



FORTE CROISSANCE DES RÉSULTATS 2012/2013
Doublement de l'Ebitda : 5,6 M€ (9% du CA)
Retour à un résultat net courant positif : 2,9 M€ (5% du CA)

Paris, le 3 juin 2013 - Generix Group, éditeur de logiciels collaboratifs pour l'écosystème du commerce, publie aujourd'hui les résultats de son exercice 2012/2013, clos le 31 mars 2013.

EBITDA DE 5,6 M€ (9% DU CA) EN NETTE AMELIORATION (x2) ET RETOUR A UN RESULTAT NET COURANT POSITIF DE 2,9 M€

Generix Group enregistre sur son exercice 2012/2013 un EBITDA de 5,6 M€, soit 9% du chiffre d'affaires et en progression de 2,8 M€ par rapport à l'exercice précédent.

Le résultat opérationnel courant de 4,4 M€, est également en nette amélioration de 3,5 M€ par rapport à l'exercice précédent. Cette augmentation significative du bénéfice opérationnel traduit la poursuite des gains de rentabilité suite aux actions menées par le Groupe et confirme les effets positifs liés à l'évolution de son modèle économique s'appuyant sur les activités récurrentes.

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros (non audité)	12 mois clos le 31 mars		Variation		
	2012/2013	2011/2012	m€	%	
Chiffre d'Affaires	63,1	64,3	-	1,1	-2%
<i>Dont Licences</i>	7,1	8,0	-	0,9	-11%
<i>Dont Maintenance</i>	23,4	22,7		0,7	3%
<i>Dont Saas</i>	11,8	11,0		0,8	7%
<i>Dont Conseil et Services</i>	20,7	22,5	-	1,7	-8%
Charges opérationnelles / autres produits de l'activité	- 58,7	- 63,4		4,7	-7%
Résultat opérationnel courant	4,4	0,9		3,5	401%
Autres produits et charges opérationnels	- 1,3	- 1,8		0,5	-26%
Résultat opérationnel	3,1	0,9		4,0	NA
Résultat financier	- 0,4	- 0,7		0,3	-47%
Résultat avant impôt	2,7	1,6		4,3	NA
Impôt	- 1,1	- 0,5	-	0,6	121%
Résultat net part du groupe	1,6	2,1		3,7	NA
Résultat net courant	2,9	0,3		3,3	NA

EBITDA en millions d'euros	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2012/2013	2011/2012	m€	%
Chiffre d'affaires	63,1	64,3	- 1,1	-2%
Autres produits de l'activité	1,7	1,3	0,4	28%
Achats consommés	-1,8	-2,1	0,3	-14%
Autres achats et charges externes	-17,2	-16,7	- 0,5	3%
Impôts et taxes	-1,6	-1,7	0,2	-10%
Charges de personnel	-37,3	-39,8	2,6	-6%
Autres charges	-0,9	-0,2	- 0,7	435%
Reprises de provisions utilisées durant la période	-0,2	-1,2	1,0	-87%
Production immobilisée	-0,3	-1,1	0,8	-72%
EBITDA (1)	5,6	2,8	2,8	101%

⁽¹⁾ EBITDA = résultat opérationnel courant + provisions nettes sur actif circulant + provisions nettes pour risques et charges + amortissements sur immobilisations – production immobilisée. Le calcul de l'Ebitda a été revu afin de le faire converger avec celui retenu dans le cadre des covenants bancaires (prise en compte des autres produits de l'activité, des autres charges et retraitement des reprises de provision correspondantes utilisées durant la période). L'Ebitda au 31 mars 2012 ressort ainsi à 2,8 million d'euros contre 2,5 millions d'euros dans les résultats publiés au 31 mars 2012.

L'amélioration de 3,5 M€ de la rentabilité opérationnelle courante s'explique par la croissance des activités récurrentes (SaaS et Maintenance) ainsi que par une bonne maîtrise des charges opérationnelles avec :

- une diminution de 2,6 M€ des charges de personnel du Groupe suite au plan de réorganisation mis en oeuvre début 2012 ;
- un gain de 2,5 M€ sur les dotations nettes aux amortissements et provisions par rapport à l'exercice précédent avec notamment le dénouement de plusieurs litiges en faveur de Generix mais également une baisse des dotations aux amortissements liée à une diminution progressive de la valeur nette comptable des actifs incorporels.

Les autres charges et produits opérationnels de -1,3 M€, isolés dans le compte de résultat pour leur caractère non récurrent, correspondent sur l'exercice 2012/2013 à la provision d'un litige alors que sur l'exercice précédent, -1,8 M€ correspondaient aux coûts de mise en oeuvre du plan de réorganisation.

L'amélioration du résultat financier traduit une diminution des taux variables et un recours moins important aux financements court terme suite à l'amélioration de la trésorerie moyenne du Groupe.

Après prise en compte de l'effet impôt, le résultat net affiche un bénéfice de 1,6 M€ en amélioration de 3,7 M€ par rapport à l'exercice précédent.

Le résultat net courant (hors autres produits et charges opérationnels) ressort ainsi à 2,9 M€, en amélioration de 3,3 M€ par rapport à l'exercice précédent.

MAINTIEN D'UN FAIBLE ENDETTEMENT NET A FIN MARS 2013

Éléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros (non audité)	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2012/2013	2011/2012	m€	%
Capacité d'autofinancement	4,9	1,7	3,2	194%
Variation du besoin en fonds de roulement	- 5,0	- 3,8	- 1,2	31%
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	- 0,1	- 2,1	2,1	-96%
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	- 0,9	- 1,4	0,5	-38%
Trésorerie nette liée aux activités de financement (1)	- 0,8	9,0	- 9,9	-109%
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	- 1,8	5,5	- 7,3	-133%
Trésorerie de clôture	7,4	9,2	- 1,8	-20%

(1) Les flux de financement de l'exercice 2011/2012 comprennent l'augmentation de capital réalisée en octobre 2011 pour un montant de 7,8 M€.

Endettement net (non audité)	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2012/2013	2011/2012	m€	%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,4	9,2	- 1,8	-20%
Dettes financières courantes et non courantes	- 8,7	- 9,3	0,6	-6%
Endettement net	- 1,3	- 0,1	- 1,2	1054%

Les flux de trésorerie mettent en évidence :

- une nette amélioration de la capacité d'autofinancement (+3,2 M€) permettant à l'activité du Groupe de générer 4,9 M€ ;
- une variation défavorable du besoin en fonds de roulement de 5 M€ liée à la constatation du Crédit d'impôt Recherche au titre de 2012 et du premier trimestre 2013 pour un montant total de 1,6 M€ et à la dégradation du délai de règlement des clients à la clôture mais qui ne reflète pas un effet structurel, le 31 mars 2013 correspondant au week-end de Pâques et le Groupe ayant enregistré sur la première semaine d'avril 2013 plus de 4 M€ de règlements clients. Ce délai ayant entraîné le bris du covenant bancaire R2 (Free Cash Flow / Service de la Dette) au 31 mars 2013, la société a obtenu de la part de ses banques une dérogation à ce ratio au 31 mars 2013.

Le niveau d'endettement net (1,3 M€) reste faible, notamment au regard du montant des capitaux propres (38,8 M€).

CONCLUSION ET PERSPECTIVES

L'exercice 2012/2013 a permis au Groupe de confirmer et de consolider son retour à une activité rentable et génératrice de trésorerie.

Après une fin d'exercice 2012/2013 marquée par un retour à une croissance du chiffre d'affaires sur le quatrième trimestre, nous abordons l'exercice 2013/2014 avec confiance en donnant la priorité au maintien de la rentabilité retrouvée et à la croissance du chiffre d'affaires.

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.

Information relative au risque de dépréciation des goodwill

Conformément à la recommandation AMF n°2011-18, nous attirons votre attention sur le risque relatif à la dépréciation de nos goodwill tel que décrit dans notre document de référence au 31 mars 2012 (se référer à la section 4.2.3 "Risques liés à la dépréciation des goodwill") et notre rapport financier semestriel au 30 septembre 2012 (se référer à la note 1 de la section 2.1.6 "Notes complémentaires").

Prochain communiqué : le 22 juillet 2013 après bourse Publication du chiffre d'affaires du premier trimestre de l'exercice 2013/2014

Contacts

Ludovic Luzza
Directeur Financier
Tél. : 01 77 45 42 80
lluzza@generixgroup.com
www.generixgroup.com

Mike Hadjadj
Directeur Marketing & Communication
Tél. : 01 77 45 43 41
mhadjadj@generixgroup.com
www.generixgroup.com

Stéphanie Stahr
CM-CIC Emetteur
Tél. : 01 45 96 77 83
stahrst@cmcics.com
www.cmcics.com

A propos de Generix Group

Éditeur 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, la supply chain et le pilotage de la vente cross canal, l'ensemble porté par nos solutions d'intégration EDI, EAI et portails.

Avec Carrefour, Gefco, Leclerc, Leroy Merlin, Nestlé, Unilever, DHL, Louis Vuitton, Sodial, Metro, Sara Lee, Kuehne+Nagel, Cdiscount... ce sont plus de 1500 acteurs internationaux qui ont choisi les solutions « Generix Collaborative Business », établissant Generix Group comme leader européen avec plus de 63 M€ de chiffre d'affaires.

Pour en savoir plus : www.generixgroup.com