

COMMUNIQUE FINANCIER

Paris, le 27 novembre 2018

Résultats S1 2018/2019

Forte dynamique de l'activité : + 9% sur le semestre

Nette amélioration du résultat opérationnel (+ 47%) et de l'EBITDA (+ 16%)

Confirmation des objectifs 2018/2019

Generix Group, éditeur de solutions applicatives pour les écosystèmes industriels, logistiques et commerciaux, publie aujourd'hui ses résultats semestriels au 30 septembre 2018.

Jean-Charles Deconninck, Président du Directoire indique « Sur ce semestre, Generix Group poursuit sa dynamique commerciale. Au-delà de la croissance du chiffre d'affaires de 9%, nous nous félicitons de la nette progression de notre taux de signature de contrats SaaS. Cette performance s'accompagne d'une hausse de la rentabilité. Nous poursuivons nos actions pour réaliser le potentiel de croissance du Groupe et tenir notre exigence de qualité de service ».

Chiffres clés au 30 septembre 2018

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros	6 mois clos le 30 septembre		Variation	
	2018	2017	M€	%
Principaux éléments du compte de résultat				
Chiffre d'affaires	37,3	34,3	3,0	9%
EBITDA	4,5	3,9	0,6	16%
Résultat opérationnel	2,9	2,0	0,9	47%
Résultat financier	- 0,7	- 0,3	- 0,4	152%
Impôt	- 1,2	- 0,6	- 0,6	93%
Résultat net part du Groupe	0,5	0,6	- 0,1	-11%
Principaux éléments de bilan				
Endettement net	- 13,3	- 11,3	- 2,0	18%
Free cash flow	- 6,7	- 5,0	- 1,7	33%

Contacts Communication Financière :

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

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

Nette amélioration de la rentabilité

Le 1^{er} semestre 2018/2019 est marqué par un chiffre d'affaires en croissance de 9% porté par la dynamique, notamment à l'international, du modèle stratégique SaaS.

Sur cette même période, Generix Group réalise un EBITDA de 4,5 M€, en hausse de 16% par rapport à fin septembre 2017, et affiche une marge d'EBITDA de 12%. Cette performance s'explique par la croissance du chiffre d'affaires et la stabilisation des coûts de la force de vente et du marketing.

Le résultat opérationnel ressort à 2,9 M€, en hausse de 47% par rapport à fin septembre 2017, après prise en compte de l'activation des frais de conception de logiciels et des amortissements et provisions.

Le résultat financier du semestre inclut, à hauteur de - 0,5 M€, les *earnout* liés à l'acquisition des 30% de parts restantes de Generix Group North America¹.

Après prise en compte de l'impact de la mise à jour des taux d'impôts dans le calcul des impôts différés et des intérêts minoritaires liés à Generix Group North America, le résultat net part du Groupe ressort à 0,5 M€ contre 0,6 M€ sur le premier semestre de l'exercice précédent.

Une situation financière saine

Le tableau de flux de trésorerie exprime les flux intervenus entre le 31 mars et le 30 septembre 2018 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.

Les flux de trésorerie du premier semestre 2018/2019 comparés au même semestre de l'exercice précédent sont marqués par :

- une capacité d'autofinancement de 9% du chiffre d'affaires ;
- une augmentation de la variation du besoin en fonds de roulement expliquée par :
 - une accélération de la croissance ;
 - la constatation de la créance relative aux bons de souscription d'actions souscrits à hauteur de 0,9 M€ par le management du Groupe. Celle-ci étant soldée début octobre 2018².
- la hausse de la trésorerie liée aux activités de financement expliquée principalement par :
 - l'impact des bons de souscription d'actions (+ 0,9 M€) ;
 - la stabilité du financement lié à l'affacturage comparé à une diminution de 0,8 M€ sur le premier semestre de l'exercice précédent ;
 - la souscription d'un emprunt BPI lié à un programme d'innovation pour 0,7 M€.

¹ Se référer au communiqué financier du 6 novembre 2018

² Se référer au communiqué financier du 5 novembre 2018

Contacts Communication Financière :

Generix Group – Ludovic Luzza – Directeur Administratif & Financier – Tél. : 01 77 45 42 80 – lluzza@generixgroup.com

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

Perspectives

La performance de ce semestre traduit la pertinence du modèle stratégique SaaS et le potentiel de développement à l'international. Fort de cette dynamique, et compte tenu de la stabilisation de ses charges de Ventes et Marketing, le Groupe confirme l'amélioration de son Chiffres d'Affaires et de son Ebitda sur l'exercice 2018/2019.

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 2018 est disponible au téléchargement à l'adresse :

<https://www.generixgroup.com/fr/rapports-financiers>

Prochain communiqué : le 28 janvier 2019 après clôture de bourse

Publication du chiffre d'affaires du 3ème trimestre de l'exercice 2018/2019

A propos de Generix Group

Generix Group est un expert de la Supply Chain Collaborative présent dans plus de 60 pays, grâce à ses filiales et son réseau de partenaires. Ses solutions SaaS sont utilisées par près de 6 000 entreprises dans le monde. Les 550 collaborateurs du groupe accompagnent au quotidien des clients comme Carrefour, Danone, FM Logistic, Fnac-Darty, Essilor, Ferrero ou encore Geodis, dans la transformation digitale de leur Supply Chain.

La plateforme collaborative, **Generix Supply Chain Hub**, aide les entreprises à tenir la promesse faite à leurs clients. Elle combine des capacités d'exécution des flux physiques, de dématérialisation des flux d'information, de gestion collaborative des processus et de connexion des entreprises à l'ensemble de leurs partenaires, en temps réel.

Generix Supply Chain Hub s'adresse à tous les acteurs de la Supply Chain : industriels, prestataires logistiques (3PL/4PL) et distributeurs.

Créée en France en 1990, la société est cotée en bourse sur le marché Eurolist d'Euronext Paris, compartiment C (ISIN : FR0010501692). Pour en savoir plus : www.generixgroup.com

Contacts Communication Financière :

Generix Group – Ludovic Lizza – Directeur Administratif & Financier – Tél. : 01 77 45 42 80 – llizza@generixgroup.com

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

Annexes

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros	6 mois clos le 30 septembre		Variation	
	2018	2017	M€	%
Chiffre d'affaires	37,3	34,3	3,0	9%
Autres produits de l'activité	1,0	0,9	0,1	13%
Charges opérationnelles	-33,8	-31,3	-2,5	8%
<i>Autres achats et charges externes</i>	-11,1	-10,6	-0,5	5%
<i>Charges de personnel</i>	-20,8	-19,0	-1,8	10%
<i>Impôts et taxes</i>	-0,8	-0,8	0,0	3%
<i>Autres</i>	-1,1	-1,0	-0,1	15%
EBITDA (1)	4,5	3,9	0,6	16%
Marge d'EBITDA	12%	11%		
Frais de conception de logiciels activés nets d'amortissements	-0,3	-0,5	0,2	-39%
Dotations nettes aux amortissements et provisions	-1,3	-1,4	0,1	-8%
Résultat opérationnel courant	2,9	2,0	0,9	45%
Autres produits et charges opérationnels	0,0	0,0	0,0	-100%
Résultat opérationnel	2,9	2,0	0,9	47%
Résultat financier	-0,7	-0,3	-0,4	152%
Impôt	-1,2	-0,6	-0,6	93%
Résultat après impôt	0,9	1,0	-0,1	-10%
Résultat net part du groupe	0,5	0,6	-0,1	-11%

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

Endettement net	6 mois clos le 30 sept.		Variation	
	2018	2017	m€	%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6	0,2	0,4	290%
Dettes financières courantes et non courantes	-13,8	-11,4	-2,4	21%
Endettement net	-13,3	-11,3	-2,0	18%

Éléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros	6 mois clos le 30 septembre		Variation	
	2018	2017	M€	%
Capacité d'autofinancement	3,3	3,1	0,2	8%
Variation du besoin en fonds de roulement	-9,0	-7,3	-1,7	24%
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	-5,7	-4,2	-1,5	36%
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	-1,0	-0,8	-0,2	22%
Free cash flow	-6,7	-5,0	-1,7	33%
Trésorerie nette liée aux activités de financement	1,1	-1,7	2,8	-161%
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	-5,6	-6,8	1,1	-17%
Trésorerie de clôture	0,6	0,2	0,4	290%

Contacts Communication Financière :

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

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