

CROISSANCE CONFIRMÉE DES RÉSULTATS ET DES INVESTISSEMENTS EN 2021

RÉSULTAT OPE. COURANT Avant Amortissements _ EBITDA : **9,4 M€ (+23%)**
 RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT _ EBIT : **4,9 M€ (+22%)**
 RÉSULTAT NET : **4,1 M€ (+25%)**

STREAMWIDE (FR0010528059 – ALSTW – Éligible PEA PME), le spécialiste des solutions logicielles de communications critiques, annonce une nouvelle année de croissance de ses résultats, portée par celle des revenus liés aux solutions professionnelles de communications **team on mission** et **team on the run** (activité "plateformes") et à un contrôle toujours aussi efficace de ses coûts.

COMPTE DE RÉSULTAT IFRS SIMPLIFIÉ (**)

en K€	FY 2021	%CA	FY 2020	%CA	Var. (K€)	Var. (%)
Chiffre d'Affaires "Plateformes"	10 971	66%	8 300	59%	2 671	32%
Chiffre d'Affaires "Legacy"	5 751	34%	5 657	41%	94	2%
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	16 722		13 957		2 765	20%
Charges de Personnel	-5 909	35%	-4 982	36%	-927	19%
Charges Externes	-2 171	13%	-2 112	15%	-59	3%
Autres Charges / Produits	723	-4%	764	-5%	-41	-5%
TOTAL CHARGES avant amortissements	-7 356		-6 329		-1 027	16%
ROC avant amortissements (*)	9 366	56%	7 628	55%	1 738	23%
Dotations Amortissements et Dépréciations	-4 456		-3 604		-852	24%
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (*)	4 910	29%	4 024	29%	886	22%
Autres Charges / Produits opérationnels	3		-		3	
Charges / Produits financiers	244		-380		624	
Charges / Produits d'impôts	-1 060		-377		-683	
RÉSULTAT NET	4 097	25%	3 267	23%	830	25%

(*) Le résultat opérationnel courant avant amortissements (ROC avant amortissements) correspond à la différence entre les produits et les charges d'exploitation, avant amortissements et dépréciations (EBITDA)

Le résultat opérationnel courant (ROC) tient compte de ces amortissements et dépréciations (EBIT)

(**) Les procédures d'audit sur les comptes consolidés annuels sont en cours

AUGMENTATION CONTINUE DES RÉSULTATS ET STABILITÉ DES MARGES

- *Résultat opérationnel courant avant amortissement (EBITDA) : 9,4 M€ (+23%)*

L'augmentation des revenus annuels 2021 (+2,8 M€ soit +20%) est issue des solutions professionnelles de communications critiques (+2,7 M€) en progression de 32% et représentant maintenant près de 66% (+7 pts) des revenus annuels du Groupe. L'activité est principalement portée par les effets continus du partenariat avec la division Secure Land Communications (SLC) d'Airbus Defence and Space, la poursuite du déploiement du projet PCSTORM et de nouveaux marchés et projets auprès d'administrations et de sociétés privées françaises, remportés et déployés en 2021, notamment auprès d'un nouveau ministère régalien.

Cette croissance impacte directement et positivement le résultat opérationnel courant avant amortissements (EBITDA) qui s'élève à 9,4 M€, soit 56% des revenus (+1 pt), en progression de +1,7 M€ (+23%).

Les charges opérationnelles progressent à un rythme inférieur à la croissance des revenus et ressortent à 7,4 M€ contre 6,3 M€ en 2020. Cette augmentation de 1,1 M€ provient essentiellement de celle de la masse salariale "nette" (+0,9 M€), liée à la progression importante des effectifs au 31 décembre 2021 (213 personnes) par rapport au 31 décembre 2020 (186 personnes) et aux commissions commerciales en hausse. Le renforcement des équipes doit permettre au Groupe de soutenir la croissance de ses activités, de conserver son avance technologique et de répondre au mieux aux nombreux projets en cours. Comme présenté à la mi-année, la masse salariale "nette" du Groupe, après activation des frais de personnels liés aux développements produits (4,9 M€ en 2021 contre 3,8 M€ en 2020), reste maîtrisée et représente 35% des revenus de période.

- *Résultat opérationnel courant (EBIT) : 4,9 M€ (+22 %)*
- *Résultat net : 4,1 M€ (+25%)*

Après amortissements (4,5 M€, dont 3,4 M€ au titre des frais de développement), le résultat opérationnel courant (EBIT) ressort à 4,9 M€, en progression de +0,9 M€ et représente 29% des revenus annuels, taux stable par rapport à 2020.

Après prise en compte d'un résultat financier positif (+0,2 M€), marqué par l'évolution positive du taux de change USD/€ au cours du second semestre 2021, et d'un résultat fiscal négatif (-1,1 M€ suite notamment aux impacts fiscaux différés liés à l'activation des frais de développement), le résultat net ressort positif à 4,1 M€, en augmentation de 0,8 M€ (+25%) par rapport à 2020.

TRÉSORERIE ET STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDES

Le total du bilan est de 34,3 M€ contre 31 M€ au 31 décembre 2020 (confer annexe ci-dessous). La structure financière du Groupe s'est encore renforcée au 31 décembre 2021, avec des fonds propres qui atteignent 18,5 M€ (+2,5 M€) et une trésorerie nette significative de +5,4 M€ (hors passifs locatifs).

La trésorerie brute ressort quant à elle à 8,2 M€ au 31 décembre 2021, en retrait de 1,3 M€ dans un contexte de croissance des investissements, portée par celle des revenus.

Les flux de trésorerie opérationnels s'élèvent à +7,3 M€ (y compris l'impact IFRS 16 de 0,5 M€ de reclassement entre flux opérationnels et flux de financement) et augmentent de 1,8 M€ par rapport à 2020. La capacité d'autofinancement positive (8,9 M€) couvre largement l'augmentation du BFR (1,6 M€) liée à la croissance de l'activité. Les investissements récurrents réalisés dans le développement des produits augmentent fortement à 6,2 M€ (confer annexe ci-dessous). À noter également que dans le cadre du Crédit Impôt Recherche, aucun remboursement n'a été enregistré en 2021 (contre 0,9 M€ en 2020). Il devrait intervenir au premier semestre 2022 à hauteur de 1 M€. Enfin, les flux de financement sont négatifs de 2,5 M€, suite aux remboursements d'emprunts de période (-0,4 M€), à la variation négative des dettes locatives (impact IFRS 16 de -0,5 M€), aux opérations liées au capital (+1,9 M€ suite aux exercices de BSA intervenus au premier semestre 2021) et aux rachats d'actions d'autocontrôle (-3,5 M€).

PERSPECTIVES 2022 : NOUVELLE ORGANISATION, QUALITÉ DES SOLUTIONS PROPOSÉES ET DOSSIERS STRUCTURANTS

Comme annoncé lors de la publication du chiffre d'affaires 2021 en février dernier, les résultats 2021 sont en nette progression, soutenue par la croissance des revenus et par une maîtrise continue des coûts, permettant ainsi de maintenir les niveaux déjà élevés de marges opérationnelles.

Concernant l'activité "plateformes", la finalisation de certains projets structurants ministériels français et européens, aux impacts financiers significatifs, devraient intervenir dans les prochaines semaines. Le Groupe reste très bien positionné pour être sélectionné au sein des consortiums retenus. Ainsi, le niveau des revenus "plateformes" en 2022 sera très largement lié au calendrier final des notifications officielles et du déploiement opérationnel de ces projets. La nouvelle organisation mise en place permettra au Groupe de répondre avec agilité à cette nouvelle étape de son développement.

Le développement de l'activité "plateformes" sera également lié aux différentes opportunités apportées par l'écosystème commercial développé par le Groupe depuis plusieurs mois. Ces efforts commerciaux devraient se concrétiser à court terme par de nouveaux partenariats et par de nouveaux projets adressés, notamment en France, où les enjeux de souveraineté des solutions collaboratives proposées deviennent de plus en plus présents et stratégiques. Les sources de revenus et de croissance futurs pourraient ainsi se diversifier rapidement.

Les investissements réalisés dans les solutions **team on mission** et **team on the run** sont intégrés dans des architectures techniques sécurisées, évolutives et souveraines, ce qui est un réel différenciant par rapport aux autres solutions existantes.

La capacité d'autofinancement positive du Groupe permet de soutenir ses développements, tout en assurant et en augmentant la qualité "end to end" des produits, de leurs fonctionnalités et de leurs composants (serveurs, applications mobiles et web).

Par ailleurs, l'activité "legacy" est récurrente et devrait ainsi générer un niveau de revenus 2022 proche de celui de 2021. Ce marché restant opportuniste, des gains éventuels de nouveaux clients ou des extensions de base déjà installée pourraient générer de la croissance ponctuelle.

Le contexte international et politique des dernières semaines ne devrait pas, à court terme, impacter négativement les activités internes (développement produits) et externes (développement commercial) du Groupe.

Le Groupe est confiant quant à l'adéquation des solutions qu'il propose avec les enjeux et les marchés actuellement adressés et adressables. En effet, l'avance technologique démontrée par ces solutions lui permet d'être positionné comme un acteur majeur du marché des communications critiques. Comme dans toute évolution technologique, la seule inconnue reste la vitesse de généralisation, de mise à l'échelle et d'adoption de ces solutions de nouvelle génération par l'ensemble du marché adressable. La résilience de l'organisation technique et humaine du Groupe lui permet d'être positionné au mieux pour tirer parti de cette croissance à venir du marché des communications et des activités critiques.

Annexes

Situation financière consolidée au 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020

en K€	31-déc.-21	31-déc.-20
Immobilisations incorporelles	12 452	9 991
Immobilisations corporelles	1 750	2 287
Autres actifs financiers	495	701
Actifs d'impôts différés	72	65
ACTIFS NON COURANTS	14 769	13 043
Créances clients	7 677	6 141
Autres débiteurs	1 561	1 328
Autres actifs fiscaux	2 114	987
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 200	9 536
ACTIFS COURANTS	19 552	17 993
TOTAL ACTIFS	34 321	31 036
Capital	305	292
Primes	9 819	7 931
Réserves consolidées	7 811	4 629
Titres auto détenus	-3 556	-165
Résultat net part du Groupe	4 097	3 267
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-
CAPITAUX PROPRES	18 476	15 954
Passifs financiers	2 522	2 804
Passifs locatifs	511	952
Provisions non courantes	403	387
Produits fiscaux différés	1 636	1 476
Passifs d'impôts différés	1 114	201
PASSIFS NON COURANTS	6 185	5 820
Passifs financiers	269	363
Passifs locatifs	441	502
Provisions courantes	1	7
Fournisseurs et autres créditeurs	1 075	898
Dettes fiscales et sociales	3 340	2 634
Produits fiscaux différés	818	738
Produits constatés d'avance	3 715	4 119
PASSIFS COURANTS	9 660	9 262
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	34 321	31 036

Tableau de flux de trésorerie consolidé 2021 et 2020

en K€	FY 2021	FY 2020	Var.
Résultat Net Consolidé	4 097	3 267	830
CAF avant coût de l'endettement et impôts	8 938	6 076	2 862
-Variation du BFR	1 647	631	1 016
Flux nets opérationnels	7 291	5 445	1 846
Variation des immobilisations	-6 174	-5 047	-1 127
Variation des autres flux liés aux opérations d'investissement (CIR)	-	884	-884
Flux nets d'investissement	-6 174	-4 163	-2 011
Flux nets de financement	-2 453	4 247	-6 700
Variation de trésorerie	-1 336	994	-2 330
Trésorerie de clôture	8 200	9 536	-1 336

Prochain communiqué financier : Chiffre d'affaires semestriel 2022, le lundi 18 juillet 2022

À propos de STREAMWIDE (Euronext Growth: ALSTW)

Acteur majeur depuis 20 ans sur le marché des communications critiques, STREAMWIDE a développé avec succès ses solutions logicielles **Team on mission** (missions critiques) et **Team on the run** (business critique) destinées aux administrations et aux entreprises.

Ces solutions pour smartphones et PCs, proposées en mode SaaS ou sous forme de licences, bénéficient de nombreuses fonctionnalités telles que la discussion de groupes multimédia, la VoIP, le talkie-walkie (MCPTT et MCx nouvelle génération 4G/5G LTE), la géolocalisation, la numérisation et l'automatisation des processus métier. Ces solutions innovantes répondent aux besoins croissants de transformation digitale et de coordination en temps réel des interventions. Elles permettent aux équipes terrain de transformer les contributions individuelles en succès collectifs et d'agir comme un seul homme dans les environnements professionnels les plus exigeants.

STREAMWIDE est également présent sur le marché logiciel des Services à Valeur Ajoutée pour les opérateurs télécom (messagerie vocale visuelle, facturation et taxation d'appels en temps réel, serveurs vocaux interactifs, d'applications et d'annonces) avec plus de 130 millions d'utilisateurs finaux partout dans le monde.

Basé en France et présent en Europe, aux USA, en Asie et en Afrique, STREAMWIDE est coté sur Euronext Growth (Paris) – FR0010528059.

Pour plus d'informations, <http://www.streamwide.com> et visitez nos pages LinkedIn [@streamwide](#) et Twitter [@streamwide](#).

Labellisé "entreprise innovante" par Bpifrance, STREAMWIDE est éligible aux FCPI et aux PEA-PME.

Contacts

Pascal Beglin | Olivier Truelle
 Président Directeur Général | DAF
 T +33 1 70 22 01 01
investisseur@streamwide.com

Grégoire Saint-Marc
 Investor Relations
 T +33 1 53 67 36 94
streamwide@actus.fr

Amaury Dugast
 Press Relations
 T +33 1 53 67 36 34
adugast@actus.fr

