

RESULTATS 2019 POSITIFS ET EN FORTE PROGRESSION

RESULTAT OPERATIONNEL COURANT Avant Amortissements : **4,5 M€ (+3 M€)**
 RESULTAT OPERATIONNEL COURANT : **1,1 M€ (+2,1 M€)**
 PERSPECTIVES DE CROISSANCE EN 2020 MALGRE LA CRISE SANITAIRE

STREAMWIDE (FR0010528059 – ALSTW – Eligible PEA PME), le spécialiste des solutions logicielles de communications critiques, annonce une forte progression de ses résultats annuels, portée par celle des revenus 2019, liée aux nouvelles solutions professionnelles de communication **team on mission** et **team on the run** (activité "plateformes") et à un contrôle efficace de ses coûts.

COMPTE DE RESULTAT IFRS SIMPLIFIE (**)

en K€	FY 2019 publié	FY 2019 hors IFRS 16	FY 2018	Var. (K€)
Chiffre d'Affaires "Plateformes"	4 973	4 973	1 060	3 913
Chiffre d'Affaires "Legacy"	5 236	5 236	5 705	-469
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	10 209	10 209	6 765	3 444
Charges de Personnel	-3 767	-3 767	-3 228	-539
Charges Externes	-2 327	-3 041	-2 569	242
Autres Charges / Produits	412	412	524	-112
TOTAL CHARGES avant amortissements	-5 682	-6 396	-5 273	-409
ROC avant amortissements (*)	4 527	3 813	1 492	3 035
Dotations Amortissements et Dépréciations	-3 317	-2 603	-2 488	-829
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT (*)	1 210	1 210	-996	2 206
Autres Charges / Produits opérationnels	4	4	-3	7
Charges / Produits financiers	-23	33	97	-120
Charges / Produits d'impôts	-50	-50	-73	23
RESULTAT NET	1 141	1 198	-975	2 116

Les données "FY 2019 hors IFRS 16" correspondent aux données 2019 avant application d'IFRS 16.
 Les données "FY 2019 publié" correspondent aux données 2019 après application d'IFRS 16
 (reclassement à hauteur de 714 K€ entre charges locatives et amortissements et coût financier supplémentaire de 56 K€).

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

Le résultat opérationnel courant tient compte de ces amortissements et dépréciations (ebit).

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

PROGRESSION DES RESULTATS ET EFFET DE LEVIER IMPORTANT

L'augmentation des revenus annuels 2019 (+3,4 M€), provenant de celle des nouvelles solutions (x 4,7 à 5 M€ et progression de +3,9 M€), impacte directement et positivement le résultat opérationnel courant avant amortissements (4,5 M€) qui progresse quant à lui de + 3 M€.

Retraité de l'impact IFRS 16 de période (charge locative en diminution de 0,7 M€ et amortissements des droits d'usage en hausse de 0,7 M€), le résultat opérationnel avant amortissements ressort à 3,8 M€ et a ainsi été multiplié par 2,5 par rapport à l'exercice 2018. Après l'impact IFRS 16, l'augmentation constatée (+3 M€) représente 88% de la hausse des revenus constatée au 31 décembre 2019.

Avant application d'IFRS 16 et hors amortissements, les coûts opérationnels sont de 6,4 M€ contre 5,3 M€ en 2018. Cette augmentation de 1,1 M€ provient essentiellement de celle des charges externes (+0,5 M€ sous l'effet notamment des maintenances tierces, des frais de recrutements et des études marketing menées en 2019) ainsi que de celle de la masse salariale "nette" (+0,5 M€), après retraitement des frais de développement activés au 31 décembre 2019. Avant activation des frais de personnel liés aux développements produits, la masse salariale annuelle (7 M€) est en hausse de 1 M€, suite à une progression significative des effectifs au 31 décembre 2019 (159 personnes) par rapport au 31 décembre 2018 (127 personnes). L'augmentation de coûts salariaux est donc due uniquement à l'évolution des effectifs, car la rémunération moyenne au sein du Groupe est restée stable en 2019.

L'impact net de l'activation de frais de développement est de 1,7 M€ et augmente de 0,4 M€ par rapport à 2018 : le montant brut activé au 31 décembre 2019 est de 3,3 M€ contre 2,9 M€ au 31 décembre 2018 alors que les amortissements (2,3 M€) et les reprises de Crédit d'Impôt Recherche (0,7 M€) restent quasi stables sur la période. L'augmentation des frais de développement activés est là encore liée uniquement à celle des effectifs, car le coût horaire moyen de développement reste stable sur la période.

Après prise en compte d'un résultat financier négatif suite à des effets de change quasi neutres en 2019 (parité €/USD) et d'un résultat fiscal légèrement négatif, le résultat net ressort positif à 1,1 M€, en forte augmentation (+2,1 M€) par rapport à l'exercice précédent.

TRESORERIE ET STRUCTURE FINANCIERE SOLIDES

Au 31 décembre 2019, le total du bilan est de 20,3 M€ contre 18,8 M€ au 31 décembre 2018 (confer annexe ci-dessous).

Cette variation de 1,5 M€ provient essentiellement de celle des actifs incorporels (valeur nette activée de 1 M€ en 2019) et corporels (impact IFRS 16 : actifs locatifs de 1,6 M€ et passifs locatifs en contrepartie), de la diminution du poste clients (-2,8 M€), de l'augmentation de la trésorerie brute (+1,3 M€) et de la diminution des capitaux propres (-0,4 M€).

Dans un contexte de croissance des revenus et des résultats, les flux de trésorerie opérationnels (6,7 M€ y compris l'impact IFRS 16 de 0,7 M€ de reclassement entre flux opérationnels et flux de financement) augmentent de 5,7 M€ alors que les investissements récurrents réalisés dans le développement des produits restent élevés à 2,8 M€ (confer annexe ci-dessous). A noter également que dans le cadre du Crédit Impôt Recherche, les créances au titre de 2017 et 2018 (1,4 M€) ont été remboursées au cours de l'exercice 2019. Enfin, de nombreux rachats d'actions ont été effectués par la Société (1,5 M€), ce qui implique des flux de financement négatifs de 2,6 M€, incluant également les 0,7 M€ de reclassements liés à IFRS 16.

La structure financière du Groupe reste solide au 31 décembre 2019, avec des fonds propres de 9,9 M€ et une trésorerie nette significative de près de 3 M€ (hors passifs locatifs). Le Groupe continue de rembourser trimestriellement (90 K€) l'emprunt obligataire émis par le GIAC en 2013, dont le solde est de 1 M€ fin 2019.

PERSPECTIVES ET CRISE DU CORONAVIRUS

Le Groupe s'est repositionné avec succès sur de nouveaux marchés stratégiques et porteurs. La solution "MCPTT/MCx" développée par le Groupe (**team on mission**) est en train de se positionner comme une des références du marché, notamment en France. Les nombreux projets en cours avec des acteurs reconnus (intégrateurs, distributeurs, opérateurs) génèrent une dynamique commerciale prometteuse. Les marchés adressés offrent de réels relais de croissance, avec de nouveaux revenus solides s'inscrivant dans la durée.

L'offre à destination des entreprises (**team on the run**) évolue sur un marché sans véritable limite. De nombreux secteurs et acteurs devront s'équiper de solutions digitales mobiles pour relever les défis de la numérisation. Les contrats actuels avec Enedis ou encore EDF en France, ainsi que ceux conclus aux Etats-Unis (gestion de flottes) témoignent du potentiel de la solution.

Concernant l'activité "legacy", le secteur des solutions pour opérateurs de télécommunication reste un marché de niche où des opportunités commerciales ponctuelles de renouvellement de services peuvent apparaître.

L'investissement dans les nouvelles solutions de communications critiques **team on mission** et **team on the run** continuera à être soutenu dans les prochains mois.

Au-delà du développement continu de nouvelles fonctionnalités opérationnelles, 3 axes stratégiques prioritaires seront particulièrement suivis :

- mise à disposition gratuite d'un SDK (Software Development Kit) pour permettre à des acteurs tiers de développer directement sur les plateformes du Groupe,
- création d'un service d'API (Application Programming Interface) permettant d'interfacer et d'intégrer de nombreuses autres applications aux solutions déjà proposées et,
- développement de la viralité, avec la possibilité pour chaque utilisateur de faire participer des intervenants externes de manière contrôlée.

Ces futurs développements devraient ainsi permettre au Groupe d'accentuer encore son avance technologique et de confirmer son positionnement d'acteur majeur dans le marché des communications critiques.

Les revenus 2020 anticipés et sécurisés en ce début d'exercice sont déjà quasi équivalents à ceux enregistrés au titre de 2019. Cependant, la situation actuelle de crise sanitaire COVID-19 en France et dans le monde entier ouvre une période d'incertitudes importantes, sans que personne ne puisse encore en appréhender, dans le temps, les effets économiques. Si les revenus 2020 restent bien orientés et devraient à nouveau ressortir en croissance, il est difficile, aujourd'hui, d'en appréhender l'impact annuel.

Le Groupe a mis en œuvre son plan de continuité d'activité (PCA) et l'ensemble de ses salariés est en télétravail, ce qui lui permet d'assurer tous ses services internes et les activités externes envers ses clients. Le Groupe fera également appel à l'ensemble des mesures exceptionnelles mises en place par le gouvernement français durant cette période de crise majeure.

Annexes

Situation financière consolidée au 31 décembre 2019 et 31 décembre 2018

en K€	31-déc.-19	IFRS 16	31-déc.-19	31-déc.-18
Immobilisations incorporelles	8 090		8 090	7 129
Immobilisations corporelles	2 439	1 624	815	254
Autres actifs financiers	451		451	358
Actifs d'impôts différés	145		145	123
ACTIFS NON COURANTS	11 126	1 624	9 502	7 864
Créances clients	3 279		3 279	6 105
Autres débiteurs	952		952	792
Autres actifs fiscaux	916		916	1 406
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 007		4 007	2 664
ACTIFS COURANTS	9 155	0	9 155	10 967
TOTAL ACTIFS	20 280	1 624	18 656	18 831
Capital	292		292	303
Primes	7 931		7 931	8 504
Réserves consolidées	2 057	-8	2 065	3 022
Titres auto détenus	-1 604		-1 604	-644
Résultat net part du Groupe	1 141	-56	1 197	-975
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-		-	-
CAPITAUX PROPRES	9 817	-64	9 881	10 210
Passifs financiers	642		642	955
Passifs locatifs	1 271	1 271	0	
Provisions non courantes	297		297	212
Produits fiscaux différés	1 345		1 345	1 207
Passifs d'impôts différés	0		0	0
PASSIFS NON COURANTS	3 554	1 271	2 283	2 374
Passifs financiers	366		366	367
Passifs locatifs	417	417	0	
Provisions courantes	7		7	6
Fournisseurs et autres créditeurs	678		678	550
Dettes fiscales et sociales	1 620		1 620	1 725
Produits fiscaux différés	672		672	603
Produits constatés d'avance	3 149		3 149	2 996
PASSIFS COURANTS	6 909	417	6 492	6 247
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	20 280	1 624	18 656	18 831

Tableau de flux de trésorerie consolidé FY 2019 et FY 2018

en K€	FY 2019	FY 2018
Résultat Net Consolidé	1 141	-975
CAF avant coût de l'endettement et impôts	4 017	1 044
Variation du BFR	2 731	-25
Flux nets opérationnels	6 748	1 019
Variation des immobilisations	-4 217	-3 082
Variation des autres flux liés aux opérations d'investissement (CIR)	1 374	728
Flux nets d'investissement	-2 843	-2 354
Flux nets de financement	-2 562	-512
Variation de trésorerie	1 343	-1 847
Trésorerie de clôture	4 235	2 664

Prochain communiqué financier : Chiffre d'Affaires Semestriels 2020, le lundi 20 juillet 2020

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](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
 Relations Investisseurs
 T +33 1 53 67 36 94
streamwide@actus.fr

Vivien Ferran
 Relations Presse
 T +33 1 53 67 36 34
streamwide@actus.fr

