

## **Second Semestre et résultats annuels 2008**

### **L'année du retournement**

Aubagne, le 13 Mai 2009

---

#### **Second semestre et Résultats 2008**

Sur le second semestre 2008, le chiffre d'affaires s'est porté à 9 841 163 Euros avec un résultat net de + 929 152 Euros.

Sur l'ensemble de l'année 2008, la société Neotion a réalisé un chiffre d'affaires consolidé au 31 Décembre 2008 de 12 539 694 Euros - soit 315 % d'augmentation par rapport à 2007 - avec un résultat net de - 886 085 Euros.

#### **Grandes Etapes 2008**

##### ***Décollage des ventes de produits MPEG-4 à destination de la Russie***

La société NEOTION a considérablement développé ses ventes de produits MPEG-4 à destination de la Russie grâce aux commandes de General Satellite Corporation pour les marchés du Satellite et de la TNT en plein essor dans ce pays.

##### ***Lancement des nouveaux produits NP4+ et NP5***

Les nouveaux microprocesseurs haute sécurité NP4+ et NP5 ont été finalisés avec succès lors du premier semestre 2008, traduisant une fois encore l'expertise avérée de Neotion en terme de design de composants de haute technicité. D'ailleurs Neotion a reçu en Novembre le prestigieux trophée ELECTRA 2008 de Fabless Company of the Year (prix qui récompense chaque année l'excellence des sociétés européennes en électronique). Ces deux nouvelles puces ont été lancées sur le marché au second semestre permettant à la société d'en vendre près d'un demi-million. Ces nouveaux microprocesseurs intègrent bien entendu toujours la technologie MPEG-4 brevetée par Neotion mais aussi des fonctions très avancées en termes de sécurité, d'IP et de gestion SD Card avec de surcroît un coût moindre par rapport aux anciens produits. D'une façon générale, ces fonctions permettent à la société de se positionner sur de nouveaux marchés Opérateurs pour lesquels elle a déjà signé des contrats prometteurs pour 2009. De plus, Neotion a commencé à livrer ses puces NP5 à plusieurs

fabricants de décodeurs numériques, mais aussi des produits ODM à d'autres clients. La différenciation de prix, couplée à la valeur proposée, permettent à Neotion d'entrevoir positivement cette nouvelle offre. Celle-ci sera considérablement renforcée cette année par l'arrivée du composant NP6 (HD) à l'automne 2009.

### ***L'adoption du Standard CI Plus***

Neotion a travaillé ces 2 dernières années au sein d'un Consortium regroupant Sony, Samsung, Philips, Panasonic et Smardtv (Filiale de NagraVision - Groupe Kudelski) pour moderniser l'interface commune (DVB-CI), obligatoire depuis 2002 sur tous les téléviseurs numériques en Europe. Ce changement était rendu nécessaire par l'arrivée de contenus payants et Haute-Définition partout en Europe sur la TNT, et par le besoin des opérateurs de pouvoir offrir leur environnement et leurs interfaces interactives sur un module. Grâce à ce nouveau standard « de facto », Neotion a amélioré sensiblement son positionnement sur la chaîne de valeur. De nombreux opérateurs européens de tout premier plan ont déjà manifesté leur intérêt pour ce nouveau standard et certains vont commencer leurs déploiements dès cette année.

### **Perspectives 2009**

Dans la continuité de l'année 2008, Neotion entrevoit une accélération du nombre d'offres CI Plus et Secure Silicon dans la plupart des pays européens ainsi qu'au Moyen Orient. Grâce à son offre de processeurs actuels, renforcée par l'arrivée du NKE-1 et du CAC, puis plus tard du NP6, Neotion est bien positionné pour gagner des marchés opérateurs TNT, Satellite, Câble et IPTV grâce à sa gamme de Modules ainsi que sa seconde offre chipsets destinée aux fabricants de décodeurs et aux ODM. D'ailleurs, de nombreux contrats ont déjà été signés ou sont en passe d'être signés sur les produits Neotion auprès d'opérateurs internationalement reconnus en Europe, au Moyen-Orient, en Asie ou aux Etats-Unis. Sur le marché de la Russie et plus généralement de la région CIS, la situation économique actuelle ne permet pas de confirmer les perspectives entrevues en 2008 auprès principalement de General Satellite et de NTV+. Toutefois Neotion suit attentivement la situation espérant que les éléments exogènes deviendront de nouveaux favorables rapidement.

Par conséquent, les prévisions 2009, basées en grande partie sur les marchés émergents de la Russie et CIS, seront sensiblement plus faibles que prévues. Le premier semestre devrait donc être un semestre décevant par rapport au deuxième semestre 2008, aux vues de la situation économique actuelle. Toutefois, la société est confiante pour réaliser une année en croissance par rapport à 2008 : (i) en raison de la généralisation des offres CI Plus en Europe sur lesquelles Neotion a un avantage certain et reconnu par rapport à ses concurrents (ii) et déjà des contrats signés avec des livraisons prévues sur le second semestre. De plus, Neotion est la première société à avoir obtenu la certification CI Plus pour un Module avancé incluant les fonctions PVR (Magnétoscope Numérique) et de connexion IPTV (de type MediaCenter). Neotion est aussi le tout premier à proposer un composant capable de supporter les modes les plus robustes de sécurité et de copy-protection prévus pour la Haute-Définition. Tous ces

éléments encourageant à penser que la société devrait confirmer et renforcer sa dynamique positive de 2008.

Voir le bilan et le compte de résultat ci-dessous.

---

### **À propos de NEOTION:**

NEOTION est une société Française de high-tech créée en Janvier 2000 et cotée sur Alternext d'Euronext Paris (code ALNEO) depuis juin 2006. NEOTION est un concepteur important de processeurs MPEG-4 ultra sophistiqués (System-on-Chip / SoC), de sous-systèmes et de référence designs clés en main permettant une intégration et un temps de mise sur le marché jusqu'ici sans égal, tant pour les acteurs de l'industrie électronique grand-public que pour les opérateurs de télévision.

Les processeurs sécurisés de NEOTION combinent de façon unique : le décodage MPEG-4, des modes de sécurité avancés (allant jusqu'à l'usage d'algorithmes de nouvelle génération, le tatouage numérique – Watermarking et Fingerprinting – la mise en œuvre des prochains Standards CSA-3, mais aussi CI+) et la connectivité hybride IP ouvrant vers la convergence numérique à la maison, la télévision sur IP et plus généralement la télévision du futur TV 2.0.

Consolidant son important portefeuille de brevets, NEOTION est aussi l'inventeur et le fabricant du tout premier décodeur MPEG-4 au format carte de crédit dédié aux récepteurs dotés de l'Interface Commune standardisée (écrans plats TNT intégrées et décodeurs numériques). NEOTION propose depuis lors une large gamme de modules qui apportent – au-delà même du décodage MPEG-4 – le contrôle d'accès embarqué sur processeur sécurisé, des fonctions de magnétoscope numérique sur support SD-Card, et la connectivité IP hybride pour le raccordement aux réseaux domestiques.

Par delà ces modules révolutionnaires, NEOTION a conçu la gamme de processeurs NP5 destinés à bâtir des récepteurs MPEG-4 tout à la fois véritablement low-cost et à ultra-faible consommation. Ces récepteurs sont idéalement positionnés pour adresser les marchés émergents du Broadcast (TNT et Satellite), mais aussi les opérateurs télécoms à la recherche d'une IP Box simple pour un déploiement en modes multi-écrans, et de TV sur IP.

NEOTION propose aussi des « reference designs », des API et des kits de développement permettant différents niveaux d'implémentation et de customisation ; depuis le portage d'applications spécifiques, jusqu'à la réalisation de processeurs dédiés dotés de leurs propres ROM code.

NEOTION est un membre actif de plusieurs groupes de travail internationaux et de comités de normalisation impliqués dans la télévision numérique, notamment DVB Project, CI Plus LLP, DTG UK, UPnP Forum, Open IPTV Forum et DigiTAG.

<b>Actif Bilan</b>	<b>Brut</b>	<b>Amort - prov.</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Frais d'établissement				
Frais de R et D				
Concessions, brevets	1 464 741	1 103 050	361 691	455 900
Fonds commercial	507 422	202 968	304 454	405 938
Autres immos incorporelles				
Avances et acptes / imm. inc.				
<b><i>Ss tot Immos Incorporelles</i></b>	<b><i>1 972 163</i></b>	<b><i>1 306 018</i></b>	<b><i>666 145</i></b>	<b><i>861 838</i></b>
Terrains				
Constructions	21 911	1 452	20 459	69 445
Instal. techn., mat. et out.	1 282 297	852 888	429 409	213 881
Autres immos corporelles	849 293	657 122	192 171	94 276
Immobilisations en cours	338 000		338 000	238 483
Av. et acptes / imm. corp.				
<b><i>Ss tot Immos Corporelles</i></b>	<b><i>2 491 501</i></b>	<b><i>1 511 462</i></b>	<b><i>980 039</i></b>	<b><i>616 086</i></b>
Participations	516 911	496 512	20 399	23 721
Creances rattachees particip.				
Autres titres immobilises				
Prets				
Autres immos financieres	351 599	149 333	202 266	141 476
<b><i>Ss tot Immos Financières</i></b>	<b><i>868 510</i></b>	<b><i>645 845</i></b>	<b><i>222 665</i></b>	<b><i>165 197</i></b>
<b><i>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</i></b>	<b><i>5 332 174</i></b>	<b><i>3 463 325</i></b>	<b><i>1 868 849</i></b>	<b><i>1 643 121</i></b>
Matieres premieres, approv.				
En cours prod. biens				
En cours prod. services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	3 680 755	1 439 176	2 241 579	3 480 114
<b><i>Ss tot Stocks</i></b>	<b><i>3 680 755</i></b>	<b><i>1 439 176</i></b>	<b><i>2 241 579</i></b>	<b><i>3 480 114</i></b>
Avances et acptes sur cmdes				
Clients et cptes rattaches	8 007 526	2 789 063	5 218 463	134 906
Autres creances	3 016 460		3 016 460	2 000 830
Capital sousc. appele non verse				
Valeurs mobilières de placement	1 554 773		1 554 773	
Disponibilités	1 302 370		1 302 370	7 526 607
<b><i>TOTAL ACTIF CIRCULANT</i></b>	<b><i>17 561 884</i></b>	<b><i>4 228 239</i></b>	<b><i>13 333 645</i></b>	<b><i>13 142 457</i></b>
Charges constatees d'avance	917 222		917 222	975 491
Charges a repartir				
Primes de remboursement oblig.				
Ecart conversion actif	495 431		495 431	5 853
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>24 306 711</b>	<b>7 691 564</b>	<b>16 615 147</b>	<b>15 766 922</b>

<b>Passif Bilan</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Capital social ou individuel	1 046 053	908 459
Primes emission, fusion, apport	19 224 168	16 550 702
Ecart de reevaluation		
Reserve legale	55 157	55 157
Reserves statut. ou contract.		
Reserves reglementees		
Autres reserves	8 267 235	8 267 235
Report a nouveau	-16 802 568	-11 953 677
RESULTAT DE L'EXERCICE	-886 085	-4 848 891
Subventions d'investissement	29 867	63 047
Provisions reglementees	16 338	23 225
<b>TOTAL (I)</b>	<b>10 950 165</b>	<b>9 065 257</b>
Produit emissions titres part.		
Avances conditionnes	594 476	272 338
<b>TOTAL (II)</b>	<b>594 476</b>	<b>272 338</b>
Provisions pour risques	686 132	846 374
Provisions pour charges		
<b>TOTAL (III)</b>	<b>686 132</b>	<b>846 374</b>
Emprunts obligataires convert.		3 235 029
Autres emprunts obligataires		
Emp. & dettes / Ets Credit		5 350
Emp. & dettes fin. divers		
Avances et acomptes / cmdes		149 723
Dettes fournisseurs	2 888 632	1 147 415
Dettes fiscales et sociales	1 117 262	907 878
Dettes sur immobilisations		
Autres dettes	53 662	2 550
Produits constatés d'avance	160 519	135 007
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>4 220 075</b>	<b>5 582 952</b>
Ecart conv. passif (V)	164 299	
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>	<b>16 615 147</b>	<b>15 766 922</b>

<b>Compte de Résultat</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Ventes de marchandises	12 536 373	2 977 036
Production vendue, biens		
Production vendue, services	3 321	29 653
<b>Chiffres d'affaires net</b>	<b>12 539 694</b>	<b>3 006 689</b>
Production stockee		
Production immobilisee		
Subvention d'exploitation		6 404
Reprises amortiss. + provisions	1 017 126	1 090 265
Autres produits	3 292	9 848
<b>Total pds d'expl.</b>	<b>13 560 112</b>	<b>4 113 206</b>
Achats de marchandises	5 997 125	2 288 795
Variation de stock march.	2 152 095	844 420
Achats de matiere premiere		
Variation de stock mat. prem.		
Autres achats, charges externes	1 893 323	1 551 997
Impots et taxes	255 891	128 933
Salaires et traitements	2 865 039	2 565 431
Charges sociales	1 307 423	878 943
Immos : Dot. aux amortissements	697 295	691 357
Immos : Dot. aux provisions		
Actif circ. : Dot. provisions		361 004
Risques : Dot. provisions	0	
Autres charges	327 533	643 967
<b>Total charges d'expl.</b>	<b>15 495 724</b>	<b>9 954 847</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-1 935 612</b>	<b>-5 841 641</b>
Benef attr. ou perte tr.	0	0
Perte supp. ou benef tr.	0	0
Produits financiers de part.		
Prod. autres valeurs mobil.		
Autres interets et prod. ass.	75 686	38 229
Reprises sur provisions	431 665	473 220
Differences pos. de change	267 370	161 717
Produits nets / cessions v.m.p.		
<b>Total Produits fin.</b>	<b>774 721</b>	<b>673 165</b>
Dotations financieres	334 454	20 178
Interets & charges assimiles	364 684	216 740
Difference negative de change	219 824	129 908
Charges nettes / cessions v.m.p.		
<b>Total Charges fin.</b>	<b>918 962</b>	<b>366 825</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-144 241</b>	<b>306 340</b>
<b>RES. COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>-2 079 853</b>	<b>-5 535 301</b>
Produits except.: ope. gestion	886 821	272 182
Produits except.: ope. Capital	34 480	97 501
Reprises sur provisions	12 353	53 336
<b>Total produits except.</b>	<b>933 654</b>	<b>423 019</b>
Charges except.: ope. gestion	7 629	33 415
Charges except.: ope. Capital	75 604	28 202
Dotations exceptionnelles	844 966	3 245
<b>Total charges except.</b>	<b>928 199</b>	<b>64 862</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>5 455</b>	<b>358 157</b>
Participation des salaries		
Impot sur les benefices	-1 188 313	-328 253
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-886 085</b>	<b>-4 848 891</b>