

TROISIÈME TRIMESTRE 2013



Chiffre d'affaires Edition : 41,6 M€ (T3 2012 : 41,6 M€)

Chiffre d'affaires SaaS : + 34 %

Chiffre d'affaires total : 57,1 M€ (T3 2012 : 59,9 M€)

9 PREMIERS MOIS 2013

Chiffre d'affaires Edition : 128,3 M€ (+ 6 %)

Chiffre d'affaires récurrent : 110,8 M€ (60 % du chiffre d'affaires total)

Chiffre d'affaires total : 185,8 M€ (9 mois 2012 : 185,2 M€)

Poursuite de la forte croissance des activités SaaS

Chiffre d'affaires consolidé en M€ Périmètre courant*	T3 2013	T3 2012	Variation T3	9 mois 2013	9 mois 2012	Variation 9 mois
Licences	5,6	7,6	- 26,7 %	21,5	22,2	- 2,9 %
SaaS	9,7	7,3	+ 34,5 %	27,9	19,5	+ 43,0 %
Maintenance	25,2	25,1	ns	75,7	75,6	ns
Autres	1,1	1,6	- 31,2 %	3,2	3,7	- 14,0 %
Total Edition	41,6	41,6	ns	128,3	121,0	+ 6,0 %
Services Edition	10,0	11,1	- 10,5 %	38,8	41,4	- 6,3 %
Total Edition et services associés	51,6	52,7	- 2,1 %	167,1	162,4	+ 2,9 %
Distribution et divers	5,5	7,2	- 23,3 %	18,7	22,8	- 18,0 %
TOTAL	57,1	59,9	- 4,6 %	185,8	185,2	+ 0,4 %
dont total récurrent	37,3	35,0	+ 6,5 %	110,8	103,2	+ 7,4 %

*variations de périmètre du troisième trimestre 2013 : 0,2 M€ et au 30 septembre 2013 : 1,2 M€

Troisième trimestre 2013

Dans un contexte de forte croissance des ventes de contrats SaaS (Offres On Demand, portails télé-déclaratifs fiscaux et sociaux), le chiffre d'affaires des solutions SaaS (9,7 M€) enregistre une progression de plus de 34 % sur le trimestre écoulé par rapport au même trimestre 2012. Le montant des contrats signés au cours du troisième trimestre enregistre une hausse de plus de 60 % par rapport à la même période de l'exercice précédent⁽¹⁾.

Dans ce contexte d'évolution du mix produits, le chiffre d'affaires Licences s'établit à 5,6 M€ sur le trimestre, contre 7,6 M€ réalisé un an auparavant (il est rappelé que le mois de juillet 2012 avait été particulièrement élevé créant ainsi un effet de base défavorable). Après prise en compte du chiffre d'affaires lié aux activités de maintenance progiciels, et de ventes diverses, le chiffre d'affaires Edition reste comparable à celui du troisième trimestre 2012 (41,6 M€).

Le chiffre d'affaires Edition et services associés, qui intègre une diminution des activités de services, s'élève à 51,6 M€ (52,7 M€ au titre du troisième trimestre de l'exercice 2012). Le chiffre d'affaires Distribution et divers, en recul de près de 24 %, confirme l'évolution des ventes vers des solutions à plus forte valeur ajoutée.

Au total, le chiffre d'affaires du troisième trimestre 2013 s'établit à 57,1 M€, contre 59,9 M€ réalisé au troisième trimestre 2012 (- 4,6 % à périmètre courant et - 4,9 % à périmètre constant).

La part récurrente du chiffre d'affaires (SaaS, Portails, maintenance logiciels et matériels), en progression de 6,5 % par rapport à la même période 2012 (6,1 % à périmètre comparable), atteint 37,3 M€, soit 65 % du chiffre d'affaires total.

(1) : montant estimé, non audité évalué à partir des contrats enregistrés sur la période et extrapolé en contrat base 36 mois conformément aux conditions générales de ventes standard.

Communication Financière Cegid Group

52 quai Paul Sédallian
69279 Lyon Cedex 09
Tél : 04 26 29 50 20
dirfin@cegid.fr
www.cegid.com

Marché de cotation : Euronext Paris Compartiment C

Code ISIN Action : FR0000124703

Reuters : CEGI.PA

Bloomberg : CGD FP

ICB : 9537 Software

Indices : Small, Mid and Small, ITCAC, All-Tradable

Neuf premiers mois 2013

Le chiffre d'affaires du groupe Cegid s'élève, pour les neuf premiers mois de l'exercice, à 185,8 M€, contre 185,2 M€ réalisé sur la même période de l'exercice précédent. Le chiffre d'affaires « Licences + SaaS » s'établit à 49,4 M€, en progression de près de 19 %.

Au 30 septembre 2013, le stock de contrats SaaS et portails, qui constitue des revenus restant à reconnaître jusqu'en 2018, représente une valeur de plus de 57 M€, dont plus de 3 M€ au titre de nouveaux clients, en progression de 52,5 % par rapport au 30 septembre 2012 (37,6 M€) soit une accélération par rapport à l'évolution de 46 % sur douze mois, constatée au 30 juin 2013.

Le chiffre d'affaires récurrent (SaaS, Portails et maintenance) s'établit ainsi à 110,8 M€ et représente 60 % du chiffre d'affaires consolidé (+ 7,4 % par rapport au 30 septembre 2012).

A l'international, le Groupe poursuit son développement avec une progression des ventes sur l'ensemble des neuf premiers mois (hors chiffre d'affaires récurrent) de 13 %, essentiellement dans le secteur du Retail.

Chiffre d'affaires consolidé en M€ à périmètre courant	T3	Cumul 9 mois	Dont "Édition et Services Associés"	Dont "Distribution et divers"	
PCL TPE PE	2013	22,8	70,8	60,6	10,2
	2012	23,5	71,3	58,4	12,9
Middle Market et Groupes	2013	14,7	48,0	46,9	1,1
	2012	15,0	47,5	46,4	1,1
Sectoriels	2013	15,6	53,6	47,7	5,9
	2012	16,8	52,7	45,7	7,0
Secteur Public	2013	3,4	11,6	11,6	0,0
	2012	3,9	11,4	11,4	0,0
Divers	2013	0,6	1,8	0,3	1,5
	2012	0,7	2,3	0,5	1,8
Total	2013	57,1	185,8	167,1	18,7
	2012	59,9	185,2	162,4	22,8

*Incidences nettes des variations du périmètre de consolidation au titre du troisième trimestre : 0,2 M€
Incidences nettes des variations du périmètre de consolidation au 30 septembre 2013 : 1,2 M€
(chiffres estimés non audités)*

Bonne maîtrise du point mort d'activité et amélioration de la structure financière

La poursuite de l'évolution favorable du mix produits avec sa traduction sur le niveau de marge brute, conjuguée à la maîtrise des charges opérationnelles, permet de maintenir, au 30 septembre 2013, le point mort moyen mensuel estimé (18,3 M€) à un niveau inférieur à celui enregistré au 30 septembre 2012 (18,9 M€).

La capacité d'autofinancement constatée au 30 juin 2013 et son évolution au 30 septembre, ainsi que la variation du besoin en fonds de roulement du troisième trimestre, génèrent un excédent de trésorerie de l'ordre de 11 M€ qui conduit à une réduction de l'endettement financier net (63,1 M€ vs 74,1 M€ au 30 septembre 2012).

Il est rappelé que le groupe Cegid dispose, au 30 septembre 2013, d'une ligne de crédit syndiqué d'un montant total de 200 M€ dont 133,5 M€ disponibles à cette date. Cette ligne de crédit qui est amortissable, au 30 juin de chacune des années 2014 à 2017, procure au Groupe une capacité de tirage importante pour les exercices futurs lui permettant ainsi d'assurer le financement de ses investissements.

Perspectives

La récurrence des revenus, une gestion rigoureuse couplée à la mise en œuvre de plans d'actions visant à accompagner le processus de transformation, orienté autour de la mutualisation des compétences et de la rationalisation des gammes de produits et services, devraient permettre à Cegid de profiter d'un retour à une meilleure conjoncture.

Calendrier

Le calendrier des dates de publications et de manifestations est disponible à l'adresse suivante :

<http://www.cegid.com/calendrier-financier>

(Les chiffres publiés dans le présent communiqué sont des chiffres provisoires, estimés et non audités.)

Communication Financière Cegid Group

52 quai Paul Sédallian
69279 Lyon Cedex 09
Tél : 04 26 29 50 20
dirfin@cegid.fr
www.cegid.com

Marché de cotation : Euronext Paris Compartiment C
Code ISIN Action : FR0000124703
Reuters : CEGI.PA
Bloomberg : CGD FP
ICB : 9537 Software
Indices : Small, Mid and Small, ITCAC, All-Tradable