

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2020 : FORTE PROGRESSION DE LA RENTABILITÉ ET PERSPECTIVES DE CROISSANCE RENTABLE CONFIRMÉES

RÉSULTAT OPE. COURANT Avant Amortissements _ EBITDA : **3,6 M€ (+45%)**
RÉSULTAT OPERATIONNEL COURANT _ EBIT : **1,8 M€ (+85%)**
RÉSULTAT NET : **1,7 M€ (+80%)**
TRÉSORERIE NETTE : **4,1 M€ (+1,1 M€)**

STREAMWIDE (FR0010528059 – ALSTW – Eligible PEA PME), le spécialiste des solutions logicielles de communications critiques, annonce une forte progression de ses résultats semestriels et de sa rentabilité opérationnelle, portée par la croissance des revenus liés aux nouvelles solutions professionnelles de communication **team on mission** et **team on the run** (activité "plateformes") et à un contrôle efficace de ses coûts.

COMPTE DE RÉSULTAT IFRS SIMPLIFIÉ (**)

en K€	HY 2020	%CA	HY 2019	%CA	FY 2019	%CA	Var. (K€)
Chiffre d'Affaires "Plateformes"	4 002	61%	2 643	51%	4 973	49%	1 359
Chiffre d'Affaires "Legacy"	2 558	39%	2 494	49%	5 236	51%	64
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	6 560		5 137		10 209		1 423
Charges de Personnel	-2 196	33%	-1 746	34%	-3 767	37%	-450
Charges Externes	-1 080	16%	-1 153	22%	-2 327	23%	73
Autres Charges / Produits	333	-5%	254	-5%	412	-4%	79
TOTAL CHARGES avant amortissements	-2 943		-2 644		-5 682		-298
ROC avant amortissements (*)	3 617	55%	2 493	49%	4 527	44%	1 125
Dotations Amortissements et Dépréciations	-1 808		-1 517		-3 317		-291
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT (*)	1 809	28%	975	19%	1 210	12%	833
Autres Charges / Produits opérationnels	-		10		4		-10
Charges / Produits financiers	-50		-10		-23		-40
Charges / Produits d'impôts	-14		-6		-50		-8
RESULTAT NET	1 745	27%	970	19%	1 141	11%	776

(*) Le résultat opérationnel courant avant amortissements (ROC 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 (ROC) tient compte de ces amortissements et dépréciations (EBIT)

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

PROGRESSION DES RÉSULTATS ET EFFET DE LEVIER IMPORTANT

L'augmentation des revenus semestriels 2020 (+1,4 M€), issue de celle des nouvelles solutions professionnelles de communications critiques (+1,4 M€ en progression de 51% et représentant maintenant plus de 60% des revenus semestriels du Groupe), impacte directement et positivement le résultat opérationnel courant avant amortissements (3,6 M€) en progression de +1,1 M€ (+45%). L'augmentation du résultat opérationnel courant avant amortissements représente ainsi 79% de la hausse des revenus constatée au 30 juin 2020, et 55% de ces mêmes revenus. Après amortissements, le résultat opérationnel ressort à 1,8 M€, en progression de +0,8 M€ (+85%) et représente 28% des revenus semestriels, contre 19% fin juin 2019.

Hors amortissements et après retraitement IFRS 16 des coûts locatifs (-0,3 M€ au titre des premiers semestres 2020 et 2019), les coûts opérationnels ressortent à 2,9 M€ contre 2,6 M€ au premier semestre 2019. Cette augmentation de 0,3 M€ provient essentiellement de celle de la masse salariale "nette" (+0,4 M€), après activation des frais de développement, et de la diminution des charges externes (-0,1 M€). Avant activation des frais de personnels liés aux développements produits, la masse salariale semestrielle (4,4 M€) est en hausse de 1,1 M€, suite à la progression importante des effectifs au 30 juin 2020 (178 personnes) par rapport au 30 juin 2019 (147 personnes). L'augmentation des coûts salariaux reste donc uniquement due à l'évolution des effectifs, la rémunération moyenne au sein du Groupe restant stable.

Après prise en compte d'un résultat financier légèrement négatif (-50 K€) et d'un résultat fiscal quasi neutre (-14 K€), le résultat net ressort positif à 1,7 M€, en forte augmentation par rapport au premier semestre 2019 (+80%). *Les résultats opérationnels courants et nets semestriels 2020 sont ainsi déjà supérieurs aux résultats annuels 2019.*

TRÉSORERIE ET STRUCTURE FINANCIERE SOLIDES

Au 30 juin 2020, le total du bilan est de 23 M€ contre 20,3 M€ au 31 décembre 2019 (confer annexe ci-dessous).

Cette variation de 2,7 M€ provient essentiellement de celle des actifs incorporels (valeur nette activée de 1 M€ au premier semestre 2020) et corporels (actifs locatifs en diminution de 0,3 M€), de l'augmentation du poste clients (+1,2 M€), qui fait suite à celle de l'activité, et de celle de la trésorerie brute (+1 M€). En contrepartie, l'augmentation des capitaux propres suite au résultat de période (+1,7 M€), l'augmentation des dettes fiscales (+0,6 M€) et des produits constatés d'avance (+0,7 M€) expliquent la variation du passif.

La trésorerie brute du Groupe ressort à +5 M€ (+1 M€) au 30 juin 2020, dans un contexte de croissance des revenus et des résultats.

Les flux de trésorerie opérationnels (2,9 M€ y compris l'impact IFRS 16 de 0,3 M€ de reclassement entre flux opérationnels et flux de financement) diminuent légèrement suite à la variation du BFR de période (+0,2 M€ suite à la croissance de l'activité constatée sur la période), alors que les investissements récurrents réalisés dans le développement des produits restent élevés à 2,5 M€ (confer annexe ci-dessous). A noter également que dans le cadre du Crédit Impôt Recherche, la créance au titre de 2019 (0,9 M€) a été remboursée dès le mois de mai 2020. Enfin, les flux de financement sont négatifs de 0,4 M€, suite essentiellement à la variation négative des dettes locatives (impact IFRS 16 de -0,3 M€).

La structure financière du Groupe reste donc solide au 30 juin 2020, avec des fonds propres de 11,6 M€ et une trésorerie nette significative de +4,1 M€ (hors passifs locatifs). Le Groupe continue de rembourser trimestriellement (90 K€) l'emprunt obligataire émis par le GIAC en 2013, dont le solde est de 0,8 M€ fin juin 2020.

Le versement du PGE obtenu fin juin 2020 (+2,5 M€) ainsi que les cessions d'autocontrôle (+2,6 M€) ne sont intervenus qu'en juillet 2020 et ne sont donc pas encore comptabilisés au 30 juin 2020.

PERSPECTIVES : CROISSANCE ET AMÉLIORATION DE LA RENTABILITÉ CONFIRMÉES EN 2020

Les revenus du second semestre sont bien orientés et les revenus de l'année 2020, après une forte progression en 2019, devraient à nouveau s'inscrire dans une dynamique de croissance soutenue. Les coûts, notamment salariaux, restant bien maîtrisés, un effet de levier positif devrait ainsi permettre une nette amélioration de la rentabilité et des résultats au 31 décembre 2020.

La crise sanitaire mondiale présente depuis mars 2020, et probablement encore pour de long mois, ne semble pas impacter l'activité du Groupe à court terme. Le Groupe s'est repositionné avec succès sur de nouveaux marchés stratégiques et porteurs. La solution **team on mission** ("MCPTT/MCx") développée par le Groupe est en train de se positionner comme une des références du marché, notamment en France et en Europe où les nombreux projets en cours avec des acteurs reconnus (intégrateurs, distributeurs, opérateurs) illustrent la dynamique actuelle. L'offre à destination des entreprises (**team on the run**) évolue quant à elle sur un marché sans véritable limite. Les contrats actuels avec Enedis ou encore EDF en France, ainsi que ceux conclus aux Etats-Unis (gestion de flottes) témoignent du potentiel de la solution.

Ces solutions vont également très prochainement bénéficier d'un ensemble de fonctionnalités liées à la communication partagée en temps réel (conférences et partages d'écrans), besoins et usages qui se sont affirmés et démultipliés depuis quelques mois, suite notamment à la période de confinement, pour s'adapter aux nouvelles contraintes collaboratives dématérialisées.

Ces développements ont été effectués et intégrés dans des architectures sécurisées et souveraines, ce qui est un réel différenciant par rapport aux solutions "grand public" actuellement utilisées, et apportent donc une réelle valeur ajoutée aux entreprises et administrations.

Concernant l'activité "legacy", le secteur des solutions pour opérateurs de télécommunication reste un marché de niche où des opportunités commerciales ponctuelles, mais significatives, de renouvellement de services peuvent apparaître.

L'investissement dans les nouvelles solutions de communications critiques **team on mission** et **team on the run** continuera à être soutenu dans les prochains mois et les actuels et futurs développements (SDK, API, provisioning, FSM et nouvelles fonctionnalités opérationnelles) devraient ainsi permettre au Groupe d'accentuer encore son avance technologique et de confirmer son positionnement d'acteur majeur dans le marché des communications critiques.

Les différents indicateurs du Groupe (revenus, rentabilité, trésorerie, plan de développement) sont donc bien orientés et devraient tous être en croissance marquée en 2020. Cette dynamique, ainsi que plusieurs projets importants actuellement en cours, permettent au Groupe d'anticiper et d'appréhender dès maintenant l'année 2021, pour construire au plus vite une nouvelle année de croissance.

Annexes
Situation financière consolidée au 30 juin 2020 et 31 décembre 2019

en K€	30-juin-20	31-déc.-19
Immobilisations incorporelles	9 066	8 090
Immobilisations corporelles	2 167	2 439
Autres actifs financiers	460	451
Actifs d'impôts différés	150	145
ACTIFS NON COURANTS	11 843	11 126
Créances clients	4 501	3 279
Autres débiteurs	1 143	952
Autres actifs fiscaux	505	916
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 001	4 007
ACTIFS COURANTS	11 150	9 155
TOTAL ACTIFS	22 992	20 280
Capital	292	292
Primes	7 931	7 931
Réserves consolidées	3 227	2 057
Titres auto détenus	-1 596	-1 604
Résultat net part du Groupe	1 746	1 141
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-
CAPITAUX PROPRES	11 599	9 817
Passifs financiers	574	642
Passifs locatifs	987	1 271
Provisions non courantes	318	297
Produits fiscaux différés	1 391	1 345
Passifs d'impôts différés	-	-
PASSIFS NON COURANTS	3 270	3 554
Passifs financiers	365	366
Passifs locatifs	414	417
Provisions courantes	1	7
Fournisseurs et autres créditeurs	669	678
Dettes fiscales et sociales	2 170	1 620
Produits fiscaux différés	695	672
Produits constatés d'avance	3 809	3 149
PASSIFS COURANTS	8 123	6 909
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	22 992	20 280

Tableau de flux de trésorerie consolidé HY 2020, FY 2019 et HY 2019

en K€	HY 2020	FY 2019	HY 2019
Résultat Net Consolidé	1 746	1 141	969
CAF avant coût de l'endettement et impôts	3 211	4 017	2 194
- Variation du BFR	214	-2 731	-1 155
Flux nets opérationnels	2 997	6 748	3 349
Variation des immobilisations	-2 521	-4 217	-1 947
Variation des autres flux liés aux opérations d'investissement (CIR)	884	1 374	635
Flux nets d'investissement	-1 637	-2 843	-1 312
Flux nets de financement	-366	-2 562	-466
Variation de trésorerie	994	1 343	1 571
Trésorerie de clôture	5 001	4 007	4 235

Prochain communiqué financier : Chiffre d'Affaires Annuels 2020, le lundi 22 février 2021

A propos de STREAMWIDE (Euronext Growth: ALSTW)

Acteur majeur depuis 20 ans sur le marché des communications critiques, STREAMWIDE a développé avec succès ses solutions logicielles **Team on mission** (missions critiques) et **Team on the run** (business critique) destinées aux administrations et aux entreprises.

Ces solutions pour smartphones et PCs, proposées en mode SaaS ou sous forme de licences, bénéficient de nombreuses fonctionnalités telles que la discussion de groupes multimédia, la VoIP, le talkie-walkie (MCPTT et MCx nouvelle génération 4G/5G LTE), la géolocalisation, la numérisation et l'automatisation des processus métier. Ces solutions innovantes répondent aux besoins croissants de transformation digitale et de coordination en temps réel des interventions. Elles permettent aux équipes terrain de transformer les contributions individuelles en succès collectifs et d'agir comme un seul homme dans les environnements professionnels les plus exigeants.

STREAMWIDE est également présent sur le marché logiciel des Services à Valeur Ajoutée pour les opérateurs télécom (messagerie vocale visuelle, facturation et taxation d'appels en temps réel, serveurs vocaux interactifs, d'applications et d'annonces) avec plus de 130 millions d'utilisateurs finaux partout dans le monde.

Basé en France et présent en Europe, aux USA, en Asie et en Afrique, STREAMWIDE est coté sur Euronext Growth (Paris) – FR0010528059.

Pour plus d'informations, <http://www.streamwide.com> et visitez nos pages LinkedIn [@streamwide](https://www.linkedin.com/company/streamwide) et Twitter [@streamwide](https://twitter.com/streamwide).

Labellisé "entreprise innovante" par Bpifrance, STREAMWIDE est éligible aux FCPI et aux PEA-PME.

Contacts

Pascal Beglin | Olivier Truelle
Président Directeur Général | DAF
T +33 1 70 22 01 01
investisseur@streamwide.com

Grégoire Saint-Marc
Investor Relations
T +33 1 53 67 36 94
streamwide@actus.fr

Vivien Ferran
Press Relations
T +33 1 53 67 36 34
vferran@actus.fr

