



## Résultats S1 2012/2013

### Amélioration du Résultat Opérationnel Courant et de l'EBITDA

Paris, le 26 novembre 2012 - **Generix Group**, éditeur de logiciels collaboratifs pour l'écosystème du commerce, publie aujourd'hui le rapport financier semestriel au 30 septembre 2012, de son exercice 2012/2013.

#### EBITDA DE 6% DU CA

Generix Group enregistre sur le premier semestre de son exercice 2012/2013 un EBITDA de 1,7 millions d'euros, soit 6% du chiffre d'affaires et en progression de 1,6 millions d'euros par rapport au même semestre de l'exercice précédent.

Le résultat opérationnel courant positif de 0,5 million d'euros, en progression de 1,8 millions d'euros par rapport au même semestre de l'exercice précédent, s'appuie sur une bonne maîtrise des charges opérationnelles (en réduction de 2,5 millions d'euros).

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros	Six mois clos le 30 sept.		Variation	
	2012	2011	m€	%
<b>Chiffre d'Affaires</b>	<b>30,2</b>	<b>30,8</b>	<b>-0,6</b>	<b>-2%</b>
<i>Dont licences</i>	3,0	3,1	-0,1	-3%
<i>Dont Maintenance</i>	11,7	11,4	0,4	3%
<i>Dont On Demand</i>	5,5	5,3	0,3	5%
<i>Dont Conseil et Services</i>	9,9	11,1	-1,2	-10%
Charges opérationnelles / autres produits de l'activité	-29,7	-32,2	2,5	-8%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>0,5</b>	<b>-1,3</b>	<b>1,8</b>	<b>NA</b>
Autres produits et charges opérationnels	-1,3	-2,0	0,7	-36%
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-0,8</b>	<b>-3,3</b>	<b>2,5</b>	<b>76%</b>
Résultat financier	-0,2	-0,4	0,2	47%
Résultat avant impôt	-1,0	-3,7	2,7	73%
Impôt	-0,3	-0,3	0,0	-13%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>-1,3</b>	<b>-4,0</b>	<b>2,7</b>	<b>68%</b>

EBITDA en millions d'euros	Six mois clos le 30 sept.		Variation	
	2012	2011	m€	%
Chiffre d'affaires	30,2	30,8	-0,6	-2%
Autres produits de l'activité	0,3	0,0	0,3	710%
Achats consommés	-0,9	-0,9	0,1	-6%
Autres achats et charges externes	-8,5	-7,8	-0,7	9%
Impôts et taxes	-0,8	-0,9	0,1	-9%
Charges de personnel	-18,2	-19,7	1,5	-7%
Autres charges	-0,2	-0,1	-0,1	189%
Reprises de provisions utilisées durant la période	0,0	-0,9	0,9	-100%
Production immobilisée	-0,2	-0,6	0,4	-64%
<b>EBITDA (1)</b>	<b>1,7</b>	<b>0,1</b>	<b>1,7</b>	<b>x17</b>

<sup>(1)</sup> EBITDA = résultat opérationnel courant + provisions nettes non utilisées sur actif circulant + provisions nettes non utilisées pour risques et charges + amortissements sur immobilisations – production immobilisée. Le calcul de l'Ebitda a été revu afin de le faire converger avec celui retenu dans le cadre des covenants bancaires (prise en compte des autres produits de l'activité, des autres charges et retraitement des reprises de provision correspondantes utilisées durant la période pour un montant global de 0,5 million d'euros) . L'Ebitda au 30 septembre 2011 ressort donc à 0,1 million d'euros contre 0,6 millions d'euros dans le rapport d'activité au 30 septembre 2011.

Le chiffre d'affaires Édition du premier semestre 2012/2013 affiche une croissance de 3% par rapport au même semestre de l'exercice précédent, confirmant sa croissance ininterrompue depuis 4 semestres consécutifs. La part des activités récurrentes ressort à 57% sur le premier semestre de l'exercice 2012/2013, en progression de 3 points par rapport au même semestre de l'exercice précédent.

L'activité Conseil & Services décroît de 10% tout en améliorant très sensiblement sa rentabilité.

Le niveau des charges opérationnelles a diminué grâce notamment au plan de réorganisation mené lors du second semestre de l'exercice 2011/2012.

Les autres charges et produits opérationnels de -1,3 millions d'euros, isolés dans le compte de résultat pour leur caractère non récurrent, correspondent sur ce semestre à la provision d'un litige alors que sur le même semestre de l'exercice précédent, -2 millions d'euros correspondaient au plan de réorganisation.

## REDUCTION DE L'ENDETTEMENT NET DE 5 MILLIONS D'EUROS

La dette nette de la société diminue de 4,9 millions d'euros au 30 septembre 2012 par rapport au 30 septembre 2011.

Endettement net	Six mois clos le 30 sept.		Variation	
	2012	2011	m€	%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3	2,9	0,4	12%
Dettes financières courantes et non courantes	-12,0	-16,5	4,5	-27%
<b>Endettement net</b>	<b>-8,7</b>	<b>-13,6</b>	<b>4,9</b>	<b>-36%</b>

Eléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros	Six mois clos le 30 sept.		Variation	
	2012	2011	m€	%
Capacité d'autofinancement	1,3	-0,3	1,6	-536%
Variation du besoin en fonds de roulement	-9,2	-8,1	-1,1	14%
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	-7,9	-8,3	0,4	-5%
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	-0,7	-0,9	0,2	-24%
Trésorerie nette liée aux activités de financement	2,7	8,5	-5,8	-68%
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	-5,9	-0,7	-5,2	708%
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>3,3</b>	<b>2,9</b>	<b>0,4</b>	<b>12%</b>

Le tableau de flux de trésorerie exprime les flux intervenus entre le 31 mars et le 30 septembre 2012 comparés au même semestre de l'exercice précédent. Entre ces deux dates, le besoin en fonds de roulement augmente du fait du paiement 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 de la situation financière du Groupe, liée au redressement de sa rentabilité et au succès de l'augmentation de capital mise en œuvre sur octobre 2011, se traduit par des flux de financement sur le 1er semestre 2012/2013 de 2,7 millions d'euros contre 8,5 millions d'euros sur le même semestre de l'exercice précédent. Le Groupe n'a ainsi utilisé sa ligne de trésorerie court terme qu'à hauteur de 3,3 millions d'euros au 30 septembre 2012 contre 7 millions d'euros au 30 septembre 2011.

## PERSPECTIVE SUR L'ENSEMBLE DE L'EXERCICE

Il est à noter le caractère cyclique marqué des activités sur la période intermédiaire. En effet, le niveau d'activité dans le secteur des logiciels est structurellement plus élevé en fin d'année civile, soit au cours du second semestre de l'exercice. Ainsi, malgré le contexte économique actuel, le Groupe anticipe la poursuite de l'amélioration de ses résultats sur l'ensemble de l'exercice.

### Information relative au risque de dépréciation des goodwill

Conformément à la recommandation AMF n°2011-18, nous attirons votre attention sur le risque relatif à la dépréciation de nos goodwill tel que décrit dans notre document de référence au 31 mars 2012 (se référer à la section 4.2.3 "Risques liés à la dépréciation des goodwill") et notre rapport financier semestriel au 30 septembre 2012 (se référer à la note 1 de la section 2.1.6 "Notes complémentaires").

### 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 2012 est disponible au téléchargement à l'adresse :**  
<http://www.generixgroup.com/fr/investisseurs/information-reglementee/rapports-financiers.htm>.

**Prochain communiqué : le 24 janvier 2013 après bourse**  
**Publication du chiffre d'affaires du troisième trimestre de l'exercice 2012/2013**

### Contacts

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

Mike Hadjadj  
 Directeur Marketing & Communication  
 Tél. : 01 77 45 43 41  
[mhadjadj@generixgroup.com](mailto:mhadjadj@generixgroup.com)  
[www.generixgroup.com](http://www.generixgroup.com)

Stéphanie Stahr  
 CM-CIC Emetteur  
 Tél. : 01 45 96 77 83  
[stahrst@cmcics.com](mailto:stahrst@cmcics.com)  
[www.generixgroup.com](http://www.generixgroup.com)

### **A propos de Generix Group**

Éditeur de logiciels collaboratifs pour l'écosystème du Commerce, Generix Group accompagne les distributeurs, les prestataires logistiques et les industriels, dans la gestion, la mutualisation et l'optimisation de leurs flux. Le bouquet de services Generix Collaborative Business s'appuie sur une forte expertise métier dans les domaines de l'ERP, la supply chain et le pilotage de la vente cross canal, l'ensemble porté par nos solutions d'intégration EDI, EAI et portails.

Avec Carrefour, Gefco, Leclerc, Leroy Merlin, Nestlé, Unilever, DHL, Louis Vuitton, Sodial, Metro, Sara Lee, Kuehne+Nagel, Cdiscount... ce sont plus de 1500 acteurs internationaux qui ont choisi les solutions « Generix Collaborative Business », établissant Generix Group comme leader européen avec plus de 64 M€ de chiffre d'affaires.

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