

TRES FORTE CROISSANCE DES RESULTATS ET DE LA RENTABILITE 2020

CONFIANCE DANS LA POURSUITE D'UNE CROISSANCE RENTABLE EN 2021

RÉSULTAT OPE. COURANT Avant Amortissements _ EBITDA : **7,6 M€ (+68%)**
 RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT _ EBIT : **4 M€ (+233%)**
 RÉSULTAT NET : **3,3 M€ (+186%)**
 TRÉSORERIE NETTE : **6,4 M€ (+3,4 M€)**

STREAMWIDE (FR0010528059 – ALSTW – Éligible PEA PME), le spécialiste des solutions logicielles de communications critiques, annonce une nouvelle très forte croissance de ses résultats annuels et de sa rentabilité opérationnelle, portée par celle des revenus liés aux nouvelles solutions professionnelles de communication **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 2020	%CA	FY 2019	%CA	Var. (K€)	Var. (%)
Chiffre d'Affaires "Plateformes"	8 300	59%	4 973	49%	3 327	67%
Chiffre d'Affaires "Legacy"	5 657	41%	5 236	51%	421	8%
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	13 957		10 209		3 748	37%
Charges de Personnel	-4 982	36%	-3 767	37%	-1 215	32%
Charges Externes	-2 112	15%	-2 327	23%	215	-9%
Autres Charges / Produits	764	-5%	412	-4%	352	85%
TOTAL CHARGES avant amortissements	-6 329		-5 682		-647	11%
ROC avant amortissements (*)	7 628	55%	4 527	44%	3 101	68%
Dotations Amortissements et Dépréciations	-3 604		-3 317		-287	9%
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT (*)	4 024	29%	1 210	12%	2 814	233%
Autres Charges / Produits opérationnels	-		4		-4	
Charges / Produits financiers	-380		-23		-357	
Charges / Produits d'impôts	-377		-50		-328	
RESULTAT NET	3 267	23%	1 141	11%	2 126	186%

(*) 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

EFFET DE LEVIER IMPORTANT ET FORTE HAUSSE DES RÉSULTATS

- *Résultat opérationnel courant avant amortissement : 7,6 M€ (+68%)*

L'augmentation des revenus annuels 2020 (+3,7 M€), issue de celle des nouvelles solutions professionnelles de communications critiques (+3,3 M€ en progression de 67% et représentant maintenant près de 60% des revenus annuels du Groupe), 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, mais également par de nouveaux marchés et projets auprès d'administrations et de sociétés privées françaises, remportés et déployés en 2020.

Cette croissance impacte directement et positivement le résultat opérationnel courant avant amortissements (7,6 M€, soit 55% des revenus 2020), en progression de +3,1 M€ (+68%). L'augmentation du résultat opérationnel courant avant amortissements (EBITDA) représente ainsi 83% de la hausse des revenus constatée au 31 décembre 2020.

Hors amortissements et après retraitement IFRS 16 des coûts locatifs (-0,6 M€ au titre de 2020 et -0,7 M€ au titre de 2019), les coûts opérationnels ressortent à 6,3 M€ contre 5,7 M€ en 2019. Cette augmentation de 0,6 M€ provient essentiellement de celle de la masse salariale "nette" (+1,2 M€), après activation des frais de développement, et de la diminution des autres charges et charges externes (-0,5 M€). Avant activation des frais de personnels liés aux développements produits, la masse salariale annuelle (8,7 M€) est en hausse de 1,7 M€, suite à l'embauche de 27 nouveaux collaborateurs (total de 186 personnes au 31 décembre 2020) pour accompagner la croissance. L'augmentation des coûts salariaux reste donc principalement due à l'évolution des effectifs, la rémunération moyenne au sein du Groupe demeurant quasi stable.

- *Résultat opérationnel courant : 4 M€ (+233 %)*
- *Résultat net : 3,3 M€ (+186%)*

Après amortissements, le résultat opérationnel courant ressort à 4 M€, en progression de +2,8 M€ (x3,3) et représente 29% des revenus annuels, contre 12% fin 2019 (+17 points).

Après prise en compte d'un résultat financier négatif (-0,4 M€), marqué par l'évolution négative du taux de change USD/€ au cours de l'exercice 2020, et d'un résultat fiscal négatif (-0,4 M€ suite à l'imposition différée passive nette des frais de développement activés), le résultat net ressort positif à 3,3 M€, en augmentation marquée par rapport à 2019 (x 2,9).

TRÉSORERIE ET STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDES

La structure financière du Groupe s'est encore renforcée au 31 décembre 2020, avec des fonds propres qui atteignent 16 M€ et une trésorerie nette significative de +6,4 M€ (hors passifs locatifs), menant le total du bilan à 31 M€ contre 20,3 M€ au 31 décembre 2019 (confer annexe ci-dessous).

En détail, cette variation de 10,7 M€ provient essentiellement de celle des actifs incorporels (valeur nette activée de 1,9 M€ au cours de l'exercice 2020), de l'augmentation du poste clients (+2,9 M€), qui fait suite à celle de l'activité, et de celle de la trésorerie brute (+5,5 M€). En contrepartie, l'augmentation des capitaux propres (+6,1 M€) suite au résultat de période (+3,3 M€) et aux opérations de cessions d'actions d'autocontrôle (+2,6 M€), l'augmentation des dettes financières (+2,2 M€), des dettes fiscales de TVA (+1 M€) et des produits constatés d'avance (+1 M€) expliquent la variation du passif.

La trésorerie brute du Groupe ressort à 9,5 M€ (+5,5 M€) au 31 décembre 2020, dans un contexte de croissance des revenus et des résultats.

Les flux de trésorerie opérationnels (5,4 M€ y compris l'impact IFRS 16 de 0,6 M€ de reclassement entre flux opérationnels et flux de financement) diminuent légèrement suite à la variation du BFR de période (+0,6 M€ suite à la croissance de l'activité constatée sur la période), alors que les investissements récurrents réalisés dans le développement des produits augmentent et restent élevés à 4,2 M€ (confer annexe ci-dessous). À noter également que dans le cadre du Crédit Impôt Recherche, l'exercice 2019 avait été marqué par deux remboursements (créance 2017 avec retard et créance 2018), alors que seule la créance 2019 a été remboursée en mai 2020 pour 0,9 M€. Enfin, les flux de financement sont positifs de 4,2 M€, suite aux remboursements d'emprunts de période (-0,3 M€), à la variation négative des dettes locatives (impact IFRS 16 de -0,6 M€), aux opérations de cessions d'actions d'autocontrôle (+2,6 M€) et à l'obtention d'un PGE d'un montant de 2,5 M€ à l'été 2020.

PERSPECTIVES 2021 : VERS UNE NOUVELLE ANNÉE DE CROISSANCE RENTABLE

Comme annoncé lors de la publication du chiffre d'affaires 2020 en février dernier, les résultats 2020 sont en très forte progression suite à la croissance soutenue des revenus et à une maîtrise continue des coûts. À noter également que la rentabilité opérationnelle est d'ores et déjà proche de 30%, soit plus du double de celle constatée en 2019.

L'adéquation des solutions avec les marchés adressés et l'écosystème en place, notamment avec les partenaires et distributeurs du Groupe, lui permettent d'être confiant sur la poursuite, dans les prochains mois, de la dynamique de croissance rentable engagée depuis 2019 et confirmée en 2020.

STREAMWIDE est confiant dans sa capacité à poursuivre sa croissance rentable. Le Groupe a déjà quasiment sécurisé un niveau de revenus annuels équivalent à celui de 2020, alors que de nombreux projets importants et significatifs sont en train de se structurer. Au niveau français et européen, plusieurs dossiers ministériels d'envergure sont actuellement à l'étude et pourraient aboutir dans les prochains mois, même si les différents niveaux de maturité des projets (lancement initial des services ou mise à l'échelle) impliquent des volumes de revenus différents pour le Groupe et un calendrier évoluant dans le temps.

En parallèle, de nombreuses autres opportunités sont présentes et pourraient elles aussi se concrétiser rapidement, si le contexte économique et sanitaire le permet, en ne décalant pas les engagements budgétaires de ces clients potentiels.

L'engagement du Groupe auprès de ses distributeurs pourrait également permettre le gain de différents projets dès 2021, confirmant ainsi sa stratégie commerciale et le renforcement de ses parts de marché.

L'année 2021 devrait donc, elle aussi, s'inscrire dans une dynamique de croissance solide des revenus. L'effet de levier inhérent à l'activité du Groupe, et au contrôle efficace de ses coûts, devrait également impliquer des niveaux de résultats en hausse.

La capacité d'autofinancement du Groupe est largement positive et couvre les investissements réalisés dans les nouvelles plateformes de communications critiques **team on mission** et **team on the run** (développement continu de nouvelles fonctionnalités opérationnelles, suite complète d'outils collaboratifs, système avancé de téléphonie, API, SDK et viralité)

Ces développements, intégrés dans des architectures techniques sécurisées et souveraines, à la différence de nombreuses autres solutions « grand public » existantes, seront ainsi maintenus et soutenus dans les prochains mois pour accompagner la croissance, permettre au Groupe d'accentuer son avance technologique et de confirmer son positionnement d'acteur majeur du marché des communications critiques et sécurisées.

Annexes

Situation financière consolidée au 31 décembre 2020 et 31 décembre 2019

en K€	31-déc.-20	31-déc.-19
Immobilisations incorporelles	9 991	8 090
Immobilisations corporelles	2 287	2 439
Autres actifs financiers	701	451
Actifs d'impôts différés	65	145
ACTIFS NON COURANTS	13 043	11 126
Créances clients	6 141	3 279
Autres débiteurs	1 328	952
Autres actifs fiscaux	987	916
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 536	4 007
ACTIFS COURANTS	17 993	9 155
TOTAL ACTIFS	31 036	20 280
Capital	292	292
Primes	7 931	7 931
Réserves consolidées	4 629	2 057
Titres auto détenus	-165	-1 604
Résultat net part du Groupe	3 267	1 141
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-
CAPITAUX PROPRES	15 954	9 817
Passifs financiers	282	642
Passifs locatifs	952	1 271
Provisions non courantes	387	297
Produits fiscaux différés	1 476	1 345
Passifs d'impôts différés	201	-
PASSIFS NON COURANTS	3 298	3 554
Passifs financiers	2 885	366
Passifs locatifs	502	417
Provisions courantes	7	7
Fournisseurs et autres créditeurs	898	678
Dettes fiscales et sociales	2 634	1 620
Produits fiscaux différés	738	672
Produits constatés d'avance	4 119	3 149
PASSIFS COURANTS	11 784	6 909
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	31 036	20 280

Tableau de flux de trésorerie consolidé 2020 et 2019

en K€	FY 2020	FY 2019	Var.
Résultat Net Consolidé	3 267	1 141	2 126
CAF avant coût de l'endettement et impôts	6 076	4 017	2 059
-Variation du BFR	631	-2 731	3 362
Flux nets opérationnels	5 445	6 748	-1 303
Variation des immobilisations	-5 047	-4 217	-830
Variation des autres flux liés aux opérations d'investissement (CIR)	884	1 374	-490
Flux nets d'investissement	-4 163	-2 843	-1 320
Flux nets de financement	4 247	-2 562	6 809
Variation de trésorerie	5 529	1 343	4 186
Trésorerie de clôture	9 536	4 007	4 235

Prochain communiqué financier : Chiffre d'affaires semestriel 2021, le lundi 19 juillet 2021

A 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

Vivien Ferran
 Press Relations
 T +33 1 53 67 36 34
vferran@actus.fr

