

Publication le 14 novembre 2013, avant l'ouverture de la bourse.
Information réglementée – rapport financier trimestriel
EVS Broadcast Equipment SA: Euronext Bruxelles (EVS.BR), Bloomberg (EVS BB), Reuters (EVS.BR).

EVS PUBLIE SES RESULTATS DU TROISIEME TRIMESTRE 2013

- > **Troisième trimestre 2013 en ligne avec les attentes du management**
 - Ventes: EUR 28,0 millions, -29,2% (-14,0% à taux de change constant, hors locations pour les grands événements sportifs)
 - Bénéfice d'exploitation: EUR 8,4 millions (marge EBIT: 30,0%); bénéfice par action: EUR 0,47
- > **Carnet de commandes global d'automne record: EUR 61,0 millions au 31 octobre 2013, y compris EUR 29,1 millions à facturer en 2013**
 - +78,6% comparé au carnet de commande d'automne de 2012 (+56,5% hors grands événements)
 - Record de EUR 31,9 millions de commandes à facturer en 2014 et au-delà
- > **Confirmation des perspectives 2013**
 - Hors locations pour les événements sportifs, les ventes devraient être stables par rapport à 2012, soit légèrement inférieures à EUR 130 million
 - Les charges d'exploitation devraient augmenter d'un peu plus de 10%, y compris l'investissement dans la start-up technologique.
- > **Dividende intérimaire de EUR 1,16 qui sera versé fin novembre**

CHIFFRES CLÉS

| (non audité) | | | EUR millions, sauf bénéfice par action (EUR) | (non audité) | | |
|--------------|-------|-----------|---|--------------|-------|-----------|
| 3T13 | 3T12 | 3T13/3T12 | | 9M13 | 9M12 | 9M13/9M12 |
| 28,0 | 39,5 | -29,2% | Chiffre d'affaires | 90,6 | 112,3 | -19,4% |
| 8,4 | 19,3 | -56,5% | Résultat d'exploitation – EBIT | 32,5 | 56,0 | -42,0% |
| 30,0% | 48,8% | - | Marge d'exploitation – EBIT % | 35,9% | 49,9% | - |
| 0,2 | 0,0 | N/A | Contribution de dcinex | 0,3 | 0,1 | N/A |
| 6,3 | 12,7 | -50,3% | Bénéfice net – Part du groupe | 23,3 | 37,4 | -37,6% |
| 6,4 | 13,2 | -51,2% | Bénéfice net courant, hors dcinex – Part du groupe ⁽¹⁾ | 24,5 | 38,8 | -36,8% |
| 0,47 | 0,95 | -50,5% | Bénéfice net de base par action | 1,73 | 2,78 | -38,3% |
| 0,48 | 0,98 | -51,3% | Bénéfice net courant de base par action, hors dcinex ⁽¹⁾ | 1,82 | 2,89 | -36,9% |

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

COMMENTAIRES

“Dans un environnement macro-économique qui reste incertain, nous sommes encouragés par les gains de parts de marché que nous continuons à réaliser”, a déclaré Joop Janssen, Administrateur délégué et CEO d'EVS. “Nous sommes satisfaits de la reprise continue du marché en Amérique du Nord après un premier semestre faible. La région Asie-Pacifique est restée forte, comme récemment confirmé par la commande record annoncée dans notre segment ENM contre un concurrent historique. Au salon IBC en Septembre, nos clients étaient enthousiastes envers notre nouvelle segmentation et les nouveaux produits que nous avons lancés. Il est de plus en plus évident que les technologies de réseau vidéo sur IP continueront à se répandre dans l'industrie de la radiodiffusion dans les années à venir, en adéquation avec notre investissement dans une startup plus tôt cette année. Pour 2014, les conditions de marché en Europe du Sud et Amérique devraient continuer à être plus faible qu'initialement prévu, même si nous continuons à gagner des parts de marché stratégiques. L'an prochain, EVS prévoit d'augmenter ses investissements en R&D pour renforcer son portefeuille de produits et s'étendre géographiquement La recherche d'un nouveau directeur financier groupe progresse bien et nous espérons faire une annonce prochainement”.

Commentant les résultats et les perspectives, Jacques Galloy, Administrateur et CFO, a déclaré: “Comme prévu, le troisième trimestre de 2013 est légèrement plus faible que le deuxième trimestre, avec des ventes de EUR 28,0 millions. Cela représente une diminution de 29,2% par rapport à l'année dernière (très élevée grâce aux événements sportifs de l'été). Le bénéfice d'exploitation s'élève à EUR 8,4 millions, en baisse par rapport à l'an dernier en raison de la baisse des ventes et de charges d'exploitation stables. Cela se traduit par une marge opérationnelle de 30,0%. Le Carnet de commandes global record d'automne s'établit à EUR 61,0 millions pour 2013, 2014 et au-delà. Cela prédit une fin d'année forte, avant les Jeux olympiques d'hiver en février, et c'est en ligne avec les prévisions de chiffre d'affaires précédentes (ventes pour 2013 légèrement inférieures à EUR 130 millions”.

Chiffre d'affaires au 3T13 et 9M13

Le chiffre d'affaires d'EVS s'est élevé à **EUR 28,0 millions au 3T13**, une diminution de 29,2% par rapport au 3T12 (-14,0% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements). Les ventes de solutions dans le segment **Sports** ont diminué de 14,2% à EUR 19,5 millions (-13,0% à taux de change constant) et représentent 69,9% des ventes du groupe en 3T13. Les ventes dans le segment **ENM** (Entertainment, News & Media) ont diminué de 17,6% à EUR 8,4 millions (-16,4% à taux de change constant). Les ventes dans le segment ENM représentaient 30,1% du total des ventes en 3T13. Les **locations liées aux grands événements sportifs** ont été négligeables au 3T13, comparé à EUR 6,5 millions au 3T12 (JO de Londres).

| 3T13 | 3T12 | %3T13 / 3T12 | Ventes – EUR millions ⁽¹⁾ | 9M13 | 9M12 | % 9M13/ 9M12 |
|-------------|-------------|---------------|--|-------------|--------------|---------------|
| 28,0 | 39,5 | -29,2% | Total communiqué | 90,6 | 112,3 | -19,4% |
| 28,4 | 39,5 | -28,2% | Total à taux de change constant | 91,1 | 112,3 | -18,9% |
| 28,3 | 33,0 | -14,0% | Total à taux de change constant hors locations pour les événements sportifs | 90,5 | 102,3 | -11,5% |

(1) Cfr. La segmentation géographique en annexe 5.4.

Les ventes d'EVS se sont élevées à **EUR 90,6 millions sur 9M13**, une diminution de 19,4% (-11,5% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements), comparé à 9M12. Pour les neuf premiers mois, les Sports représentaient 72,8%, ENM 26,6% et les locations liées aux grands événements sportifs 0,6%.

Sur les neuf premiers mois de 2013, la demande a fluctué différemment dans chaque région, avec une forte croissance en Asie-Pacifique (+15%) et un marché américain bien inférieur aux attentes (-37%). De manière générale, les conditions de marché ont été meilleures. Tandis que nos activités américaines ont connu une reprise depuis septembre, la zone EMEA progresse légèrement en 3T13. EVS semble continuer à bénéficier de sa forte position concurrentielle, de ses investissements continus dans l'innovation et de sa couverture mondiale.

Géographiquement, les ventes (hors locations liées aux grands événements) ont évolué comme suit au 3T13:

- Europe, Moyen-Orient et Afrique ("**EMEA**") : EUR 14,8 millions (+3,8% comparé au 3T12, à taux constant et hors événements), représentant 53,1% des ventes du groupe. Les performances dans la zone EMEA continuent à refléter différentes réalités: un marché méditerranéen assez difficile compensé par des sous régions plus dynamiques telles l'Europe de l'est, l'Allemagne et le Royaume-Uni.
- "**Amérique**" : EUR 6,7 millions, comparé à EUR 11,4 millions au 3T12 (-35,4% à taux constant et hors événements). L'Amérique se reprend au second semestre 2013, après une faible performance au premier semestre.
- Asie & Pacifique ("**APAC**") : EUR 6,4 millions (-16,6% à taux constant et hors événements). EVS continue à gagner des parts de marché dans cette région en croissance, dépassant nos attentes. La commande record annoncée récemment en est un exemple.

Résultats d'exploitation au 3T13

La marge brute consolidée a été de 73,4% au 3T13, inférieure à 3T12 en raison de l'effet de levier négatif de ventes plus faibles sur des frais fixes opérationnels qui augmentent d'une part suite à des reclassements entre les charges d'exploitations et les coûts des ventes, et d'autre part suite à quelques recrutements. Les charges d'exploitation sont restées stables au 3T13, principalement suite à des reclassements entre les charges d'exploitations et les coûts des ventes, compensés par des coûts (EUR 0,6 million) relatifs à l'investissement dans la startup, à quelques recrutements au niveau des ventes, au renforcement du management et au fait que 3T13 incluait des dépenses liées à la mise en place d'un nouvel ERP. Tout cela résulte en **une marge d'exploitation (EBIT) au 3T13 de 30,0% des ventes** (48,8% l'an passé). dcinex a généré une contribution de EUR 0,2 million aux résultats d'EVS au 3T13. Le bénéfice net s'élevait à EUR 6,3 millions au 3T13, comparé à EUR 12,7 millions au 3T12. Le bénéfice net courant, hors dcinex, était de EUR 6,4 millions au 3T13 (-51,2%). **Le résultat net de base par action a atteint EUR 0,47 au 3T13**, comparé à EUR 0,95 au 3T12.

Résultats d'exploitation au 9M13

La marge brute consolidée a été de 76,5% au 9M13, comparée à 79,6% lors du 9M12 record, plus basse que l'an passé en raison de l'effet de levier négatif de ventes plus faibles sur des frais fixes opérationnels. Les charges d'exploitation ont augmenté de 9,7%, principalement suite aux coûts (EUR 1,1 million au 9M13) liés à l'investissement dans la startup technologique, quelques recrutements au niveau des ventes, le renforcement du management, partiellement compensé par des reclassements entre les charges d'exploitations et les coûts des ventes. Tout cela résulte en **une marge d'exploitation (EBIT) au 9M13 de 35,9% des ventes** (49,9% l'an passé). dcinex a généré une contribution de EUR 0,3 million aux résultats d'EVS au 9M13 (EUR 0,1 million en 9M12). Le bénéfice net s'élevait à EUR 22,8 millions au 9M13, comparé à EUR 37,4 millions au 9M12. Le bénéfice net courant, hors dcinex, était de EUR 24,5 millions au 9M13. **Le résultat net de base par action a atteint EUR 1,73 au 9M13**, -38,3% comparé à EUR 2,78 au 9M12.

Staff

Fin septembre 2013, EVS employait 482 personnes (Equivalents Temps Plein - ETPs), une légère augmentation de 4% par rapport à fin 2012 (463), en ligne avec l'objectif de contrôle des coûts. En moyenne, EVS a employé 472 ETPs au 9M13, comparé à 427 au 9M12 (+10,5%). Cette croissance est surtout liée à la R&D, y compris une douzaine d'ingénieurs dans la nouvelle start-up entièrement consolidée. Un tiers des employés EVS sont localisés en dehors de la Belgique. Le cap des 500 ETPs sera probablement franchi en fin d'année.

Bilan et flux de trésorerie

Les fonds propres représentent 71,4% du bilan à fin septembre 2013. Les stocks s'élèvent à EUR 16,6 millions fin septembre. Le stock inclut EUR 4,0 millions d'équipements utilisés par la R&D et pour des démos de produits EVS. Les stocks sont un peu plus haut qu'à fin 2012, anticipant un 4T13 assez élevé. Dans les dettes, les provisions comprennent principalement la provision pour les garanties techniques sur les produits EVS (pièces et main d'œuvre).

Fin 2011, EVS a commencé la construction d'un nouveau bâtiment dans le même parc d'activités à Liège, afin de rassembler tous les employés de la maison-mère, répartis aujourd'hui dans 6 bâtiments différents. EUR 25,7 millions ont déjà été investis à fin septembre 2013 (moins EUR 3,5 millions de subsides déjà enregistrés à cette date), tandis que le budget total net est d'environ EUR 45 millions. Ce projet sera partiellement financé par un emprunt bancaire, mais les liquidités excédentaires ont permis de financer les investissements jusque maintenant sans devoir prélever sur la ligne de crédit de EUR 14 millions négociées au début de 2012.

EVS finalise un consortium de financement du nouveau bâtiment avec EUR 24 millions de dette *senior*, avec la BEI (50%), ING (25%) et BNPPF (25%) sur une durée de 7 ans. Cette nouvelle ligne de crédit remplacera le crédit court terme de EUR 14 millions.

Le flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles atteint EUR 29,6 millions au 9M13. Au 30 septembre 2013, le bilan laissait apparaître **EUR 17,4 millions de liquidités et placements** et EUR 0,6 million de dettes financières à long terme (y compris la partie échéant dans l'année).

Fin septembre 2013, il y avait 13.625.000 actions EVS, dont 133.364 actions détenues par la société. 410.900 warrants étaient en circulation à un prix d'exercice moyen de EUR 38,58 et une maturité moyenne en 2015.

Dividende intérimaire

Au vu du cash important et du bilan très solide, le Conseil d'Administration a décidé de payer un dividende intérimaire brut de EUR 1,16 par action (EUR 1,16 net par action après déduction de 25% de précompte mobilier), stable par rapport au dividende intérimaire payé en novembre 2012. La date de détachement du coupon n°17 est le 25 novembre 2013, et la date de paiement le 28 novembre 2013. Ce coupon n°17 sera exclusivement payable pour les actions dématérialisées, comme indiqué dans les statuts.

Moteurs de croissance à long terme et stratégie

Tandis que le sport représente toujours une part significative des activités d'EVS, des segments moins cycliques comme les divertissements, les informations et les médias croissent rapidement. Avec cette diversification, EVS cherche à prendre des positions de leader dans des niches qui présentent un haut potentiel de croissance. Sa stratégie « Speed to Air » est une réponse au souhait des chaînes de télévision d'évoluer vers de nouveaux processus de production, bénéficiant de la flexibilité offerte par des processus sans cassette et des réseaux qui ont une plus grande capacité de transport. Le transfert de vidéo par technologies IP et les technologies basées sur le *cloud* ont commencé à entrer dans le marché de la production télévisée et promettent d'envisager des niveaux de flexibilité et d'efficacité encore plus grands pour la production télévisée (en direct). EVS prévoit d'augmenter ses investissements en R&D dans ces nouvelles technologies afin de continuer à offrir à ses clients les solutions de production les plus récentes. En outre, le marché du broadcast continue à migrer de la définition standard vers la haute-définition, à imaginer des applications pour les seconds écrans et à demander plus de contenu vidéo en direct, dans le monde entier et en particulier dans les pays émergents. Des caméras et des résolutions plus avancées, telles que la technologie UltraHD (4K) accélèrent la conversion et les upgrades vers des processus intégrés de production. Le marché potentiel total pour les quatre marchés différents d'EVS (Sports, Divertissement, Informations et Média) était estimé à EUR 1,6 milliard en 2012.

Perspectives 2013

Le **carnet de commandes global d'automne** au 31 octobre 2013 s'élève à **EUR 61,0 millions**, +78,6% comparé à EUR 34,1 millions l'an passé (+56,5% hors locations pour les grands événements). Le carnet de commande de 2013 inclut EUR 29,1 millions à facturer en 2013 (contre EUR 22,4 millions l'an passé) et un record de EUR 31,9 millions à facturer en 2014 et au-delà (contre EUR 11,8 millions l'an passé). Le Sport représente 40,4% du carnet de commande (partiellement en raison de la commande exceptionnelle en ENM annoncée le 28 octobre 2013). Les EUR 31,9 millions de commande pour 2014 incluent déjà EUR 7,6 millions de locations pour les JO d'hiver à Sotchi et la coupe du monde au Brésil.

En Sports, EVS consolide sa position. En ENM, EVS gagne des parts de marché et de nouveaux clients importants sur ce segment prometteur mais plus concurrentiel.

La performance d'EVS au cours de neuf premiers mois est relativement en ligne avec celle du marché mondial qui a diminué légèrement, mais avec de solides performances en Asie-Pacifique et EMEA, compensant les marchés américains et méditerranéens plus faibles. Le processus de transformation de l'organisation de la société progresse bien, et positionne EVS afin d'assurer sa croissance future. EVS est confiant sur les perspectives à long terme de la société, alimentées par des moteurs de croissance structurels.

Pour 2013, EVS confirme ses perspectives: **en dehors des EUR 10 millions de locations liées aux grands événements sportifs en 2012, les ventes pour 2013 devraient être en ligne avec 2012, soit légèrement en-dessous de EUR 130 millions**. Les charges d'exploitation devraient augmenter d'un peu plus de 10%, ce qui se traduira par une diminution des marges.

Perspectives 2014

Pour 2014, EVS n'anticipe pas d'amélioration importante des conditions de marché qui pourraient rester faibles, voire même négatives dans certaines zones, même si EVS continue à gagner des parts de marché dans de nombreuses régions. Les grands événements devraient amener environ EUR 10 millions de revenus additionnels en 2014. Des investissements additionnels dans le développement de technologies liées au *cloud* et aux technologies de réseau IP sont prévus pour les prochaines années, ce qui se traduira en 2014 par une croissance des charges d'exploitation de plus de 10%. EVS cible des petites niches dans lesquelles la combinaison de la fiabilité des infrastructures, de l'agilité des applications et de la qualité du service sont des critères de succès essentiels.

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 SA au 30 septembre 2013.

EVS tiendra aujourd'hui les réunions suivantes:

- Conférence téléphonique en anglais à 15h00 CET (veuillez contacter corpcom@evs.com pour recevoir le numéro d'appel et la présentation).
- Joop Janssen, CEO, Jacques Galloy, CFO et Geoffroy d'Oultremont, VP IR, seront présents.

Calendrier sociétaire:

Lundi 25 novembre 2013: dividende intérimaire: date de détachement
Mercredi 27 novembre 2013: dividende intérimaire: date d'enregistrement
Jeudi 28 novembre 2013: dividende intérimaire: date de paiement
Jeudi 20 février 2014: résultats 4T13
Jeudi 15 mai 2014: résultats 1T14
Mardi 20 mai 2014: Assemblée Générale Ordinaire
Jeudi 28 août 2014: résultats 2T14
Vendredi 14 novembre 2014: résultats 3T14

Pour plus d'informations, veuillez contacter:

Joop JANSSEN, Administrateur délégué et CEO
Jacques GALLOY, Administrateur & CFO
Geoffroy d'OULTREMONT, Vice President Investor Relations & Corporate Communication
EVS Broadcast Equipment S.A., Liege Science Park, 16 rue du Bois Saint-Jean, B-4102 Seraing, Belgique
Tel: +32 4 361 70 14. E-mail: corpcom@evs.com; www.evs.com

Déclarations sur les perspectives futures

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

A propos d'EVS

EVS propose à ses clients des technologies fiables et innovantes pour faciliter la production de programmes vidéo enrichis en direct, leur permettre de travailler plus efficacement et dynamiser leurs revenus. Ses systèmes de production et de diffusion de médias, leaders du marché, sont utilisés par les diffuseurs, les sociétés de production et de postproduction, les studios cinématographiques, les propriétaires de contenu et les banques d'archives du monde entier. L'activité d'EVS est concentrée sur quatre marchés clés: Sport, Divertissement, Informations et Médias.

Fondée en 1994, son système Live Slow Motion a révolutionné la retransmission en direct. Ses solutions sans cassettes fiables et intégrées reposent sur la gamme de serveurs XT, leaders du marché, et sont à présent largement employées pour diffuser des programmes en direct dans le monde entier. Aujourd'hui, EVS continue à développer des innovations pratiques, comme la plate-forme C-Cast pour la diffusion sur les seconds écrans, afin d'aider ses clients à tirer le meilleur parti de leurs contenus médiatiques.

Le siège de l'entreprise se trouve en Belgique, et elle possède des bureaux en Europe, au Moyen-Orient, dans la zone Asie-Pacifique, en Amérique du Nord et en Amérique latine. Environ 482 professionnels EVS répartis dans 20 bureaux commercialisent les produits de la marque dans plus de 100 pays et assurent une assistance clientèle au niveau mondial. EVS est une société anonyme cotée sur Euronext Bruxelles : EVS, ISIN : BE0003820371. Pour plus d'informations, visitez le site www.evs.com

dcinex, dont EVS détient 41.3%, est le leader européen des technologies et des services relatifs au cinéma numérique en Europe avec plus de 5.500 écrans numériques contractés en Europe, dont 3.700 ont déjà été déployés. www.dcinex.com.

États financiers consolidés résumés

ANNEXE 1: COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE RESUME

| (EUR milliers) | Annexe | 9M13 Non audité | 9M12 Non audité | 3T13 Non audité | 3T12 Non audité |
|--|------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Chiffre d'affaires | 5.4 | 90.567 | 112.335 | 27.956 | 39.468 |
| Coût des ventes | | -21.302 | -22.920 | -7.435 | -8.115 |
| Bénéfice brut | | 69.264 | 89.414 | 20.521 | 31.353 |
| Marge brute % | | 76,5% | 79,6% | 73,4% | 79,4% |
| Frais de ventes et administratifs | | -18.594 | -16.267 | -6.467 | -6.166 |
| Frais de recherche et de développement | 5.8 | -16.710 | -15.914 | -5.263 | -5.652 |
| Autres produits opérationnels | | 249 | 376 | 48 | 93 |
| Autres charges opérationnelles | | -174 | -247 | -88 | -48 |
| Plan de participation bénéficiaire et warrants | | -1.093 | -854 | -213 | -147 |
| Amortissement et réduction de valeur sur technologies et propriété intellectuelle acquis | | -437 | -484 | -146 | -161 |
| Résultat d'exploitation (EBIT) | | 32.504 | 56.024 | 8.392 | 19.273 |
| Marge d'exploitation (EBIT) % | | 35,9% | 49,9% | 30,0% | 48,8% |
| Revenus d'intérêts sur prêts et dépôts | | 148 | 76 | 53 | 31 |
| Charges d'intérêts | | -199 | -195 | -67 | -46 |
| Autres produits et (charges) financiers nets | 5.9 | 301 | -1.424 | 110 | -483 |
| Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence | 5.11 | 382 | 106 | 280 | 33 |
| Résultat avant impôts (PBT) | | 33.137 | 54.587 | 8.768 | 18.807 |
| Impôts sur le résultat | 5.10 | -10.310 | -17.216 | -2.734 | -6.070 |
| Résultat net des opérations en continuité | | 22.827 | 37.371 | 6.034 | 12.737 |
| Résultat net | | 22.827 | 37.371 | 6.034 | 12.737 |
| Attribuable à : | | | | | |
| Intérêts de tiers | | 474 | - | 295 | - |
| Porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère | | 23.302 | 37.371 | 6.329 | 12.737 |
| Résultat net courant hors dcinex, part du groupe ⁽¹⁾ | 5.3 | 24.549 | 38.813 | 6.438 | 13.190 |
| RÉSULTATS PAR ACTION (en nombre d'actions et en EUR) | 5.7 | 9M13 Non audité | 9M12 Non audité | 3T13 Non audité | 3T12 Non audité |
| Nombre moyen d'actions souscrites sur la période hormis les actions propres | | 13.477.019 | 13.447.450 | 13.491.636 | 13.453.264 |
| Nombre moyen d'actions dilué ⁽²⁾ | | 13.898.018 | 13.755.374 | 13.902.536 | 13.805.340 |
| Résultat net, part du groupe, de base | | 1,73 | 2,78 | 0,47 | 0,95 |
| Résultat net, part du groupe, dilué ⁽²⁾ | | 1,68 | 2,72 | 0,46 | 0,92 |
| Résultat net courant, hors dcinex, part du groupe | | 1,82 | 2,89 | 0,48 | 0,98 |

ETAT CONSOLIDE RESUME DU RESULTAT GLOBAL

| (EUR milliers) | 9M13 Non audité | 9M12 Non audité | 3T13 Non audité | 3T12 Non audité |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Résultat net | 22.827 | 37.371 | 6.034 | 12.737 |
| Autres éléments du résultat global de la période | | | | |
| Effet de la conversion de devises étrangères | 43 | - | -72 | -82 |
| Autres augmentations/(diminutions) | 220 | 177 | -384 | -99 |
| Résultat global de la période | 23.090 | 37.548 | 5.578 | 12.556 |
| Attribuable à : | | | | |
| Intérêts de tiers | 474 | - | 294 | - |
| Porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère | 23.564 | 37.548 | 5.872 | 12.556 |

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

(2) Sans les 58.250 warrants avec un cours d'exercice supérieur au cours d'EVS au 30 septembre 2013, le résultat net dilué par action au 3T13 aurait été de EUR 0,46.

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

| ACTIFS (EUR milliers) | Annexe | 30 sept. 2013 Non audité | 31 déc. 2012 Audité |
|---|---------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Actifs non-courants: | | | |
| Goodwill | 5.12 | 1.585 | 610 |
| Technologies et propriété intellectuelle acquis | | 192 | 479 |
| Autres immobilisations incorporelles | | 707 | 534 |
| Terrains et constructions | 5.16 | 30.382 | 19.261 |
| Autres immobilisations corporelles | | 1.875 | 1.846 |
| Participations mises en équivalence | 5.11 | 8.587 | 7.717 |
| Emprunt subordonné | 5.11 | 1.330 | 830 |
| Autres immobilisations financières | | 240 | 178 |
| Total actifs non-courants | | 44.897 | 31.455 |
| Actifs courants: | | | |
| Stocks | | 16.561 | 15.868 |
| Créances commerciales | | 19.572 | 21.101 |
| Autres créances et comptes de régularisation | | 4.645 | 5.111 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 17.372 | 21.426 |
| Total actifs courants | | 58.150 | 63.507 |
| Total des actifs | | 103.047 | 94.962 |
| PASSIFS | | | |
| (EUR milliers) | Annexe | 30 sept. 2013 Non audité | 31 déc. 2012 Audité |
| Capitaux propres : | | | |
| Capital | | 8.342 | 8.342 |
| Réserves | | 69.464 | 80.861 |
| Dividende intérimaire | | - | -15.606 |
| Actions propres | | -5.029 | -6.412 |
| Total réserves consolidées | | 64.435 | 58.843 |
| Ecarts de conversion | | 124 | 81 |
| Fonds propres attribuables aux actionnaires de la maison-mère | | 72.901 | 67.266 |
| Intérêts de tiers | | 676 | 8 |
| Fonds propres | 4 | 73.576 | 67.274 |
| Provisions long terme | | 1.224 | 2.035 |
| Impôts différés et latences fiscales | | 1.125 | 1.036 |
| Dettes financières long terme | 5.16 | 355 | 541 |
| Dettes non courantes | | 2.704 | 3.612 |
| Dettes financières long terme, partie échant dans l'année | | 291 | 291 |
| Dettes commerciales | | 6.086 | 6.626 |
| Dettes salariales et sociales | | 9.567 | 8.899 |
| Impôts à payer | | 4.907 | 1.367 |
| Autres dettes, acomptes reçus, comptes de régularisation et impôts différés | | 5.917 | 6.893 |
| Dettes courantes | | 26.767 | 24.076 |
| Total des passifs | | 103.047 | 94.962 |

ANNEXE 3: TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE RESUME

| (EUR milliers) | 9M13 Non audité | 9M12 Non audité |
|---|--------------------|--------------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles | | |
| Résultat d'exploitation (EBIT) | 32.504 | 56.024 |
| Ajustements sur les éléments sans effet de trésorerie : | | |
| - Amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles | 2.590 | 2.553 |
| - Plan de participation bénéficiaire et ESOP | 1.093 | 854 |
| - Augmentation/(diminution) des provisions et impôts différés | -722 | -17 |
| | 35.465 | 59.414 |
| Augmentation (+)/diminution (-) du flux de trésorerie | | |
| - Créances commerciales | 1.529 | -161 |
| - Stocks | -694 | -2.103 |
| - Dettes commerciales | -540 | -902 |
| - Dettes sociales, salariales et impôts à payer | 4.209 | 10.058 |
| - Autres éléments du besoin en fonds de roulement | -209 | -2.623 |
| <i>Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles</i> | 39.760 | 63.683 |
| Intérêts reçus | 148 | 77 |
| Impôts sur le résultat | -10.310 | -17.216 |
| Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles | 29.599 | 46.544 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | | |
| Acquisitions (-)/ventes (+) immobilisations incorporelles | -1.595 | -510 |
| Acquisitions (-)/ventes (+) immobilisations corporelles | -13.006 | -7.463 |
| Acquisitions (-)/ventes (+) autres immobilisations financières | -561 | 150 |
| Flux nets de trésorerie provenant des activités d'investissement | -15.162 | -7.823 |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | |
| Opérations avec actions propres | 1.383 | 455 |
| Autres variations des fonds propres | 443 | 579 |
| Intérêts payés | -199 | -195 |
| Flux de trésorerie des dettes financières long terme | -186 | -186 |
| Dividende final payé | -19.933 | -16.130 |
| Flux nets de trésorerie provenant des activités de financement | -18.492 | -15.477 |
| Augmentation (+)/diminution (-) nette de trésorerie et équivalents de trésorerie | -4.054 | 23.244 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période | 21.426 | 19.932 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période | 17.372 | 43.176 |

ANNEXE 4: ETAT CONSOLIDE RESUME DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

| (EUR milliers) | Capital social libéré | Autres réserves | Actions propres | Ecarts de conversion | Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société-mère | Intérêts mineurs | Total des capitaux propres |
|---|-----------------------|-----------------|-----------------|----------------------|---|------------------|----------------------------|
| Solde au 31 décembre 2011 | 8.342 | 54.112 | -6.915 | 127 | 55.666 | 8 | 55.674 |
| Résultat global pour la période | | 37.548 | | 0 | 37.548 | 0 | 37.548 |
| Paiements basés sur des actions | | 854 | | | 854 | | 854 |
| Opérations concernant les actions propres | | | 455 | | 455 | | 455 |
| Dividende final | | -16.130 | | | -16.130 | | -16.130 |
| Solde au 30 septembre 2012 | 8.342 | 76.384 | -6.460 | 127 | 78.394 | 8 | 78.402 |

| (EUR milliers) | Capital social libéré | Autres réserves | Actions propres | Ecarts de conversion | Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société-mère | Intérêts mineurs | Total des capitaux propres |
|---|-----------------------|-----------------|-----------------|----------------------|---|------------------|----------------------------|
| Solde au 31 décembre 2012 | 8.342 | 65.255 | -6.413 | 81 | 67.266 | 8 | 67.274 |
| Résultat global pour la période | | 23.048 | | 43 | 23.091 | -474 | 22.617 |
| Regroupement d'entreprises | | | | | 0 | 1.142 | 1.142 |
| Paiements basés sur des actions | | 1.093 | | | 1.093 | | 1.093 |
| Opérations concernant les actions propres | | | 1.383 | | 1.383 | | 1.383 |
| Dividende final | | -19.933 | | | -19.933 | | -19.933 |
| Solde au 30 septembre 2013 | 8.342 | 69.464 | -5.029 | 124 | 72.901 | 676 | 73.576 |

**ANNEXE 5: NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS
CONSOLIDES RESUMES**
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 2013 ont été préparés et sont présentés conformément à la norme IAS 34 telle qu'approuvée pour application par l'Union Européenne.

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 2012. Les règles et méthodes comptables IFRS de la société sont disponibles dans le rapport annuel 2012 sur le site www.evs.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 dcinex, se présente comme suit:

| (EUR milliers) | 9M13 | 9M12 |
|---|---------------|---------------|
| Résultat net de la période - IFRS | 23.302 | 37.371 |
| Allocation au plan de participation bénéficiaire des employés | 755 | 507 |
| Amortissement du plan de warrants | 338 | 347 |
| Amortissement des technologies et propriété intellectuelle acquis | 437 | 484 |
| Amortissement/dépréciation de droits détenus (Tax Shelter) | 6 | 156 |
| Contribution de dcinex | -289 | -52 |
| Résultat net courant, hors dcinex | 24.549 | 38.813 |

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 principalement des filiales de distribution et de représentation. Le Chief Operating Decision Maker, autrement dit le Comité Exécutif, vérifie les résultats et les plans opérationnels mais décide également de l'affectation des ressources à l'échelle de l'entreprise. Les ventes portent sur des produits de même nature, les équipements numériques de production télévisuelle. Elles sont réalisées par des équipes commerciales polyvalentes. Le reporting interne à la société est le reflet de l'organisation opérationnelle décrite ci-avant (qui est avant tout la traduction d'une nouvelle approche marketing) et se caractérise par la forte intégration des activités de l'entreprise; seules les ventes y sont identifiées selon trois dimensions: par zone géographique, par marché et par nature. EVS fonctionne donc en tant que segment unique.

En conséquence, la société est constituée d'un seul segment au sens de la norme IFRS 8 et le compte de résultats consolidés du groupe reflète ce segment unique. Toutefois, cela n'exclut pas une évolution future de la segmentation en fonction du développement de la société, de ses produits et de ses indicateurs internes de performance.

La société ne fournit qu'un seul type de solutions: des processus intégrés de production basés sur des solutions sans cassettes, avec une architecture modulaire consistante. Tel est le produit d'EVS. Il n'y a pas d'autre catégorie significative, tant sur le plan individuel que global. En effet, des modules identiques peuvent répondre aux besoins des différents marchés, tels que Sports, Entertainment, News et Media. Nos clients sont eux-mêmes souvent multi-marchés. Donner de l'information par module n'est donc pas pertinent pour EVS.

Au niveau des informations relatives aux zones géographiques, les activités sont divisées entre les régions suivantes: l'Asie-Pacifique (« APAC »), l'Europe, Moyen-Orient et Afrique (« EMEA ») et l'Amérique (« NALA » ou « Amérique »). Cette division correspond à la découpe organisationnelle des services commerciaux et de support au sein du groupe qui opère à l'échelle mondiale. A partir de l'exercice 2013, la région « NALA » est rebaptisée « Amériques ». Une quatrième zone est dédiée aux grands événements de nature mondiale « Grands événements sportifs ».

La société fournit des informations complémentaires, à savoir une présentation des ventes par destination: « Sports », « ENM » (Entertainment, News et Media) et « Locations liées aux grands événements » pour les contrats liés aux grands événements sportifs des années paires. Les anciennes catégories « Cars TV de régie mobile » d'une part et les « Studios fixes de production TV » d'autre part sont réparties entre ces deux nouveaux marchés.

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

4.2. Informations complémentaires

4.2.1. Informations sur les ventes par destination

Les ventes peuvent être présentées par destination: Sports, ENM (Entertainment, News and Media) et grands événements sportifs. On notera que la maintenance et le service après-vente sont intégrés au sein de solutions complètes proposées aux clients.

| 3T13 | 3T12 | % 3T13/ 3T12 | Chiffre d'affaires (EUR milliers) | 9M13 | 9M12 | % 9M13/ 9M12 |
|---------------|---------------|-----------------|--|---------------|----------------|-----------------|
| 19.540 | 22.778 | -14,2% | Sports | 65.906 | 75.604 | -12,8% |
| 8.406 | 10.196 | -17,6% | Entertainment, News & Media | 24.120 | 26.730 | -9,8% |
| 10 | 6.494 | N/A | Locations liées aux grands événements sportifs | 540 | 10.001 | -94,6% |
| 27.956 | 39.468 | -29,2% | Chiffre d'affaires total | 90.567 | 112.335 | -19,4% |

La division par segments de 2012 a été légèrement revue par rapport aux chiffres publiés le 15 mars 2013 lors de la journée investisseurs, et suite à une analyse approfondie des différentes destinations. En particulier, environ 10% des ventes antérieures OB ont été réaffectés à ENM et ce pourcentage va encore s'affiner d'ici la fin de l'année.

4.2.2. Informations sur les ventes par zone géographique

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

4.2.2.1. Chiffre d'affaires

| Chiffre d'affaires pour le trimestre (EUR milliers) | APAC hors événements | EMEA hors événements | Amérique hors événements | Locations liées aux grands événements | TOTAL |
|--|----------------------------|----------------------------|--------------------------------|--|---------------|
| Ventes 3T13 | 6.411 | 14.827 | 6.708 | 10 | 27.956 |
| Evolution par rapport à 3T12 (%) | -16,6% | +3,8% | -39,0% | N/A | -29,2% |
| Variation par rapport à 3T12 (%) à taux de change constant | -16,6% | +3,8% | -35,4% | N/A | -28,2% |
| Ventes 3T12 | 7.690 | 14.287 | 10.997 | 6.494 | 39.468 |

| Chiffre d'affaires pour 9 mois (EUR milliers) | APAC hors événements | EMEA hors événements | Amérique hors événements | Locations liées aux grands événements | TOTAL |
|--|----------------------------|----------------------------|--------------------------------|--|----------------|
| Ventes 9M13 | 25.226 | 46.474 | 18.326 | 540 | 90.566 |
| Evolution par rapport à 9M12 (%) | +20,3% | -10,7% | -37,5% | -94,6% | -19,4% |
| Variation par rapport à 9M12 (%) à taux de change constant | +20,3% | -10,7% | -35,8% | -94,4% | -18,9% |
| Ventes 9M12 | 20.970 | 52.031 | 29.334 | 10.000 | 112.335 |

Les ventes réalisées avec des clients externes en Belgique (le pays d'origine de la société) sont inférieures à 5% des ventes totales de la période. Sur les 12 derniers mois, le groupe a réalisé des ventes significatives à des clients externes (selon la définition de IFRS 8) dans un pays: les États-Unis (Amérique, EUR 17,7 millions sur les 12 derniers mois).

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 SA en Belgique.

4.2.3. Information sur les ventes par nature

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

| 3T13 | 3T12 | % 3T13/ 3T12 | Ventes (EUR milliers) | 9M13 | 9M12 | % 9M13/ 9M12 |
|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|---------------|----------------|-----------------|
| 25.848 | 36.475 | -29,1% | Systèmes | 84.938 | 105.509 | -19,5% |
| 2.108 | 2.993 | -29,6% | Services | 5.628 | 6.826 | -17,5% |
| 27.956 | 39.468 | -29,2% | Total Revenue | 90.566 | 112.335 | -19,4% |

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

4.2.4. Information sur les clients importants

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

NOTE 5: DIVIDENDES

L'Assemblée Générale Ordinaire du 21 mai 2013 a approuvé le paiement d'un dividende total brut de EUR 2,64 par action, incluant le dividende intérimaire de EUR 1,16 par action payé en novembre 2012.

Le Conseil d'Administration du 12 novembre 2013 a décidé de verser un dividende intérimaire brut de EUR 1,16 par action (EUR 0,87 par action après les 25% de précompte mobilier) pour l'exercice 2013, avec le 25 novembre comme date de détachement du coupon, le 27 comme date d'enregistrement et le 28 comme date de paiement.

| (EUR milliers) | # Coupon | 2013 | 2012 |
|--|----------|---------------|---------------|
| - Dividende final pour 2011 (EUR 1,20 par action hors actions propres) | 14 | - | 16.130 |
| - Dividende intérimaire pour 2012 (EUR 1,16 par action hors actions propres) | 15 | - | 15.606 |
| - Dividende final pour 2012 (EUR 1,48 par action hors actions propres) | 16 | 19.933 | - |
| - Dividende intérimaire pour 2013 (EUR 1,16 par action hors actions propres) | 17 | 15.650 | - |
| Total des dividendes payés | | 35.583 | 31.736 |

NOTE 6: TITRES REPRÉSENTATIFS DU CAPITAL

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

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|----------------|
| Nombre d'actions propres au 1^{er} janvier | 170.053 | 183.372 |
| Acquisitions d'actions propres sur le marché | - | - |
| Ventes d'actions propres sur le marché | - | - |
| Attribution aux plans de participation bénéficiaire | -12.239 | -11.069 |
| Ventes liées au plan de warrants attribués au personnel (ESOP) et autres transactions | -24.450 | -1.000 |
| Destruction d'actions propres | - | - |
| Nombre d'actions propres au 30 septembre | 133.364 | 171.303 |
| Warrants en circulation au 30 septembre | 410.900 | 373.900 |

Au 9M13, la société n'a pas racheté d'actions sur le marché boursier. Un total de 24.450 actions a été utilisé afin de satisfaire l'exercice des warrants par les employés. L'Assemblée Générale Ordinaire du 21 mai 2013 a approuvé l'allocation de 12.239 actions aux employés EVS (entre 23 et 46 pour chaque membre du personnel) comme récompense pour leur contribution au succès du groupe. Fin septembre 2013, la société détenait 133.364 actions propres à un coût historique moyen de EUR 37,71. Fin septembre 2013, 410.900 warrants étaient en circulation, avec un prix d'exercice moyen de EUR 38,58 et une maturité moyenne en décembre 2015.

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: RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Depuis le quatrième trimestre 2010, EVS tient compte d'une dispense au précompte professionnel qui est attribuée depuis 2006 par le gouvernement belge aux entreprises payant ou attribuant des rémunérations à des chercheurs qui sont engagés dans des programmes de recherche et de développement selon certains critères prévu par l'article 273 du Code des impôts sur le revenu belge (« crédit d'impôts R&D »). Dans la présentation des comptes, ce montant vient en déduction des charges de R&D.

Le détail des frais de R&D se présente comme suit:

| (EUR milliers) | 9M13 | 9M12 |
|--|---------------|---------------|
| Coûts de recherche et développement bruts | 17.583 | 16.754 |
| Dispense de précompte professionnel pour l'exercice en cours | -873 | -840 |
| Charges de recherche et développement | 16.710 | 15.914 |

NOTE 9: AUTRES PRODUITS/(CHARGES) FINANCIERS NETS

| (EUR milliers) | 9M13 | 9M12 |
|--|------------|---------------|
| Résultat de change des comptes statutaires | 515 | -67 |
| Résultat de change lié à la méthodologie de consolidation IFRS | -154 | -1.201 |
| Réduction de valeur sur investissements tax shelter | -6 | -156 |
| Autres résultats financiers | -54 | - |
| Autres produits/(charges) financiers nets | 301 | -1.424 |

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 5.14.

NOTE 10: 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) | 9M13 | 9M12 |
|--|--------------|--------------|
| 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 | 32.755 | 54.481 |
| Charge d'impôts réelle sur base du taux d'impôt effectif | -10.310 | -17.216 |
| Taux d'impôt effectif | 31,5% | 31,6% |
| Éléments de réconciliation pour l'impôt théorique nominal | | |
| Impact fiscal du Tax Shelter | -38 | 0 |
| Impact fiscal de la déduction pour intérêts notionnels | -133 | -117 |
| Impact fiscal des frais non déductibles | 406 | 435 |
| Autre augmentation / (diminution) | 413 | 440 |
| Charge totale d'impôts des entités du groupe calculée sur base des taux locaux nominaux respectifs | -9.662 | -16.458 |
| Taux d'impôt théorique applicable (relatif aux activités d'EVS, hors dcinex) | 29,5% | 30,2% |

NOTE 11: SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE - dcinex SA (anciennement XDC SA)

EVS détient actuellement 41,3% du capital de dcinex SA (31,2% sur base complètement diluée). En Janvier 2013, EVS a racheté EUR 0,5 million de prêt subordonné associé à des warrants dans dcinex SA d'un ancien actionnaire minoritaire de la société, portant ainsi le nombre d'actions diluées dans dcinex de 30,3% à 31,2% tandis que le nombre d'actions dcinex SA détenues par EVS reste de 41,3%.

Au 30 septembre 2013, la valeur des actions de dcinex comptabilisées selon la méthode de mise en équivalence, ainsi que la quote-part d'EVS dans les emprunts subordonnés émis par dcinex, représentaient EUR 9,2 millions.

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

| (EUR milliers) | 9M13 | 9M12 |
|--|------------|------------|
| Ventes | 63.997 | 62.035 |
| EBITDA | 22.114 | 15.896 |
| Résultat net de la période | 700 | 127 |
| Fraction du capital détenu dans dcinex | 41,3% | 41,3% |
| Contribution de dcinex – part d'EVS | 289 | 52 |

Au 30 septembre 2013, la perte fiscale cumulée de dcinex SA s'élevait à EUR 29,5 millions. L'impôt différé actif est comptabilisé progressivement, en fonction de la matérialisation du business plan. Au 30 septembre 2013, 60% de l'impôt différé actif relatif à ces pertes avait été comptabilisé.

NOTE 12: GOODWILL

En mai 2013, EVS a acquis une participation minoritaire (25,1% des droits de vote) dans une société privée basée en Europe (« la Société »), dont l'activité principale est la recherche et le développement de technologies de réseaux. La raison principale de cet investissement est de donner à EVS un accès à cette technologie prometteuse.

Sur base des engagements actuels et futurs d'EVS envers cette Société, elle est entièrement consolidée dès mai 2013, avec des intérêts de tiers de 74,9%. L'acquisition a été comptabilisée selon la méthode de l'acquisition.

Le détail de la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis, les détails de l'acquisition et le goodwill se présente comme suit:

| (EUR milliers) | Juste valeur |
|--|----------------|
| Actifs incorporels | 185 |
| Liquidités | 800 |
| Créances | 700 |
| Dettes | -185 |
| Actifs nets totaux | * 1.500 |
| Part d'EVS | 25,1% |
| Actifs nets totaux, part d'EVS | 375 |
| Juste valeur des montants payés | |
| Liquidités | -1.500 |
| Total des montants payés | -1.500 |
| Goodwill | 1.125 |

* y compris le montant qu'EVS s'est engagé à convertir en capital dans les prochaines années.

Au 2T13, depuis la date de l'acquisition, la Société a contribué pour EUR 0 million aux revenus d'EVS, et EUR -1,1 million au résultat d'exploitation et EUR -0,6 million au résultat net (y compris les intérêts minoritaires). Au 30 septembre 2013, les actifs incorporels et le goodwill s'élevaient à EUR 1,3 million. La comptabilisation initiale des actifs incorporels est sujette à des changements au cours de la période d'évaluation d'une année maximum. La Société devrait commencer à générer des revenus en 2014.

NOTE 13: PERSONNEL

| (en équivalents temps plein) | Au 30 septembre | Moyenne sur 9M |
|------------------------------|-----------------|----------------|
| 2013 | 482 | 472 |
| 2012 | 438 | 427 |
| <i>Variation</i> | <i>+10,0%</i> | <i>+10,5%</i> |

NOTE 14: TAUX DE CHANGE

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

| Taux de change USD / EUR | Moyenne 9M | Moyenne 3T | Au 30 septembre |
|--------------------------|------------|------------|-----------------|
| 2013 | 1,3171 | 1,3240 | 1,3505 |
| 2012 | 1,2813 | 1,2502 | 1,2930 |
| Variation | -2,7% | -5,6% | -4,25% |

Au 3T13, le taux moyen du dollar américain contre l'Euro a diminué de 5,6% par rapport au 3T12. Cela a eu un impact négatif de EUR 0,4 million sur les ventes (-1,0%). Cet effet a été compensé par la couverture naturelle (sur les charges d'exploitation et les impôts étrangers) et par les couvertures financières qui couvrent 50% des flux nets futurs (12 mois).

NOTE 15: 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 comptabilisé au niveau du résultat financier.

Au 30 septembre 2013, le groupe détenait USD 5,0 millions en contrats de change à terme pour couvrir 50% des ventes futures en dollars américains, avec une échéance moyenne au 12 avril 2014, et un taux de change moyen EUR/USD de 1,2904.

NOTE 16: DETTE FINANCIERE ET INVESTISSEMENT IMMOBILIER

Afin de financer partiellement son nouveau siège social et d'exploitation d'un peu plus de EUR 45 millions (environ EUR 31 millions nets, hors valeur de revente des bâtiments actuels et subsides sur le nouveau bâtiment), un crédit de type « roll-over straight loan » a été attribué à EVS pour EUR 14 millions début juillet 2012, à un taux d'intérêt basé sur l'EURIBOR 3 mois et couvert par un mandat hypothécaire sur le nouveau bâtiment. Cependant, au 30 juin 2013, EVS a financé 100% des dépenses d'investissement du nouveau bâtiment sur fonds propres, sans tirer sur ce straight loan. L'inauguration du bâtiment est prévue à l'automne 2014.

EVS est en train de finaliser le financement de la dette majeure de EUR 24 millions sur 7 ans avec 3 grandes banques: la Banque Européenne d'Investissement (50%, grâce à l'initiative de GFI), ING (25%) et BNPPF (25%).

NOTE 17: ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le 28 octobre 2013, EVS a annoncé un important contrat avec un client existant dans la région APAC (segment ENM). La valeur du contrat est légèrement supérieure à EUR 10 millions et ce dernier devrait être déployé sur la période 2013-2016.

Le processus de recrutement d'un nouveau CFO progresse bien. Nous prévoyons de faire une annonce prochainement.

Il n'y a aucun autre événement ultérieur pouvant avoir un impact significatif sur le bilan ou compte de résultat d'EVS.

NOTE 18: RISQUES ET INCERTITUDES

Investir dans l'action EVS comporte des risques. Les risques et incertitudes s'appliquant pour les mois restants de l'année 2013 sont similaires aux risques et incertitudes identifiés par le management de la société et décrits dans le rapport de gestion du rapport annuel (disponible sur www.evs.com).

NOTE 19: CONFLITS D'INTÉRÊT - TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Pendant la période considérée, il n'y a pas eu de conflits d'intérêt selon la procédure spécifique prévue par les Articles 523 et 524 du Code des Sociétés.

Il n'y a pas eu de transactions significatives entre parties liées.

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

Certification des personnes responsables

Joop Janssen, Administrateur délégué et CEO
et Jacques Galloy, Administrateur et CFO

attestent que, à leur connaissance,

- a) les états financiers intérimaires résumés, présentés conformément à la norme IAS 34, donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats de l'émetteur et des entreprises comprises dans la consolidation,
- b) le Rapport de Gestion contient un exposé fidèle des événements importants et des principales transactions entre parties liées survenus en 2013, et de leur incidence sur les états financiers résumés, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes pour les mois restant de l'exercice.