

Communiqué de presse

RETOUR DES RESULTATS POSITIFS EN 2014
TRESORERIE EN AUGMENTATION
ACTIVITE HISTORIQUE STABILISEE
NOUVEAUX INVESTISSEMENTS ET NOUVEAUX MARCHES A FORT POTENTIEL

Paris, le 23 mars 2015 – StreamWIDE (FR0010528059 – ALSTW), le spécialiste des solutions de téléphonie et de communication à valeur ajoutée et de nouvelle génération, annonce un résultat opérationnel courant à l'équilibre au titre de l'exercice 2014, et ce, malgré une diminution de 1,5 M€ du chiffre d'affaires annuel. Le résultat opérationnel courant reste positif et la marge opérationnelle, avant amortissements, progresse à 35%, contre 30% en 2013. Le résultat net, impacté par des effets de change positifs au second semestre de l'exercice, ressort quant à lui positif (+0,2 M€) et en progression de +0,7 M€ par rapport à l'exercice 2013.

COMPTE DE RESULTAT IFRS SIMPLIFIE (*)

| en K€ | FY 2014 | %CA | FY 2013 | %CA | Variation (K€) | Variation % |
|---|--------------|-----|---------------|-----|----------------|-------------|
| Chiffre d'Affaires Licences | 3 733 | 40% | 5 472 | 51% | -1 739 | -32% |
| Chiffre d'Affaires Maintenance | 3 427 | 37% | 3 198 | 30% | 229 | 7% |
| Chiffre d'Affaires Services | 1 758 | 19% | 1 584 | 14% | 174 | 11% |
| Chiffre d'Affaires Ventes tierces | 352 | 4% | 546 | 5% | -194 | -36% |
| TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES | 9 270 | | 10 800 | | -1 530 | -14% |
| ROC avant amortissements | 3 237 | | 3 220 | | 17 | 1% |
| RESULTAT OPERATIONNEL COURANT | 9 | | 187 | | -178 | |
| Autres Charges / Produits opérationnels | -254 | | -448 | | 194 | |
| Charges / Produits financiers | 399 | | -206 | | 605 | |
| Charges d'impôts | 88 | | 27 | | 61 | |
| RESULTAT NET | 242 | | -440 | | 682 | |

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

RESULTATS POSITIFS ET STABILITE DE L'ACTIVITE HISTORIQUE

Les coûts opérationnels ont été réduits de 2,4 M€ sur la période (-21%) : -1,8 M€ de masse salariale (intégrant celle dédiée au développement pour -0,9 M€) et -0,6 M€ de charges externes et autres. Le résultat opérationnel avant amortissements (équivalent à l'ebitda) est donc stable par rapport à celui de 2013 (+3,2 M€) alors que la marge opérationnelle progresse quant à elle de 5% en 2014 pour s'établir à 35%.

Le résultat opérationnel courant, à l'équilibre, diminue de -0,2 M€ par rapport à l'exercice précédent. Cette diminution s'explique essentiellement par l'impact des amortissements des frais de développement qui augmentent de 0,2 M€ sur la période (2,9 M€ en 2014 contre 2,7 M€ en 2013).

L'impact sur le résultat des frais de développement diminue de 1,1 M€ en 2014 : le montant brut activé en 2014 est de 2,6 M€ contre 3,5 M€ en 2013, alors que les amortissements augmentent de 0,2 M€ et que les reprises de crédits d'impôt recherche restent stables (0,8 M€).

Communiqué de presse

Après prise en compte de charges non récurrentes de 0,3 M€ sur la période (coûts salariaux spécifiques), d'un résultat financier positif de 0,4 M€ suite aux effets de change favorables au second semestre 2014 (parité €/USD) et d'un produit fiscal de 0,1 M€, le résultat net ressort positif à 0,2 M€, en progression de 0,7 M€ par rapport à l'exercice précédent, et ce, dans un contexte de diminution des revenus.

AUGMENTATION DE LA TRESORERIE ET STRUCTURE FINANCIERE SOLIDE

Au 31 décembre 2014, le total du bilan est de 21,9 M€ contre 23,2 M€ au 31 décembre 2013 (confére annexe ci-dessous). Cette diminution de 1,3 M€ provient essentiellement de la diminution du poste clients (-1,4 M€), en lien direct avec celle des revenus, de la diminution des postes de dettes fournisseurs et sociales (respectivement -0,3 M€ et -0,5 M€), de l'augmentation du résultat (+0,7 M€) et de la trésorerie disponible du Groupe (8,1 M€ au 31 décembre 2014 contre 6,9 M€ au 31 décembre 2013, soit +1,2 M€).

La forte progression de la trésorerie s'explique essentiellement par des flux nets opérationnels en augmentation de 0,8 M€ sur la période alors que les flux d'investissements (frais de développement) diminuent quant à eux de -0,7 M€ (confére annexe ci-dessous). Les flux opérationnels positifs de 3,4 M€ permettent de financer les investissements réalisés dans le développement des produits (-1,9 M€ net après prise en compte du remboursement des crédits d'impôt recherche à hauteur de 0,8 M€ enregistré en 2014).

Fin 2014, la structure financière du Groupe s'améliore et reste toujours solide, avec des fonds propres de 14 M€ et une trésorerie nette significative de 5,9 M€, lui donnant les moyens de son développement futur.

REVENUS 2014

Pour rappel, le premier semestre de l'exercice a été marqué par une forte diminution des revenus (-2,5 M€) suite à la baisse significative des investissements des opérateurs dans les services, intervenue dès le début de l'année 2013 et impactant encore l'exercice 2014. En parallèle, les revenus "France" ont subi l'effet de base lié aux ventes non récurrentes de licences au premier semestre 2013 (extension et remplacement de plateformes pour un client français). Le regain d'activité au second semestre 2014 (+1,0 M€ à 5,9 M€, soit +20%) n'a permis de compenser qu'une partie de cette tendance baissière mais souligne la valeur ajoutée de l'offre commerciale historique du Groupe. Dans un contexte sectoriel et économique difficile, cela démontre la confiance des opérateurs dans la qualité, la fiabilité et les performances des solutions technologiques proposées par le Groupe (messageries vocales et systèmes de prépayés).

Si les revenus de licences diminuent de 1,7 M€ suite aux effets de bases défavorables du premier semestre comme évoqué précédemment, les revenus annuels de maintenance et de services progressent chacun de 0,2 M€. Les ventes tierces, faibles en valeur absolue, diminuent quant à elles de 0,2 M€ sur la période.

INVESTISSEMENTS PRODUITS MAITRISÉS, OPTIMISÉS ET SOUTENUS

La dynamique d'investissement du Groupe a été conservée en 2014 malgré un contexte économique difficile. 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.

Si le développement des produits historiques est maintenant mature et stable (les produits historiques proposés à date étant performants, fiables et complets en termes de fonctionnalités) celui des solutions applicatives du Groupe, et plus particulièrement celui de la messagerie mobile instantanée "*Team On The Run*", a été soutenu.

Communiqué de presse

Il s'est notamment réalisé par le biais de la filiale tunisienne, dont la montée en puissance s'est faite au fur et à mesure de la réduction des effectifs en Chine. Cette orientation a ainsi permis au Groupe d'optimiser ses ressources, d'abaisser son coût moyen de développement/jour, ce qui explique la diminution du montant global des frais de développements activés en 2014, et d'améliorer sa compétitivité.

PERSPECTIVES : REPOSITIONNEMENT STRATEGIQUE EFFECTIF ET PROMETTEUR

Comme annoncé, le second semestre de l'exercice 2014 a été meilleur que le premier. Cela a permis au Groupe de renouer avec la croissance du résultat net bien que les revenus, en croissance au second semestre, soient en diminution sur l'ensemble de l'année. Ces résultats sont aussi la conséquence positive de la réorganisation efficace entreprise depuis le début 2014 : les équipes de développement ont été redéployées et concentrées sur le développement des nouvelles solutions applicatives prometteuses.

Concernant l'activité historique, le début d'année 2015 est bien orienté et un marché significatif de messagerie vocale a été conclu dernièrement avec un opérateur européen (nouveau client). Ces perspectives, couplées à une structure de coûts adaptée depuis plusieurs mois aux nouvelles orientations du marché, confirment que l'équilibre opérationnel 2015 devrait être atteint rapidement dans les prochains mois.

En parallèle, l'application "*Team On The Run*" et son site web d'administration centrale offrent d'ores et déjà une solution fiable et performante aux entreprises, leur permettant notamment de contrôler et de sécuriser leur propre outil de communication. Si l'application est disponible en mode "SaaS" (Software as a Service) depuis l'été 2014, des nouvelles fonctionnalités à forte valeur ajoutée seront proposées au marché très prochainement : "web chat" et accès multi supports synchronisé en temps réel, fonction "talkie-walkie" et voix sur IP (VoIP). Ces fonctionnalités font de "*Team On The Run*" la solution la plus simple, la plus flexible et la plus complète du marché. D'autres fonctionnalités "métier" très différenciantes seront ajoutées dans les prochains mois afin de renforcer encore la spécificité de "*Team On The Run*", véritable alternative en perpétuelle innovation par rapport aux offres actuelles du marché.

Le Groupe a démontré ses capacités d'adaptation et de résistance dans un environnement sectoriel compliqué. Son positionnement unique, sa maîtrise technologique, sa structure financière solide et son organisation commerciale directe et indirecte sont autant d'atouts qui devraient lui permettre de profiter pleinement de l'essor du marché des applications professionnelles. "*Mettre les mobiles au travail*" en capitalisant sur leurs technologies actuelles et leurs avantages inhérents devrait constituer une priorité pour les entreprises dans les prochains mois. "*Team On The Run*" sera alors présent, et très bien positionné dans ce marché émergent à fort potentiel, pour répondre à ces nouveaux besoins exprimés par les entreprises.

Prochain communiqué financier : Chiffre d'Affaires Semestriel 2015, le lundi 27 juillet 2015

Annexes

Bilan consolidé au 31 décembre 2014 et 31 décembre 2013

| en K€ | 12.2014 | 12.2013 |
|--|---------------|---------------|
| Immobilisations | 7 827 | 8 317 |
| Actifs d'impôts différés | 214 | 385 |
| ACTIFS NON COURANTS | 8 041 | 8 702 |
| Créances clients | 3 954 | 5 361 |
| Stocks et Autres débiteurs | 961 | 1 411 |
| Actifs fiscaux | 844 | 881 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 8 093 | 6 803 |
| ACTIFS COURANTS | 13 852 | 14 456 |
| TOTAL ACTIFS | 21 893 | 23 158 |
| Capital | 303 | 303 |
| Primes et Réserves | 13 490 | 14 045 |
| Résultat net part du Groupe | 242 | -440 |
| CAPITAUX PROPRES | 14 035 | 13 908 |
| Passifs financiers | 1 971 | 2 147 |
| Provisions à long terme | 123 | 97 |
| Produits fiscaux différés | 1 245 | 1 209 |
| Passifs d'impôts différés | 760 | 1 162 |
| PASSIFS NON COURANTS | 4 099 | 4 615 |
| Passifs financiers | 196 | 190 |
| Provisions à court terme | 12 | 12 |
| Fournisseurs et autres créateurs | 700 | 1 042 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 305 | 1 801 |
| Produits fiscaux différés | 598 | 604 |
| Produits constatés d'avance | 948 | 986 |
| PASSIFS COURANTS | 3 759 | 4 635 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | 21 893 | 23 158 |

Tableau de flux de trésorerie consolidés 2014 et 2013

| en K€ | FY 2014 | FY 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Résultat Net Consolidé | 242 | -441 |
| CAF avant coût de l'endettement et impôts | 3 439 | 2 606 |
| Variation du BFR | -16 | -23 |
| Flux nets opérationnels | 3 423 | 2 583 |
| Variation immobilisations | -2 720 | -3 985 |
| Variation des autres flux liés aux opérations d'investissement (CIR) | 801 | 1 325 |
| Flux nets d'investissement | -1 919 | -2 660 |
| Flux nets de financement | -214 | 4 406 |
| Variation de Trésorerie | 1 290 | 4 329 |
| Trésorerie de clôture | 8 093 | 6 803 |

Communiqué de presse

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