



Résultat 2015/2016

Ebitda de 5% du CA

Paris, le 30 mai 2016 - **Generix Group, éditeur de solutions applicatives pour les écosystèmes industriels, logistiques et commerciaux, publie aujourd'hui les résultats de son exercice 2015/2016, clos le 31 mars 2016.**

Croissance portée par la dynamique du modèle SaaS - Ebitda de 5% du CA

Le virage stratégique du Groupe vers le modèle SaaS, entrepris depuis plusieurs années, se confirme sur l'exercice 2015/2016 avec une croissance de 125% des nouveaux contrats SaaS signés par rapport à l'exercice précédent.

Avec une durée moyenne de 4,1 années, les signatures enregistrées sur les nouveaux contrats SaaS sur l'exercice 2015/2016 permettront, une fois les différents déploiements effectués, de générer un chiffre d'affaires annuel complémentaire de près de 6 millions d'euros, soit une augmentation de plus de 45% du CMRR*.

La forte dynamique commerciale observée autour du SaaS se traduit par la croissance de 20% du revenu de cette activité et explique également la croissance affichée sur les activités de Conseils et Services grâce aux projets qui accompagnent les nouvelles signatures.

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2016	2015	m€	%
Chiffre d'Affaires	58,4	53,7	4,7	9%
<i>Dont Licences</i>	4,1	4,0	0,1	2%
<i>Dont Maintenance</i>	17,4	17,1	0,4	2%
<i>Dont Saas</i>	17,8	14,9	2,9	20%
<i>Dont Conseil et Services</i>	19,0	17,7	1,3	8%
Charges opérationnelles / autres produits de l'activité	-55,0	-49,5	-5,6	11%
Résultat opérationnel courant des activités maintenues	3,3	4,2	-0,8	-20%
Autres produits et charges opérationnels	-1,1	-0,9	-0,2	18%
Résultat opérationnel des activités maintenues	2,3	3,3	-1,0	-30%
Résultat financier	-0,2	-0,3	0,0	-12%
Résultat avant impôt	2,0	3,0	-1,0	-32%
Impôt	-0,7	-1,0	0,3	-29%
Résultat après impôt des activités maintenues	1,3	2,0	-0,7	-33%
<i>Résultat après impôt des activités en cours de cession</i>	0,0	-1,1	1,1	N/A
Résultat net part du Groupe	1,2	0,8	0,4	47%



EBITDA (1) en millions d'euros	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2016	2015	m€	%
Chiffre d'affaires	58,4	53,7	4,7	9%
Autres produits de l'activité	1,4	1,5	-0,1	-8%
Achats consommés	-0,9	-0,9	0,0	-1%
Autres achats et charges externes	-19,2	-16,2	-3,0	19%
Impôts et taxes	-1,6	-1,3	-0,2	17%
Charges de personnel	-32,4	-29,9	-2,5	9%
Autres charges	-0,8	-0,5	-0,2	44%
Reprises de provisions utilisées durant la période	-1,0	-0,4	-0,6	148%
Production immobilisée	-0,9	-1,0	0,1	-10%
EBITDA des activités maintenues	3,0	4,9	-1,9	-39%
EBITDA des activités en cours de cession	0,0	-0,2	0,2	-100%

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

Le groupe affiche sur l'exercice 2015/2016 un Ebitda de 5% du chiffre d'affaires (soit 3,0 M€). Le recul du taux d'Ebitda sur chiffre d'affaires est principalement lié à l'effet cumulé :

- > de l'impact en année pleine du renforcement des moyens marketing opérationnel et force de vente entrepris en 2014/2015 au regard de l'intérêt croissant pour les offres déployées par le Groupe ;
- > des coûts variables de la force de vente (hors contrats très significatifs dont les commissions sur ventes sont étalées sur la durée des contrats) en lien avec la croissance des signatures des contrats SaaS.

Après prise en compte des dotations nettes aux amortissements et provisions, en diminution de 1,2 M€ par rapport à l'exercice précédent, le résultat opérationnel courant ressort à 3,3 M€ (soit 6% du CA) contre 4,2 M€ sur l'exercice précédent.

Les autres charges et produits opérationnels, d'un montant de - 1,1 M€, sont isolés dans le compte de résultat pour leur caractère non récurrent. Sur l'exercice écoulé, ils correspondent aux coûts liés au déménagement des principaux bureaux du Groupe situés à Paris (- 0,8 M€) ainsi qu'à la partie du prix d'acquisition de la nouvelle filiale GMI Connectivity à comptabiliser en compte de résultat (- 0,3 M€). Pour rappel, les charges opérationnelles sur l'exercice précédent étaient principalement liées à la cession de l'activité ERP GCE et à l'OPRA. Ainsi, le résultat opérationnel ressort à 2,3 M€ (soit 4% du CA).

Le résultat net ressort à 1,3 M€ sur l'exercice 2015/2016 (soit 2% du chiffre d'affaires).



Croissance de 14% de la capacité d'autofinancement

Endettement net	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2016	2015	m€	%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,5	8,0	-2,5	-32%
Dettes financières courantes et non courantes	7,9	7,3	0,6	8%
Trésorerie nette / (Endettement net)	-2,4	0,7	-3,1	-428%

Eléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2016	2015	m€	%
Capacité d'autofinancement	2,4	2,1	0,3	14%
Variation du besoin en fonds de roulement	-1,9	0,1	-2,0	-2001%
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	0,5	2,2	-1,7	-78%
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	-3,6	7,9	-11,6	-146%
Free cash flow	-3,2	10,1	-13,2	-131%
Trésorerie nette liée aux activités de financement	0,6	-6,9	7,5	-109%
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	-2,5	3,2	-5,7	-179%
Trésorerie de clôture des activités maintenues	5,5	8,0	-2,5	-32%

<i>Variation nette de trésorerie des activités en cours de cession</i>	0,0	-3,2	3,2	N/A
<i>Trésorerie de clôture des activités en cours de cession</i>	0,0	0,0	0,0	N/A

Les flux de trésorerie de l'exercice écoulé sont marqués par :

- > Une capacité d'autofinancement en amélioration de 0,3 M€ par rapport à l'exercice précédent pour atteindre 2,4 M€ (soit 4% du CA) ;
- > Une variation de 1,9 M€ du besoin en fonds de roulement s'expliquant par :
 - > Une augmentation des créances clients de 2,0 M€ (+ 9%) à mettre en regard avec la croissance générée sur l'exercice 2015/2016 ;
 - > Une augmentation des dettes fournisseurs compensée par la diminution des dettes d'impôts et de participation liées à la cession de la branche d'activité ERP GCE présentes au 31 mars 2015 et acquittées sur l'exercice écoulé.
- > Une trésorerie nette liée aux activités d'investissement (- 3,6 M€) traduisant notamment l'acquisition de la société GMI Connectivity ainsi que le déménagement des bureaux Parisiens. Pour rappel, la ressource de 7,9 M€ sur l'exercice 2014/2015 était principalement liée à la cession de la branche d'activité ERP GCE.



Perspectives

La dynamique embarquée par la récurrence de l'activité SaaS permet au Groupe d'aborder l'exercice 2016/2017 avec confiance compte tenu de sa capacité à maintenir son niveau de croissance et de sa volonté d'améliorer sa rentabilité.

* Revenu récurrent mensuel après prise en compte des contrats signés non encore démarrés et des résiliations non encore effectives

Information financière complémentaire non-IFRS

Les données complémentaires non-IFRS (précédemment dénommées CMRR, 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.

**Prochain communiqué : le 25 juillet 2016 après clôture de bourse
Publication du chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre de l'exercice 2016/2017**

Contacts

Ludovic Luzzi
Directeur Administratif & Financier
Tél. : 01 77 45 42 80
lluzzi@generixgroup.com
www.generixgroup.com

Stéphanie Stahr
CM-CIC Market Solutions
Tél. : 01 53 48 80 57
stephanie.stahr@cmcic.fr
www.cmcics.com

A propos de Generix Group

Éditeur d'applications collaboratives, Generix Group accompagne ses clients face aux nouveaux challenges de l'entreprise digitale : orchestrer les parcours d'achat, construire une supply chain digitale, dématérialiser l'ensemble des flux. En bâtissant des services différenciants, notre mission est d'optimiser le fonctionnement global de l'entreprise et de son écosystème afin de répondre aux nouvelles aspirations clients.

Ce sont plus de 5000 acteurs internationaux qui établissent Generix Group comme leader européen avec plus de 58 M€ de chiffre d'affaires.

Pour en savoir plus : generixgroup.com

