

Résultats 2016

Paris-La Défense, le 6 avril 2017

Résultats et situation financière 2016

IFRS en millions d'€, consolidé	2016 ¹	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.

¹ 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 ²	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 ³	31/12/2015
Capitaux propres et endettement		
Capitaux propres, part du Groupe	54,2	54,9
Passifs financiers courants et non courants	9,6	0,6
Analyse de la trésorerie nette		
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.

² 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 .

³ 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)