

**RESULTAT NET 2015 POSITIF
STRUCTURE DE COÛTS RESILIENTE
TRESORERIE STABLE ET SIGNIFICATIVE**

Paris, le 21 mars 2016 – StreamWIDE (FR0010528059 – ALSTW – Eligible PEA-PME), le spécialiste des solutions de communication à valeur ajoutée de nouvelle génération, annonce un résultat opérationnel courant de +2,9 M€ avant amortissements, et ce, malgré le léger recul des revenus. La marge opérationnelle, avant amortissements, reste ainsi supérieure à 30% et le résultat net, impacté par un produit d'impôt et par des effets de change positifs, ressort également positif à +0,1 M€.

COMPTE DE RESULTAT IFRS SIMPLIFIE (*)

en K€	FY 2015	%CA	FY 2014	%CA	Variation (K€)	Variation %
Chiffre d'Affaires Licences	4 486	52%	3 733	40%	753	20%
Chiffre d'Affaires Maintenance	3 440	40%	3 427	37%	13	0%
Chiffre d'Affaires Services	627	7%	1 758	18%	-1 131	-64%
Chiffre d'Affaires Ventes tierces	78	1%	352	4%	-274	-78%
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	8 631		9 270		-639	-7%
ROC avant amortissements	2 885		3 237		-352	-11%
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	-445		9		-454	
Autres Charges opérationnelles	-206		-254		48	
Produits financiers	393		399		-6	
Produits d'impôts	318		88		230	
RESULTAT NET	60		242		-182	

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

RESULTATS POSITIFS DANS UN MARCHE ATONE

Les coûts opérationnels ont diminué de 0,2 M€ sur la période, ne venant que partiellement compenser la baisse des revenus de 0,6 M€. La masse salariale annuelle du Groupe, intégrant celle dédiée au développement, a diminué de 0,4 M€ en 2015 (dont 0,2 M€ pour celle dédiée au développement), après une diminution de 1,8 M€ en 2014. En parallèle, les charges externes ont progressé de 0,1 M€ sous l'effet d'honoraires non récurrents, liés notamment à l'émission d'instruments financiers en juin 2015. Le résultat opérationnel avant amortissements ressort ainsi positif à 2,9 M€ et la marge opérationnelle, avant amortissements, s'établit à 33,4% contre 34,9% en 2014.

Le résultat opérationnel courant est quant à lui en recul de -0,5 M€ par rapport à l'exercice précédent et ressort négatif à -0,4 M€. Cette variation s'explique principalement par celle des amortissements, notamment ceux des frais de développement, qui augmentent de 0,1 M€ sur la période, tout en restant proches de leur niveau normatif de 3 M€.

Communiqué de presse

L'impact sur le résultat des frais de développement diminue de 0,3 M€ en 2015 : le montant brut activé en 2015 est de 2,4 M€ contre 2,6 M€ en 2014, alors que les amortissements augmentent de 0,1 M€ (3,0 M€ en 2015 contre 2,9 M€ en 2014) et que les reprises du crédit d'impôt recherche restent stables (0,8 M€).

Après prise en compte de charges non récurrentes de 0,2 M€ sur la période (coûts salariaux spécifiques), d'un résultat financier positif de 0,4 M€ suite aux effets de change favorables en 2015 (parité €/USD) et d'un produit fiscal de 0,3 M€ (reprise d'impôts différés passifs), le résultat net ressort bénéficiaire à 0,1 M€, en diminution de 0,2 M€ par rapport à l'exercice précédent, dans un contexte de diminution des revenus et de marché atone.

STRUCTURE FINANCIERE SOLIDE ET RESILIENTE

Au 31 décembre 2015, le total du bilan est de 21,3 M€ contre 21,9 M€ au 31 décembre 2014 (confère annexe ci-dessous). Cette baisse de 0,6 M€ provient essentiellement de la diminution des valeurs nettes d'actifs non courants (frais de développement nets en diminution de 0,5 M€), et de celle, en contrepartie, de la position fiscale différée nette (-0,5 M€).

Les flux opérationnels positifs de 2 M€ (confère annexe ci-dessous) permettent de financer les investissements nets réalisés dans le développement des produits (2 M€ après prise en compte du remboursement du crédit d'impôt recherche enregistré en 2015 à hauteur de 0,8 M€). La trésorerie disponible du Groupe (8,0 M€ au 31 décembre 2015 contre 8,1 M€ au 31 décembre 2014) varie donc essentiellement sous l'effet des remboursements d'emprunts intervenus en 2015 (0,2 M€).

Fin 2015, la structure financière du Groupe reste solide (fonds propres de 14 M€ et trésorerie nette significative de 5,9 M€, montants stables par rapport à fin 2014) et lui garantit toujours des moyens financiers importants et disponibles pour assurer son développement futur.

REVENUS 2015

Pour rappel, les tendances positives constatées au premier semestre 2015 se sont confirmées au second, dans un contexte sectoriel toujours difficile : (i) les revenus de licences continuent à progresser sous l'effet d'un client existant aux USA (acquisition continue de nouveaux abonnés et développement de la base installée) et d'un nouveau client significatif en Europe; (ii) les flux de maintenance restent stables, marqués à la fois par une augmentation aux USA (nouvelles plateformes supportées et volumes traités plus importants) et par une diminution en France (certains clients ne commandant plus la partie évolutive du support). Ces deux natures de revenus, représentatifs et stratégiques pour l'activité historique du Groupe, progressent à eux seuls de 10,5% sur la période.

Les prestations de services subissent un important effet de base défavorable dans la mesure où de nombreux projets ont été délivrés en 2014, notamment aux USA. Enfin, les ventes tierces, par nature non récurrentes et non stratégiques, diminuent de 0,3 M€ sur la période, pour les mêmes raisons que celles décrites ci-dessus pour les services.

PERSPECTIVES : UN RELAI DE CROISSANCE EXISTANT A CONFIRMER

Les perspectives actuelles pour l'exercice 2016 n'indiquent pas de signe de reprise forte de l'activité historique du Groupe, même s'il reste présent et engagé dans certains dossiers et projets significatifs. Le marché reste indécis, dans un contexte peu porteur de restructurations et de concentrations des acteurs.



Communiqué de presse

Le Groupe dispose cependant des moyens nécessaires pour continuer les développements techniques et commerciaux de sa nouvelle solution "Team On The Run", lui permettant d'adresser de nouveaux marchés vastes et prometteurs. Les nombreuses opportunités et appétences, rencontrées depuis plusieurs mois maintenant autour de la solution, devraient se concrétiser dans les prochaines semaines et confirmer l'existence d'un réel et important relais de croissance.

Les offres commerciales proposées (packs "business messaging", "business voice" et "business geolocation") incluent d'ores et déjà de nombreuses fonctionnalités et répondent aux besoins des entreprises. Ces solutions de "Business Process Communication", disponibles sur le site www.teamontherun.com, sont également déclinées dans une approche "offline" plus directe. Cela permet au Groupe d'adresser des marchés spécifiques en répondant à des demandes précises de certains acteurs ciblés. En particulier, une déclinaison de "Team On The Run" à destination des polices, armées et services d'urgence, axée sur des fonctionnalités de talkie-walkie sécurisé dans un environnement critique, permet de répondre efficacement aux enjeux sectoriels actuels et aux demandes de plus en plus nombreuses.

Le Groupe continue donc de proposer et de décliner sa solution "Team On The Run" en mode SaaS ou installé, en associant une approche online et offline. Cette grande flexibilité, unique sur le marché, s'accompagne également d'une approche verticale (fonctionnalités et secteurs) qui sera encore renforcée dans les prochains mois, avec des fonctionnalités innovantes et des possibilités accrues d'automatisation de process. Toutes les entreprises bénéficieront alors d'une solution à forte valeur ajoutée, axée sur leur cœur de métier, tout en profitant des technologies et des pratiques actuelles de communication professionnelle. "Team On The Run" doit maintenant confirmer son positionnement de solution innovante, performante et flexible, répondant aux nouveaux enjeux stratégiques des applicatifs et du digital, auxquels seront confrontées toutes les entreprises à court ou moyen terme.

Annexes

Situation financière consolidée au 31 décembre 2015 et 31 décembre 2014

en K€	12.2015	12.2014
Immobilisations	7 318	7 827
Actifs d'impôts différés	263	214
ACTIFS NON COURANTS	7 581	8 041
Créances clients	4 235	3 954
Stocks et Autres débiteurs	747	961
Actifs fiscaux	804	844
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 957	8 093
ACTIFS COURANTS	13 742	13 852
TOTAL ACTIFS	21 323	21 893
Capital	303	303
Primes et Réserves	13 658	13 490
Résultat net part du Groupe	60	242
CAPITAUX PROPRES	14 021	14 035
Passifs financiers	1 787	1 971
Provisions à long terme	129	123
Produits fiscaux différés	1 188	1 245
Passifs d'impôts différés	349	760
PASSIFS NON COURANTS	3 453	4 099
Passifs financiers	201	196
Provisions à court terme	0	12
Fournisseurs et autres créditeurs	909	700
Dettes fiscales et sociales	998	1 305
Produits fiscaux différés	594	598
Produits constatés d'avance	1 147	948
PASSIFS COURANTS	3 849	3 759
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	21 323	21 893

Tableau de flux de trésorerie consolidés 2015 et 2014

en K€	FY 2015	FY 2014
Résultat Net Consolidé	60	242
CAF avant coût de l'endettement et impôts	2 291	2 663
Variation du BFR	-216	760
Flux nets opérationnels	2 075	3 423
Variation des immobilisations	-2 853	-2 764
Variation des autres flux liés aux opérations d'investissement (CIR)	805	801
Flux nets d'investissement	-2 048	-1 963
Flux nets de financement	-163	-170
Variation de Trésorerie	-136	1 290
Trésorerie de clôture	7 957	8 093



SHAPING
INNOVATION

Communiqué de presse

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 géolocalisation, le NFC, le talkie-walkie, la VoIP et le WebRTC, et permettant ainsi aux entreprises de simplifier la communication et de digitaliser leur activité de manière sécurisée.

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

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 Béglin / 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.eu