date du prochain communiqué. Cela devrait aider à diminuer la volatilité des chiffres, comme un ordre important reçu par EVS peut influencer négativement la perception du marché en fonction de la date à laquelle il est enregistré ou livré, alors que cela ne reflète pas spécifiquement de changement dans l'évolution fondamentale des activités.

EVS tiendra aujourd'hui les réunions suivantes:

- Conférence de presse en français/néerlandais, dans les nouveaux bureaux d'EVS à Bruxelles, à 9h30 CET.
- Réunion pour analystes financiers et investisseurs en français/néerlandais, dans les nouveaux bureaux d'EVS à Bruxelles, 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 and Geoffroy d'Oultremont, IRO, y seront présents.

Calendrier sociétaire:

Du 10 au 14 septembre 2010	Foire commerciale de l'IBC à Amsterdam (NL)
Jeudi 18 novembre 2010	Résultats du 3T10
Jeudi 17 février 2011	Résultats annuels 2010
Jeudi 12 mai 2011	Résultats du 1T11

Pour plus d'informations, veuillez contacter:

Jacques GALLOY, Administrateur & 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 320 personnes dans 14 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 : ralentis en direct (LSM), ralentis 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, Channel One, Channel7, RAI, TVE, NEP, MEDIAPRO, EUROMEDIA, BEXEL, ALFACAM et beaucoup d'autres exploitent les solutions d'EVS.

XDC, filiale à 41.3% de EVS, est le leader européen des technologies et des services relatifs au cinéma numérique en Europe avec plus de 1350 écrans numériques contractés dans 11 pays européens (Allemagne, Suisse, Espagne, Autriche, Portugal, Belgique, Pays-Bas, Hongrie, République tchèque, la Slovaquie et la Pologne), dont 50% ont déjà été déployés

États financiers consolidés intérimaires

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

(EUR milliers)	Annexe	2T10 Non-audité	2T09 Non-audité	1S10 Revu	1S09 Revu
Chiffre d'affaires	5.4	30.194	18.657	51.062	36.477
Coût des ventes		-6.222	-3.608	-10.712	-6.641
Bénéfice brut		23.972	15.049	40.350	29.836
Marge brute %		79,4%	80,7%	79,0%	81,8%
Frais de ventes et administratifs		-3.568	-2.973	-6.568	-5.551
Frais de recherche et de développement		-4.002	-2.950	-7.584	-5.890
Autres produits opérationnels		85	86	105	123
Autres charges opérationnelles		-44	-61	-87	-78
Plan de participation bénéficiaire et warrants		-342	-737	-398	-822
Amortissement de technologies et propriété intellectuelle acquis		-161	-65	-227	-131
Amortissement de droits détenus (Tax Shelter)		-108	-81	-133	-128
Résultat d'exploitation (EBIT)		15.831	8.268	25.459	17.359
Marge d'exploitation (EBIT) %		52,4%	44,3%	49,9%	47,6%
Intérêts nets		50	126	69	344
Autres produits et (charges) financiers nets	5.8	-67	52	-395	-217
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence	5.11	-62	-580	-280	-1.354
Résultat avant impôts (PBT)		15.752	7.866	24.853	16.132
Impôts sur le résultat	5.9	-4.529	-2.911	-7.365	-5.727
Résultat net des opérations en continuité		11.224	4.955	17.487	10.405
Résultat net		11.224	4.955	17.487	10.405
Attribuable à :					
Intérêts de tiers		-	-	-	-
Porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère		11.224	4.955	17.487	10.405
Résultat net courant hors XDC – part du groupe ⁽¹⁾	5.3	11.903	6.416	18.538	12.855
RÉSULTAT PAR ACTION (en nombre d'actions et en EUR)	5.7	2T10 Non-audité	2T09 Non-audité	1S10 Revu	1S09 Revu
Nombre moyen d'actions souscrites sur la période hormis les actions propres		13.548.180	13.553.239	13.544.445	13.549.085
Nombre moyen d'actions dilué		13.671.403	13.678.889	13.668.371	13.675.231
Résultat net, part du groupe, de base		0,83	0,37	1,29	0,77
Résultat net, part du groupe, dilué		0,82	0,36	1,28	0,76
Résultat net courant, hors XDC, part du groupe		0,88	0,47	1,37	0,95
ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ					
(EUR milliers)		2T10 Non-audité	2T09 Non-audité	1S10 Revu	1S09 Revu
Résultat net		11.224	4.955	17.487	10.405
Autres éléments du résultat global de la période					
Rémunération fondée sur des actions		342	92	398	822
Effet de la conversion de devises étrangères		250	-137	488	-38
Résultat global de la période	4	11.816	4.910	18.373	11.189
Attribuable à :					
Intérêts de tiers		-	-	-	-
Porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère	4	11.816	4.910	18.373	11.189

(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 juin 2010 Revu	31 déc. 2009 Audité
Actifs non-courants :			
Goodwill	5.10	820	-
Technologies et propriété intellectuelle acquises	5.10	2.027	721
Immobilisations incorporelles		385	532
Terrains et constructions		11.709	11.261
Autres immobilisations corporelles		2.112	1.870
Participations mises en équivalence	5.11	6.077	6.378
Emprunt subordonné	5.11	830	830
Autres immobilisations financières		237	333
Impôts différés		14	23
Total actifs non-courants		24.211	21.947
Actifs courants:			
Stocks		12.105	8.506
Créances commerciales		24.398	14.349
Autres créances et comptes de régularisation		1.146	2.112
Trésorerie et équivalents de trésorerie		20.083	33.311
Total actifs courants		57.732	58.278
Total des actifs		81.942	80.225
PASSIFS			
(EUR milliers)	Annexe	30 juin 2010 Revu	31 déc. 2009 Audité
Capitaux propres :			
Capital		8.342	8.342
Réserves		52.522	68.103
Dividende intérimaire		-	-13.561
Actions propres		-4.009	-2.861
Total réserves consolidées		48.513	51.680
Ecarts de conversion		288	-200
Fonds propres attribuables aux actionnaires de la maison-mère		57.143	59.823
Intérêts de tiers		6	6
Fonds propres	4	57.149	59.829
Provisions long terme		1.144	1.136
Impôts différés et latences fiscales		1.431	1.259
Dettes financières long terme		1.338	1.413
Autres dettes long terme		599	546
Dettes non courantes		4.512	4.353
Dettes financières long terme, partie échant dans l'année		299	299
Dettes commerciales		4.785	4.863
Dettes salariales et sociales		4.731	4.251
Impôts à payer		3.545	758
Autres dettes, acomptes reçus, comptes de régularisation et impôts différés		6.921	5.871
Dettes courantes		20.281	16.043
Total des passifs		81.942	80.225

ANNEXE 3: GROUPE EVS – TABLEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDÉ IFRS

(EUR milliers)	1S2010 Revu	1S2009 Revu
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat d'exploitation (EBIT)	25.459	17.359
Ajustements sur les éléments sans effet de trésorerie :		
- Amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles	1.253	989
- Résultat de change	-375	-232
- Plan de participation bénéficiaire et ESOP	398	822
- Augmentation/(diminution) des provisions et impôts différés	162	-58
	26.897	18.880
Augmentation (+)/diminution (-)		
- Créances commerciales et autres débiteurs	-9.632	-3.308
- Comptes de régularisations	-35	1.267
- Dettes commerciales et acomptes reçus	1.445	1.160
- Dettes fiscales sociales et salariales	3.107	1.351
- Autres dettes	485	-49
- Stocks	-3.565	1.164
<i>Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles</i>	<i>18.702</i>	<i>20.465</i>
Intérêts reçus	185	485
Impôts sur le résultat	-7.365	-5.727
Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles	11.522	15.223
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		
Acquisitions (-)/ventes (+) immobilisations incorporelles (investissements en Tax Shelter inclus)	-2.536	-125
Acquisitions (-)/ventes (+) immobilisations corporelles	-1.633	-1.828
Acquisitions (-)/ventes (+) autres immobilisations financières	109	-46
Flux nets de trésorerie provenant des activités d'investissement	-4.060	-1.999
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Opérations avec actions propres	-1.387	45
Autres variations des fonds propres	878	-35
Intérêts payés	-116	-126
Flux de trésorerie des dettes financières long terme	-170	-150
Dividende intérimaire payé		-
Dividende final payé	-19.895	-18.884
Flux nets de trésorerie provenant des activités de financement	-20.690	-19.150
Augmentation /(diminution) nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	-13.228	-5.926
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	33.311	45.454
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	20.083	39.528

ANNEX 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 minoritaires	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		11.232		-43	11.189		11.189
Opérations concernant les actions propres		-9.318	9.363		45		45
Dividende final		-20.046			-20.046		-20.046
Autres augmentations /(diminutions)		-5			-5		-5
Solde au 30 juin 2009	8.342	53.291	-2.238	-167	59.227	5	59.232

(EUR milliers)	Capital social libéré	Autres réserves	Actions propres	Ecarts de conversion	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société-mère	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2009	8.342	54.544	-2.861	-200	59.823	6	59.829
Résultat global pour la période		17.885		488	18.373		18.373
Augmentation/(diminution) des fonds propres résultant de regroupements de sociétés		420			420		420
Opérations concernant les actions propres		-239	-1.148		-1.387		-1.387
Dividende final		-20.057			-20.057		-20.057
Autres augmentations /(diminutions)		-29			-29		-29
Solde au 30 juin 2010	8.342	52.522	-4.009	288	57.143	6	57.149

ANNEXE 5 : GROUPE EVS - NOTES EXPLICATIVES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS CONDENSÉS ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2010

NOTE 1: PRINCIPES DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers consolidés du groupe EVS pour une période de 6 mois arrêtés au 30 juin 2010 ont été préparés et sont présentés conformément aux normes IFRS (International Financial Reporting Standards) telles qu'approuvées pour application par l'Union Européenne.

NOTE 2: SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES AND METHODS

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 2009. Les règles et méthodes comptables IFRS de la société sont disponibles dans le rapport annuel 2009 sur le site www.evs-global.com.

NOTE 3: UTILISATION DE MESURES FINANCIÈRES NON DÉFINIES 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)	1S10	1S09
Résultat net de la période - IFRS	17.487	10.405
Résultat net de la période - IFRS	285	638
Attribution au plan de participation bénéficiaire	113	184
Attribution au plan de warrants	227	131
Amortissement de droits détenus (Tax Shelter)	133	128
Contribution de XDC (part de 41,3% dans les pertes nettes de XDC)	293	1.369
Résultat net courant, hors XDC	18.538	12.855

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.

2T10	2T09	% 2T10/2T09	Chiffre d'affaires (EUR milliers)	1S10	1S09	% 1S10/1S09
13.077	13.331	-1,9%	Cars de régie mobile	20.589	26.647	-22,7%
17.117	5.326	+221,4%	Studios fixes de production	30.472	9.830	+210,0%
30.194	18.657	+61,8%	Total	51.062	36.477	+40,0%

4.2.2. Informations géographiques

Les activités sont divisées entre trois 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 du semestre (EUR milliers)	APAC	EMEA	NALA	TOTAL
Ventes du 1S10	8.137	27.194	15.731	51.062
Évolution par rapport au 1S09 (%)	+51,4%	+33,5%	+46,5%	+40,0%
Ventes à taux de change constant	8.137	27.194	15.671	51.002
Variation par rapport au 1S09 (%) à taux de change constant	+51,4%	+33,5%	+45,9%	+39,8%
Variation par rapport au 1S09 (%) à taux de change constant et hors locations pour les grands événements sportifs	+31,4%	+18,6%	+31,9%	+24,4%
Ventes du 1S09	5.375	20.365	10.737	36.477

Chiffre d'affaires du trimestre (EUR milliers)	APAC	EMEA	NALA	TOTAL
Ventes du 2T10	3.510	17.646	9.038	30.194
Évolution par rapport au 2T09 (%)	+7,5%	+83,9%	+55,9%	+61,8%
Ventes à taux de change constant	3.510	17.646	8.451	29.607
Variation par rapport au 2T09 (%) à taux de change constant	+7,5%	+83,9%	+45,8%	+58,7%
Variation par rapport au 2T09 (%) à taux de change constant et hors locations pour les grands événements sportifs	+6,4%	+53,2%	+42,7%	+41,6%
Ventes du 2T09	3.264	9.596	5.797	18.657

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 a réalisé des ventes significatives à des clients externes (selon la définition de IFRS 8) dans deux pays: les États-Unis (comprises dans le tableau ci-dessus dans NALA) et le Royaume-Uni (inclus dans EMEA). Les ventes aux États-Unis s'élevaient à EUR 15,6 millions sur les 12 derniers mois, et à EUR 13,4 millions au Royaume-Uni.

4.2.2.2. Actifs à 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. Information sur les clients importants

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

NOTE 5: DIVIDENDES

L'Assemblée Générale Ordinaire du 18 mai 2010 a approuvé le paiement d'un dividende brut total de EUR 2,48 par action, comprenant un dividende intérimaire de EUR 1,00 par action.

(EUR milliers)	# Coupon	1H10	2009	2008
- 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 finale 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	-
- Dividende final pour 2009 (EUR 1,48 par action hors actions propres)	10	20,057	-	-
Total des dividendes payés		20,057	33,607	33,781

NOTE 6: TITRES REPRÉSENTATIFS DU CAPITAL

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

	2010	2009
Nombre d'actions propres au 1er janvier	78.675	330.134
Acquisitions d'actions propres sur le marché	60.797	-
Ventes d'actions propres sur le marché	-	-
Attribution aux plans de participation bénéficiaire	-5.481	-15.459
Ventes liées au plan de warrants attribués au personnel (ESOP) et autres transactions	-22.838	-1.000
Destruction d'actions propres	-	-250.000
Nombre d'actions propres au 30 juin	111.153	63.675
Warrants en circulation au 30 juin	122.550	125.650

Au 1S10, la société a racheté 60.797 actions sur le marché boursier. Le Conseil d'Administration du 18 mai 2010 a approuvé l'allocation de 5.481 actions aux employés EVS (15 à 30 actions pour chaque membre du personnel) comme récompense pour leur contribution aux succès du groupe.

Au 30 juin 2010, 122.550 warrants étaient en circulation avec un prix d'exercice moyen de EUR 46,71 et une maturité moyenne en avril 2014.

NOTE 7: RÉSULTAT 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 /(CHARGES) FINANCIERS NETS

(EUR milliers)	1S10	1S09
Résultat de change des comptes statutaires	-1.776	-129
Résultat de change lié à la méthodologie de consolidation IFRS	1.401	-103
Autres résultats financiers	-20	15
Autres produits /(charges) financiers nets	-395	-217

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 5.13.

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 les deux périodes est le suivant :

(EUR milliers)	1S10	1S09
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 et profit de dilution	25.133	17.486
Charge d'impôts réelle sur base du taux d'impôt effectif	-7.365	-5.727
Taux d'impôt effectif	29,3%	32,8%
Éléments de réconciliation pour l'impôt théorique nominal		
Impact fiscal du Tax Shelter, y compris l'amortissement sur les droits détenus	-127	-38
Impact fiscal de la déduction pour intérêts notionnels	-170	-170
Impact fiscal des frais non déductibles	207	148
Autre augmentation /(diminution)	-470	105
Charge totale d'impôts des entités du groupe calculée sur base des taux locaux nominaux respectifs	-7.925	-5.683
Taux d'impôt théorique applicable (relatif aux activités d'EVS, hors XDC)	31,5%	32,5%

NOTE 10: ACQUISITION D'OPENCUBE TECHNOLOGIES

Le 6 avril 2010, EVS a annoncé l'acquisition de 100% du capital d'OpenCube Technologies. Cette acquisition renforce l'expertise d'EVS au sein du marché des studios de production et de post-production. OpenCube a été fondée en 2003 à Toulouse (France), et est un des spécialistes mondiaux du format d'encapsulation MXF, devenu un standard dans l'industrie. L'équipe d'OpenCube est constituée d'une quinzaine de collaborateurs, principalement des ingénieurs de développement et des experts opérationnels, qui ont acquis une solide réputation grâce à leur maîtrise des solutions ouvertes de gestion de fichiers vidéo dans des architectures complexes. OpenCube Technologies a enregistré des ventes de EUR 1,4 million en 2009, en croissance continue depuis sa création, et est profitable. OpenCube Technologies est consolidée à 100% dans les comptes d'EVS Broadcast Equipment SA depuis le 1^{er} avril 2010.

Il résulte de cette acquisition, EUR 0,8 million a été enregistré comme goodwill et EUR 1,5 million comme immobilisations incorporelles pour l'acquisition des technologies et de la propriété intellectuelle.

Le "Goodwill" représente l'excédent du coût d'une acquisition sur la part d'intérêt de l'acquéreur dans la juste valeur nette des actifs, passifs certains et passifs éventuels identifiables. Le "Goodwill" n'est pas amorti mais doit être soumis à des tests de réduction de valeur chaque année ou plus fréquemment lorsque des événements ou des changements indiquent qu'il peut s'être déprécié, conformément à la norme IAS 36. L'immobilisation incorporelle est comptabilisée à son coût. Elle est amortie selon la méthode linéaire sur la durée de vie économique estimée à 4 ans, et sera soumise à un test de réduction de valeur à chaque fois qu'il existe une indication que l'immobilisation incorporelle s'est dépréciée.

Les actifs et les dettes provenant de l'acquisition d'OpenCube se présentent comme suit:

(EUR milliers)	April 1, 2010
Goodwill	820
Technologies et propriété intellectuelle acquises	1.532
Autres actifs non-courants	141
Actifs courants	898
Dettes	-739
Actifs nets acquis	2.652

NOTE 11: SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE - XDC S.A.

EVS détient 41,3% du capital de XDC S.A. (30,2% sur base diluée). Au 30 juin 2010, 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 6,4 millions. Ce montant inclut EUR 0,8 million souscrit par EVS fin septembre 2009 et qui est consolidé dans le nouvel emprunt de EUR 15,9 millions qui a été formellement émis le 10 février 2010, principalement par GIMV et SRIW.

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

(EUR milliers)	1S10	1S09
Chiffre d'affaires	23,451	3,837
EBITDA	3,034	-467
Résultat net de la période	-709	-2,900
Fraction du capital détenu dans XDC	41.3%	47.2%
Résultat net – part d'EVS	-293	-1,369

La perte fiscale cumulée de XDC S.A. s'élève à EUR 29,6 millions au 30 juin 2010. L'impôt différé actif est comptabilisé progressivement, en fonction de la matérialisation du business plan. Au 30 juin 2010, 40% de l'impôt différé actif relatif à ces pertes avait été comptabilisé.

NOTE 12: PERSONNEL

EVS – TV (en équivalents temps plein)	Au 30 juin	Moyenne trimestrielle
2010	345	334
2009	243	238
<i>Variation</i>	<i>+42,0%</i>	<i>+40,3%</i>

Démarrant l'année 2010 avec 276 équivalents temps-plein, le groupe a recruté, net, 69 personnes au cours des six derniers mois.

Ce nombre inclut environ 30 free-lances et consultants temporaires, ainsi que 16 personnes chez Opencube.

NOTE 13: 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:

USD / EUR	Taux de change moyen au 1S	Taux de change Moyen au 2T	Au 30 juin
Taux de change 2010	1,3280	1,2731	1,2271
Taux de change 2009	1,3331	1,3615	1,4134
Variation	-0,4%	-6,5%	-13,2%

NOTE 14: INSTRUMENTS FINANCIERS

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 inscrit en résultat financier.

Au 30 juin 2010, 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 16 avril 2011, et avec un taux de change moyen EUR/USD de 1,3225.

NOTE 15: ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Il n'y a pas eu d'autres événements postérieurs à la date de clôture.

NOTE 16: RISQUES ET INCERTITUDES

Investir dans l'action EVS comporte des risques. Les risques et incertitudes s'appliquant pour les mois restant de l'année 2010 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 17: TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Il n'y a pas eu de transactions significatives entre parties liées dans les six premiers mois de 2010.

Rapport du Commissaire

EVS BROADCAST EQUIPMENT SA - rapport du commissaire sur l'examen limité de la situation financière intermédiaire, résumée et consolidée, pour le semestre clôturé au 30 juin 2010

Introduction

Nous avons procédé à l'examen limité du bilan intermédiaire résumé et consolidé de EVS Broadcast Equipment SA (la « Société ») arrêté au 30 juin 2010, ainsi que du compte de résultats intermédiaire résumé et consolidé, de l'état du résultat global, de l'état des variations des capitaux propres, et du tableau de flux de trésorerie y afférent pour le semestre clos le 30 juin 2010 ainsi que des notes explicatives. La préparation et la présentation des états financiers intermédiaires résumés et consolidés conformément à l'International Financial Reporting Standard IAS 34 Information Financière Intermédiaire (« IAS 34 ») approuvé par l'Union Européenne relèvent de la responsabilité de l'organe de gestion de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers intermédiaires résumés et consolidés, sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité conformément à la recommandation de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises relative aux examens limités. Un examen limité de l'information financière intermédiaire comprend la réalisation d'entretiens, essentiellement avec le personnel de la société responsable des matières financières et comptables, l'application de revues analytiques ainsi que d'autres travaux. L'étendue de ces travaux est largement moins importante que celle d'un audit réalisé conformément aux normes de révision de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises. Un examen limité fournit donc moins d'assurance de découvrir tous les éléments importants qui seraient révélés par un contrôle plénier. Par conséquent, nous nous abstenons d'exprimer une opinion d'audit.

Nous n'avons pas effectué d'examen limité concernant les informations trimestrielles présentées dans les états financiers intermédiaires résumés et consolidés, c'est pourquoi cet aspect n'est pas couvert par notre rapport.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, aucun élément n'a été révélé qui impliquerait que les états financiers intermédiaires résumés et consolidés ci-joints ne sont pas présentés, à tous les égards importants, conformément à l'IAS 34, approuvé par l'Union Européenne.

Liège, le 25 août 2010
BDO Réviseurs d'Entreprises Soc. Civ. SCRL
Commissaire
Représenté par
Félix FANK, Associé

Certification des personnes responsables

Pierre L'Hoest, Administrateur Délégué et CEO
Michel Counson, Administrateur Délégué et CTO
et Jacques Galloy, Administrateur et 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 au cours des six premiers mois de 2010, et de leur incidence sur les états financiers intérimaires résumés, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes.