

NOUVELLE ANNÉE DE CROISSANCE RENTABLE SOUTENUE PAR UN SECOND SEMESTRE SOLIDE

REVENUS 2022 : **17,6 M€ (+5%)**

RÉSULTAT OPE. COURANT Avant Amortissements _ EBITDA : **9,7 M€ (55% du CA)**

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT _ EBIT : **4,4 M€ (25% du CA)**

RÉSULTAT NET : **3,4 M€ (19% du CA)**

TRÉSORERIE NETTE : **8,5 M€ (+3,1 M€)**

STREAMWIDE (FR0010528059 – ALSTW – Éligible PEA PME), le spécialiste des solutions logicielles de communications et d'activités critiques, annonce une nouvelle année de croissance rentable, portée par celle du second semestre de l'exercice, par les revenus liés aux solutions professionnelles de communications **team on mission** et **team on the run** (activité "plateformes") et par à un contrôle efficace de ses coûts.

COMPTE DE RÉSULTAT IFRS SIMPLIFIÉ (**)

en K€	FY 2022	%CA	FY 2021	%CA	Var. (K€)	Var. (%)
Chiffre d'Affaires "Plateformes"	12 339	70%	10 971	66%	1 368	12%
Chiffre d'Affaires "Legacy"	5 268	30%	5 751	34%	-483	-8%
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	17 607		16 722		885	5%
Charges de Personnel	-6 399	36%	-5 909	35%	-490	8%
Charges Externes	-2 296	13%	-2 171	13%	-125	6%
Autres Charges / Produits	811	-5%	723	-4%	88	12%
TOTAL CHARGES avant amortissements	-7 884		-7 356		-528	7%
ROC avant amortissements (*)	9 723	55%	9 366	56%	357	4%
Dotations Amortissements et Dépréciations	-5 341		-4 456		-885	20%
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT (*)	4 382	25%	4 910	29%	-528	-11%
Autres Charges / Produits opérationnels	-2		3		-2	
Charges / Produits financiers	4		244		-240	
Charges / Produits d'impôts	-985		-1 060		75	
RESULTAT NET	3 399	19%	4 097	25%	-698	-17%

(*) 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

CROISSANCE RENTABLE AVEC MAINTIEN DES MARGES OPÉRATIONNELLES ÉLEVÉES

- *Résultat opérationnel courant avant amortissements (EBITDA) : 9,7 M€ (55% du CA)*

L'augmentation des revenus annuels 2022 (+0,9 M€ soit +5%) est issue de celle des solutions professionnelles de communications critiques (+1,4 M€) en progression de 12% et représentant maintenant 70% (+4 pts) des revenus annuels du Groupe. Cette croissance s'explique par la poursuite de la massification du projet *PCSTORM* mais également par le déploiement de nouveaux marchés et projets auprès d'administrations et de sociétés privées françaises. Les revenus issus du partenariat avec *Airbus Secure Land Communications* continuent d'être significatifs, mais diminuent par rapport à l'exercice précédent (-0,4 M€).

Cette croissance impacte directement et positivement le résultat opérationnel courant avant amortissements (EBITDA) qui s'élève à 9,7 M€ (+0,4 M€) soit 55% des revenus annuels.

Les charges opérationnelles progressent de 7% et ressortent à 7,9 M€ contre 7,4 M€ en 2021. Cette augmentation de 0,5 M€ (inférieure à la progression des revenus de 0,9 M€) provient essentiellement de celle de la masse salariale "nette" (+0,5 M€). Si cette masse salariale a progressé au premier semestre de l'exercice (+0,6 M€ dont 0,3 M€ de non récurrents), elle diminue de 0,1 M€ au second semestre, ce qui démontre la capacité du Groupe à aligner au mieux ses effectifs et à proportionner ses ressources en fonction des besoins de l'activité (193 personnes fin 2022 contre 213 fin 2021). Le départ de l'ancien CTO a notamment permis de rationaliser les équipes techniques et d'augmenter leur efficacité. Les charges externes restent également maîtrisées et progressent de 0,1 M€ suite notamment à des frais marketing et de déplacements plus importants que lors des périodes passées de pandémie.

- *Résultat opérationnel courant (EBIT) : 4,4 M€ (25% du CA)*
- *Résultat net : 3,4 M€ (19% du CA)*

L'augmentation des amortissements (+0,9 M€) s'explique par (i) l'effet cumulatif de ceux issus des frais de développement (+0,7 M€) et (ii) la réévaluation du nouveau bail pour les locaux parisiens du Groupe, impliquant des amortissements du droit d'usage plus importants (+0,2 M€).

Après amortissements (5,3 M€, dont 4,1 M€ au titre des frais de développement), le résultat opérationnel courant (EBIT) ressort à 4,4 M€, en diminution de 0,5 M€ et représente 25% des revenus annuels, contre 14% au premier semestre 2022.

Après prise en compte d'un résultat financier non significatif (provision d'un dépôt de garantie compensant les effets de change positifs de période) et d'un résultat fiscal négatif (-1 M€ suite notamment aux impacts fiscaux différés liés à l'activation des frais de développement), le résultat net ressort positif à 3,4 M€, en diminution de 0,7 M€ par rapport à 2021. La marge nette ressort ainsi à 19% contre 13% au premier semestre 2022.

TRÉSORERIE ET STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDES ET RENFORCÉES

Le total du bilan est de 38,9 M€ contre 34,3 M€ au 31 décembre 2021 (confer annexe ci-dessous). La structure financière du Groupe s'est encore renforcée au 31 décembre 2022, avec des fonds propres qui atteignent 21,1 M€ (+2,6 M€) et une trésorerie nette significative de 8,5 M€ (hors passifs locatifs). La trésorerie brute ressort, quant à elle, à 11,3 M€ au 31 décembre 2022, soit une augmentation de 3,1 M€ (confer annexe ci-dessous) par rapport au 31 décembre 2021.

Les flux de trésorerie opérationnels s'élèvent à +9,3 M€ (y compris l'impact IFRS 16 de 0,7 M€ de reclassement entre flux opérationnels et flux de financement) et augmentent de 2 M€ par rapport à 2021, suite notamment à une bonne gestion du BFR qui diminue sur la période. La capacité d'autofinancement reste stable et positive (8,8 M€). Les flux d'investissement (7,1 M€ en augmentation de 0,9 M€) regroupent principalement ceux récurrents réalisés dans le développement des produits (5,5 M€ financés en partie par les remboursements de CIR intervenus en 2022, au titre de 2020 et 2021, pour 2,1 M€) ainsi que la revalorisation brute du bail locatif parisien (2,6 M€) et la rénovation des bureaux effectuée (0,8 M€). Enfin, les flux de financement sont positifs de 0,9 M€ suite (i) aux variations d'emprunts (nouveau prêt travaux de 0,5 M€, remboursement final de l'emprunt obligataire et début de remboursement des PGE), (ii) à l'augmentation des dettes locatives (impact IFRS 16 de 2 M€) et (iii) aux rachats d'actions d'autocontrôle effectués en 2022 (impact net de -1,2 M€).

Post clôture, en mars 2023, le Groupe a finalisé une émission obligataire, complétée par un financement bancaire, pour un montant total de 7,5 M€ auprès de Delta AM et de La Banque Postale. Grâce à la confiance de ce nouvel investisseur et partenaire bancaire, le Groupe renforce ses liquidités et dispose de réserves supplémentaires pour financer ses projets de croissance et de développement. Ce financement global a été réalisé à des conditions de marché attractives, malgré un environnement difficile, et témoigne de l'intérêt des investisseurs pour le Groupe et la robustesse de son modèle. Le financement obligataire fait également l'objet d'engagements en matière de RSE, confirmant ainsi l'ambition du Groupe d'améliorer sa transparence extra-financière. Pour cette opération, le Groupe a été accompagné par TP ICAP Midcap, en qualité de conseil financier et arrangeur, et par le cabinet Eversheds Sutherland en tant que conseil juridique.

PERSPECTIVES 2023 : STRUCTURATION DU MARCHÉ ET AVANCE TECHNOLOGIQUE CONFIRMÉE

Comme annoncé lors de la publication du chiffre d'affaires 2022 en février dernier, les résultats 2022 bénéficient d'un second semestre 2022 solide avec des taux de marges opérationnelles élevés, significatifs et en nette amélioration par rapport au premier semestre, suite notamment à une réduction des coûts de personnel au cours du second semestre de l'exercice.

Si les revenus 2023 actuellement anticipés sont satisfaisants, leur progression par rapport à ceux de 2022 n'est pas encore assurée. Le Groupe a cependant déjà démontré sa capacité à adapter efficacement sa structure de coûts aux contraintes du marché, et notamment à la longueur des cycles de ventes qui le caractérise. La maîtrise des coûts et de leur financement restera une priorité dans les prochains mois.

Par ailleurs, plusieurs projets importants pourraient se concrétiser en 2023 avec des réponses définitives aux différents appels d'offres en cours, notamment en Europe du Sud. Le Groupe est présent dans tous ces appels d'offres, à travers différents consortiums menés par des industriels du secteur, intégrateurs ou opérateurs de réseaux de nouvelle génération (LTE, 4G/5G). La présence quasi systématique du Groupe dans les projets de communications critiques en cours confirme la qualité de la solution proposée (**team on mission**) et son avance technologique. La technologie de plateformes développée par le Groupe est devenue indispensable pour une majorité d'acteurs importants du secteur. Le Groupe a aujourd'hui les moyens financiers et humains de conserver et d'augmenter encore l'avance technologique de ses solutions et d'accompagner l'évolution du marché MCx, pour profiter et tirer parti au mieux de la croissance future et certaine de ce marché.

En parallèle, le Groupe continuera à investir dans le déploiement et le développement de **team on the run**. Les nouveaux modules ajoutés en 2022 (Field Service Management – FSM, et Geofencing, barrières physiques virtuelles et système d'alerte associé) viennent compléter une solution déjà très riche fonctionnellement, au sein d'une architecture technique sécurisée, évolutive et souveraine. La suite collaborative intégrée, les fonctionnalités de téléphonie avancée, les SDK ou encore les diverses API disponibles apportent une réelle valeur opérationnelle à la solution et permettent ainsi de s'affranchir des contraintes techniques et organisationnelles actuelles. De nouveaux partenariats commerciaux, notamment aux États-Unis, sont prometteurs et pourraient permettre des déploiements d'ampleur de la technologie du Groupe (plateformes) en Amérique du Nord et Amérique du Sud.

Enfin, l'activité "legacy" devrait quant à elle rester stable en 2023, même si plusieurs projets de migration de plateformes pourraient entraîner une légère croissance de l'activité.

L'objectif du Groupe reste donc toujours de s'inscrire dans une dynamique de croissance rentable et de s'en donner les moyens. Les financements obtenus en mars 2023 pérennisent la capacité du Groupe à poursuivre le développement de ses solutions et à renforcer encore l'avance technologique qu'elles démontrent. Cela lui permet également d'être moins exposé à la variable temps et à la vitesse d'adoption et de généralisation, plus ou moins rapide, des nouvelles technologies de communications et d'activités critiques. La technologie de plateformes développée et proposée par le Groupe devrait ainsi être prochainement prise en compte à sa juste valeur.

Annexes

Situation financière consolidée au 31 décembre 2022 et 31 décembre 2021

en K€	31-déc.-22	31-déc.-21
Immobilisations incorporelles	13 938	12 452
Immobilisations corporelles	4 083	1 750
Autres actifs financiers	468	495
Actifs d'impôts différés	75	72
ACTIFS NON COURANTS	18 564	14 769
Créances clients	6 704	7 677
Autres débiteurs	1 144	1 561
Autres actifs fiscaux	1 193	2 114
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11 341	8 200
ACTIFS COURANTS	20 382	19 552
TOTAL ACTIFS	38 946	34 321
Capital	305	305
Primes	9 894	9 819
Réserves consolidées	10 361	7 811
Titres auto détenus	-2 814	-3 556
Résultat net part du Groupe	3 399	4 097
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-
CAPITAUX PROPRES	21 145	18 476
Passifs financiers	2 141	2 365
Passifs locatifs	2 591	511
Provisions non courantes	304	403
Produits fiscaux différés	1 742	1 636
Passifs d'impôts différés	1 608	1 114
PASSIFS NON COURANTS	8 386	6 028
Passifs financiers	682	426
Passifs locatifs	407	441
Provisions courantes	0	1
Fournisseurs et autres créditeurs	719	1 075
Dettes fiscales et sociales	2 588	3 340
Produits fiscaux différés	871	818
Produits constatés d'avance	4 147	3 715
PASSIFS COURANTS	9 415	9 817
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	38 946	34 321

Tableau de flux de trésorerie consolidé 2022 et 2021

en K€	FY 2022	FY 2021	Var.
Résultat Net Consolidé	3 399	4 097	-698
CAF avant coût de l'endettement et impôts	8 793	8 938	-145
-Variation du BFR	-534	1 647	-2 181
Flux nets opérationnels	9 327	7 291	2 036
Variation des immobilisations	-9 134	-6 174	-2 960
Variation des autres flux liés aux opérations d'investissement (CIR)	2 065	-	2 065
Flux nets d'investissement	-7 069	-6 174	-895
Flux nets de financement	883	-2 453	3 336
Variation de trésorerie	3 141	-1 336	4 477
Trésorerie de clôture	11 341	8 200	3 141

Prochain communiqué financier : Chiffre d'affaires semestriel 2023, le lundi 17 juillet 2023

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](https://www.linkedin.com/company/streamwide) et Twitter [@streamwide](https://twitter.com/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

