



Résultats 2011/2012 : nette amélioration de la rentabilité et endettement net nul

Paris, le 4 juin 2012 - **Generix Group, éditeur de logiciels collaboratifs pour l'écosystème du commerce, publie aujourd'hui les résultats de son exercice 2011/2012, clos le 31 mars 2012.**

→ Retour à un résultat opérationnel courant positif de 0,9 M€, en amélioration de 6,1 M€

Generix Group affiche un résultat opérationnel courant de +0,9 M€ pour l'exercice 2011/2012, en amélioration de 6,1 M€ par rapport à l'exercice précédent. Ce retour à un bénéfice opérationnel pour la première fois depuis l'exercice 2007/2008 traduit, malgré un léger recul du chiffre d'affaires global (-3%), un gain important de rentabilité suite aux actions menées sur la rentabilité du Groupe et à l'évolution de son modèle économique.

La composition du chiffre d'affaires évolue vers :

- les activités les plus rentables avec une croissance de 6% des activités d'Édition, portée notamment par une reprise de la dynamique commerciale sur le second semestre ;
- les activités récurrentes On Demand et Maintenance représentant 52% du chiffre d'affaires sur l'exercice 2011/2012 contre 34% il y a 4 ans.

L'amélioration de 6,1 M€ du résultat opérationnel courant s'explique par une réduction significative des charges opérationnelles :

- une diminution de 2,2 M€ des charges de personnel suite au plan de réorganisation mis en œuvre durant l'exercice ;
- une diminution de 2,4 M€ des autres achats et charges externes grâce à la diminution de la sous-traitance et des charges de structure ;
- un gain de 2,9 M€ sur les dotations nettes aux amortissements et provisions par rapport à l'exercice précédent, incluant une reprise nette de provisions pour risques et charges, en forte amélioration par rapport à l'exercice 2010/2011 marqué par une dotation de 1 M€ au titre des pertes à terminaison sur projets au forfait.

Les autres charges et produits opérationnels (1,8 M€) correspondent aux coûts engagés au titre du plan de réorganisation annoncé le 14 septembre 2011 et mis en œuvre sur le second semestre de l'exercice. Il est important de noter que le Groupe n'a réalisé sur l'exercice 2011/2012 qu'une faible partie des économies liées à ce plan, qui représenteront 3,2 M€ en année pleine.

Le résultat opérationnel s'établit à -0,9 M€, en amélioration de 4,3 M€.

Après prise en compte du résultat financier et des impôts sur le résultat, le résultat net s'établit à -2,1 M€, en amélioration de 3,6 M€.

| Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros (non audité) | 12 mois clos le 31 mars | | Variation | |
|---|-------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2011/2012 | 2010/2011 | m€ | % |
| Chiffre d'Affaires | 64,3 | 66,2 | -1,9 | -3% |
| <i>Dont Licences</i> | 8,0 | 7,1 | 0,9 | 13% |
| <i>Dont Maintenance</i> | 22,7 | 22,1 | 0,7 | 3% |
| <i>Dont On Demand</i> | 11,0 | 10,2 | 0,8 | 8% |
| <i>Dont Conseil et Services</i> | 22,5 | 26,8 | -4,3 | -16% |
| Charges opérationnelles / autres produits de l'activité | -63,4 | -71,4 | 8,0 | -11% |
| Résultat opérationnel courant | 0,9 | -5,2 | 6,1 | NA |
| Autres produits et charges opérationnels | -1,8 | - | NA | NA |
| Résultat opérationnel | -0,9 | -5,2 | 4,3 | -83% |
| Résultat financier | -0,7 | -0,7 | 0,0 | 5% |
| Résultat avant impôt | -1,6 | -5,9 | 4,3 | -73% |
| Impôt | -0,5 | 0,3 | -0,7 | NA |
| Résultat net part du groupe | -2,1 | -5,6 | 3,6 | -63% |

→ **Nette amélioration de l'Ebitda à 2,5 M€**

| EBITDA en millions d'euros (non audité) | 12 mois clos le 31 mars | | Variation | |
|--|-------------------------|------------|------------|-------------|
| | 2011/2012 | 2010/2011 | m€ | % |
| Chiffre d'affaires | 64,3 | 66,2 | -1,9 | -3% |
| Achats consommés | -2,1 | -2,1 | 0,0 | 1% |
| Autres achats et charges externes | -16,7 | -19,1 | 2,4 | -13% |
| Impôts et taxes | -1,7 | -1,7 | 0,0 | 2% |
| Charges de personnel | -39,8 | -42,0 | 2,2 | -5% |
| Reprises de provisions utilisées durant l'exercice | -0,4 | -0,2 | -0,2 | 89% |
| Production immobilisée | -1,1 | -0,9 | -0,2 | 19% |
| EBITDA (1) | 2,5 | 0,3 | 2,2 | 724% |

(1) Le coût du plan de réorganisation mis en oeuvre sur le second semestre de l'exercice 2011/2012 a été classé en autres charges opérationnelles pour un montant de 1,8 millions d'euros.

Après retraitement d'éléments comptables sans impact sur la trésorerie, l'EBITDA en forte progression par rapport à l'exercice précédent manifeste le retour des opérations à la génération de trésorerie.

→ **Endettement net nul à fin mars 2012**

| Eléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros (non audité) | 12 mois clos le 31 mars | | Variation | |
|---|-------------------------|------------|------------|-------------|
| | 2011/2012 | 2010/2011 | m€ | % |
| Capacité d'autofinancement | 1,7 | 0,5 | 1,2 | -165% |
| Variation du besoin en fonds de roulement | -3,8 | 2,7 | -6,5 | 22% |
| Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles | -2,1 | 3,2 | -5,3 | -167% |
| Trésorerie nette liée aux activités d'investissement | -1,4 | -1,9 | 0,5 | -27% |
| Trésorerie nette liée aux activités de financement | 9,0 | -3,4 | 12,4 | 66% |
| Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie | 5,5 | -2,1 | 7,6 | -361% |
| Trésorerie de clôture | 9,2 | 3,7 | 5,5 | 148% |

| Endettement net (non audité) | 12 mois clos le 31 mars | | Variation | |
|---|-------------------------|-------------|------------|-------------|
| | 2011/2012 | 2010/2011 | m€ | % |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 9,2 | 3,7 | 5,5 | 149% |
| Dettes financières courantes et non courantes | -9,3 | -8,1 | -1,2 | 15% |
| Endettement net | -0,1 | -4,4 | 4,3 | -98% |

L'exercice 2011/2012 a été marqué par :

- le succès de l'augmentation de capital d'un montant de 8,3 M€ ;
- la signature d'un contrat d'affacturage permettant au Groupe de bénéficier d'un financement, au 31 mars 2012, de 3 M€ ;
- une augmentation du besoin en fonds de roulement de 3,8 M€ due principalement à une diminution du délai de règlement des fournisseurs.

Ces éléments et l'amélioration de la capacité d'autofinancement ont permis au Groupe d'améliorer sa trésorerie de 5,5 M€ contre une consommation de 2,1 M€ sur l'exercice précédent.

L'amélioration de la trésorerie permet ainsi au Groupe d'afficher au 31 mars 2012 un endettement net quasi nul, au regard d'un montant de capitaux propres de 37,5 M€.

→ **Conclusion & Perspectives**

La phase d'investissement et d'adaptation de la structure est désormais terminée.

Les résultats de l'exercice 2011/2012 confirment l'amélioration annoncée lors de la publication du chiffre d'affaires le 20 avril 2012.

Après une croissance de 87% des contrats SaaS signés en 2011/2012 par rapport à l'exercice précédent, nous abordons l'exercice 2011/2012 avec confiance. La priorité est donnée à la rentabilité du groupe et à la confirmation de la dynamique commerciale.

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.

Prochain communiqué : le 23 juillet 2012 après bourse
Publication du chiffre d'affaires du premier trimestre de l'exercice 2012/2013

Relation Investisseurs

Ludovic LUZZA
Directeur Financier
lluzza@generixgroup.com
01 77 45 42 80

Contact Presse

Mike HADJADJ
Directeur Marketing & Communication
mhadjadj@generixgroup.com
01 77 45 43 41

Conseil

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

A propos de Generix Group

Editeur de logiciels collaboratifs pour l'écosystème du Commerce, Generix Group accompagne les distributeurs, les prestataires logistiques et les industriels, dans la gestion, la mutualisation et l'optimisation de leurs flux. Le bouquet de services Generix Collaborative Business s'appuie sur une forte expertise métier dans les domaines de l'ERP, de la supply chain et du pilotage de la vente cross canal, l'ensemble étant porté par des solutions d'intégration EDI, EAI et portails.

Avec Carrefour, Cdiscount, DHL, Gefco, Kuehne + Nagel, Leclerc, Leroy Merlin, Louis Vuitton, Metro, Nestlé, Sara Lee, Sodial, Unilever... ce sont plus de 1500 acteurs internationaux qui ont choisi les solutions « Generix Collaborative Business », établissant Generix Group comme leader européen avec plus de 64 M€ de chiffre d'affaires.

www.generixgroup.com