



## Generix Group annonce ses résultats pour l'exercice 2010/2011 et un projet d'augmentation de capital de 8,2 millions d'euros

Paris, le 19 juillet 2011 - **Generix Group publie ses résultats pour l'exercice clos le 31 mars 2011, tels qu'arrêtés par le Directoire le 18 juillet 2011.**

<b>Non audité</b>	<b>12 mois</b>		<b>Variation</b>
	<b>clos le 31 mars</b>		
<b>Comptes consolidés IFRS, en M€</b>	<b>2010/2011</b>	<b>2009/2010</b>	
Chiffre d'Affaires	66,2	68,6	-2,4
Résultat opérationnel <sup>(1)</sup>	-5,2	-2,7	-2,5
Résultat financier	-0,7	-0,8	0,1
Résultat avant impôt	-5,9	-3,5	-2,4
Impôt	-0,3	0,8	-1,1
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>-5,7</b>	<b>-2,8</b>	<b>-2,9</b>

*(1) A noter le reclassement au 31 mars 2010 de la taxe professionnelle (CVAE) d'un montant de 0,6 million d'euros, initialement enregistrée en charge opérationnelle, en minoration du produit d'impôt afin de respecter la comparabilité avec celle au 31 mars 2011 classée également en minoration du produit d'impôt pour 0,7 million d'euros.*

Generix Group affiche une perte nette de 5,7 M€ pour l'exercice 2010/2011 contre une perte de 2,8 M€ pour l'exercice 2009/2010. La perte opérationnelle s'explique par une diminution du chiffre d'affaires de l'activité licences qui n'a pas été compensée par une forte croissance de l'activité SaaS et par la réduction des charges opérationnelles.

L'exercice 2010/2011 a été marqué par une réorganisation des forces commerciales et un effort marketing pour améliorer la lisibilité des offres. Des efforts de réduction de coûts ont été entrepris dans tous les départements du groupe, mais des surcoûts ont été observés en particulier sur l'activité conseils et services qui n'a pas enregistré les marges attendues.

Aucun impôt différé actif n'a été constaté à la différence des exercices précédents.

<b>Non audité</b>	<b>12 mois</b>		<b>Variation</b>
	<b>clos le 31 mars</b>		
<b>EBITDA, en millions d'euros</b>	<b>2010/2011</b>	<b>2009/2010</b>	
Chiffre d'affaires	66,2	68,6	-2,4
Achats consommés <sup>(1)</sup>	-2,1	-2,4	0,3
Autres achats et charges externes <sup>(1)</sup>	-19,1	-18,0	-1,1
Impôts et taxes <sup>(2)</sup>	-1,7	-1,9	0,2
Charges de personnel	-42,0	-42,5	0,5
Reprises de provisions utilisées durant l'exercice	-0,2	-0,2	0,1
Production immobilisée	-0,9	-1,9	1,1
<b>EBITDA <sup>(3)</sup></b>	<b>0,3</b>	<b>1,6</b>	<b>-1,3</b>

*(1) A noter le reclassement au 31 mars 2010 de 4 216 K€ de sous-traitance en autres achats et charges externes afin de respecter la comparabilité avec la sous-traitance au 31 mars 2011 classée également en autres achats et charges externes.*

*(2) A noter le reclassement au 31 mars 2010 de la taxe professionnelle (CVAE) d'un montant de 0,6 million d'euros, initialement enregistrée en charge opérationnelle, en minoration du produit d'impôt afin de respecter la comparabilité avec celle au 31 mars 2011 classée également en minoration du produit d'impôt pour 0,7 million d'euros.*

*(3) Le calcul de l'EBITDA a été revu afin d'être conforme à celui retenu dans le cadre des conventions bancaires. L'EBITDA s'élève donc à 0,3 million d'euros pour l'exercice 2010/2011, d'où la différence avec l'EBITDA comme publié le 1<sup>er</sup> juin 2011, négatif de 0,1 million d'euros.*

<i>Non audité</i>	<b>2010/2011</b>	<b>2009/2010</b>	<b>Variation</b>
<b>Endettement net, en M€</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,7	5,8	-2,1
Dettes financières courantes et non-courantes	-8,1	-11,4	3,3
<b>Endettement net</b>	<b>-4,4</b>	<b>-5,6</b>	<b>1,2</b>

<i>Non audité</i>	<b>12 mois clos le 31 mars</b>		<b>Variation</b>
<b>Flux de trésorerie, en M€</b>	<b>2010/2011</b>	<b>2009/2010</b>	
Capacité d'autofinancement	0,5	2,1	-1,6
Variation du besoin en fonds de roulement	2,7	4,9	-2,2
<b>Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles</b>	<b>3,2</b>	<b>7,0</b>	<b>-3,8</b>
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	-1,9	-3,8	1,9
Trésorerie nette liée aux activités de financement	-3,4	-4,1	0,7
<b>Variation nette de trésorerie</b>	<b>-2,1</b>	<b>-0,9</b>	<b>-1,2</b>
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>3,7</b>	<b>5,8</b>	<b>-2,1</b>

L'exercice 2010/2011 s'est soldé par une consommation de trésorerie de 2,1 M€. L'amélioration du DSO (délai de règlement client) qui est passé de 92 jours à 74 jours en moyenne n'a pas permis de compenser en totalité la baisse de la capacité d'autofinancement, compte tenu des investissements de l'exercice et des remboursements d'emprunts.

Cette consommation de trésorerie s'étant poursuivie sur le 1<sup>er</sup> trimestre de l'exercice 2011/2012, Pléiade Investissement a porté de 750 K€ à fin avril 2011 à 4 M€ à fin juin 2011 le compte courant accordé à Generix Group. Celui-ci disposera, à partir du 1<sup>er</sup> août 2011 et jusqu'au 31 mars 2012, d'une ligne de trésorerie court-terme de 8,5 M€, dans le cadre de l'accord avec ses banques annoncé le 24 janvier 2011.

Afin d'assurer le financement de l'exercice 2011/2012, Generix Group prévoit de soumettre à l'Assemblée Générale qui devrait se tenir le 15 septembre 2011 une augmentation de capital d'un montant de 8,2 M€ (prime d'émission incluse) avec maintien du droit préférentiel de souscription, sous réserve de l'obtention du visa de l'AMF. C'est dans ce cadre que le Directoire du 18 juillet 2011 a pu arrêter les comptes conformément à l'hypothèse de continuité d'exploitation.

Pléiade Investissement, qui détient actuellement 29,6% du capital et 27,9% des droits de vote, prévoit de garantir à 100% cette augmentation de capital, en numéraire ou par compensation de compte courant, sous condition d'un aménagement des covenants bancaires, sur lequel Generix Group a obtenu ce jour l'accord de principe de ses banques, et de l'obtention d'une dérogation de l'AMF à l'obligation de déposer un projet d'offre publique obligatoire, dans la mesure où Pléiade Investissement est susceptible de franchir en hausse les seuils de 30% du capital et des droits de vote de Generix Group.

Si aucun autre actionnaire ne souscrivait, et au prix envisagé (à conditions de marché équivalentes) de 0,90 € par action, Pléiade Investissement détiendrait à l'issue de l'opération 56,7% du capital et 54,6% des droits de vote ; si 50% des autres actionnaires souscrivaient à hauteur de leur droit préférentiel de souscription, Pléiade Investissement détiendrait 43,2% du capital et 41,6% des droits de vote (sur la base de 14.471.680 actions et 15.379.465 droits de vote théoriques au 30 juin 2011).

\*\*\*

#### **Relation Investisseurs**

Jérôme ARNAUD  
Directeur Administratif et Financier  
[jarnaud@generixgroup.com](mailto:jarnaud@generixgroup.com)  
01 77 45 41 80

#### **Contact Presse**

Stéphanie STAHR  
CM-CIC EMETTEUR  
[stahrst@cmccics.com](mailto:stahrst@cmccics.com)  
01 45 96 77 83

#### **A propos de Generix Group**

Editeur de logiciels et de services applicatifs On Demand, 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 66 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](http://www.generixgroup.com)