

# RESULTATS ANNUELS 2021

Mardi 26 Avril - 11h30



## RESULTATS 2021

**Bienvenue**



**ALEXANDRE SABOUNDJIAN**

FONDATEUR & CEO



**SEBASTIEN VELDEMAN**

CFO

## RESULTATS ANNUELS 2021

Excellents résultats annuels 2021 pour le pôle Targetspot. Et investissement dans la création du pôle Winamp

- Très forte amélioration de l'EBITDA du pôle Targetspot à 2M€
- Chiffre d'affaires du groupe en hausse de 44,5%
- Investissements dans le nouveau pôle Winamp
- Premier trimestre 2022 en forte croissance



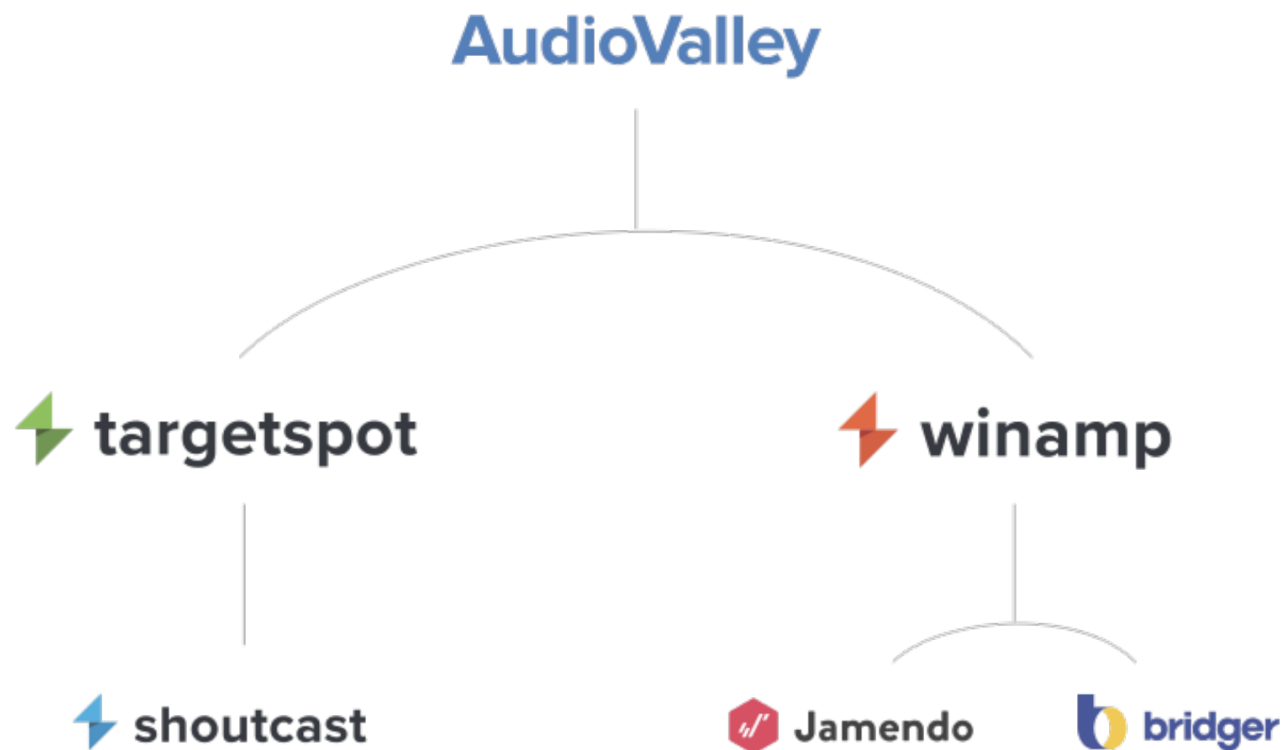
## RESULTATS ANNUELS 2021

1. Présentation Générale du Groupe
2. Targetspot : Résultats et Perspectives
3. Winamp : Résultats
4. Résultats consolidés groupe
5. Perspectives 2022
  - CA 1<sup>er</sup> Trimestre 2022
  - Projet Winamp
6. Cours de Bourse
7. Questions et réponses



Présentation Générale du Groupe

## Un Groupe 100% Audio Digital



## Un Groupe 100% Audio Digital

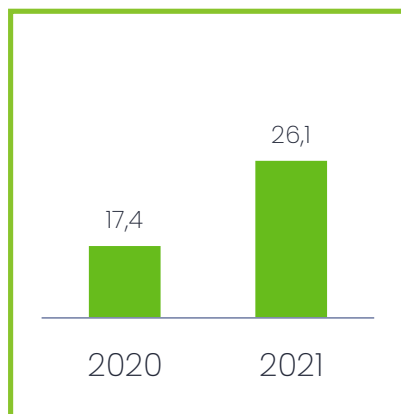


## ANALYSE DES RESULTATS 2021

### Targetspot : Résultats et Perspectives

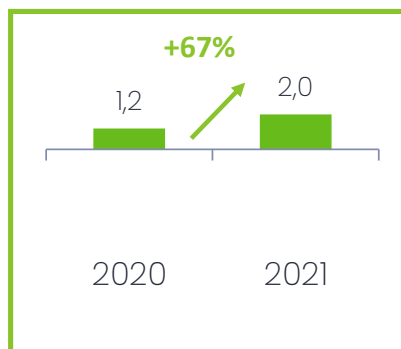


Chiffre  
d'affaires  
(en M€)



- Forte Progression du CA en 2021 : + 50 %
- Contrôle de la marge brute à 47,6 %
- EBITDA : 2M € soit + 67 % par rapport à 2020
- Effet réel de basculement avec une croissance qui sera soutenue dans les prochains exercices.
- EBITDA : 7,6 % du CA en 2021
- Objectif 2022 : Supérieur à 10 %

Résultat  
opérationnel  
courant avant  
amortissements  
(en M€)

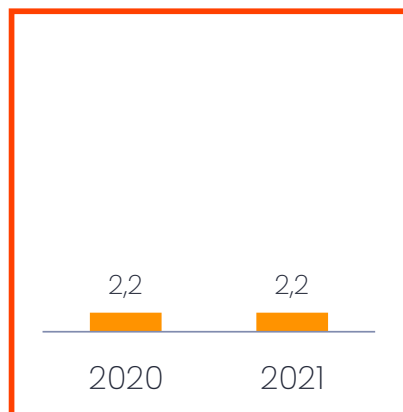


## ANALYSE DES RESULTATS 2021

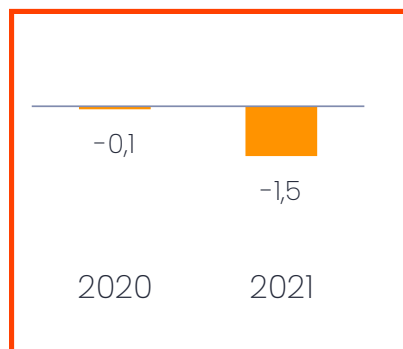
### Winamp : Résultats



Chiffre d'affaires  
(en M€)



Résultat  
opérationnel  
courant avant  
amortissements  
(en M€)



- Winamp + Jamendo + Bridger
- Pas de progression ce CA Jamendo Licensing : 2,2 M €
- Société en modification profonde
- EBITDA : - 1,5 M €
- Investissement total : 2,8 M €
- Besoin de financement supérieur pour un plan sur 2 ans

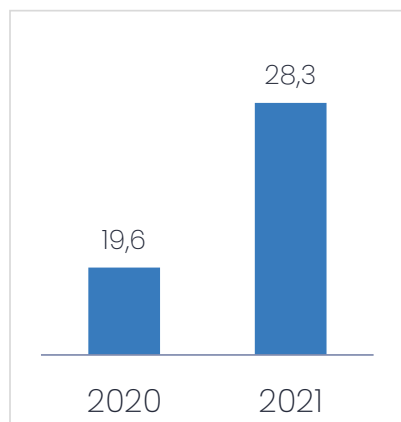


## ANALYSE DES RESULTATS 2021

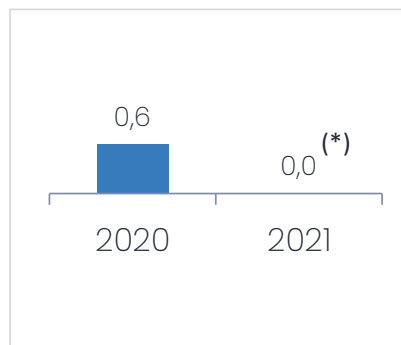
### Résultats consolidés groupe

#### AudioValley

Chiffre d'affaires  
(en M€)

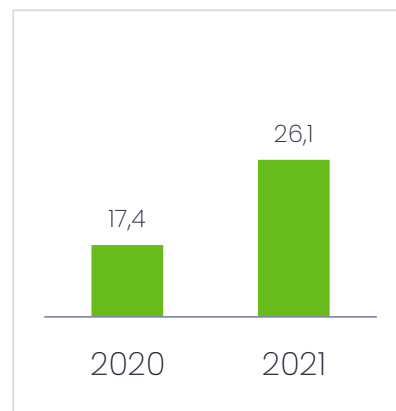


Résultat  
opérationnel  
courant avant  
amortissements  
(en M€)

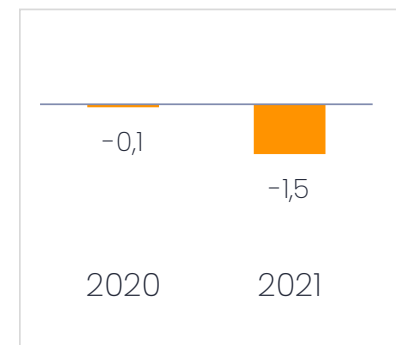
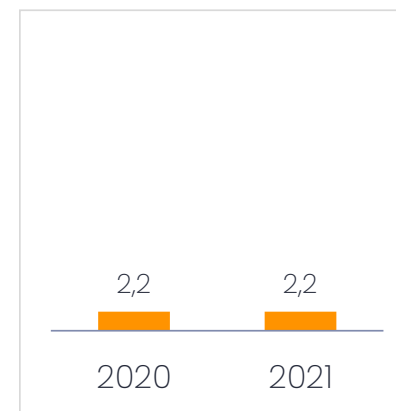


(\*) Corporate: -0,5M€

#### targetspot



#### winamp



## ANALYSE DES RESULTATS 2021

### Croissance du chiffre d'affaires et forte amélioration de la rentabilité opérationnelle de Targetspot

en k€ - Normes IFRS –audité	2021	2020	Variation	
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>28.305</b>	<b>19.583</b>	<b>44,5%</b>	
Coûts des ventes	(14.576)	(10.290)	41,7%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Marge brute de 48,5% (contre 47,5% en 2020)</li> <li>• Charges de personnel: +43 FTE's en 2021</li> <li>• EBITDA: Impact pôle Winamp: -1,4M€</li> </ul>
Charges de personnel	(9.544)	(6.409)	48,9%	
Autres charges administratives et commerciales	(4.211)	(2.262)	86,2%	
<b>Résultat opérationnel courant avant amortissements et dépréciation</b>	<b>(26)</b>	<b>622</b>	<b>-648 k€</b>	
Dépréciation et amortissements	(4.361)	(3.977)	9,7%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2,3M€ liés à l'activité et 2,1M€ d'amortissements sur immobilisations incorporelles <b>non-cash</b></li> </ul>
<b>Résultat opérationnel courant après amortissements et dépréciation</b>	<b>(4.387)</b>	<b>(3.355)</b>	<b>-1.032 k€</b>	
Autres produits	-	9	-9 k€	
Autres charges	(273)	(25)	-248 k€	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(4.660)</b>	<b>(3.371)</b>	<b>-1.289 k€</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• PNC: 1,4M€ (non-cash), intérêts OC: 0,9M€, factoring: 0,3M€</li> </ul>
Résultat financier	(2.813)	(1.908)	-905 k€	
Impôts sur le résultat	1.037	448	589 k€	
<b>Résultat net du Groupe</b>	<b>(6.436)</b>	<b>(4.831)</b>	<b>- 1.605 k€</b>	

## ANALYSE DES RESULTATS 2021

# Bilan consolidé au 31/12/2021

en k€ - Normes IFRS - non audité	
<b>Actifs financiers non-courants</b>	<b>37 651</b>
Goodwill	9 240
Autres Immobilisations incorporelles	22 947
Immobilisations corporelles	3 217
Impôts différés actifs	2 166
Actifs financiers non-courants	81
<b>Actifs courants</b>	<b>16 032</b>
Créances commerciales et autres débiteurs	11 576
Impôts et taxes à recevoir	1,032
Autres actifs courants	615
Valeurs disponibles	2.809
<b>Actif</b>	<b>53 684</b>

en k€ - Normes IFRS - non audité	
<b>Capitaux propres</b>	<b>16 633</b>
Capital	37 488
Actions propres	(59)
Composante capitaux propres de la dette convertible	556
Réserves	(21 491)
Participations ne donnant pas le contrôle	(139)
<b>Passifs non courants</b>	<b>16 150</b>
Passifs financiers non-courants	15 932
Provisions non-courantes	218
<b>Passifs courants</b>	<b>20 901</b>
Dettes commerciales courantes et autres dettes	17 752
Passifs financiers courants	1 663
Provisions courantes	110
Impôts et taxes d'exploitation à payer	1 215
Autres passifs courants	160
<b>Passif</b>	<b>53 684</b>

Dettes financières : 17,6 M€ :

- Dette convertible : 8,9 M€ (fair value) - 07/2024
- Emprunt obligataire : 4,8 M€ (fair value) - 12/2024
- Contrats de location: 2,6M€
- Factoring: 0,8 M€
- Autres dettes financières: 0,5 M€

## ANALYSE DES RESULTATS 2021

### Flux de trésorerie consolidé

en k€ - non audité	Au 31/12/21	Au 31/12/20
<b>Flux de trésorerie lié à l'activité des activités poursuivies</b>	<b>(3 973)</b>	<b>213</b>
<i>dont Variation du BFR</i>	<i>(1098)</i>	<i>1 430</i>
<b>Flux de trésorerie lié à l'investissement</b>	<b>(115)</b>	<b>(495)</b>
<i>dont Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles</i>	<i>(846)</i>	<i>(497)</i>
<i>dont Incidence des variations de périmètre</i>		
<b>Flux de trésorerie lié au financement</b>	<b>5 997</b>	<b>(704)</b>
<i>dont Souscription d'emprunts</i>		
<i>dont Emission d'emprunt convertible</i>		
<i>Dont Emission de nouvelles actions</i>	<i>8 098</i>	<i>5 158</i>
<i>dont Remboursement d'emprunts</i>	<i>(760)</i>	<i>(4 134)</i>
<b>Variation nette de trésorerie</b>	<b>1 908</b>	<b>(987)</b>
Effet de la variation des taux de change	54	(32)
<b>Trésorerie et équivalents</b>	<b>2 809</b>	<b>847</b>

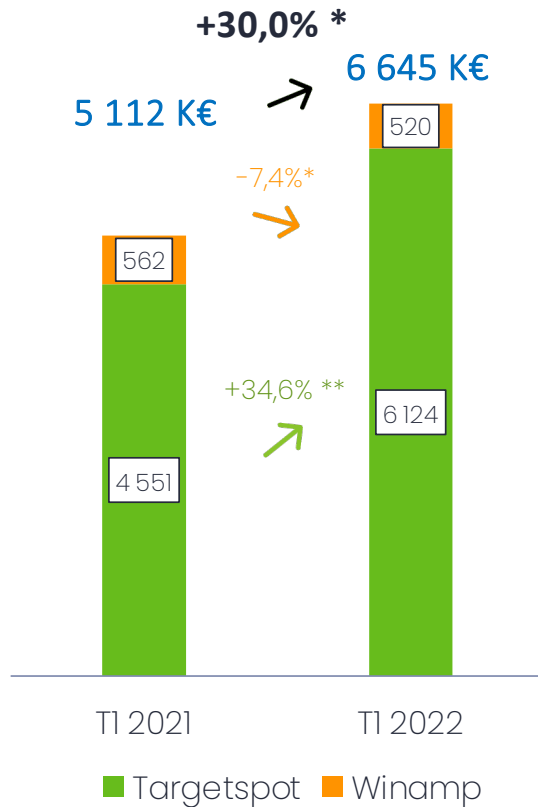
# PERSPECTIVES 2022



## PERSPECTIVES 2022

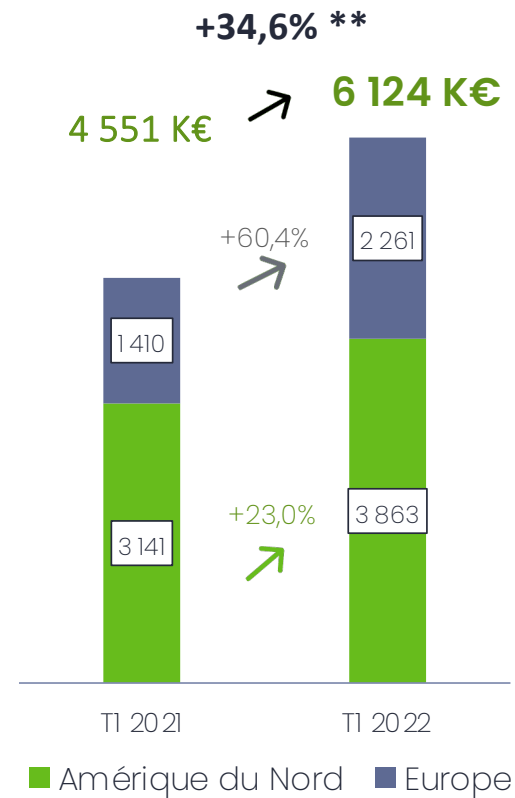
# Chiffre d'affaires T1 - 2022: une croissance de 30 %

Chiffre d'affaires par pôle (en K€)



\* +21,5% à taux de change constant

Chiffre d'affaires de Targetspot par zone (en K€)



\*\* +25,0% à taux de change constant



Set the tone



# Winamp Slides are confidential

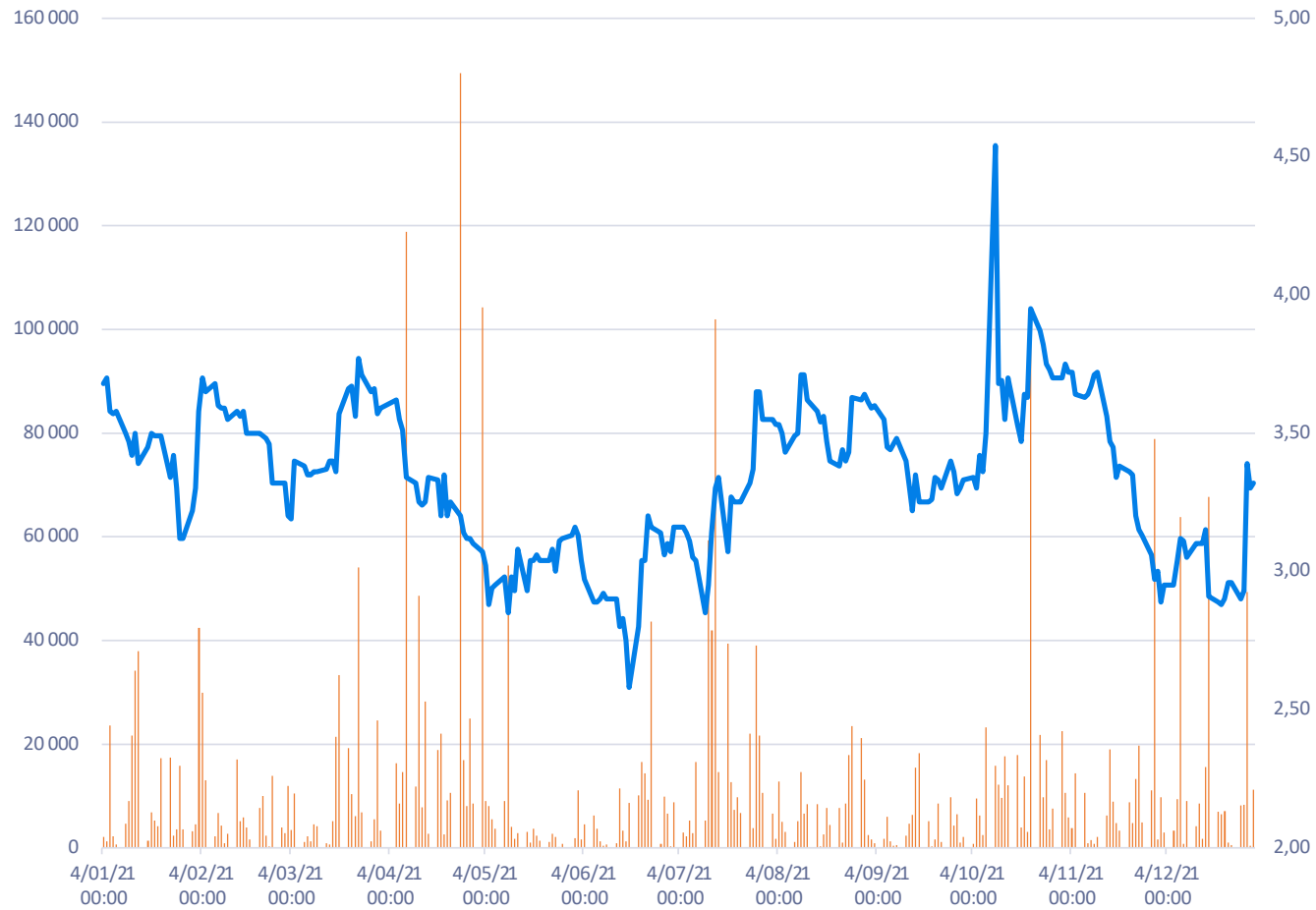


winamp

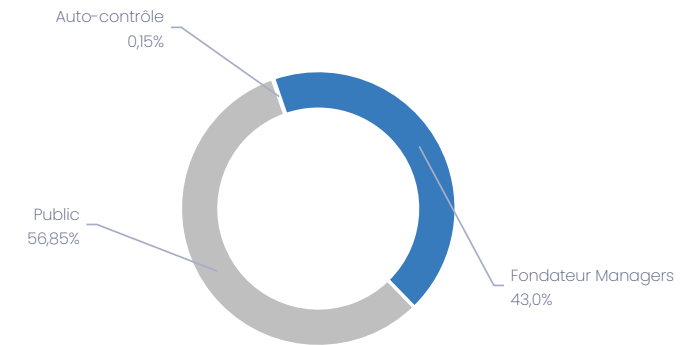


## DONNÉES BOURSIÈRES

# Cours de bourse et volume 2021

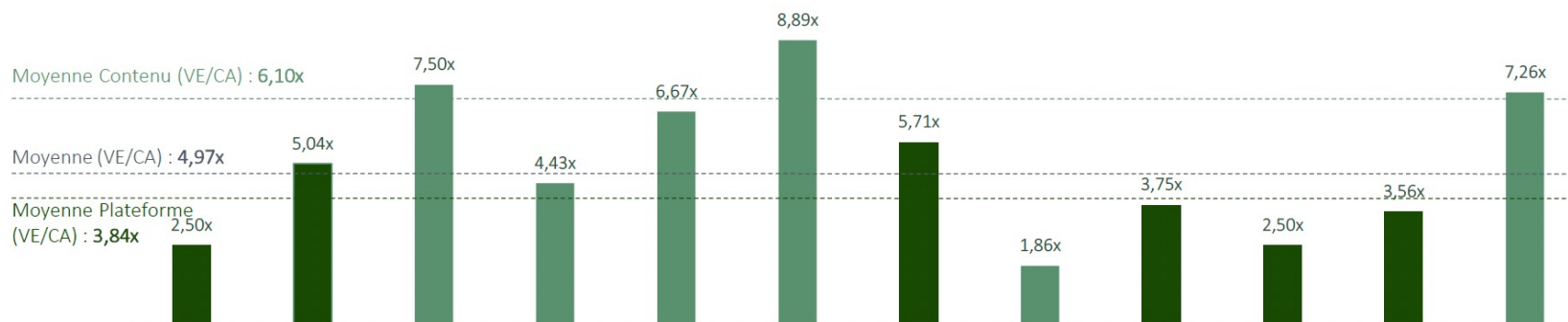


### Répartition du capital



# DONNÉES BOURSIÈRES

## Valorisation Entreprise Concurrentes



Cible												
Pays cible												
Acquéreur												
Pays acquéreur												
Date de la transaction	Mars 2021	Février 2021	Décembre 2020	Juillet 2020	Février 2020	Juillet 2019	Avril 2019	Février 2019	Novembre 2018	Août 2018	Août 2017	Avril 2017
VE (M€)	24	190	244	287	182	327	191	2 270	130	1 000	38	41
Chiffre d'affaires (M€)	10	38	33	65	27	37	34	1 222	35	400	11	6

PROCHAIN RENDEZ-VOUS

**Mardi 26 juillet 2022**

—  
Annonce du chiffre d'affaires  
semestriel 2022

AudioValley

