

# TROISIÈME TRIMESTRE 2014

## CROISSANCE SOUTENUE DU CHIFFRE D'AFFAIRES



Chiffre d'affaires SaaS : + 23 % (12,1 M€)  
 Chiffre d'affaires Édition : + 6 % (44,1 M€)  
 Chiffre d'affaires total : + 4,8 % (59,8 M€)

## 9 PREMIERS MOIS 2014

Chiffre d'affaires SaaS : + 25 % (34,9 M€)  
 Chiffre d'affaires Édition : + 5,5 % (135,3 M€)  
 Chiffre d'affaires total : + 2,5 % (190,6 M€)

**Nouvelle progression du SaaS/On Demand (+ 23 %)  
 et croissance soutenue du chiffre d'affaires Édition au troisième trimestre (+ 6 %)**

Chiffre d'affaires consolidé en M€ Périmètre courant*	T3 2014	T3 2013	Variation T3	9 mois 2014	9 mois 2013	Variation 9 mois
SaaS	12,1	9,8	23,5%	34,9	27,9	25,2%
Licences	<b>6,0</b>	<b>5,6</b>	<b>8,0%</b>	<b>21,6</b>	<b>21,5</b>	<b>0,5%</b>
Maintenance	25,0	25,2	- 0,9%	75,5	75,7	-0,4%
Autres	1,0	1,0	0,4%	3,3	3,2	5,8%
<b>Total Édition</b>	<b>44,1</b>	<b>41,6</b>	<b>6,0%</b>	<b>135,3</b>	<b>128,3</b>	<b>5,5%</b>
Services Édition	10,3	10,0	3,1%	38,5	38,8	-0,9%
<b>Total Édition et services associés</b>	<b>54,4</b>	<b>51,6</b>	<b>5,4%</b>	<b>173,8</b>	<b>167,1</b>	<b>4,0%</b>
Distribution et divers	5,4	5,5	-1,8%	16,8	18,7	-10,4%
<b>Total</b>	<b>59,8</b>	<b>57,1</b>	<b>4,8%</b>	<b>190,6</b>	<b>185,8</b>	<b>2,5%</b>
dont total récurrent	38,9	37,3	4,2%	116,4	110,8	5,1%

\* Incidence des variations du périmètre de consolidation du troisième trimestre : - 0,8 M€

### Troisième trimestre 2014

Le chiffre d'affaires total du troisième trimestre (59,8 M€) enregistre une croissance soutenue de l'activité (+ 4,8 % à périmètre courant et + 6,2 % à périmètre constant) et confirme la surperformance de Cegid déjà constatée au 30 juin 2014 sur le marché de l'Édition.

Cette croissance est portée par la poursuite de la progression du chiffre d'affaires SaaS (+ 23,5 %).

Nonobstant cette évolution structurelle du business model de Cegid avec une activité de plus en plus récurrente, le chiffre d'affaires Licences (6,0 M€), enregistre une forte croissance (+ 8 %), renforçant ainsi la capacité de Cegid à piloter efficacement ce croisement progressif entre le mode Licence et l'usage de services en Cloud.

Ainsi, les activités stratégiques d'Édition du troisième trimestre (44,1 M€) se traduisent par une croissance de 6 %.

Le chiffre d'affaires récurrent (38,9 M€), qui intègre les contrats de maintenance logiciels et matériels, les portails et les contrats SaaS, représente près de 65 % du chiffre d'affaires total.

Les ventes "Édition et services associés" (54,4 M€) progressent de 5,4 % avec un chiffre d'affaires services de 10,3 M€, en légère augmentation (+ 3 %) par rapport à celui constaté au troisième trimestre 2013.

Les activités non stratégiques de Distribution et divers (5,4 M€ soit 9 % du chiffre d'affaires total), sont comparables par rapport au troisième trimestre 2013.

### 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 B

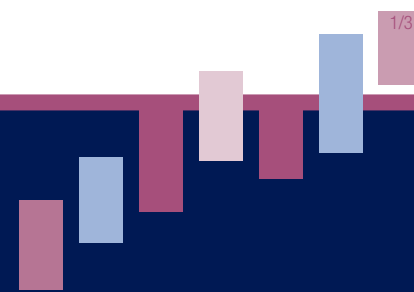
Code ISIN Action : FR0000124703

Reuters : CEGI.PA

Bloomberg : CGD FP

ICB : 9537 Software

Indices : CAC ALL SHARES - CAC ALL-TRADABLE - CAC MID & SMALL -  
 CAC SMALL - CAC SOFT. & C.S. - CAC TECHNOLOGY - NEXT 150



## Neuf premiers mois 2014

Le chiffre d'affaires du groupe Cegid s'élève, pour les neuf premiers mois de l'exercice, à 190,6 M€, contre 185,8 M€ réalisés sur la même période de l'exercice précédent. Le chiffre d'affaires Edition s'établit à 135,3 M€, en progression de 5,5 %.

Les ventes de contrats SaaS (Offres On Demand, portails télé-déclaratifs fiscaux et sociaux) qui progressent à nouveau de 25,2 % à près de 35 M€, confirment la place de Cegid comme principal acteur français de solutions de gestion BtoB en mode Cloud. La valeur des contrats SaaS actifs au 1<sup>er</sup> octobre 2014 est de près de 105 M€<sup>(1)</sup> (+ 7,6 M€ par rapport au 1<sup>er</sup> juillet 2014).

Le chiffre d'affaires récurrent (116,4 M€), qui intègre les contrats de maintenance logiciels et matériels, les portails et les contrats SaaS, représente plus de 61 % du chiffre d'affaires total, en progression de 5,1 % par rapport au 30 septembre 2013.

A l'international, le Groupe poursuit son développement avec une croissance des ventes (+ 20 %), essentiellement dans le secteur du Retail, supérieure à celle de l'ensemble du Groupe.

(1) Valeur des contrats SaaS, définie comme la valeur des contrats actifs au 1<sup>er</sup> octobre 2014, extrapolée pour les contrats avec date d'échéance ferme sur la durée restant à courir, et, pour les contrats en tacite reconduction, sur une durée majoritairement de 36 mois en prenant en compte le taux de churn constaté l'exercice précédent (données de gestion non auditées).

Chiffre d'affaires consolidé en M€ à périmètre courant*	T3	Cumul 9 mois	Dont "Edition et Services Associés"	Dont "Distribution et divers"	
PCL TPE PE	2014	23,9	74,6	64,8	9,8
	2013	22,8	70,8	60,6	10,2
Middle Market et Groupes	2014	15,7	49,0	48,2	0,8
	2013	14,7	48,0	46,9	1,1
Sectoriels	2014	16,2	53,1	48,1	5,0
	2013	15,6	53,6	47,7	5,9
Secteur Public	2014	3,5	12,0	12,0	0,0
	2013	3,4	11,6	11,6	0,0
Divers	2014	0,5	1,9	0,7	1,2
	2013	0,6	1,8	0,3	1,5
<b>Total</b>	2014	<b>59,8</b>	<b>190,6</b>	<b>173,8</b>	<b>16,8</b>
	2013	<b>57,1</b>	<b>185,8</b>	<b>167,1</b>	<b>18,7</b>

\*Les variations de périmètre tiennent compte des éventuelles évolutions de l'organisation opérationnelle et de l'incidence des variations du périmètre de consolidation du troisième trimestre : - 0,8 M€

## Bonne maîtrise du point mort d'activité Amélioration de la structure financière

La marge brute (87,4 % du chiffre d'affaires consolidé, 88,5 % au 30 septembre 2013), intègre principalement l'évolution logique des achats liés aux coûts de production des offres SaaS en rapport avec la croissance des activités SaaS, et aux activités de services qui sont confiées aux partenaires intégrateurs.

La maîtrise des charges opérationnelles a permis de réduire le point mort moyen mensuel d'activité qui s'élève à 18,1 M€ au 30 septembre 2014 (18,3 M€ au 30 septembre 2013).

La capacité d'autofinancement constatée au 30 juin 2014 et son évolution au 30 septembre, ainsi que la variation du besoin en fonds de roulement du troisième trimestre, conduit à un endettement financier net qui s'élève à 53,3 M€, en amélioration par rapport au 30 septembre 2013 (63,1 M€, -9.8 M€).

Il est rappelé que le groupe Cegid dispose, au 30 septembre 2014, d'une ligne de crédit syndiqué d'un montant total de 170 M€, dont 115 M€ disponibles à cette date. Cette ligne de crédit qui est amortissable, au 30 juin de chacune des années 2015 à 2017, procure au Groupe une capacité de tirage importante pour les exercices futurs lui permettant ainsi d'assurer le financement de ses investissements.

## Innovation : l'année 2014 marque une accélération avec le lancement de nouveaux produits et services

**La prise en compte des nouveaux usages autour du concept MOBICLO™ (MObilité, BI et CLOud) dans les offres Cegid, se concrétise aujourd'hui dans les domaines suivants :**

- Paie/Ressources humaines : Cegid a été le premier éditeur prêt pour répondre au nouveau dispositif de la DSN<sup>(1)</sup> visant à simplifier les processus déclaratifs de la paie. Dans le domaine des RH, le lancement de l'offre "Gestion des Talents" permet à Cegid de répondre aux enjeux de transformation pilotés par les DRH,
- Secteur Public avec "Channel", premier portail de services 100 % SaaS dédié aux petites collectivités locales,
- Retail avec une nouvelle digitalisation du point de vente visant à développer l'expérience client, avec l'offre Yourcegid Retail Mobile Clienteling Y2 qui a obtenu la **"Mention spéciale Or"** du comité d'experts Equipmag,
- Business Intelligence, qui devient Business Analytics, avec des solutions qui permettent de transformer la donnée en information de pilotage. Ainsi Yourcegid Retail Intelligence Y2, solution qui transforme l'ensemble des données clients et de ventes en indicateurs et tableaux de bord interactifs, a également été récompensée à l'occasion du salon Equipmag avec une **"Mention spéciale Bronze"** du comité d'experts. Par ailleurs, les offres Cegid propose aujourd'hui sous forme de tableau de bord plus de 300 indicateurs métiers dans les différents domaines de compétence du Groupe : Finance, Fiscalité, RH, Manufacturing, Trade and Services, Profession Comptable et Secteur Public.

(1) Après une mise en place progressive basée sur le volontariat, et avant la généralisation d'ici au 1<sup>er</sup> janvier 2016, le projet devrait cependant faire l'objet d'une obligation intermédiaire pour certaines entreprises et structures d'expertise comptable, au plus tard au mois de juillet 2015. Découvrez l'offre DSN sur le site [media.cegid.com/media/webcast/rh/Comprendre\\_Anticiper\\_la\\_DSN/Declaration\\_Sociale\\_Nominative.html](http://media.cegid.com/media/webcast/rh/Comprendre_Anticiper_la_DSN/Declaration_Sociale_Nominative.html)

### 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 B

Code ISIN Action : FR0000124703

Reuters : CEGI.PA

Bloomberg : CGD FP

ICB : 9537 Software

Indices : CAC ALL SHARES - CAC ALL-TRADABLE - CAC MID & SMALL -

CAC SMALL - CAC SOFT. & C.S. - CAC TECHNOLOGY - NEXT 150

## 69<sup>ème</sup> congrès de l'Ordre des Experts-Comptables : Cegid présente un concentré d'innovations

A l'occasion du 69<sup>ème</sup> congrès de l'ordre des Experts-Comptables du 8 au 10 octobre à Lyon, Cegid, numéro 1 du Cloud pour la Profession Comptable en France avec plus de 1 400 cabinets équipés en SaaS, présente ses parcours "Lab Innovation", dédiés aux innovations technologiques de ses gammes à destination des professionnels des métiers du chiffre et du conseil :

- **"Cegid Box"**, nouveau service intégré au portail collaboratif de dématérialisation de factures fournisseurs et de relevés bancaires pour leurs clients,
- **"Le Bureau Mobile"**, solutions de gestion comptable mobiles,
- **"Le Lab Conseil TDA"** : les offres innovantes de la gamme TDA qui visent à accompagner la transformation des cabinets vers les missions de conseils au travers d'un ensemble de services et de logiciels,
- **SUIVclick** pour accompagner le dirigeant PME/PMI, ainsi que leur conseil Expert-Comptable, dans leurs prévisions et analyses.

## Partenariat stratégique entre Cegid et Microsoft : le "Cloud to Cloud" avec "Office 365 for Cegid"

Cegid a conclu un accord innovant permettant aux clients utilisateurs des offres Cegid de bénéficier de tous les services en ligne d'Office 365 de Microsoft en complément de leurs solutions de gestion Cegid en toute sécurité dans le cadre du Cloud privé Cegid (accès à la suite bureautique de Microsoft, services en ligne simplifiant le travail collaboratif, l'échange de documents et d'informations).

## Perspectives

Le haut niveau de récurrence des revenus porté notamment par la croissance du SaaS, la dynamique d'innovation, de même que la mise en œuvre de plans d'actions autour de la mutualisation des compétences et de la rationalisation des gammes de produits et services, permettent à Cegid de confirmer son ambition de croissance en 2014 du chiffre d'affaires et des résultats par rapport à 2013.

## 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 B

Code ISIN Action : FR0000124703

Reuters : CEGI.PA

Bloomberg : CGD FP

ICB : 9537 Software

Indices : CAC ALL SHARES - CAC ALL-TRADABLE - CAC MID & SMALL - CAC SMALL - CAC SOFT. & C.S. - CAC TECHNOLOGY - NEXT 150

