

## Résultats 2016

Paris-La Défense, le 6 avril 2017

### **Résultats et situation financière 2016**

IFRS en millions d'€, consolidé	2016 <sup>1</sup>	2015	Variation	
Chiffre d'affaires	74,3	78,8	-4,4	-6%
Marge brute	27,5	25,8	+1,7	+7%
Résultat opérationnel courant	5,5	1,9	+3,6	+195%
Résultat opérationnel	8,7	1,6	+7,1	+430%
Résultat net	6,3	1,4	+4,9	+339%
OCI	0,2	0,4	-0,2	-46%
Résultat net global	6,5	1,8	+4,7	+261%

Le chiffre d'affaires 2016 a atteint € 74,3 millions (-6%) et la marge brute 2016 a atteint € 27,5 millions (+7%).

Le résultat opérationnel courant 2016 s'établit à € 5,5 millions, en croissance de 195%. Les dépenses opérationnelles ont baissé de 8% à € 22,0 millions, notamment du fait de la rationalisation des opérations en France, dans un contexte de renforcement de l'effort de R&D.

Après prise en compte du résultat de cession relatif à l'opération Vitis (+€ 3,9 millions), le résultat opérationnel a atteint € 8,7 millions en 2016 (+430%).

Le résultat financier a atteint € 1,1 million, dont € 0,4 million provenant du placement de la trésorerie du Groupe et € 0,7 million dus à des opérations de couverture de change.

La charge d'impôt a atteint € 3,4 millions, dont € 1,8 millions de charge d'impôt différés.

Le Groupe a enregistré un résultat net de € 6,3 millions (part du Groupe) et un résultat net global (IFRS) de € 6,5 millions.

<sup>1</sup> L'activité des deux derniers mois de l'année 2016 de Vitis, opérateur fibre (FTTH) et de contenus, est consolidée en mise en équivalence.

IFRS en millions d'€, consolidé	2016 <sup>2</sup>	2015
Cash flow lié à l'activité (A), dont :	4,9	2,8
- CAF avant impôt	7,6	4,8
- Impôt versé	0,1	-0,4
- Diminution (augmentation) du BFR	-2,8	-1,7
Cash flow lié aux investissements (B)	-11,4	-1,4
Cash flow opérationnel (A + B)	-6,5	1,4
Cash flow lié aux financements	2,9	-5,7
Variation nette de trésorerie	-3,6	-4,3

L'activité du Groupe a généré un cash flow de € 4,9 millions en 2016. L'augmentation du besoin en fonds de roulement de € 2,8 millions est principalement due à des crédits de TVA en attente de remboursement.

Le cash flow lié aux investissements est principalement lié à l'utilisation d'une partie de la trésorerie (€ 10 millions) afin de mettre en place des solutions de financement sécurisées moyen-terme.

Le cash flow lié aux financements intègre une distribution de € 5,9 millions de dividendes, les décaissements liés aux achats d'actions propres (environ € 1,8 million), les produits financiers des placements de la trésorerie (€ 0,4 million) et € 10,0 millions d'affacturages liés aux financements évoqués ci-dessus.

La trésorerie du Groupe atteint € 32,8 millions, en baisse de € 3,6 millions sur l'année.

IFRS en millions d'€, consolidé	31/12/2016 <sup>3</sup>	31/12/2015
<b>Capitaux propres et endettement</b>		
Capitaux propres, part du Groupe	54,2	54,9
Passifs financiers courants et non courants	9,6	0,6
<b>Analyse de la trésorerie nette</b>		
A. Liquidités	32,8	36,4
B. Passifs financiers courants	3,3	0,6
C. Trésorerie nette courante (A) - (B)	29,5	35,8
D. Passifs financiers non courants	6,3	-
E. Trésorerie nette (C) - (D)	23,3	35,8

Les comptes sociaux et consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration du 5 avril 2017. Les procédures d'audit ont été réalisées et le rapport relatif à la certification des comptes est en cours d'émission.

<sup>2</sup> L'activité des deux derniers mois de l'année 2016 de Vitis, opérateur fibre (FTTH) et de contenus, n'est pas intégrée dans les données présentées .

<sup>3</sup> Vitis, opérateur fibre (FTTH) et de contenus est consolidé en mise en équivalence dans les données présentées au 31/12/2016.

## **Opérations et événements importants**

Le Groupe continue son programme d'achat d'actions et détient 7,6% de son capital.

Le Conseil d'administration de la Société proposera à ses actionnaires, réunis en Assemblée Générale le 1er juin 2017, de maintenir à € 0,15 le dividende par action.

### Calendrier de communication financière

- |  |                               |
|--|-------------------------------|
| - Chiffre d'affaires et marge brute du 1er trimestre 2017 :  | 3 mai 2017, avant bourse      |
| - Assemblée générale annuelle :                              | 1er juin 2017                 |
| - Résultats du 1er semestre 2017 :                           | 28 juillet 2017, avant bourse |
| - Chiffre d'affaires et marge brute du 3ème trimestre 2017 : | 13 octobre 2017, avant bourse |

## **About Netgem**

Netgem designs software to connect the daily lives of consumers and their families. Service Providers around the world use our #TelcoTV solutions built around our software to deliver bespoke innovative digital entertainment services to their customers.

From software licensing, to turnkey, white-label, TV as a Service offering, Netgem offer Telco Service Providers, a complete suite of software, solutions, content, services and direct access to Telco-grade quality digital devices from our global industrial partners.

Our #TelcoTV solutions enable Telcos to differentiate, increase ARPU/service revenue and build customer base loyalty.

Netgem is listed on NYSE Euronext Paris Compartment C (ISIN: FR0004154060, Reuters: ETGM.PA, Bloomberg: NTG:FP)