



Generix Group annonce ses résultats pour le premier semestre de son exercice 2010/2011 *EBITDA positif*

Paris, le 18 novembre 2010 - Generix Group, éditeur de logiciels pour le Commerce Collaboratif, publie aujourd'hui le rapport financier semestriel au 30 septembre 2010, de son exercice 2010/2011.

Generix Group enregistre un EBITDA positif grâce à un chiffre d'affaires quasiment stable et une bonne maîtrise des charges opérationnelles. La perte opérationnelle a été réduite à 1,5 million d'euros ce semestre par rapport à 2,1 millions d'euros au même semestre de l'exercice précédent alors que les frais de développement capitalisés (production immobilisée) ont diminué de 0,9 million d'euros.

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros	Six mois clos le 30 septembre		Variation	Variation
	2010	2009	m€	%
Chiffre d'Affaires	32,3	33,0	(0,7)	-2%
Charges opérationnelles (1)	(33,8)	(35,1)	1,3	-4%
Résultat opérationnel	(1,5)	(2,1)	0,6	-29%
Résultat financier	(0,4)	(0,3)	(0,1)	33%
Résultat avant impôt	(1,9)	(2,4)	0,5	-21%
Impôt (1)	0,3	0,5	(0,2)	-40%
Résultat net part du groupe	(1,6)	(1,9)	0,3	-16%

(1) A noter le reclassement au 30 septembre 2009 de la taxe professionnelle (CVAE) d'un montant de 363 k€, initialement enregistrée en charge opérationnelle, en minoration du produit d'impôt afin de respecter la comparabilité avec celle au 30 septembre 2010 classée également en minoration du produit d'impôt pour 326 k€.

EBITDA en millions d'euros	Six mois clos le 30 septembre		Variation	Variation
	2010	2009	m€	%
Résultat opérationnel	(1,5)	(2,1)	0,6	-29%
Retraitements:				
<i>Dotations nettes aux amortissements et provisions</i>	2,8	3,7	(0,9)	-24%
<i>Production immobilisée</i>	(0,7)	(1,6)	0,9	-56%
EBITDA (2)	0,6	0,0	0,6	

(2) EBITDA = résultat opérationnel + provisions non utilisées sur actif circulant + provisions nettes non utilisées pour risques et charges + amortissements sur immobilisations - production immobilisée.

Les ventes de licences ont baissé durant le premier semestre de l'exercice 2010/2011 par rapport au même semestre de l'exercice précédent. Cette baisse a été compensée par une croissance significative de l'activité "On Demand" s'appuyant sur une base installée en expansion, confirmant ainsi la pertinence de ce modèle. Le premier semestre de l'exercice s'est illustré par un réalignement des forces de ventes par type de marché et par l'amélioration de la lisibilité de l'offre autour de l'ensemble des solutions de Commerce Collaboratif proposées par Generix Group. A l'issue de cette période, le portefeuille des affaires en cours de négociation s'améliore.

Le niveau des charges opérationnelles a diminué ce semestre par rapport au même semestre de l'exercice précédent grâce à une rationalisation des coûts, et une optimisation de l'organisation qui concerne de façon homogène tous les départements de Generix Group. L'effectif moyen du groupe était de 571 personnes sur le semestre, stable par rapport au même semestre de l'exercice précédent. Par ailleurs, la société a diminué ses risques en particulier sur ses créances clients, et a enregistré des reprises de provisions nettes s'élevant à 0,3 million d'euros au 30 septembre 2010 contre une dotation nette de 0,5 million d'euros au 30 septembre 2009.

La dette nette de la société reste stable au 30 septembre 2010 par rapport au 30 septembre 2009.

Éléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros	Six mois clos le 30 septembre		Variation	Variation
	2010	2009	m€	%
Capacité d'autofinancement	0,4	0,5	(0,1)	-20%
Variation du besoin en fonds de roulement	(6,6)	(2,0)	(4,6)	230%
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	(6,2)	(1,5)	(4,7)	313%
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	(1,2)	(2,5)	1,3	-52%
Trésorerie nette liée aux activités de financement	5,1	(1,8)	6,9	-383%
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,3)	(5,8)	3,5	-60%
Trésorerie de clôture	3,6	0,9	2,7	300%

Endettement net	Six mois clos le 30 septembre		Variation	Variation
	2010	2009	m€	%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,6	0,9	2,7	309%
Dettes financières courantes et non-courantes	(16,5)	(13,7)	(2,8)	21%
Endettement net	(12,9)	(12,8)	(0,1)	1%

Le tableau de flux de trésorerie exprime les flux intervenus entre le 31 mars et le 30 septembre des exercices 2010/2011 et 2009/2010. Entre ces deux dates, le besoin en fonds de roulement augmente du fait du paiement des contrats annuels de maintenance facturés en début d'année civile et comptabilisés en chiffre d'affaires tout au long de l'année. Ces paiements avaient été exceptionnellement élevés lors du premier semestre de l'exercice précédent grâce à des règlements de créances en retard, cette situation ne s'étant pas reproduite durant le semestre écoulé.

En conclusion, les résultats du premier semestre ne remettent pas en cause les perspectives de Generix Group pour l'ensemble de l'exercice 2010/2011, qui visent à la croissance du chiffre d'affaires et à un retour à l'équilibre. Les perspectives commerciales connaissent un regain d'activité permettant d'envisager une amélioration du chiffre d'affaires pour les prochains trimestres de l'exercice.

Information financière complémentaire non-IFRS

Les données complémentaires non-IFRS (précédemment dénommées EBITDA ou Endettement net) présentées dans ce communiqué de presse comportent des limites inhérentes à leur nature. Ces données ne sont basées sur aucun ensemble de normes ou de principes comptables et ne doivent pas être considérées comme un substitut aux éléments comptables en normes IFRS. En outre, les données financières non-IFRS de la Société peuvent ne pas être comparables à d'autres données également intitulées non-IFRS et utilisées par d'autres sociétés.

Le rapport financier semestriel au 30 septembre 2010 est disponible sur le site internet www.generixgroup.com de la Société

Prochain communiqué: le 20 janvier 2011

Publication du chiffre d'affaires du troisième trimestre de l'exercice 2010/2011

Relation Investisseurs

Jérôme ARNAUD
Directeur Administratif et Financier
jarnaud@generixgroup.com
01 77 45 41 80

Contact Presse

Stéphanie STAHR
CM-CIC EMETTEUR
stahrst@cmcics.com
01 45 96 77 83

A propos de GENERIX Group

Editeur de Logiciels, Generix Group propose des solutions de Commerce Collaboratif permettant d'optimiser le coût de disponibilité des biens de grande consommation tout au long de la chaîne de valeur et d'augmenter les ventes. Cette offre unique sur le marché s'adresse aux entreprises des secteurs d'activité des biens de grande consommation (CPG), de la distribution alimentaire et spécialisée, du e-Commerce, du transport et de la logistique.

Avec un Chiffre d'Affaires de 68 M€, Generix Group est le leader européen des solutions collaboratives pour le Commerce et la Supply Chain. Carrefour, Gefco, Leclerc, Leroy Merlin, Nestlé, Unilever, DHL Exel Supply Chain, Louis Vuitton Sodiaal, Metro, Sara Lee, Kuehne + Nagel, Cdiscount... 1500 distributeurs, industriels internationaux et prestataires logistiques ont choisi les solutions « Collaborative Business » de Generix Group.

www.generixgroup.com