Résultats 2014/2015 : Forte croissance de l'activité SaaS et maintien de la profitabilité : ROC à 8% et Ebitda à 9% du CA

Paris, le 1er juin 2015 - ***Generix Group, éditeur de solutions applicatives pour les écosystèmes industriels, logistiques et commerciaux, publie aujourd'hui les résultats de son exercice 2014/2015, clos le 31 mars 2015.***

ROC DE 8% ET EBITDA DE 9% DU CA

Generix Group enregistre sur son exercice 2014/2015 et sur le périmètre des activités maintenues :

- Un Ebitda de 4,9 millions d'euros (soit 9% du chiffre d'affaires), stable par rapport à l'exercice précédent ;
- Un Résultat Opérationnel Courant de 4,2 millions d'euros (soit 8% du chiffre d'affaires), en amélioration de 7% par rapport à l'exercice précédent.

Grace à une croissance de 9% de son chiffre d'affaires, le Groupe a rentabilisé dès la première année l'investissement complémentaire en sales & marketing engagé sur l'exercice 2014/2015, principale explication de l'augmentation de 4 millions d'euros des charges opérationnelles et autres produits de l'activité sur l'exercice écoulé.

Cette croissance de chiffre d'affaires repose principalement sur le succès des offres déployées par le Groupe en modèle SaaS qui s'est confirmé sur l'exercice 2014/2015 avec une croissance de 19% du revenu généré par cette activité.

Le Résultat Opérationnel ressort à 3,3 millions d'euros, soit 6% du chiffre d'affaires après prise en compte des autres charges et produits opérationnels. Ces derniers, d'un montant de -897 K€ sont isolés dans le compte de résultat pour leur caractère non récurrent. Ils correspondent principalement à des charges liées à la cession de l'activité ERP GCE et à l'OPRA.

Enfin, le résultat net généré par le périmètre des activités maintenues s'élève à 2 millions d'euros sur l'exercice 2014/2015 (soit 4% du chiffre d'affaires).

Il est à noter que le résultat net de l'exercice 2013/2014 avait été impacté favorablement à hauteur de 1,5 millions d'euros par l'activation des déficits fiscaux non activés par le passé.

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros (non audité)	12 mois clos le 31 mars 2015	12 mois clos le 31 mars 2014	Variation m€	Variation %
Chiffre d'Affaires	**53,7**	**49,4**	**4,3**	**9%**
Dont Licences	*4,0*	*4,0*	*- 0,0*	*-1%*
Dont Maintenance	*17,1*	*16,6*	*0,5*	*3%*
Dont Saas	*14,9*	*12,5*	*2,4*	*19%*
Dont Conseil et Services	*17,7*	*16,3*	*1,3*	*8%*
Charges opérationnelles / autres produits de l'activité	- 49,5	- 45,5	- 4,0	9%
Résultat opérationnel courant des activités maintenues	**4,2**	**3,9**	**0,3**	**7%**
Autres produits et charges opérationnels	- 0,9	- 0,4	- 0,5	156%
Résultat opérationnel des activités maintenues	**3,3**	**3,5**	**- 0,3**	**-7%**
Résultat financier	- 0,3	- 0,4	0,1	-30%
Résultat avant impôt	3,0	3,1	- 0,1	-4%
Impôt	- 1,0	1,1	- 2,1	-194%
Résultat après impôt des activités maintenues	**2,0**	**4,3**	**- 2,3**	**-54%**
Résultat après impôt des activités en cours de cession (1)	*- 1,1*	*- 0,5*	*- 0,6*	*N/A*
Résultat net part du Groupe	**0,8**	**3,7**	**- 2,9**	**-77%**

(1) Activité ERP GCE cédée le 2 mai 2014 (se référer au communiqué de presse du 5 mai 2014).

EBITDA (2) en millions d'euros	12 mois clos le 31 mars 2014/2015	12 mois clos le 31 mars 2013/2014	Variation m€	Variation %
Chiffre d'affaires	53,7	49,4	4,3	9%
Autres produits de l'activité	1,5	1,2	0,3	22%
Achats consommés	- 0,9	- 0,9	- 0,1	10%
Autres achats et charges externes	- 16,2	- 14,2	- 1,9	14%
Impôts et taxes	- 1,3	- 1,3	0,0	-1%
Charges de personnel	- 29,9	- 28,6	- 1,3	4%
Autres charges	- 0,5	- 0,3	- 0,3	103%
Reprises de provisions utilisées durant la période	- 0,4	- 0,1	- 0,3	409%
Production immobilisée	- 1,0	- 0,5	- 0,6	131%
EBITDA des activités maintenues	**4,9**	**4,8**	**0,1**	**2%**
EBITDA des activités en cours de cession	**- 0,2**	**0,5**	**- 0,7**	**-154%**

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

TRESORERIE NETTE POSITIVE

Après la cession de la branche d'activité ERP GCE intervenue en mai 2014 et l'OPRA effectuée en Janvier 2015 pour un montant de 8 millions d'euros, le Groupe continue à afficher à fin mars 2015 une trésorerie nette positive.

Le free cash-flow généré sur l'exercice 2014/2015 s'élève à 10,1 millions d'euros (+ 7,3 millions d'euros vs l'exercice précédent), du fait :

- de la nette augmentation de la trésorerie liée aux activités d'investissement (+ 9,1 M€), en lien avec la

cession de la branche d'activité GCE intervenue le 2 mai 2014,

- de la diminution de la capacité d'autofinancement principalement liée au règlement relatif à un litige commercial (intégralement provisionné en septembre 2012), 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 -0,6 M€.

La trésorerie nette liée aux activités de financement est impactée sur l'exercice 2014/2015 par l'OPRA de 8 millions d'euros (se référer au communiqué financier du 22 janvier 2015).

La trésorerie des activités maintenues ressort en croissance de 3,2 millions d'euros sur l'exercice.

	12 mois clos le 31 mars		Variation	
Trésorerie nette (non audité)	**2015**	**2014**	**m€**	**%**
Trésorerie et équivalents de trésorerie (3)	8,0	8,0	0,0	1%
Dettes financières courantes et non courantes (4)	7,3	6,5	0,8	12%
Trésorerie nette	**0,7**	**1,5**	**- 0,7**	-50%

(3) Dont 3,2 millions d'euros affectés aux activités en cours de cession au 31 mars 2014.

(4) Dont 0,4 millions d'euros affectés aux activités en cours de cession au 31 mars 2014.

	12 mois clos le 31 mars		Variation	
Eléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros (non audité)	**2015**	**2014**	**m€**	**%**
Capacité d'autofinancement	2,1	4,4	- 2,3	-53%
Variation du besoin en fonds de roulement	0,1	- 0,4	0,5	-122%
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	2,2	4,0	- 1,8	-46%
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	7,9	- 1,1	9,1	-789%
Free cash flow	**10,1**	**2,8**	**7,3**	**260%**
Trésorerie nette liée aux activités de financement	- 6,9	- 2,2	- 4,6	209%
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	3,2	0,6	2,6	455%
Trésorerie de clôture des activités maintenues	**8,0**	**4,8**	**3,2**	**67%**
Variation nette de trésorerie des activités en cours de cession	*- 3,2*	*0,0*	*- 3,2*	*N/A*
Trésorererie de clôture des activités en cours de cession	*-*	*3,2*	*- 3,2*	*-100%*

DEJA 12 M€ DE NOUVEAUX CONTRATS SAAS SIGNES DEPUIS LE DEBUT DE L'EXERCICE 2015/2016

L'exercice 2014/2015 a permis au Groupe d'atteindre un rythme de croissance de son chiffre d'affaires de près de 10% reposant sur l'augmentation de près de 20% des revenus générés par l'activité SaaS.

Les signatures de nouveaux contrats SaaS enregistrées sur l'exercice 2014/2015 pour un montant de 10,9 millions d'euros ainsi que les contrats déjà signés depuis le début de l'exercice 2015/2016 pour un montant de plus de 12 millions d'euros permettent au Groupe d'aborder le nouvel exercice avec confiance quant à sa capacité de maintenir un niveau de croissance important.

Avec l'acquisition récente de GMI Connectivity, Generix renforce son expertise sur le marché de la digitalisation des flux inter-entreprises et élargit la mise en marché de nouveaux services.

Information financière complémentaire non-IFRS

Les données complémentaires non-IFRS (précédemment dénommées EBITDA ou trésorerie nette) 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.

***

Prochain communiqué : le 27 juillet 2015 après bourse
Publication du chiffre d'affaires du premier trimestre de l'exercice 2015/2016

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 53 48 80 57
stephanie.stahr@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, Sodiaal, Unilever,... ce sont plus de 5000 acteurs internationaux qui ont choisi les solutions « Generix Collaborative Business », établissant Generix Group comme leader européen avec près de 54 M€ de chiffre d'affaires.

Pour en savoir plus : www.generixgroup.com