

## ACTIVITÉ DU 3<sup>ème</sup> TRIMESTRE 2015

Accélération de la croissance des activités d'édition (+ 10 %)\* Poursuite de la croissance du chiffre d'affaires SaaS (+ 31 %)

Poursuite de la dynamique de croissance de l'activité et renforcement des revenus récurrents qui atteignent 64 % du CA

Chiffre d'affaires consolidé en M€ Périmètre courant	T3 2015	T3 2014	Variation T3 <sup>(1)</sup>	9 mois 2015	9 mois 2014	Variation 9 mois <sup>(2)</sup>
SaaS	15,7	12,1	30,7%	45,1	34,9	29,1%
Licences	6,3	6,1	3,0%	20,1	21,7	-7,5%
Maintenance	25,6	25,0	2,3%	75,0	75,5	-0,6%
Autres	1,0	1,0	ns	2,6	3,3	ns
Total Édition	48,6	44,2	9,9%	142,8	135,4	5,5%
Services Édition	13,1	10,3	27,0%	42,2	38,5	9,4%
Total Édition et services associés	61,7	54,5	13,1%	185,0	173,9	6,4%
Distribution et divers	4,8	5,4	-10,5%	15,2	16,8	-9,3%
Total	66,5	59,9	11,0%	200,2	190,7	5,0%
dont total récurrent	42,9	38,9	10,3%	125,1	116,4	7,4%

<sup>\*</sup> Activités Edition : + 6 % à périmètre comparable

### Troisième trimestre 2015

Le chiffre d'affaires total (66,5 M€) enregistre une croissance de 11 % (+ 7.4 % à périmètre comparable) avec une nouvelle progression du chiffre d'affaires SaaS (15,7 M€) de près de 31 % qui, couplée avec une évolution favorable du chiffre d'affaires de maintenance logiciels (+ 2,3 %), confirme l'évolution du business model de Cegid vers une activité de plus en plus récurrente.

Le chiffre d'affaires récurrent (près de 43 M€), qui intègre les contrats de maintenance logiciels et matériels, les portails et les contrats SaaS représente plus de 64 % du chiffre d'affaires total, en progression de plus de 10 % par rapport au troisième trimestre 2014.

Les activités stratégiques d'Édition, qui enregistrent également le chiffre d'affaires Licences (6,3 M€) en progression de près de 3 % (-2 % à périmètre comparable), représentent un chiffre d'affaires de 48,6 M€, soit 73 % du chiffre d'affaires total en progression de près de 10 % (+ 6 % à périmètre comparable).

Le chiffre d'affaires services, qui bénéficie de l'accélération des activités de formation, de conseil et de paramétrage liées à la DSN (Déclaration Sociale Nominative), s'élève à 13,1 M€ en croissance de 27 % par rapport au troisième trimestre 2014 (près de 24 % à périmètre comparable).

Ainsi, les ventes Édition et services associés (61,7 M€), augmentent, à périmètre courant, de plus de 13 % par rapport au troisième trimestre 2014 (+ 9,5 % à périmètre comparable).

Le chiffre d'affaires des activités non stratégiques de Distribution et divers (4,8 M€, soit 7,3 % du chiffre d'affaires total) moins générateur de marge, est en baisse de plus de 10 % par rapport au troisième trimestre 2014 (-13 % à périmètre comparable).

A l'international, le Groupe a accéléré son développement, avec notamment l'intégration depuis le 1er juin 2015 de la société JDS aux Etats-Unis, essentiellement dans le secteur du Retail, avec une progression des ventes de 43 % (25 % à périmètre comparable).

52 quai Paul Sédallian 69 279 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 - EnterNext© PEA-PME 150



<sup>(1)</sup> Total : + 7,4 % à périmètre comparable, variations de périmètre : 2,1 M€

<sup>(2)</sup> Total : + 4,9 % à périmètre comparable, hors activité CHR du premier semestre 2014 (2,0 M€) et variations au 30.09.2015 (2,3 M€)



### Neuf premiers mois 2015

Le chiffre d'affaires du groupe Cegid s'élève, pour les neuf premiers mois de l'exercice, à 200,2 M€, contre 190,7 M€ sur la même période de l'exercice précédent. Le chiffre d'affaires Edition s'établit à 142,8 M€ (+ 5,5 % à périmètre courant et + 5,0 % à périmètre comparable), soit une nouvelle performance, après celle déjà constatée au 30 juin 2015, par rapport aux tendances du marché de l'édition de logiciels<sup>(1)</sup>.

Les ventes de contrats SaaS (Offres On Demand, portails télédéclaratifs fiscaux et sociaux) qui progressent à nouveau de plus de 29 % à 45 M€ (+ 28 % à périmètre comparable), confirment la place de Cegid comme principal acteur français dans le domaine BtoB des services Cloud autour du concept MoBiClo $^{TM}$ .

Le chiffre d'affaires récurrent (125,1 M€), qui intègre les contrats de maintenance logiciels et matériels, les portails et les contrats SaaS, représente 62,5 % du chiffre d'affaires total, en progression de 7,4 % par rapport au 30 septembre 2014 (7,2 % à périmètre comparable).

La valeur des contrats SaaS actifs au 1<sup>er</sup> octobre 2015 s'établit à près de 140 M€<sup>(2)</sup> soit une progression soutenue de 31 % par rapport à la valeur estimée au 1<sup>er</sup> octobre 2014 qui reste comparable avec celle enregistrée pour l'ensemble de l'exercice 2014 (+ 33 %).

A l'international, le Groupe enregistre une croissance du chiffre d'affaires de 19 %, supérieure à celle de l'ensemble du Groupe (12 % à périmètre comparable), essentiellement dans le secteur du Retail.

(1) Croissance 2015 du secteur de l'édition de logiciels: + 3,4 % (source IDC/Syntec numérique)
(2) Valeur des contrats SaaS, définie comme la valeur des contrats actifs au 1<sup>er</sup> octobre 2015, 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 chum constaté l'exercice précédent (données de aestion non auditées)

Chiffre d'affai consolidé en l périmètre cou	VIۈ	Т3	Cumul 9 mois	Dont "Édition et Services Associés"	Dont "Distribution et divers"
PCL TPE PE	2015	24,8	76,5	68,5	8,0
	2014	23,9	74,6	64,8	9,8
Entreprises	2015	24,8	72,5	69,8	2,7
	2014	20,4	64,5	62,4	2,1
Retail	2015	12,9	38,1	34,7	3,4
	2014	11,4	35,5	32,5	3,0
Secteur Public	2015	3,5	11,9	11,5	0,4
	2014	3,6	12,1	12,1	ns
Divers	2015	0,5	1,2	0,5	0,7
	2014	0,6	4,0	2,2	1,8
Total	2015	66,5	200,2	185,0	15,2
	2014	59,9	190,7	173,9	16,8

<sup>\*</sup> 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 (+ 2,1 M€) et sur l'ensemble des neuf premiers mois (+ 0,3 M€)

## Point mort mensuel maîtrisé et amélioration de la structure financière

L'évolution de la marge brute (86,2 % du chiffre d'affaires au 30 septembre 2015 contre 87,4 % au 30 septembre 2014) tient compte principalement de l'augmentation du volume d'achats liés aux activités de services Cloud et aux prestations de services confiées aux partenaires du Groupe.

La gestion rigoureuse des coûts fixes permet de maîtriser le point mort mensuel moyen estimé<sup>(1)</sup>, qui devrait ainsi s'élever, à périmètre courant et pour l'ensemble des neuf premiers mois de l'exercice, à 18,9 M€ (18,2 M€ au 30 septembre 2014), respectivement 18,7 M€ et 18,0 M€ à périmètre constant.

La progression de la capacité d'autofinancement et l'évolution positive du BFR devraient se traduire par une augmentation du cash-flow opérationnel (variation de la trésorerie issue de l'activité) et une amélioration de l'endettement financier net (50,3 M€) par rapport au 30 septembre 2014 (53,3 M€) après prise en compte notamment des investissements de croissance externe pour un montant de près de 14 M€.

(1) Point mort total divisé par le nombre de mois de la période concernée

### Une stratégie de croissance externe affirmée

Après avoir successivement réalisé, au cours du premier semestre, les acquisitions de la société JDS Solutions Corporation (Retail-USA) pour accélérer son développement à l'international et particulièrement en Amérique du Nord, de la société Altaven pour répondre aux enjeux de la gestion fiscale des entreprises et des Groupes et une prise de participation dans le capital de la start-up NovigoTech éditeur d'un portail collaboratif SaaS RH "HumanForces", Cegid a poursuivi sa stratégie de croissance externe avec l'acquisition récente de la plateforme SaaS de e-commerce Magelia WebStore pour répondre aux enjeux croissants du commerce connecté.

Cette stratégie qui permet au groupe Cegid de renforcer ses compétences, de bénéficier de nouvelles offres et technologies et d'accélérer son développement à l'international, va se poursuivre et lui donner ainsi les moyens de franchir une nouvelle étape de son développement.



52 quai Paul Sédallian 69 279 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

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





### Innovation : lancement de nouvelles offres

# Cegid accompagne l'Expert-Comptable numérique et présente ses innovations numériques au 70ème Congrès de l'Ordre des Experts-Comptables

Cegid vient de présenter, à l'occasion du 70ème Congrès de l'Ordre des Experts-Comptables, les innovations dédiées aux cabinets d'expertise-comptable et à leurs clients TPE/PE et principalement les nouvelles offres du Groupe en termes de solutions RH avec "SOCIAL RH" (nouvelle gestion globale de la paie), "HumanForces" (portail de gestion collaborative des ressources humaines), "Décisionnel RH" (nouvel outil de Business Intelligence dédié à la mission sociale des cabinets) et enfin "DSN" & service Conventionnel, nouveau service qui permet aux cabinets d'expertise-comptable de bénéficier de mises à jour de plans de paie.

D'autres innovations ont été présentées comme "Juridique Social" (module juridique dédié à tous les actes juridiques de la vie du salarié), la "Cegid Box", nouveau service de gestion de dématérialisation de la comptabilité des tiers, "Expert Intelligence" pour une vision à 360° de l'activité du cabinet et enfin la "Gamme Conseil" 100 % SaaS permettant aux Experts-Comptables de réaliser des missions de conseil à forte valeur ajoutée pour leurs clients.

### Cegid Public se mobilise pour accompagner les acteurs du secteur public dans la transformation numérique des fonctions RH

Cegid Public a présenté lors du dernier Congrès National des Sapeurs-Pompiers de France sa solution "SIRH Sapeurs-Pompiers", et notamment le module de gestion des Sapeurs-Pompiers Volontaires, acteurs indispensables pour répondre aux besoins des SDIS avec un contexte de forte évolution réglementaire.

Par ailleurs, Cegid Public vient de participer, avec son partenaire Sémaphores, cabinet de conseil en offre RH, à la 75ème édition du Salon Expolis, Congrès Annuel des Directeurs Généraux des Collectivités Locales et à l'Assemblée Générale des Directeurs des Centres de Gestion autour des enjeux RH de la transformation numérique du secteur public en termes de gestion des emplois, des compétences, des évaluations ou du recrutement.

### Cegid présente le "Bureau du DAF" de nouvelle génération à destination des directions financières des entreprises du MidMarket

Cegid a récemment annoncé le lancement de la nouvelle génération Yourcegid Finance Y2 On Demand pour répondre aux enjeux des directions financières du MidMarket. Cette offre de bouquet de services cloud, couvre l'intégralité de la chaîne de valeur des directions financières et comporte de nouvelles fonctionnalités, notamment un module de "e-procurement". Sont également proposés en standard 80 tableaux de bord prêts à l'emploi et personnalisables qui combinent une gestion optimisée de la donnée de l'entreprise et des services additionnels à valeur ajoutée tels que des outils de benchmarking sectoriel pour une vision 360° de l'entreprise.

### Perspectives

La part croissante de revenus récurrents et la conquête active de nouveaux clients, portée notamment par la croissance du SaaS, la dynamique d'innovation, la stratégie de croissance externe et la mise en œuvre d'une nouvelle organisation commerciale, par segment d'entreprises pour accélérer la dynamique des ventes, permettent à Cegid de confirmer son ambition de croissance des revenus et de son résultat opérationnel courant pour 2015.

### Calendrier

Le calendrier des dates de publications et de manifestations est disponible à l'adresse suivante : http://www.ceqid.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 - EnterNext© PEA-PME 150

