



## Résultats S1 2017/2018

Croissance de chiffre d'affaires : +16%

Amélioration de la profitabilité

Paris, le 27 novembre 2017 - **Generix Group**, éditeur de solutions applicatives pour les écosystèmes industriels, logistiques et commerciaux, publie aujourd'hui ses résultats semestriels au 30 septembre 2017.

### Croissance de 16% du chiffre d'affaires - Ebitda : 11% (+ 5 points vs S1 N-1)

Les orientations stratégiques prises par le Groupe sur son offre SaaS et son développement international se traduisent sur ce premier semestre par une croissance de son chiffre d'affaires de 16 % à 34,3 millions d'euros, dont plus de 5% sur le périmètre historique (hors activités Nord-Américaines).

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros	6 mois clos le 30 septembre		Variation	
	2017	2016	M€	%
<b>Chiffre d'Affaires</b>	<b>34,3</b>	<b>29,6</b>	<b>4,7</b>	<b>16%</b>
Dont Licences	2,5	2,1	0,4	21%
Dont Maintenance	9,4	8,7	0,7	9%
Dont SaaS	11,5	10,6	0,9	8%
Dont Conseil et Services	10,9	8,2	2,7	33%
Charges opérationnelles / autres produits de l'activité	-32,3	-28,5	-3,8	13%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>2,0</b>	<b>1,1</b>	<b>0,9</b>	<b>85%</b>
Autres produits et charges opérationnels	0,0	-0,4	0,4	-93%
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>2,0</b>	<b>0,6</b>	<b>1,3</b>	<b>202%</b>
Résultat financier	-0,3	-0,1	-0,1	106%
Résultat avant impôt	1,7	0,5	1,2	228%
Impôt	-0,6	-0,2	-0,5	264%
<b>Résultat après impôt</b>	<b>1,0</b>	<b>0,3</b>	<b>0,7</b>	<b>209%</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>0,6</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>92%</b>



EBITDA en millions d'euros	6 mois clos le 30 septembre		Variation	
	2017	2016	M€	%
Chiffre d'affaires	34,3	29,6	4,7	16%
Autres produits de l'activité	0,9	0,6	0,2	36%
Achats consommés	- 0,4	-0,4	0,0	9%
Autres achats et charges externes	- 10,6	-9,7	-0,9	9%
Impôts et taxes	- 0,8	-0,7	-0,1	20%
Charges de personnel	- 19,0	-16,5	-2,5	15%
Autres charges	- 0,4	-0,3	0,0	16%
Reprises de provisions utilisées durant la période	-	0,0	0,0	-100%
Production immobilisée	- 0,2	-0,8	0,7	-80%
<b>EBITDA (1)</b>	<b>3,9</b>	<b>1,8</b>	<b>2,1</b>	<b>117%</b>

(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 le semestre un Ebitda de 11% du chiffre d'affaires (soit 3,9 M€). La hausse de 5 points du taux d'EBITDA sur chiffre d'affaires s'explique :

- A hauteur de 2 points, par la rentabilité générée sur le périmètre historique, fruit de la croissance avec un niveau de dépenses marketing & ventes maintenant stabilisé ;
- A hauteur de 3 points, par un effet périmètre lié à l'acquisition de Sologlobe Logistique Inc. en octobre 2016.

Au niveau Groupe, l'impact net des frais de conception de logiciels activés et des dotations nettes aux amortissements et provisions s'élève à - 1,9 M€ contre - 0,7 M€ à période comparable. La variation de ces éléments sans impact sur la trésorerie est liée principalement aux frais de conception de logiciels activés diminués des amortissements (- 0,9 M€). Le résultat opérationnel courant ressort ainsi à 2,0 M€, en augmentation de 85%.

Après prise en compte des autres charges opérationnelles (non significatives sur la période), du résultat financier et de l'effet impôt, le résultat net ressort à 1,0 M€.

## Amélioration du Free Cash Flow

Endettement net	6 mois clos le 30 sept.		Variation	
	2017	2016	m€	%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2	1,6	-1,4	-91%
Dettes financières courantes et non courantes	-11,4	-12,5	1,1	-9%
<b>Endettement net</b>	<b>-11,3</b>	<b>-10,9</b>	<b>-0,4</b>	<b>3%</b>

Eléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros	6 mois clos le 30 septembre		Variation	
	2017	2016	M€	%
Capacité d'autofinancement	3,1	1,7	1,4	78%
Variation du besoin en fonds de roulement	- 7,3	- 8,1	0,9	-11%
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	- 4,2	- 6,4	2,2	-35%
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	- 0,8	- 2,1	1,3	-60%
<b>Free cash flow</b>	<b>- 5,0</b>	<b>- 8,5</b>	<b>3,5</b>	<b>-41%</b>
Trésorerie nette liée aux activités de financement	- 1,7	4,6	- 6,4	-138%
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	- 6,8	- 3,9	- 2,9	75%
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>0,2</b>	<b>1,6</b>	<b>- 1,4</b>	<b>-91%</b>



Le tableau de flux de trésorerie exprime les flux intervenus entre le 31 mars et le 30 septembre 2017 comparés au même semestre de l'exercice précédent. Entre ces deux dates, le besoin en fonds de roulement augmente du fait 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 du free cash flow, principalement généré par les flux liés aux activités opérationnelles, traduit une augmentation significative de la Capacité d'Autofinancement combinée à l'amélioration des délais de règlements clients.

Il est important de noter qu'au 30 septembre 2016, les flux de trésorerie étaient impactés par la souscription d'un emprunt moyen terme de 4,5 M€, alors même que le flux d'investissement correspondant (acquisition de la société Sologlobe Logistique Inc.) a été effectif sur le second semestre 2016/2017. Ainsi, après prise en compte de ce retraitement, les données du semestre écoulé présentent en réalité une amélioration sensible de la trésorerie brute (+ 3,1 M€) et de la variation de trésorerie sur la période (+ 1,6 M€).

## Perspectives

La performance constatée sur le semestre écoulé est portée en partie par l'acquisition de la société Sologlobe Logistique Inc. le 3 octobre 2016. Cet effet n'étant pas reconduit sur le second semestre, l'amélioration de 5 points du taux d'Ebitda du premier semestre ne peut être extrapolée sur l'exercice 2017/2018. Sur ce même exercice, le Groupe anticipe toutefois une croissance à deux chiffres de son activité et une amélioration de sa profitabilité. A moyen terme, le Groupe projette de poursuivre cette même dynamique en termes de chiffre d'affaires et de profitabilité.

## Information financière complémentaire non-IFRS

Les données complémentaires non-IFRS (précédemment dénommées 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.

\*\*\*

**Le Rapport Financier semestriel au 30 septembre 2017 est disponible au téléchargement à l'adresse :**  
**<https://www.generixgroup.com/fr/rapports-financiers>**

**Prochain communiqué : le 29 janvier 2018 après bourse**  
**Publication du chiffre d'affaires du 3ème trimestre de l'exercice 2017/2018**

## Contacts

Ludovic Luzza  
Directeur Administratif & Financier  
Tél. : 01 77 45 42 80  
[lluzza@generixgroup.com](mailto:lluzza@generixgroup.com)  
[www.generixgroup.com](http://www.generixgroup.com)

Stéphanie Stahr  
CM-CIC Market Solutions  
Tél. : 01 53 48 80 57  
[stephanie.stahr@cmcic.fr](mailto:stephanie.stahr@cmcic.fr)  
[www.cmcicms.fr](http://www.cmcicms.fr)



## **A propos de Generix Group**

Éditeur d'applications collaboratives, Generix Group accompagne ses clients face aux nouveaux défis de l'entreprise digitale : orchestrer les parcours d'achat, construire une Supply Chain digitale, dématérialiser l'ensemble des flux. En bâtissant des services différenciant, notre mission est de garantir la promesse de nos clients à leurs clients.

Generix Group est présent en France, en Russie, au Brésil, en Italie, en Espagne, au Portugal, au Benelux et en Amérique du Nord, ainsi que dans près de 50 pays à travers ses partenaires. Ce sont plus de 5000 clients internationaux qui établissent Generix Group comme un des leaders de la transformation digitale du commerce, au travers d'une offre unique cloud qui réunit et pilote les flux d'information et d'exécution.

Pour en savoir plus : [www.generixgroup.com](http://www.generixgroup.com)

