



## Résultats S1 2013/2014

### Amélioration de 35% de l'Ebitda

Paris, le 25 novembre 2013 - **Generix Group, éditeur de logiciels collaboratifs pour l'écosystème du commerce, publie aujourd'hui le rapport financier semestriel au 30 septembre 2013, de son exercice 2013/2014.**

#### AMELIORATION DE 35% DE L'EBITDA

Generix Group enregistre sur le premier semestre de son exercice 2013/2014 un EBITDA de 2,4 millions d'euros, en augmentation de 35% par rapport au même semestre de l'exercice précédent.

L'amélioration continue de la rentabilité de ses activités conjuguée à la bonne maîtrise de ses coûts permet au Groupe d'améliorer son résultat opérationnel courant à période comparable pour atteindre 1,4 millions d'euros.

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros	Six mois clos le 30 sept.		Variation	
	2013	2012	m€	%
<b>Chiffre d'Affaires</b>	<b>29,9</b>	<b>30,2</b>	- <b>0,3</b>	<b>-1%</b>
<i>Dont licences</i>	2,7	3,0	- 0,3	-9%
<i>Dont Maintenance</i>	11,5	11,7	- 0,2	-2%
<i>Dont On Demand</i>	6,0	5,5	0,5	8%
<i>Dont Conseil et Services</i>	9,7	9,9	- 0,3	-3%
Charges opérationnelles / autres produits de l'activité	- 28,5	- 29,7	1,2	-4%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>1,4</b>	<b>0,5</b>	<b>0,9</b>	<b>185%</b>
Autres produits et charges opérationnels	- 0,3	- 1,3	1,0	-77%
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>1,1</b>	<b>0,8</b>	<b>1,9</b>	<b>N/A</b>
Résultat financier	- 0,2	- 0,2	- 0,0	6%
Résultat avant impôt	0,9	1,0	1,9	N/A
Impôt	- 0,5	- 0,3	- 0,3	105%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>0,3</b>	<b>1,3</b>	<b>1,6</b>	<b>N/A</b>

EBITDA en millions d'euros	Six mois clos le 30 sept.		Variation	
	2013	2012	m€	%
Chiffre d'affaires	29,9	30,2	- 0,3	-1%
Autres produits de l'activité	1,0	0,3	0,7	209%
Achats consommés	- 0,8	- 0,9	0,0	-4%
Autres achats et charges externes	- 7,9	- 8,5	0,6	-7%
Impôts et taxes	- 0,9	- 0,8	- 0,1	8%
Charges de personnel	- 18,2	- 18,2	- 0,0	0%
Autres charges	- 0,2	- 0,2	- 0,0	19%
Reprises de provisions utilisées durant la période	- 0,1	-	- 0,1	N/A
Production immobilisée	- 0,3	- 0,2	- 0,1	45%
<b>EBITDA (1)</b>	<b>2,4</b>	<b>1,7</b>	<b>0,6</b>	<b>35%</b>

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

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2013/2014 reste stable par rapport au même semestre de l'exercice précédent. Le semestre est marqué par une croissance de 8% du revenu SaaS et une multiplication de 2,2 des signatures de nouveaux contrats qui confirme le succès de ce modèle notamment à l'international. Rappelons que la signature de nouveaux contrats SaaS générera ses effets sur le chiffre d'affaires des trimestres à venir et permettra au Groupe d'augmenter sa part de revenu récurrent.

L'amélioration des charges opérationnelles et des autres produits de l'activité provient essentiellement d'une meilleure maîtrise des coûts et d'une augmentation du crédit impôt recherche à période et méthode comparable.

Les autres charges et produits opérationnels de - 0,3 million d'euros, isolés dans le compte de résultat pour leur caractère non récurrent, correspondent sur ce semestre à la charge relative au contrôle fiscal aujourd'hui terminé (se référer au communiqué financier du 14 novembre 2013), alors que sur le même semestre de l'exercice précédent, les - 1,3 millions d'euros correspondaient au provisionnement d'un litige.

## DIMINUTION DE L'ENDETTEMENT NET DE 5,1 M€ ET AUGMENTATION DU FREE CASH FLOW DE 6,7 M€

La dette nette de la société diminue de 5,1 millions d'euros au 30 septembre 2013 par rapport au 30 septembre 2012.

Endettement net	Six mois clos le 30 sept.		Variation	
	2013	2012	m€	%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8	3,3	- 0,4	-13%
Dettes financières courantes et non courantes	- 6,4	- 12,0	5,6	-46%
<b>Endettement net</b>	<b>- 3,6</b>	<b>- 8,7</b>	<b>5,1</b>	<b>-59%</b>

Éléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros	Six mois clos le 30 sept.		Variation	
	2013	2012	m€	%
Capacité d'autofinancement	2,3	1,3	1,0	79%
Variation du besoin en fonds de roulement	- 3,8	- 9,2	5,4	-59%
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	- 1,5	- 7,9	6,5	-81%
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	- 0,4	- 0,7	0,3	-41%
<b>Free cash flow</b>	<b>- 1,9</b>	<b>- 8,6</b>	<b>6,7</b>	<b>-78%</b>
Trésorerie nette liée aux activités de financement	- 2,6	2,7	- 5,3	-197%
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	- 4,5	- 5,9	1,4	-24%
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>2,8</b>	<b>3,2</b>	<b>- 0,4</b>	<b>-13%</b>

Le tableau de flux de trésorerie exprime les flux intervenus entre le 31 mars et le 30 septembre 2013 comparés au même semestre de l'exercice précédent. 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.

L'amélioration de la situation financière du Groupe se traduit par une nette augmentation du free cash flow (+ 6,7 millions d'euros) généré sur le semestre et une diminution de l'endettement net (- 5,1 millions d'euros) par rapport au 30 septembre 2012. L'amélioration de ces indicateurs repose sur l'effet combiné de l'augmentation de la rentabilité du Groupe (capacité d'autofinancement en progression de 79%) et de l'amélioration de son Besoin en Fonds de Roulement (BFR).

## PERSPECTIVE SUR L'ENSEMBLE DE L'EXERCICE

Le niveau d'activité dans le secteur des logiciels est structurellement plus élevé en fin d'année civile, soit au cours du second semestre de l'exercice. Le Groupe anticipe la poursuite de l'amélioration de ses résultats sur l'ensemble 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.

### 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 rapport financier annuel au 31 mars 2013 (se référer à la section 1.8.2 "Risques liés à la dépréciation des goodwill").

\*\*\*

Le Rapport Financier semestriel au 30 septembre 2013 est disponible au téléchargement à l'adresse : <http://www.generixgroup.com/fr/investisseurs/information-reglementee/rapports-financiers.htm>.

Prochain communiqué : le 27 janvier 2014 après bourse  
Publication du chiffre d'affaires du 3ème trimestre de l'exercice 2013/2014

## Contacts

Ludovic Luzza  
Directeur Financier  
Tél. : 01 77 45 42 80  
[lluzza@generixgroup.com](mailto:lluzza@generixgroup.com)  
[www.generixgroup.com](http://www.generixgroup.com)

Mike Hadjadj  
Directeur Marketing & Communication  
Tél. : 01 77 45 43 41  
[mhadjadj@generixgroup.com](mailto:mhadjadj@generixgroup.com)  
[www.generixgroup.com](http://www.generixgroup.com)

Stéphanie Stahr  
CM-CIC Emetteur  
Tél. : 01 45 96 77 83  
[stahrst@cmcics.com](mailto:stahrst@cmcics.com)  
[www.cmcics.com](http://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](http://www.generixgroup.com)