

RESULTATS SEMESTRIELS 2019 POSITIFS ET EN FORTE PROGRESSION
HAUSSE MARQUEE DES REVENUS
MAITRISE DES COÛTS
DEVELOPPEMENTS PRODUITS SOUTENUS

Paris, le 23 septembre 2019 – StreamWIDE (FR0010528059 – ALSTW – Eligible PEA-PME), le spécialiste des solutions de communication à valeur ajoutée de nouvelle génération, annonce un résultat opérationnel courant positif (2,5 M€) avant amortissements, en augmentation de +2,3 M€ suite à la progression des revenus semestriels. Après amortissements et dépréciations, le résultat opérationnel courant est positif (1 M€) en augmentation de +2,1 M€ par rapport au premier semestre 2018. Le résultat net, également en forte progression (+1,9 M€), ressort quant à lui bénéficiaire à 1 M€ au titre du premier semestre 2019.

COMPTE DE RESULTAT IFRS SIMPLIFIE (*)

en K€	30-juin-19	%CA	30-juin-18	%CA	Variation (K€)	Variation %
Chiffre d'Affaires Licences	2 058	40%	1 000	38%	1 058	106%
Chiffre d'Affaires Maintenance	1 638	32%	1 560	59%	78	5%
Chiffre d'Affaires Services	1 398	27%	97	3%	1 301	1341%
Chiffre d'Affaires Ventes tierces	43	1%	-		43	100%
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	5 137		2 657		2 480	93%
ROC avant amortissements	2 498		182		2 316	1273%
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	976		-1 080		2 056	190%
Autres Charges / Produits opérationnels	10		1		9	
Charges / Produits financiers	-11		98		-109	
Produits d'impôts	-6		83		-89	
RESULTAT NET	969		-898		1 867	

(*) Le résultat opérationnel courant, 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'examen limité sur les comptes consolidés semestriels sont en cours.

MARGE INCREMENTALE IMPORTANTE ET PROGRESSION DES RESULTATS

L'augmentation des revenus constatée au premier semestre 2019 (+2,5 M€) impacte directement le résultat opérationnel courant avant amortissements qui progresse quant à lui de +2,3 M€. Retraité de l'impact IFRS 16 de période (charge locative en diminution de 0,3 M€ et amortissements en hausse de 0,3 M€), le résultat avant amortissements ressort à 2,2 M€, soit une progression de près de +2 M€ par rapport au premier semestre 2018, représentant 82% de la hausse des revenus constatée au 30 juin 2019.

Avant application d'IFRS 16, les coûts opérationnels sont de 2,9 M€ au premier semestre 2019 contre 2,5 M€ au premier semestre 2018.

Communiqué de presse

Cette augmentation provient essentiellement de celle des charges externes (+0,3 M€ sous l'effet notamment des maintenances tierces, des frais de recrutement et des études marketing menées au premier semestre 2019) ainsi que de celle de la masse salariale "nette" (+0,1 M€), après retraitement des frais de développement activés au 30 juin 2019. Avant activation des frais de personnel liés aux développements produits, la masse salariale semestrielle (3,3 M€) est en hausse de +0,3 M€, suite à une progression des effectifs de 26 personnes au 30 juin 2019 (147 personnes) par rapport au 30 juin 2018 (121 personnes) et de 20 personnes par rapport à fin 2018 (127 personnes).

L'impact net de l'activation des frais de développement est de 0,8 M€ et augmente de 0,2 M€ au premier semestre 2019 : le montant brut activé au 30 juin 2019 est de 1,6 M€ contre 1,4 M€ au premier semestre 2018, alors que les amortissements et les reprises de Crédit d'Impôt Recherche restent stables respectivement à -1,1 M€ et +0,3 M€. L'augmentation des frais de développement activés provient essentiellement de celle des volumes d'heures imputées (hausse des effectifs en Roumanie et en Tunisie). 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 au premier semestre 2019 (parité €/USD) et d'un résultat fiscal neutre et non significatif, le résultat net ressort positif à 1 M€, en augmentation de +1,9 M€ par rapport au premier semestre 2018.

TRESORERIE ET STRUCTURE FINANCIERE SOLIDES

Au 30 juin 2019, le total du bilan est de 21,4 M€ contre 18,8 M€ au 31 décembre 2018 (confère annexe ci-dessous). Cette variation de +2,6 M€ provient essentiellement de celle des actifs incorporels (valeur nette activée de 0,5 M€ au premier semestre 2019) et corporels (impact IFRS 16 : actifs locatifs de 0,7 M€ et passifs locatifs en contrepartie), de l'augmentation de trésorerie (+1,6 M€), de la hausse des capitaux propres (+1 M€ suite aux résultats de période) et de celle des produits constatés d'avance (+0,9 M€ au 30 juin 2019).

Dans un contexte de croissance des revenus et des résultats, le flux de trésorerie opérationnel (+3,3 M€) progresse également de +2,3 M€ (y compris l'impact IFRS de 0,3 M€ de reclassement entre flux opérationnels et flux de financement) alors que les investissements récurrents réalisés dans le développement des produits restent élevés à 1,3 M€ (confère annexe ci-dessous). A noter également que dans le cadre du Crédit d'Impôt Recherche, la créance au titre de 2017 (635 K€) a été remboursée en avril 2019, ce qui réduit le décalage de trésorerie constaté sur les périodes précédentes. La créance au titre de 2018 (739 K€) devrait être remboursée au cours du second semestre de l'exercice.

La structure financière du Groupe est solide au 30 juin 2019, avec des fonds propres de 11,2 M€ et une trésorerie nette significative de près de 3 M€. Le Groupe rembourse trimestriellement (90 K€) l'emprunt obligataire émis par le GIAC en 2013, dont le solde est de 1,2 M€ au 30 juin 2019. A noter également que le Groupe, conformément à son programme de rachat d'actions, saisit et continuera à saisir toute opportunité de marché pour effectuer des rachats d'actions ponctuels (700 K€ en août 2019).

REVENUS S1 2019

Le premier semestre de l'exercice 2019 est marqué par une forte croissance des revenus et plus spécifiquement de ceux issus des nouvelles solutions [Team On Mission](#) et [Team On The Run](#).

Communiqué de presse

Ces derniers représentent pour la première fois près de 50% de l'ensemble des revenus semestriels du Groupe.

Cette croissance s'explique essentiellement par les livraisons successives et le déploiement continu du projet PCSTORM avec le Ministère de l'Intérieur français et par les travaux effectués avec le partenaire technologique européen, suite à l'accord signé fin 2018.

L'activité du Groupe au premier semestre 2019 est satisfaisante et lui permet donc d'enregistrer des revenus en progression notable par rapport au premier semestre 2018. L'activité historique du Groupe reste stable, mais diminue en valeur relative, car la croissance est maintenant issue majoritairement des nouvelles activités et solutions développées et commercialisées par le Groupe.

PERSPECTIVES : STRATEGIE VALIDEE ET CROISSANCE SOUTENUE

Au cours du premier semestre 2019, le Groupe a développé ses ressources tout en maîtrisant sa structure de coûts. De nombreuses embauches ont été effectuées pour renforcer les équipes en Roumanie, en Tunisie et également en France. Cette évolution des effectifs s'est accompagnée de déménagements dans de nouveaux locaux en Roumanie et en Tunisie, et d'un agrandissement en France. Cette dynamique sera poursuivie au second semestre afin de permettre au Groupe de soutenir et d'accompagner la croissance.

Même si la progression des revenus du second semestre 2019 sera moins importante que celle observée au premier, l'exercice 2019 est d'ores et déjà bien orienté. Les revenus annuels devraient ainsi être significativement supérieurs à ceux de 2018.

Après une année 2017 de transition et une année 2018 de pivot, l'année 2019 devrait donc permettre de valider et de confirmer la stratégie adoptée et mise en oeuvre par le Groupe depuis quelques années. Le Groupe a réussi à se repositionner sur de nouveaux marchés stratégiques et porteurs, en développant et en proposant une des solutions les plus innovantes, complètes et performantes du marché actuel. 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.

De nombreux projets avec des acteurs français reconnus (intégrateurs, distributeurs, opérateurs) sont en cours ou à l'étude et devraient probablement se concrétiser dans les prochains mois. Cette dynamique commerciale est prometteuse et les marchés adressés offrent de réels relais de croissance, avec de nouveaux revenus solides s'inscrivant dans la durée. Ces marchés sont le plus souvent gouvernementaux ou liés à des organismes d'importance vitale (OIV) et les investissements technologiques réalisés (réseaux de communication dédiés et services applicatifs associés) le sont dans une optique moyen-long terme.

Le Groupe est donc confiant dans l'avenir de ces solutions **Team On Mission** et **Team On The Run** et sa pertinence dans ces nouveaux marchés est d'autant plus forte que les solutions proposées embarquent une gestion simple, intuitive et parfaitement évolutive des process (module "My Mission" / "My Business"), répondant ainsi de façon efficace aux différents défis actuels, mêlant communication, temps réel et gestion opérationnelle.

Annexes

Situation financière consolidée au 30 juin 2019 et 31 décembre 2018 (*)

En K€	30-juin-19	IFRS 16	30-juin-19	31-déc-18
Immobilisations incorporelles	7 631		7 631	7 129
Immobilisations corporelles	1 084	726	358	254
Autres actifs financiers	465		465	358
Actifs d'impôts différés	130		130	123
ACTIFS NON COURANTS	9 310	726	8 584	7 864
Créances clients	5 800		5 800	6 105
Autres débiteurs	899		899	792
Autres actifs fiscaux	1 189		1 189	1 406
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 235		4 235	2 664
ACTIFS COURANTS	12 123		12 122	10 967
TOTAL ACTIFS	21 433	726	20 707	18 831
Capital	292		292	303
Primes	7 931		7 931	8 504
Réserves consolidées	2 058	-1	2 059	3 022
Titres auto détenus	-57		-57	-644
Résultat net part du Groupe	969	-5	974	-975
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	-	-
CAPITAUX PROPRES	11 193	-6	11 199	10 210
Passifs financiers	780		780	955
Passifs locatifs	352	352	-	
Provisions non courantes	240		240	212
Produits fiscaux différés	1 266		1 266	1 207
Passifs d'impôts différés	0		0	0
PASSIFS NON COURANTS	2 638	352	2 286	2 374
Passifs financiers	366		366	367
Passifs locatifs	380	380	-	
Provisions courantes	9		9	6
Fournisseurs et autres créditeurs	477		477	550
Dettes fiscales et sociales	1 807		1 807	1 725
Produits fiscaux différés	633		633	603
Produits constatés d'avance	3 930		3 930	2 996
PASSIFS COURANTS	7 602	380	7 222	6 247
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	21 433	726	20 707	18 831

Tableau de flux de trésorerie consolidés HY 2019, HY 2018 et FY 2018 (*)

en K€	HY 2019	FY 2018	HY 2018
Résultat Net Consolidé	969	-975	-898
CAF avant coût de l'endettement et impôts	2 194	1 044	-21
Variation du BFR	1 155	-25	956
Flux nets opérationnels	3 349	1 019	935
Variation des immobilisations	-1 947	-3 082	-1 523
Variation des autres flux liés aux opérations d'investissement (CIR)	635	728	728
Flux nets d'investissement	-1 312	-2 354	-795
Flux nets de financement	-466	-512	-206
Variation de Trésorerie	1 571	-1 847	-66
Trésorerie de clôture	4 235	2 664	4 445

(*) Les procédures d'examen limité sur les comptes consolidés semestriels sont en cours

Prochain communiqué financier : Chiffre d'Affaires annuel 2019, le lundi 24 février 2020

A propos de StreamWIDE (Euronext Growth : ALSTW)

Acteur majeur sur le marché des logiciels de communication, StreamWIDE fournit depuis plus de 15 ans des services à valeur ajoutée de nouvelle génération aux opérateurs télécoms fixes et mobiles, partout dans le monde : messagerie vocale, facturation et taxation d'appels en temps réel, numéros virtuels, services de conférence ou encore centre d'appels.

Team On The Run et *Team On Mission*, les derniers produits logiciels développés par StreamWIDE, sont des solutions tout en un de communication sécurisée et de management de process, bénéficiant de nombreuses fonctionnalités telles que la géolocalisation, le NFC, le talkie-walkie, la VoIP et le WebRTC, et permettant ainsi aux entreprises et administrations de simplifier leur communication tout en numérisant leur activité de manière sécurisée.

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>, <http://www.teamontherun.com>, <http://www.teamonmission.com>, et visitez nos pages LinkedIn ou Twitter.



Labellisé « entreprise innovante » par Bpifrance, StreamWIDE est éligible aux FCPI et aux PEA-PME



Contacts

StreamWIDE

Pascal Béglin / Olivier Truelle
Président Directeur général / DAF
Email : investisseur@streamwide.com / tél.: +33 (0)1 70 08 51 00