



## Résultat S1 2016/2017

Ebitda de 6% du CA

Paris, le 28 novembre 2016 - **Generix Group, éditeur de solutions applicatives pour les écosystèmes industriels, logistiques et commerciaux, publie aujourd'hui le rapport financier semestriel au 30 septembre 2016, de son exercice 2016/2017.**

### Croissance de 32% du chiffre d'affaires SaaS

Le virage stratégique entrepris depuis plusieurs années permet au SaaS, principale activité génératrice de croissance, d'afficher une hausse de 32% au premier semestre 2016/2017.

Generix Group conforte ainsi sa position de fournisseur de services applicatifs avec un chiffre d'affaires généré par le modèle SaaS (y compris activités de Conseil & Services associées) représentant près de 50% du revenu du Groupe.

La fidélité de la base installée permet également à Generix Group d'afficher une croissance de 25% des ventes de licences.

	6 mois clos le 30 septembre		Variation	
Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros	2016	2015	M€	%
<b>Chiffre d'Affaires</b>	<b>29,6</b>	<b>27,3</b>	<b>2,3</b>	<b>9%</b>
Dont Licences	2,1	1,7	0,4	25%
Dont Maintenance	8,7	8,8	-0,1	-1%
Dont SaaS	10,6	8,0	2,6	32%
Dont Conseil et Services	8,2	8,8	-0,6	-7%
Charges opérationnelles / autres produits de l'activité	-28,5	-25,7	-2,8	11%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>1,1</b>	<b>1,5</b>	<b>-0,4</b>	<b>-29%</b>
Autres produits et charges opérationnels	-0,4	-0,3	-0,1	43%
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>0,6</b>	<b>1,2</b>	<b>-0,6</b>	<b>-47%</b>
Résultat financier	-0,1	-0,1	0,0	36%
Résultat avant impôt	0,5	1,1	-0,6	-54%
Impôt	-0,2	-0,4	0,2	-56%
<b>Résultat après impôt</b>	<b>0,3</b>	<b>0,7</b>	<b>-0,4</b>	<b>-53%</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>0,3</b>	<b>0,7</b>	<b>-0,4</b>	<b>-54%</b>



	6 mois clos le 30 septembre			Variation	
EBITDA en millions d'euros	2016	2015 proforma	2015 publié	M€	%
Chiffre d'affaires	29,6	27,3	27,3	2,3	9%
Autres produits de l'activité	0,6	0,6	0,6	0,0	2%
Achats consommés	- 0,4	-0,5	-0,5	0,1	-11%
Autres achats et charges externes	- 9,7	-8,8	-8,8	-0,9	11%
Impôts et taxes	- 0,7	-0,6	-0,6	0,0	6%
Charges de personnel	- 16,5	-15,3	-15,3	-1,3	8%
Autres charges	- 0,3	-0,2	-0,2	-0,1	36%
Reprises de provisions utilisées durant la période	- 0,0	0,0	0,0	0,0	N/A
Production immobilisée	- 0,8	-0,5	-0,5	-0,4	74%
Étalement primes commerciales (2)	-	0,0	-0,6	0,0	N/A
<b>EBITDA (1)</b>	<b>1,8</b>	<b>2,1</b>	<b>1,5</b>	<b>-0,3</b>	<b>-14%</b>

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

(2) Afin que la performance économique soit appréhendée de manière plus pertinente, l'étalement des primes commerciales est retenu dans l'appréciation de l'EBITDA depuis le 31 mars 2016.

Le groupe affiche sur le semestre un Ebitda de 6% du chiffre d'affaires (soit 1,8 M€). Le recul du taux d'Ebitda sur chiffres d'affaires est principalement lié au renforcement de notre force de vente.

L'impact net des frais de logiciels activés et des dotations nettes aux amortissements et provisions s'élève à - 0,7 M€ et permet de faire ressortir un résultat opérationnel courant à 1,1 M€.

Après prise en compte des autres charges opérationnelles, correspondant principalement à des frais d'acquisitions, le résultat opérationnel ressort à 0,6 M€.

## Flux de financement destinés au développement à l'international

	6 mois clos le 30 sept.		Variation	
Endettement net	2016	2015	m€	%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6	-1,5	3,1	-206%
Dettes financières courantes et non courantes	-12,5	-5,8	-6,7	115%
<b>Endettement net</b>	<b>-10,9</b>	<b>-7,3</b>	<b>-3,6</b>	<b>49%</b>

	6 mois clos le 30 septembre		Variation	
Eléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros	2016	2015	M€	%
Capacité d'autofinancement	1,7	1,8	- 0,0	-2%
Variation du besoin en fonds de roulement	- 8,1	- 7,9	- 0,3	3%
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	- 6,4	- 6,1	- 0,3	5%
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	- 2,1	- 2,1	- 0,0	2%
<b>Free cash flow</b>	<b>- 8,5</b>	<b>- 8,2</b>	<b>- 0,4</b>	<b>4%</b>
Trésorerie nette liée aux activités de financement	4,6	1,4	6,0	-439%
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	- 3,9	- 9,5	5,6	-59%
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>1,6</b>	<b>1,5</b>	<b>3,1</b>	<b>-204%</b>

Le tableau de flux de trésorerie exprime les flux intervenus entre le 31 mars et le 30 septembre 2016 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 semestre écoulé sont marqués par une augmentation de 6 M€ de la trésorerie nette liée aux activités de financement, notamment la souscription d'un emprunt moyen terme de 4,5 M€ dans le cadre de l'acquisition de la société Sologlobe Logistiques Inc. finalisée le 3 octobre 2016, à comparer à un remboursement de 1,4 M€ au même semestre de l'exercice précédent.

## Perspectives

Generix Group entame le second semestre avec confiance. L'acquisition de la société Canadienne Sologlobe Logistiques Inc. permettra de poursuivre le développement à l'international du Groupe en adressant sur place le continent nord-américain qui représente près de la moitié du marché mondial de l'investissement en logiciel de supply chain.

## 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 2016 est disponible au téléchargement à l'adresse :**  
**<http://www.generixgroup.com/fr/liste/rapports-financiers/>**

**Prochain communiqué : le 30 janvier 2017 après bourse**  
**Publication du chiffre d'affaires du 3ème trimestre de l'exercice 2016/2017**

## 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.cmcics.com](http://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](http://www.generixgroup.com)

