

PROGRESSION MARQUEE DES RESULTATS ANNUELS 2018 REVENUS DE LICENCES EN HAUSSE AU SECOND SEMESTRE 2018 MAITRISE DES COÛTS ET DEVELOPPEMENTS PRODUITS SOUTENUS

Paris, le 25 mars 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 (1,5 M€) avant amortissements, en progression marquée de 1,3 M€. Après amortissements, le résultat opérationnel courant est de -1 M€ contre -2,3 M€ en 2017. Le résultat net est, quant à lui, négatif de -1 M€ mais en nette augmentation par rapport au 31 décembre 2017 (+1,8 M€).

COMPTE DE RESULTAT IFRS SIMPLIFIE (**)

en K€	FY 2018	%CA	FY 2017	%CA	Variation (K€)	Variation %
Chiffre d'Affaires Licences	2 169	32%	1 326	23%	843	64%
Chiffre d'Affaires Maintenance	3 439	51%	3 774	66%	-335	-9%
Chiffre d'Affaires Services	1 051	16%	644	10%	407	63%
Chiffre d'Affaires Ventes tierces	105	1%	10	0%	95	952%
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	6 764		5 754		1 010	18%
ROC avant amortissements (*)	1 492		228		1 264	554%
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT (*)	-996		-2 296		1 300	
Autres Charges opérationnelles	-3		-113		110	
Charges / Produits financiers	97		-481		578	
Charges / Produits d'impôts	-73		80		-153	
RESULTAT NET	-975		-2 810		1 835	

(*) 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'audit sur les comptes consolidés sont en cours.

2018 : PROGRESSION DES REVENUS ET DES RESULTATS

L'augmentation des revenus constatée en 2018 (+ 1 M€) impacte directement le résultat opérationnel courant qui augmente, quant à lui, de 1,3 M€.

Hors amortissements, les coûts opérationnels ressortent à 5,3 M€ en 2018 contre 5,5 M€ en 2017. Cette diminution de 0,2 M€ provient principalement d'une augmentation des charges externes (+0,2 M€, suite à des honoraires non récurrents) compensée par une diminution de la masse salariale nette annuelle du Groupe (-0,5 M€). Cette dernière, intégrant celle dédiée au développement des produits, ressort à 6,1 M€ en 2018 contre 6 M€ en 2017. Après retraitement des coûts salariaux activés liés au développement (2,9 M€ en 2018 contre 2,3 M€ en 2017), la charge salariale nette en résultat diminue donc de 0,5 M€.

Communiqué de presse

Le résultat opérationnel courant est en augmentation de 1,3 M€ par rapport à l'exercice précédent et ressort déficitaire à -1 M€. Cette variation s'explique principalement par celle des revenus (+1 M€) et par celle des coûts opérationnels (-0,2 M€). Concernant les amortissements des frais de développement, suite à la revue prospective des durées d'amortissement des principaux produits du Groupe effectuée fin 2017, ils ressortent stables à 2,3 M€.

L'impact résultat de l'activation des frais de développement augmente de 0,6 M€ en 2018 : le montant brut activé (+0,6 M€) est de 2,9 M€ contre 2,3 M€ en 2017, alors que les amortissements (2,3 M€) et les reprises du Crédit d'Impôt Recherche (0,6 M€) restent stables sur la période.

Après prise en compte d'un résultat financier positif (gains de change USD/€ sur la période), en forte hausse (+0,6 M€), et d'un impact fiscal légèrement négatif suite à la non activation des impôts différés actifs sur reports déficitaires au 31 décembre 2018, le résultat net ressort déficitaire à -1 M€, mais en progression marquée de +1,8 M€ par rapport à l'exercice précédent.

STRUCTURE FINANCIERE SOLIDE

Au 31 décembre 2018, le total du bilan est de 18,8 M€ contre 17,4 M€ au 31 décembre 2017 (*confer annexe ci-dessous*). A l'actif, les frais de développement augmentent de 0,6 M€, alors que les créances clients progressent de 2,5 M€ et que la trésorerie brute diminue de 1,8 M€. Les créances fiscales liées aux Crédits d'Impôt Recherche restent stables (remboursement de 0,7 M€ obtenus début 2018 au titre du CIR 2016 et provision de 0,7 M€ au titre de 2018). Pour information, la créance au titre de 2017 (0,6 M€) n'a toujours pas été remboursée. Au passif, les capitaux propres diminuent (-1,2 M€) suite essentiellement au résultat de période. Les dettes financières diminuent de 0,4 M€ suite aux remboursements effectués en 2018. Enfin, les dettes fiscales et sociales augmentent (+0,5 M€ liés aux comptes et aux décalages de TVA) ainsi que les produits constatés d'avance (+2,2 M€), impactés par des facturations importantes, envers notamment 2 clients, fin décembre 2018. La dette obligataire envers le GIAC (1,3 M€) a été reclassée en passif financier non courant et courant au 31 décembre 2018, conformément aux échéanciers de remboursement (0,1 M€ par trimestre).

Le flux net de trésorerie est négatif de -1,8 M€ en 2018 (*confer annexe ci-dessous*). Dans un contexte de progression des revenus et des résultats, le flux opérationnel de trésorerie est positif à 1,1 M€ alors que les investissements récurrents réalisés dans le développement des produits restent élevés à 3,1 M€ et en progression de 0,6 M€ par rapport à 2017. Le remboursement de 0,7 M€ obtenu début 2018 (CIR 2016) vient compenser partiellement ces flux d'investissement, alors que la créance au titre du CIR 2017 n'a toujours pas été remboursée. Enfin, les flux de financement (-0,5 M€) tiennent compte des remboursements d'emprunts (0,4 M€), ainsi que des rachats d'actions (0,1 M€) effectués par la Société sur la période.

Fin 2018, la structure financière du Groupe reste solide avec des fonds propres de 10,2 M€. La trésorerie nette est de 1,3 M€ fin 2018 mais les encaissements réalisés début 2019 (4,3 M€ en janvier et février 2019) garantissent toujours au Groupe les moyens financiers pour assurer son développement à moyen terme.

REVENUS 2018

En 2018, les efforts commerciaux et techniques ont porté prioritairement sur les nouveaux marchés et les prochains relais de croissance. L'exercice est ainsi marqué par la notification, par le Ministère de l'Intérieur français, du marché PCSTORM – lot 4 au profit du Groupe. Ce projet, stratégique et structurant, a permis au Groupe de valider ses solutions techniques et sa proposition de valeurs au sein de ces nouveaux marchés.



Communiqué de presse

Le second semestre de l'exercice enregistre les premiers revenus significatifs liés à la solution **Team On Mission** (0,6 M€). L'augmentation annuelle de 0,8 M€ provient donc à 75% des nouvelles solutions développées par le Groupe depuis plusieurs années (**Team On Mission** et **Team On The Run**). Près de 50% de l'augmentation des prestations de services (0,2 M€) provient également de la solution **Team On Mission** déployée au cours de l'exercice 2018 chez différents clients.

Concernant l'activité historique du Groupe, le secteur des opérateurs de télécommunication reste difficile et relativement attentiste. Cependant, le Groupe reste opportuniste et de nouveaux projets ont ainsi pu être finalisés en 2018. Les revenus de licences et de services, issus de ce marché historique, ont ainsi progressé chacun de +0,2 M€ net sur la période.

Les revenus annuels 2018 sont donc conformes aux attentes du Groupe. Après un exercice 2017 de transition, l'année 2018 devait être une année pivot en termes de marchés et de clients, ce que la progression des revenus (+18%) et leur nature confirment. Par ailleurs, les revenus issus des nouvelles solutions **Team On Mission** et **Team On The Run** représentent pour la première fois en 2018 une part importante des revenus annuels du Groupe (16%). Ces nouveaux marchés et ces relais de croissance devraient encore se développer dans les prochains mois.

PERSPECTIVES 2019 : NOUVEAUX PARTENARIATS ET NOUVELLES OPPORTUNITES

Le marché PCSTORM, remporté au premier semestre 2018, permet au Groupe de constater les premiers revenus significatifs liés à sa solution **Team On Mission**. Ce projet, novateur et ambitieux, devrait permettre d'enregistrer de nouveaux revenus dans les prochains mois, en parallèle du déploiement opérationnel des nouvelles solutions. Cette réussite démontre la capacité du Groupe 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.

L'accord technologique pluriannuel annoncé en décembre 2018 devrait lui aussi avoir un impact significatif sur les revenus du Groupe dès 2019 et dans les prochaines années. Il devrait également permettre au Groupe d'accentuer l'avance technologique déjà prise dans le domaine des communications critiques. Ce secteur est en pleine évolution, portée par la rupture technologique liée aux réseaux de communication actuels (4G LTE) et aux services associés, et de nombreuses opportunités (sécurité publique, énergies, transports et industries) devraient se présenter dans les prochains mois.

Par ailleurs, la gestion de crise en environnement privé devient un enjeu actuel important. La pertinence du Groupe dans ce secteur est d'autant plus forte que les solutions proposées embarquent une gestion simple, intuitive et évolutive des nombreux process existants (module "My Mission / My Business"), permettant de répondre parfaitement aux différents défis actuels mêlant coordination, communication et gestion opérationnelle des crises en temps réel.

Après une année 2017 de transition, l'année 2018 marque les premiers succès commerciaux et techniques significatifs des nouvelles solutions développées par le Groupe, dotées d'une technologie disruptive. Les nouveaux marchés adressés, en cours de structuration, sont encourageants et prometteurs. L'exercice 2019, dont les revenus sont d'ores et déjà bien orientés, devrait permettre au Groupe de confirmer, développer et conforter sa position d'acteur majeur dans ce nouvel écosystème.

Annexes

Situation financière consolidée au 31 décembre 2018 et 31 décembre 2017

en K€	12.2018	12.2017
Immobilisations	7 741	7 146
Actifs d'impôts différés	123	135
ACTIFS NON COURANTS	7 864	7 281
Créances clients	6 105	3 571
Autres débiteurs	792	660
Actifs fiscaux	1 406	1 404
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 664	4 511
ACTIFS COURANTS	10 967	10 146
TOTAL ACTIFS	18 831	17 427
Capital	303	303
Primes et Réserves	10 882	13 883
Résultat net part du Groupe	-975	-2 810
CAPITAUX PROPRES	10 210	11 376
Passifs financiers	955	-
Provisions à long terme	212	203
Produits fiscaux différés	1 207	1 140
Passifs d'impôts différés	-	-
PASSIFS NON COURANTS	2 374	1 343
Passifs financiers	367	1 674
Provisions à court terme	6	6
Fournisseurs et autres créditeurs	550	503
Dettes fiscales et sociales	1 725	1 161
Produits fiscaux différés	603	570
Produits constatés d'avance	2 996	794
PASSIFS COURANTS	6 247	4 708
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	18 831	17 427

Tableau de flux de trésorerie consolidés 2018 et 2017

en K€	FY 2018	FY 2017
Résultat Net Consolidé	-975	-2 810
CAF avant coût de l'endettement et impôts	1 112	-915
Variation du BFR	-40	1 155
Flux nets opérationnels	1 072	240
Variation des immobilisations	-3 135	-2 499
Variation des autres flux liés aux opérations d'investissement (CIR)	728	770
Flux nets d'investissement	-2 407	-1 729
Flux nets de financement	-512	-465
Variation de Trésorerie	-1 847	-1 954
Trésorerie de clôture	2 664	4 511

Prochain communiqué financier : Chiffre d'Affaires Semestriel 2019, le lundi 22 juillet 2019

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 Chine 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

Pascal Béglin / Olivier Truelle
Président Directeur Général / DAF
Email : investisseur@streamwide.com / tél.: +33 (0)1 70 22 01 01