

Communiqué de presse

PROGRESSION SIGNIFICATIVE DE LA RENTABILITE RESULTAT NET SEMESTRIEL POSITIF RENFORCEMENT DE LA STRUCTURE FINANCIERE

Paris, le 21 septembre 2015 – StreamWIDE (FR0010528059 – ALSTW – Eligible PEA-PME), le spécialiste des solutions de téléphonie et de communication à valeur ajoutée et de nouvelle génération, annonce un résultat opérationnel courant en progression marquée de +0,8 M€ au premier semestre 2015, en ligne avec l'augmentation des revenus. La marge opérationnelle, avant amortissements, a doublé par rapport au premier semestre 2014 pour s'établir à 31% au 30 juin 2015. Le résultat net, soutenu par des effets de change positifs, ressort positif (+0,1 M€) et en progression de +0,9 M€ par rapport au premier semestre 2014.

COMPTE DE RESULTAT IFRS SIMPLIFIÉ (*)

en K€	30-juin-15	%CA	30-juin-14	%CA	Variation (K€)	Variation %
Chiffre d'Affaires Licences	2 638	60%	875	26%	1 763	201%
Chiffre d'Affaires Maintenance	1 560	35%	1 461	43%	99	7%
Chiffre d'Affaires Services	167	4%	877	25%	-710	-81%
Chiffre d'Affaires Ventes tierces	52	1%	209	6%	-157	-75%
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	4 417		3 422		995	29%
ROC avant amortissements	1 374		526		848	161%
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	-344		-1 154		810	70%
Autres Charges / Produits opérationnels	-3		-157		154	
Charges / Produits financiers	316		-21		337	
Charges d'impôts	150		570		-420	
RESULTAT NET	119		-762		881	

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

PROGRESSION SIGNIFICATIVE DE LA RENTABILITE

La progression des revenus constatée sur la période (+1 M€) se retrouve majoritairement en résultat opérationnel avant amortissements (+0,8 M€). Les coûts opérationnels sont restés quasi stables sur la période, et ressortent à +4,6 M€, hors achats de marchandises. Retraités des effets de changes (€/USD), ils sont en diminution de -0,2 M€, suite notamment à la baisse, en volume, des effectifs moyens par rapport au premier semestre 2014. Fin juin 2015, le nombre de salariés du Groupe est de 102 contre 111 un an auparavant. Le résultat opérationnel avant amortissements (équivalent à l'ebitda) est donc en forte progression par rapport à celui du premier semestre 2014 (+0,8 M€) et la marge opérationnelle ressort à 31,1% contre 15,3% au premier semestre 2014.

Le résultat opérationnel courant, légèrement négatif à -0,3 M€, progresse cependant de +0,8 M€ par rapport à l'exercice précédent. Cette évolution s'explique par la diminution, en valeur, des frais de développement activés, suite à la baisse du coût moyen développement/jour au sein du Groupe, conséquence de la réorganisation et de la réaffectation des équipes, menées tout au long de l'année 2014.

Communiqué de presse

L'impact positif de l'activation des frais de développement diminue de -0,4 M€ au 30 juin 2015 : le montant brut activé au 30 juin 2015 est de +1,1 M€ contre +1,5 M€ au premier semestre 2014, alors que les amortissements et la reprise de Crédit d'Impôt Recherche correspondante restent stables (respectivement 1,5 M€ et 0,4 M€).

Après prise en compte d'un résultat financier positif de +0,3 M€ suite à des effets de change favorables au premier semestre 2015 (parité €/USD) et d'un produit fiscal de +0,1 M€, le résultat net ressort positif à +0,1 M€, en progression de +0,9 M€ par rapport au premier semestre 2014.

AUGMENTATION DE LA TRESORERIE ET STRUCTURE FINANCIERE SOLIDE

Au 30 juin 2015, le total du bilan est de 22,5 M€ contre 21,9 M€ au 31 décembre 2014 (confère annexe ci-dessous). Cette augmentation de +0,6 M€ provient essentiellement de celle du poste clients (+0,4 M€), en lien direct avec celle des revenus, de l'augmentation des créances fiscales (Crédit d'Impôt Recherche 2014 non encore remboursé et provision au titre du premier semestre 2015), de la diminution des dettes sociales (-0,1 M€), de l'augmentation des produits constatés d'avance (+0,8 M€) et de la hausse de la trésorerie disponible du Groupe (8,3 M€ au 30 juin 2015 contre 8,1 M€ au 31 décembre 2014, soit +0,2 M€).

Le flux opérationnel positif de +1,7 M€ permet de financer les investissements réalisés dans le développement des produits (-1,4 M€) et le remboursement de période des emprunts bancaires (-0,1 M€) (confère annexe ci-dessous).

Au 30 juin 2015, la structure financière du Groupe reste toujours solide, avec des fonds propres de 14,1 M€ et une trésorerie nette significative de 6,2 M€, lui donnant les moyens de son développement futur.

REVENUS S1 2015

L'apathie dont fait preuve le secteur depuis plusieurs mois tend à diminuer quelque peu depuis le second semestre 2014. Cependant, si de nouvelles opportunités commerciales réapparaissent pour l'activité historique du Groupe, une forte inertie persiste et les prises de décisions des opérateurs restent très longues.

Pour rappel, l'évolution du chiffre d'affaires du Groupe au premier semestre 2015 (+1 M€) provient principalement de l'augmentation des revenus de licences (+1,8 M€) limitée par la diminution des revenus de services (-0,7 M€). Les ventes de licences bénéficient du développement régulier des plateformes d'un client américain et d'un nouveau marché européen important. Par ailleurs, l'activité profite d'un effet de base favorable (diminution de 70% des revenus de licences au premier semestre 2014). Concernant les services, le premier semestre 2014 avait été marqué par de nombreuses opérations achevées sur la période, ce qui n'est pas le cas au premier semestre 2015. De nombreux projets sont encore en cours d'exécution au 30 juin 2015. Le second semestre devrait permettre de compenser tout ou partie de cet écart. Les revenus de maintenance, quant à eux, continuent de progresser au premier semestre de l'exercice (+7%). Cette tendance devrait se confirmer au second semestre de l'exercice.

INVESTISSEMENTS PRODUITS SOUTENUS ET MAITRISES

Le Groupe s'est réorganisé tout au long de l'année 2014 afin de conserver ses capacités de développement et d'innovation, facteurs clés de sa réussite. Le premier semestre 2015 a donc bénéficié de cette réorganisation et le développement de la solution applicative "*Team On The Run*" a été poursuivi, sans pour autant remettre en cause la fiabilité et les compétences acquises sur les produits "core business".

Communiqué de presse

La structure de coûts actuelle du Groupe lui permet de conserver cette double position : présence et opportunités commerciales sur l'activité historique et développement continu de "*Team On The Run*", pour adresser un nouveau marché avec une solution complète, fiable et performante, facteur clé de forte croissance future.

PERSPECTIVES : UNE STRATEGIE REAFFIRMEE

Le premier semestre 2015 confirme les efforts entrepris depuis fin 2013 pour rationaliser la structure de coûts et permettre au Groupe de renouer avec la croissance et les résultats, dans un contexte sectoriel toujours difficile. Le niveau de revenus 2015, anticipé à date, devrait permettre d'équilibrer la structure, tout en lui permettant de financer les nécessaires développements de "*Team On The Run*". Cependant, le Groupe reste prudent sur l'orientation de la fin d'année, certaines commandes significatives identifiées pouvant être décalées sur l'exercice 2016.

Les développements importants du produit "*Team On The Run*" effectués au premier semestre 2015 (webchat, voix sur IP, talkie-walkie, channels, NFC) permettent d'adresser tout type d'organisation et de secteur, en proposant une solution "tout en un" avec toutes les fonctionnalités de communication instantanée standard nécessaires aux entreprises, tout en apportant des options à forte valeur ajoutée selon l'activité concernée. Le récent lancement de la solution de géolocalisation et de gestion de flotte innovante, disponible dans "*Team On The Run*" depuis mi-septembre 2015, traduit cette approche marketing.

Cette nouvelle fonctionnalité avancée de géolocalisation permet de compléter les offres sectorielles du Groupe déjà existantes (hôtelier, services médicaux à la personne...) par une offre dédiée au secteur des transports. Cette approche verticale, qui répond au mieux à certains besoins métiers, sera confirmée jusqu'à la fin de l'année 2015, tout en proposant simultanément d'autres fonctionnalités plus transverses.

La solution continue à être commercialisée de manière directe (opportunités ciblées et contrats de distribution notamment en Asie) et indirecte, via le site dédié (www.teamontherun.com) donnant accès, en ligne, au service en mode SaaS. Le nombre d'organisations s'inscrivant directement sur le site ne cesse de croître, jour après jour. Le second semestre 2015 devrait ainsi être marqué par des efforts marketing au niveau du site SaaS et des offres d'abonnement qui y sont proposées.

L'écosystème proposé par la solution "*Team On The Run*" est fiable, sécurisé et flexible. Si les développements et les nouvelles fonctionnalités vont se poursuivre dans les prochains mois, grâce notamment à l'équilibre financier généré par l'activité historique du Groupe, la commercialisation "online" devrait également venir compléter efficacement les nombreuses opportunités déjà identifiées à date. "*Team On The Run*" propose aujourd'hui toutes les fonctionnalités dont les entreprises ont besoin pour s'inscrire dans une transformation digitale efficace et optimale. Le Groupe est donc toujours bien positionné pour confirmer et réussir son repositionnement sectoriel.

Communiqué de presse

Annexes

Bilan consolidé au 30 juin 2015 et 31 décembre 2014

en K€	06.2015	12.2014
Immobilisations	7,524	7,827
Actifs d'impôts différés	239	214
ACTIFS NON COURANTS	7,763	8,041
Créances clients	4,323	3,954
Stocks et Autres débiteurs	918	961
Actifs fiscaux	1,236	844
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,301	8,093
ACTIFS COURANTS	14,778	13,852
TOTAL ACTIFS	22,541	21,893
Capital	303	303
Primes et Réserves	13,713	13,490
Résultat net part du Groupe	119	242
CAPITAUX PROPRES	14,135	14,035
Passifs financiers	1,880	1,971
Provisions à long terme	135	123
Produits fiscaux différés	1,215	1,245
Passifs d'impôts différés	609	760
PASSIFS NON COURANTS	3,839	4,099
Passifs financiers	198	196
Provisions à court terme	12	12
Fournisseurs et autres crééditeurs	847	700
Dettes fiscales et sociales	1,173	1,305
Produits fiscaux différés	607	598
Produits constatés d'avance	1,730	948
PASSIFS COURANTS	4,567	3,759
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	22,541	21,893

Tableau de flux de trésorerie consolidés S1 2015, S1 2014 et 2014

en K€	S1 15	S1 14	FY 14
Résultat Net Consolidé	119	-762	242
CAF avant coût de l'endettement et impôts	1 713	377	3 439
Variation du BFR	10	671	-16
Flux nets opérationnels	1 723	1 048	3 423
Variation immobilisations	-1 427	-1 562	-2 720
Variation des autres flux liés aux opérations d'investissement (CIR)	-	-	801
Flux nets d'investissement	-1 427	-1 562	-1 919
Flux nets de financement	-88	-105	-214
Variation de Trésorerie	208	-619	1 290
Trésorerie de clôture	8 301	8 093	

Communiqué de presse

Prochain communiqué financier : Chiffre d'Affaires Annuel 2015, le lundi 15 février 2016

A propos de StreamWIDE (Alternext Paris : ALSTW)

Acteur majeur sur le marché des services téléphoniques à valeur ajoutée, StreamWIDE se positionne comme le fournisseur de l'innovation des opérateurs fixes et mobiles partout dans le monde.

Des serveurs d'application aux applications web et mobiles, StreamWIDE fournit des solutions de nouvelle génération on-premise ou cloud-based, bout-en-bout, carrier-grade dans les domaines de la messagerie vocale, du mobile messaging, des services de téléphonie pour réseaux sociaux et de numéros virtuels, des services de centre d'appels, des services de conférence et de taxation d'appels.

Opérant depuis la France, les USA, la Chine, la Roumanie, la Tunisie, l'Autriche, l'Argentine, l'Indonésie et l'Afrique du Sud, StreamWIDE est coté sur Alternext Paris (Euronext) – FR0010528059 – ALSTW. Labellisé « entreprise innovante » par Bpifrance, StreamWIDE est éligible aux FCPI et aux PEA-PME.

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 / DAF
Tél.: +33 (0)1 70 08 51 00
investisseur@streamwide.com

NewCap

Agence de communication financière
Louis-Victor Delouvrier / Emmanuel Huynh
Tél. : +33 (0)1 44 71 98 53
streamwide@newcap.fr