

RESULTAT OPERATIONNEL COURANT 2016 POSITIF RESULTATS 2016 EN PROGRESSION SIGNIFICATIVE

Paris, le 20 mars 2017 – StreamWIDE (FR0010528059 – ALSTW – Eligible PEA-PME), le spécialiste des solutions de communication à valeur ajoutée de nouvelle génération, annonce un résultat opérationnel courant positif de +3,8 M€ avant amortissements, en progression marquée de +0,9 M€. La marge opérationnelle courante, avant amortissements, est proche de 40% en 2016 contre 33% en 2015. Après amortissements, le résultat opérationnel courant est de +0,7 M€, en progression de +1,1 M€. Le résultat net est, quant à lui, multiplié par 10 pour atteindre +0,6 M€ au titre de 2016.

COMPTE DE RESULTAT IFRS SIMPLIFIE (**)

en K€	FY 2016	%CA	FY 2015	%CA	Variation (K€)	Variation %
Chiffre d'Affaires Licences	3 730	39%	4 486	52%	-756	-17%
Chiffre d'Affaires Maintenance	3 802	40%	3 440	40%	362	11%
Chiffre d'Affaires Services	1 293	13%	627	6%	666	106%
Chiffre d'Affaires Ventes tierces	757	8%	78	1%	679	871%
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	9 582		8 631		951	11%
ROC avant amortissements (*)	3 788		2 872		916	32%
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT (*)	680		-445		1 125	
Autres Charges opérationnelles	-81		-206		125	
Produits financiers	22		393		-371	
Charge d'impôts	-18		318		-336	
RESULTAT NET	603		60		543	

(*) 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

RESULTAT OPERATIONNEL POSITIF ET PROGRESSION DES RESULTATS 2016

Hors achats tiers (dont l'évolution est liée à celle des ventes tierces) et hors amortissements, les coûts opérationnels ressortent à 5,2 M€ contre 5,5 M€ en 2015. Cette diminution de 0,3 M€ provient essentiellement de celle de la masse salariale annuelle du Groupe. Cette dernière, intégrant celle dédiée au développement, ressort à 5,9 M€ contre 6,1 M€ en 2015, soit une diminution de 0,2 M€. Après retraitement des coûts salariaux activés liés au développement (2,6 M€ en 2016 contre 2,5 M€ en 2015), la charge salariale nette en résultat diminue donc de 0,3 M€ en 2016.

Les achats tiers progressant de 0,3 M€ sur la période, le résultat opérationnel courant, avant amortissements, progresse de 0,9 M€, évolution équivalente à celle des revenus annuels du Groupe.

La marge opérationnelle, avant amortissements, est de 39,6 % contre 33,3% en 2015. Hors opérations tierces, elle s'établit à 49,3% contre 36,7% en 2015.



Communiqué de presse

Le résultat opérationnel courant est en progression de 1,1 M€ par rapport à l'exercice précédent et ressort positif à 0,7 M€. Cette variation s'explique principalement par celle des amortissements, notamment ceux des frais de développement, qui diminuent de 0,2 M€ sur la période, tout en restant proches de leur niveau normatif de 3 M€.

L'impact sur le résultat des frais de développement augmente de 0,3 M€ en 2016 : le montant brut activé est de 2,6 M€ contre 2,5 M€ en 2015, alors que les amortissements diminuent de 0,2 M€ (2,8 M€ en 2016 contre 3 M€ en 2015) et que les reprises du crédit d'impôt recherche restent stables (0,8 M€).

Après prise en compte de charges non récurrentes de 0,1 M€ sur la période (coûts salariaux spécifiques), d'un résultat financier non significatif (les pertes de changes du premier semestre ayant été compensées par les gains réalisés au second (parité €/USD plus favorable)) et d'une charge fiscale quasi nulle (les variations d'impôts différés actifs et passifs se compensant), le résultat net ressort bénéficiaire à 0,6 M€, en augmentation de 0,5 M€ par rapport à l'exercice précédent.

STRUCTURE FINANCIERE Saine ET SOLIDE

Au 31 décembre 2016, le total du bilan est de 22,2 M€ contre 21,3 M€ au 31 décembre 2015 (confère annexe ci-dessous). A l'actif, les créances clients augmentent de 2,1 M€ suite à des facturations importantes en fin d'année, tout ou partie réglées au cours du premier trimestre 2017. Les créances fiscales liées au crédit d'impôt recherche augmentent également de 0,7 M€ car les remboursements anticipés n'ont pas encore été effectués. Au passif, les capitaux propres se renforcent (+0,5 M€) suite au résultat positif de période et les produits constatés d'avances progressent de 0,5 M€ après pris en compte, notamment, d'une commande significative de maintenance 2017 facturée fin 2016 aux Etats-Unis.

Le flux net de trésorerie est négatif de -1,5 M€ en 2016 (confère annexe ci-dessous). Cette variation négative s'explique premièrement par des facturations significatives intervenues en fin d'année envers 2 clients en particulier (pour respectivement 1,6 M€ et 0,7 M€) et, deuxièmement, par un retard dans le remboursement du crédit d'impôt recherche 2015, suite à un contrôle effectué par le Ministère de l'Education Nationale, de l'Enseignement Supérieur et de la Recherche. Ce contrôle s'étant soldé, en février 2017, par une contre-expertise favorable au Groupe, le remboursement des créances 2015 et 2016 devrait avoir lieu dans les prochains mois.

Fin 2016, la structure financière du Groupe reste solide (fonds propres de 14,5 M€ et trésorerie nette significative de 4,7 M€) et lui garantit toujours des moyens financiers importants et disponibles pour assurer son développement futur.

REVENUS 2016

Si les revenus de licence sont en diminution globale de 0,8 M€ en 2016, ils progressent cependant au second semestre suite, notamment, à un nouveau client important en France et à des commandes supplémentaires d'un client européen. En parallèle, un client historique américain, très actif depuis 2014, continue sa croissance organique mais dans des proportions moindres que lors des précédentes périodes. Les ventes de licences en France étant significatives au second semestre, elles impactent l'ensemble des revenus de la zone, qui ressortent à 35% en fin d'année contre seulement 19% fin 2015 et 17% fin juin 2016.

Les revenus de maintenance sont en progression constante (11% en 2016) alors que les services progressent de façon significative (+0,7 M€), suite à des missions et interventions engagées depuis plusieurs mois et qui ont pris fin au cours du second semestre, notamment en Europe.

Communiqué de presse

Enfin, les ventes tierces enregistrent une vente significative et spécifique de matériels informatiques, au cours du premier semestre 2016, pour le compte d'un client européen.

Les revenus annuels, et leur progression, sont donc conformes aux attentes du Groupe, telles que présentées à mi-année. Cependant, le Groupe est toujours prudent quant à son activité historique, dans une conjoncture difficile et un marché qui continue à se contracter. A date, les revenus du Groupe en 2017 ne sont assurés que par les flux de maintenance et les efforts commerciaux devront être ciblés et efficaces pour permettre à l'activité historique de rester équilibrée.

PERSPECTIVES : OFFRE ELARGIE ET RELAIS DE CROISSANCE CIBLES

Si l'environnement sectoriel historique du Groupe incite toujours à une réelle prudence, l'augmentation des revenus et des résultats en 2016 est satisfaisante et supérieure, en ce qui concerne les résultats, aux attentes exprimées à mi-année. Les résultats positifs de l'activité historique permettent au Groupe de rester innovant avec notamment les développements du nouveau module "*My Business*", qui complète ses actuelles solutions *Team On The Run* et *Team On Mission*. Les solutions proposées sont ainsi des plateformes complètes de transformation digitale, unique, évolutive et mobile.

Ces nouvelles fonctionnalités, toujours disponibles en mode SaaS (www.teamontherun.com) ou hébergé, fournissent un outil complet de communication et de gestion de processus pour les organisations de toutes tailles et pour tous cas d'utilisation, mobile ou sédentaire. Le management peut ainsi accéder à des modèles de processus prêts à l'emploi à partir d'une vaste bibliothèque ou, avec l'utilisation d'un studio de conception simple et convivial, créer et personnaliser des modèles de processus spécifiques à n'importe quelle industrie verticale. Les employés peuvent ensuite facilement initier et recevoir des processus à partir de leur appareil mobile, tablette ou PCs (affectation, suivi et contrôle de tâches, formulaires divers online et offline, feuilles de temps, ordres de service, check-in check-out, contrôles de zones, patrouilles, lecture de codes-barres, de balises NFC et Bluetooth, données IoT, signatures physiques ou numériques etc).

My Business s'intègre aux autres fonctionnalités existantes de la plateforme logicielle sécurisée *Team On The Run*, comme la messagerie IP, la VoIP, le Push-To-Talk, le talkie-walkie virtuel à plusieurs canaux, la gestion des groupes ou encore la géolocalisation.

Le développement et le déploiement des réseaux de communication mobile de nouvelle génération (LTE-4/5G) et des appareils intelligents (smartphones, tablettes, objets connectés...) ouvrent de nouvelles perspectives et opportunités importantes à court et moyen termes pour transformer, en interne, les organisations. *Team On The Run*, avec l'ajout de "*My Business*" se positionne encore plus dans ce nouveau marché. Cette solution de "Business Process Communication" répond aux attentes actuelles des entreprises et des administrations en leur apportant une solution complète et évolutive pour digitaliser et automatiser leurs process, et pour concrétiser rapidement leur transformation digitale. 3 approches commerciales (directe, sectorielle, indirecte avec partenaires) sont déclinées simultanément par le Groupe, en fonction de leur adéquation aux demandes du marché et aux zones géographiques adressées. Les premiers succès et opportunités significatives sont d'ores et déjà présents. L'année 2017 devrait permettre de les concrétiser, puis de les accélérer.

Annexes

Situation financière consolidée au 31 décembre 2016 et 31 décembre 2015

en K€	12.2016	12.2015
Immobilisations	7 172	7 318
Actifs d'impôts différés	46	263
ACTIFS NON COURANTS	7 218	7 581
Créances clients	6 327	4 235
Autres débiteurs	688	747
Actifs fiscaux	1 538	804
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 465	7 957
ACTIFS COURANTS	15 017	13 743
TOTAL ACTIFS	22 235	21 324
Capital	303	303
Primes et Réserves	13 616	13 658
Résultat net part du Groupe	603	60
CAPITAUX PROPRES	14 522	14 021
Passifs financiers	1 657	1 787
Provisions à long terme	168	129
Produits fiscaux différés	1 149	1 188
Passifs d'impôts différés	81	349
PASSIFS NON COURANTS	3 055	3 453
Passifs financiers	148	201
Provisions à court terme	6	0
Fournisseurs et autres créditeurs	982	909
Dettes fiscales et sociales	1 296	998
Produits fiscaux différés	576	594
Produits constatés d'avance	1 650	1 147
PASSIFS COURANTS	4 658	3 849
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	22 235	21 323

Tableau de flux de trésorerie consolidés 2016 et 2015

en K€	FY 2016	FY 2015
Résultat Net Consolidé	603	60
CAF avant coût de l'endettement et impôts	2 976	2 291
Variation du BFR	-1 361	-216
Flux nets opérationnels	1 615	2 075
Variation des immobilisations	-2 927	-2 853
Variation des autres flux liés aux opérations d'investissement (CIR)	-	805
Flux nets d'investissement	-2 927	-2 048
Flux nets de financement	-180	-163
Variation de Trésorerie	-1 492	-136
Trésorerie de clôture	6 465	7 957



SHAPING
INNOVATION

Communiqué de presse

Prochain communiqué financier : Chiffre d'Affaires Semestriel 2017, le lundi 24 juillet 2017

A propos de StreamWIDE (Alternext Paris : 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, le dernier produit développé par StreamWIDE, est une solution tout en un de communication et de management des process, bénéficiant de nombreuses fonctionnalités telles que la VoIP, le WebTRC, le talkie-walkie et le push-to-talk sécurisé (Team On Mission), le NFC et la géolocalisation, permettant ainsi aux entreprises et aux administrations de simplifier la communication et de digitaliser leur activité de manière sécurisée.

Basé en France et présent en Europe, en Afrique, aux USA, en Chine et à Singapour, StreamWIDE est coté sur Alternext Paris (Euronext) – FR0010528059.

Pour plus d'informations, <http://www.streamwide.com>, <http://www.teamontherun.com> ou visitez nos pages LinkedIn ou Twitter.



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



Contacts

StreamWIDE

Pascal Bégin / Olivier Truelle
Président Directeur Général / CFO
Tél.: +33 (0)1 70 08 51 00
investisseur@streamwide.com