

COMMUNIQUE FINANCIER

Paris, le 3 juin 2019

Résultats 2018/2019

Nette amélioration de la rentabilité

Ebitda : + 49%, Marge d'Ebitda : +3 points

Résultat opérationnel : x 2,5

Generix Group, éditeur de solutions applicatives SaaS pour les écosystèmes industriels, logistiques et du retail, publie aujourd'hui les résultats de son exercice 2018/2019, clos le 31 mars 2019.

Jean-Charles Deconninck, Président du Directoire indique « Comme annoncé, Generix Group affiche sur l'exercice une solide performance commerciale et une forte amélioration de ses résultats. Je remercie l'ensemble des équipes pour leur engagement dans cette dynamique de croissance et de performance. Cet exercice a été marqué par le renforcement de notre organisation et de notre offre : recrutement de fonctions opérationnelles clés, rachat des minoritaires de Generix North America et ouverture d'un centre de services partagés au Portugal. Le groupe est structuré pour délivrer sa stratégie de croissance rentable portée par de fortes ambitions à l'international et par une exigence de qualité de service et d'excellence opérationnelle. »

Chiffres clés au 31 mars 2019

| Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros | 12 mois clos le 31 mars | | Variation | |
|--|-------------------------|-------|-----------|------|
| | 2019 | 2018 | M€ | % |
| Principaux éléments du compte de résultat | | | | |
| Chiffre d'affaires | 76,6 | 70,3 | 6,3 | 9% |
| EBITDA | 8,5 | 5,7 | 2,8 | 49% |
| Résultat opérationnel | 5,3 | 2,2 | 3,1 | 145% |
| Résultat financier | - 0,9 | - 0,5 | - 0,4 | 89% |
| Impôt | - 2,0 | - 0,5 | - 1,5 | 319% |
| Résultat net part du Groupe | 2,3 | 0,6 | 1,7 | 305% |
| Principaux éléments de bilan | | | | |
| Endettement net | - 7,8 | - 7,2 | - 0,6 | 8% |
| Free cash flow | - 0,8 | - 0,2 | - 0,6 | 310% |

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

Nette amélioration de la rentabilité

L'exercice 2018/2019 se caractérise par :

- un chiffre d'affaires en croissance de 9% porté notamment par le dynamisme de l'activité à l'international et le modèle stratégique SaaS ;
- une nette amélioration de l'ensemble des agrégats de profitabilité.

L'EBITDA ressort ainsi en croissance de 49%, pour atteindre 8,5M€. La marge d'EBITDA s'établit à 11% du chiffre d'affaires, soit une hausse de 3 points par rapport à l'exercice précédent. Le groupe bénéficie pleinement de la dynamique de croissance de son activité et de stabilité de ses charges opérationnelles.

Le résultat opérationnel courant ressort à 5,3 M€, en hausse de 2,5 M€ par rapport à fin mars 2018, après prise en compte de l'activation des frais de conception de logiciels, des charges relatives aux plans d'attribution d'actions gratuites en cours et des amortissements et provisions.

En l'absence d'autres charges et produits opérationnels, le résultat opérationnel s'élève à 5,3 M€, en hausse de 3,1 M€ par rapport à fin mars 2018. Pour rappel, les charges opérationnelles de l'exercice précédent correspondaient au complément de prix initial versé dans le cadre de l'acquisition de Generix North America (- 0,7 M€).

Le résultat financier de l'exercice 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'effet impôt (qui comprend l'impact de la mise à jour des taux d'impôts dans le calcul des impôts différés) et des intérêts minoritaires, le résultat net part du Groupe ressort à 2,3 M€ contre 0,6 M€ sur l'exercice précédent.

Une situation financière solide

Les flux de trésorerie de l'exercice 2018/2019 sont marqués principalement par :

- Une amélioration significative de la capacité d'autofinancement liée à la dynamique de profitabilité ;
- L'acquisition des 30% de parts restantes dans Generix Group North America pour un montant de 3,9 M€ financée à hauteur de 3,2 M€ par la souscription d'un emprunt moyen-terme ;
- La souscription de bons de souscription d'actions par le management du Groupe pour 0,9 M€².

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 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

Perspectives

Intervenant sur le marché porteur de la supply chain, Generix Group se distingue par une solution unique en mode SaaS offrant à ses clients efficacité, visibilité et sécurité dans la gestion de leurs flux. Le Groupe est reconnu par Gartner comme l'un des principaux éditeurs de solutions de WMS et désormais positionné dans le « 2019 Magic Quadrant for Warehouse Management Systems (WMS) » publié le 8 mai 2019. Fort de ces fondamentaux, Generix Group se fixe deux axes stratégiques : améliorer de façon continue son excellence opérationnelle et accélérer son déploiement à l'international. Ces ambitions opérationnelles conjuguées aux solides fondamentaux permettent au groupe d'envisager pour l'exercice 2019/2020 la poursuite de la dynamique de croissance de son chiffre d'affaires et de sa 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.

Prochain communiqué : le 29 juillet 2019 après clôture de bourse

Publication du chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre de l'exercice 2019/2020

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.

Sa 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 | 12 mois clos le 31 mars | | Variation | |
|--|-------------------------|------------|------------|-------------|
| | 2019 | 2018 | M€ | % |
| Chiffre d'affaires | 76,6 | 70,3 | 6,3 | 9% |
| Autres produits de l'activité | 2,2 | 2,1 | 0,1 | 7% |
| Charges opérationnelles | - 70,4 | - 66,7 | - 3,7 | 6% |
| Autres achats et charges externes | - 22,7 | - 21,9 | - 0,8 | 4% |
| Charges de personnel | - 43,5 | - 40,0 | - 3,5 | 9% |
| Impôts et taxes | - 1,7 | - 1,7 | 0,0 | -2% |
| Autres | - 2,5 | - 3,0 | 0,6 | -20% |
| EBITDA * | 8,5 | 5,7 | 2,8 | 49% |
| Marge d'EBITDA | 11% | 8% | | |
| Frais de conception de logiciels activés nets d'amortissements | - 0,5 | - 0,5 | 0,0 | -8% |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions | - 2,2 | - 2,3 | 0,1 | -5% |
| Charges relatives aux attributions d'actions gratuites | - 0,5 | - - | 0,5 | N/A |
| Résultat opérationnel courant | 5,3 | 2,9 | 2,5 | 86% |
| Autres produits et charges opérationnels | - - | 0,7 | 0,7 | -100% |
| Résultat opérationnel | 5,3 | 2,2 | 3,1 | 145% |
| Résultat financier | - 0,9 | - 0,5 | 0,4 | 89% |
| Impôt | - 2,0 | - 0,5 | 1,5 | 319% |
| Résultat après impôt | 2,4 | 1,2 | 1,2 | 98% |
| Résultat net part du groupe | 2,3 | 0,6 | 1,7 | 305% |

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

| Endettement net | 12 mois clos le 31 mars | | Variation | |
|---|-------------------------|--------------|------------|-----------|
| | 2019 | 2018 | m€ | % |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 9,2 | 6,2 | 3,0 | 48% |
| Dettes financières courantes et non courantes | - 17,0 | - 13,4 | - 3,6 | 27% |
| Endettement net | - 7,8 | - 7,2 | 0,6 | 8% |

| Éléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros | 12 mois clos le 31 mars | | Variation | |
|--|-------------------------|--------------|------------|-------------|
| | 2019 | 2018 | M€ | % |
| Capacité d'autofinancement | 6,8 | 3,9 | 2,9 | 73% |
| Variation du besoin en fonds de roulement | - 1,7 | - 1,3 | - 0,4 | 31% |
| Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles | 5,0 | 2,6 | 2,5 | 95% |
| Trésorerie nette liée aux activités d'investissement | - 5,8 | - 2,8 | - 3,0 | 109% |
| Free cash flow | - 0,8 | - 0,2 | 0,6 | 310% |
| Trésorerie nette liée aux activités de financement | 3,8 | 0,5 | 4,3 | -840% |
| Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie | 3,0 | 0,7 | 3,7 | -526% |
| Trésorerie de clôture | 9,2 | 6,2 | 3,0 | 48% |

Contacts Communication Financière :

Generix Group – Ludovic Luzzza – 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