



Résultat S1 2014/2015

Ebitda de 7% du CA

Paris, le 24 novembre 2014 - **Generix Group, éditeur de solutions applicatives pour les écosystèmes industriels, logistiques et commerciaux, publie aujourd'hui le rapport financier semestriel au 30 septembre 2014, de son exercice 2014/2015.**

CONFIRMATION DE LA DYNAMIQUE AUTOUR DU MODELE SAAS

La forte dynamique commerciale autour du SaaS, déjà observée sur l'exercice 2013/2014, se confirme sur le premier semestre de l'exercice 2014/2015 avec une croissance de 40% des nouveaux contrats SaaS signés, par rapport au même semestre de l'exercice précédent.

Les nouveaux contrats SaaS s'étalant sur une durée moyenne de 3,5 années, les signatures enregistrées sur le premier semestre permettront, une fois les déploiements effectués, de générer un chiffre d'affaires annuel complémentaire de près de 1,2 millions d'euros.

Le bénéfice de la dynamique de signature observée sur l'exercice précédent ainsi que le niveau des consommations se traduisent par une croissance de 16% du revenu généré par l'activité SaaS permettant de compenser la baisse des ventes de licences sur le premier semestre de l'exercice 2014/2015. Le chiffre d'affaires ressort ainsi en croissance de 3% sur le semestre écoulé.

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros	Six mois clos le 30 sept.		Variation	
	2014	2013	m€	%
Chiffre d'Affaires	24,9	24,2	0,8	3%
<i>Dont licences</i>	1,3	2,0	- 0,6	-33%
<i>Dont Maintenance</i>	8,6	8,2	0,4	5%
<i>Dont On Demand</i>	6,9	6,0	0,9	16%
<i>Dont Conseil et Services</i>	8,1	8,0	0,1	1%
Charges opérationnelles / autres produits de l'activité	- 24,0	- 22,4	- 1,7	8%
Résultat opérationnel courant des activités maintenues	0,9	1,8	- 0,9	-51%
Autres produits et charges opérationnels	- 0,6	- 0,3	- 0,3	110%
Résultat opérationnel des activités maintenues	0,3	1,5	- 1,2	-83%
Résultat financier	- 0,1	- 0,2	0,1	-34%
Résultat avant impôt	0,1	1,3	- 1,2	-90%
Impôt	- 0,1	- 0,4	0,3	-68%
Résultat net part du groupe des activités maintenues	0,0	0,8	- 0,8	-100%
<i>Résultat après impôt des activités en cours de cession</i>	- 0,9	- 0,5	- 0,4	-81%
Résultat net part du Groupe	- 0,9	0,3	- 1,3	N/A

EBITDA en millions d'euros	Six mois clos le 30 sept.		Variation	
	2014	2013	m€	%
Chiffre d'affaires	24,9	24,2	0,8	3%
Autres produits de l'activité	0,5	0,6	- 0,1	-15%
Achats consommés	- 0,4	- 0,5	0,0	-8%
Autres achats et charges externes	- 7,7	- 7,0	- 0,7	10%
Impôts et taxes	- 0,6	- 0,7	0,0	-2%
Charges de personnel	- 14,2	- 14,0	- 0,2	2%
Autres charges	- 0,4	- 0,1	- 0,2	156%
Reprises de provisions utilisées durant la période	- 0,0	-	- 0,0	N/A
Production immobilisée	- 0,4	- 0,2	- 0,2	72%
EBITDA des activités maintenues (1)	1,7	2,4	- 0,6	-27%

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

Le groupe, bénéficiant d'une structure solide de rentabilité, affiche sur le semestre un Ebitda de plus de 7% du chiffre d'affaires (soit 1,7 millions d'euros).

Au regard de l'intérêt croissant pour les offres déployées par le Groupe dans un modèle SaaS, et de la volonté de Generix d'augmenter ses parts de marché, le Groupe a depuis le début de l'exercice pris la décision de renforcer ses moyens de marketing opérationnel et de forces ventes. Cet effort consenti pour la croissance future du chiffre d'affaires SaaS, dont le poids devient prépondérant par rapport au modèle licences, entraîne un recul de 27% de l'Ebitda par rapport au même semestre de l'exercice précédent.

Les autres charges et produits opérationnels de - 0,6 million d'euros, isolés dans le compte de résultat pour leur caractère non récurrent, correspondent sur ce semestre à la charge relative à la participation des salariés générée en grande partie par la plus-value fiscale issue de la cession de l'activité ERP GCE, alors que sur le même semestre de l'exercice précédent, les - 0,3 millions d'euros correspondaient à une charge relative à un contrôle fiscal.

TRESORERIE NETTE DE 5,2 M€ APRES CESSION DE L'ACTIVITE ERP GCE

La cession de la branche d'activité ERP GCE en mai 2014 permet au Groupe d'afficher une trésorerie nette positive de 5,2 M€ au 30 septembre 2014 et en forte augmentation à période comparable.

Endettement net	Six mois clos le 30 sept.		Variation	
	2014	2013	m€	%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,4	2,8	6,6	231%
Dettes financières courantes et non courantes	- 4,2	- 6,4	2,3	-35%
Trésorerie nette / (Endettement net)	5,2	- 3,6	8,8	NA

Eléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros	Six mois clos le 30 sept.		Variation	
	2014	2013	m€	%
Capacité d'autofinancement	- 0,4	2,2	- 2,7	NA
Variation du besoin en fonds de roulement	- 1,8	- 3,0	1,2	39%
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	- 2,3	- 0,8	- 1,5	-189%
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	8,9	- 0,3	9,2	NA
Free cash flow	6,6	- 1,1	7,7	NA
Trésorerie nette liée aux activités de financement	- 2,0	- 2,0	- 0,0	1%
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	4,6	- 3,1	7,7	NA
Trésorerie de clôture des activités maintenues	9,4	1,3	8,1	636%
<i>Variation nette de trésorerie des activités en cours de cession</i>	<i>- 3,2</i>	<i>- 1,4</i>	<i>- 1,8</i>	<i>-123%</i>
<i>Trésorerie de clôture des activités en cours de cession</i>	<i>-</i>	<i>1,6</i>	<i>- 1,6</i>	<i>-100%</i>

Le tableau de flux de trésorerie exprime les flux intervenus entre le 31 mars et le 30 septembre 2014 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 à période comparable (+ 7,7 M€) qui :

- repose sur la nette augmentation de la trésorerie liée aux activités d'investissement (+ 9,2 M€), en lien avec la cession de la branche d'activité GCE intervenue le 2 mai 2014 ,
- et se compense par la diminution de la capacité d'autofinancement principalement liée, en dehors de l'évolution de l'Ebitda (-0,6 M€), au transfert d'une provision relative à un litige commercial (intégralement constituée en septembre 2012), en dettes courantes pour un montant de 1,6 M€ suite à une décision en appel, ainsi qu'à l'augmentation des autres charges et produits opérationnels de -0,3 M€.

PERSPECTIVES

Le Groupe anticipe sur le second semestre une forte accélération des signatures de nouveaux contrats SaaS qui permettra au Groupe d'augmenter encore sa récurrence et sa rentabilité une fois les projets déployés.

Information financière complémentaire non-IFRS

Les données complémentaires non-IFRS (précédemment dénommées Ebitda, trésorerie nette 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 2014 (se référer à la section 4.2.2 "Risques liés à la dépréciation des goodwill").

Le Rapport Financier semestriel au 30 septembre 2014 est disponible au téléchargement à l'adresse : <http://www.generixgroup.com/fr/investisseurs/information-reglementee/rapports-financiers.htm>.

**Prochain communiqué : le 26 janvier 2015 après bourse
Publication du chiffre d'affaires du 3ème trimestre de l'exercice 2014/2015**

Contacts

Ludovic Luzza
Directeur Administratif & Financier
Tél. : 01 77 45 42 80
lluzza@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 solutions applicatives pour les écosystèmes industriels, logistiques et commerciaux, Generix Group accompagne ses clients 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 la supply chain et du pilotage de la vente cross canal, l'ensemble porté par nos solutions d'intégration EDI, EAI et portails.

Avec Auchan, Carrefour, Cdiscount, DHL, Feu Vert, Gefco, Kuehne + Nagel, Leroy Merlin, Louis Vuitton, Metro, Nestlé, Sodial, Unilever,... ce sont plus de 1500 acteurs internationaux qui ont choisi les solutions « Generix Collaborative Business », établissant Generix Group comme leader européen avec près de 50 M€ de chiffre d'affaires.

Pour en savoir plus : www.generixgroup.com