

Communiqué de presse

Résultats 2021 et Objectifs 2022

Résultats 2021

Croissance de plus de 30% du nombre d'abonnés à 363.000 en fin d'année
 Performance opérationnelle en forte progression : EBITDA de 4,3 M€ (x 4.8)
 Hausse de la trésorerie nette à 4,0 M€ (+2,2 M€)
 Reprise du versement d'un dividende

Objectifs 2022

Nouvelle année de croissance avec un demi-million d'abonnés en fin d'année

Paris, le 31 mars 2022,

Le Conseil d'Administration de Netgem s'est réuni le 30 mars 2022 et a arrêté les comptes 2021.

Résultats 2021

Données IFRS en millions d'euros	2021	2020	Variation
Chiffre d'affaires	28,3	30,3	-6%
Marge brute	17,6	15,9	+11%
Opex	(13,3)	(15,0)	-11%
Ebitda	4,3	0,9	+378%
Résultat opérationnel courant	(4,4)	(6,0)	+27%

L'année 2021 est celle du déploiement avec succès de l'offre "Content-as-a-service" de Netgem sur ses principaux marchés :

- ✓ Dans les pays nordiques, Netgem a accompagné la forte croissance de l'offre TV Premium de son partenaire Elisa Viihde, ceci malgré les tensions sur la disponibilité des composants,
- ✓ Sur le marché britannique, l'offre NetgemTV a connu une année de succès commerciaux, auprès de nombreux opérateurs Fibre alternatifs, et de *TalkTalk*, opérateur *Tier 1*,
- ✓ Sur le marché français, Netgem a lancé plusieurs nouveaux services "OTT" tels que Viva by VIDEOFUTUR.

Le nombre total d'abonnés¹ aux services du Groupe atteint 363.000 à fin décembre, en croissance de plus de 30% sur l'année. Sur l'exercice écoulé, Netgem réalise un chiffre d'affaires consolidé de € 28,3 millions. La croissance de la marge brute sur la période s'élève à 11% pour atteindre 17,6 M€, constituée à plus de 90% de revenus récurrents.

L'EBITDA passe de 0,9 M€ à 4,3 M€ (+378%) grâce à l'effet conjugué de la croissance de la marge brute et du plan de réduction des coûts. Initié en mars 2020 dans le cadre du plan

¹ comprend tout abonné utilisateur final des services de la plateforme Netgem, faisant l'objet d'une facturation, soit indirectement (modes B2B et B2B2C), soit en direct (mode B2C).

AUTHENTIFIÉ PAR



SECURITY MASTER Footprint
www.security-master-footprint.com

ONE NETGEM, celui-ci a porté ses fruits en année pleine en 2021, avec des coûts opérationnels en baisse de 11%. Le résultat opérationnel courant de -4,4 M€ est en amélioration de 1,6 M€. L'augmentation des amortissements - essentiellement dus à la capitalisation des équipements fournis aux nouveaux clients dans le cadre des offres de service - reflète la croissance de la base d'abonnés ces deux dernières années. Ils intègrent également 2 M€ d'amortissements sur les actifs identifiés dans le cadre de l'entrée de Vitis dans le périmètre consolidé en janvier 2020.

Données IFRS en millions d'euros	2021	2020	Variation
Résultat opérationnel	(3,7)	4,2	-187%
Résultat financier	(0,1)	(0,1)	-
Impôts	0,5	-	+3106%
Résultat net (part du Groupe)	(1,3)	7,2	-118%

Le résultat opérationnel s'élève à -3,7M€ sur l'exercice écoulé contre +4,2 M€ sur l'exercice précédent. Pour rappel, il comprenait en 2020 la plus value de 10 M€ comptabilisée au titre de l'impact de l'entrée de Vitis dans le périmètre consolidé. Hors ce traitement comptable, le résultat opérationnel de -3,7 M€ se compare à -5,8 M€, en amélioration donc de 1,9 M€.

Le résultat net part du Groupe s'élève à -1,3 M€ en raison des intérêts minoritaires (Caisse des Dépôts et Océinde) dans la filiale Vitis détenue à hauteur de 53% par Netgem SA au 31 décembre 2021.

Données IFRS en millions d'euros	2021	2020
Cash flow lié à l'activité (A) (*)	6,0	3,8
Dont :		
Capacité d'autofinancement avant versement de l'impôt	5,1	1,0
Diminution (augmentation) du BFR	0,9	2,8
Cash flow lié aux investissements (B)	(6,8)	(6,0)
Cash flow opérationnel (A+B) (*)	(0,9)	(2,3)
Cash flow lié aux financements (C) (*)	(2,9)	4,0
Dont :		
Dividendes	-	-
Augmentation de capital	-	0,3
Achat net d'actions propres	0,2	-
Emissions/Remboursements d'emprunts et de dettes financières	(3,1)	3,7
Activités abandonnées & variation devises (D)	-	-
Variation nette de trésorerie (A+B+C+D)	(3,7)	1,7

(*) Hors retraitement IFRS 16

L'activité du Groupe a généré 6,0 M€ de trésorerie en 2021, contre 3,8 M€ sur l'exercice précédent, en hausse de 58% en raison de la progression de l'EBITDA .

Les flux d'investissements s'élèvent à 6,8 M€ sur 2021. Ils comprennent essentiellement les coûts liés à la croissance du parc d'abonnés, en particulier les équipements qui sont immobilisés.

Les flux de trésorerie liés aux financements pour -2,9 M€ reflètent le remboursement du prêt contracté en anticipation du remboursement de créances par l'Etat au titre du crédit d'impôt recherche et d'emprunts auprès d'un établissement de crédit et de la BPI.

Données IFRS en millions d'euros	31/12/21	31/12/20
Capitaux propres et endettement		
Capitaux propres, part du Groupe	24,0	24,3
Passifs financiers courants et non courants	2,0	7,5
Analyse de la trésorerie nette		
A. Liquidités	6,4	10,2
B. Passifs financiers courants	1,8	6,1
C. Trésorerie nette courante (A) - (B)	4,6	4,1
D. Passifs financiers non courants	0,2	1,4
E. Trésorerie nette (C)-(D) avant impact IFRS 16	4,4	2,7
F. Impact norme IFRS 16	0,4	0,8
G. Trésorerie nette (E)-(F)	4,0	1,8

La trésorerie nette s'est améliorée de 2,2 M€ sur l'exercice écoulé du fait principalement du remboursement en actions Vitis de l'obligation souscrite par la Caisse des Dépôts et du prêt lié au crédit d'impôt recherche comme décrit ci-dessus.

Dividende

Confiant dans la stratégie du groupe Netgem et dans sa capacité à générer de la trésorerie opérationnelle, le conseil d'administration va proposer à l'Assemblée générale de reprendre le versement d'un dividende à hauteur de 3 cts d'euros par action.

Perspectives 2022

Ukraine

Le groupe n'est pas directement impacté par la crise, n'ayant d'activité ni en Ukraine ni en Russie, et a pris une série de mesures pour sécuriser d'éventuels risques sur le transport ou l'approvisionnement de certains composants.

Hausse des prix

Dans un contexte inflationniste, Netgem a obtenu de ses clients les réajustements de prix permettant de préserver la rentabilité des contrats et poursuit par ailleurs le contrôle serré de sa structure de coûts.

Objectifs 2022

En 2022, l'objectif de Netgem est de dépasser le demi-million d'abonnés. En plus des accords majeurs avec Elisa dans les pays nordiques, *Talk Talk* au Royaume-Uni, les services "OTT" en France tel que Viva by VIDEOFUTUR ou ZeopTV, Netgem entend continuer à signer des accords avec d'autres opérateurs alternatifs et à renforcer sa plateforme avec de nouveaux éditeurs de contenus. Au premier trimestre 2022, NetgemTV est ainsi la première plateforme de streaming TV multi-écrans à intégrer le service TikTok sur ses box dans le cadre du déploiement TalkTalk.

Le groupe vise sur l'année la poursuite de sa croissance, impactant positivement le chiffre

AUTHENTIFIÉ PAR



SECURITY MASTER Footprint
www.security-master-footprint.com

d'affaires, la marge brute, l'EBITDA, ainsi que la génération de trésorerie opérationnelle.

Pour Mathias Hautefort, Directeur Général de Netgem, *“Je tiens à remercier l'ensemble des équipes de Netgem et nos partenaires pour leurs efforts ayant conduit à une dynamique de croissance marquée en 2021 qui devrait se poursuivre en 2022, et pour les bons résultats financiers qui en découlent. L'externalisation de tout ou partie des services TV et vidéo par les opérateurs télécoms est une tendance forte et pérenne, car elle améliore leurs indicateurs financiers et la satisfaction de leurs clients. Netgem est un acteur de référence sur ce marché en Europe. 2022 est l'année de l'accélération commerciale, de manière endogène et exogène si des opportunités se présentent.”*

Calendrier de communication financière

- | | |
|---|--------------------------|
| - Assemblée générale annuelle et point d'activité | mercredi 1er juin 2022 |
| - Résultats S1 2022 | vendredi 29 juillet 2022 |
| - Point d'activité | jeudi 20 octobre 2022 |

Les communiqués sont diffusés avant bourse.

Les procédures d'audit des comptes annuels 2021 ont été effectuées et le rapport des commissaires aux comptes relatif à leur certification est en cours d'émission.

Contacts

Relations Investisseurs et Analystes
Bertrand Soleil
bertrand.soleil@double-digit.com
+33 (0)6.23.31.06.53

Relations Presse
Patricia Ouaki
patricia.ouaki@forcemedia.fr
+33 (0)1.44.40.24.01

A propos de Netgem

Netgem développe, commercialise et opère la plateforme de divertissements numériques NetgemTV qui permet aux opérateurs de télécommunications et aux éditeurs de contenus numériques de créer ou dynamiser leurs offres de divertissement en mode streaming, accessibles sur tous les écrans, complétées au besoin du Wifi optimisé SuperStream.

Netgem déploie NetgemTV selon un modèle B2B *“as-a-Service”*, ne nécessitant pas d'investissement en infrastructure et générant des revenus récurrents dans la durée, indexés sur le nombre d'abonnés actifs finaux.

Forte d'une expérience de plus de 25 ans du marché du divertissement numérique, Netgem a acquis la reconnaissance des opérateurs de télécommunication de premier plan, le savoir-faire nécessaire à la conclusion d'accords avec les plus grands détenteurs de contenus et services OTT, et la juste combinaison de compétences technologiques hardware et software pour proposer à ses clients les solutions les plus robustes.

Netgem est cotée sur Euronext Growth.

(ISIN : FR0004154060, Reuters : ETGM.PA, Bloomberg: ALNTG FP)



@netgem
#netgem



AUTHENTIFIÉ PAR



SECURITY MASTER Footprint
www.security-master-footprint.com