



Résultat S1 2015/2016

Ebitda de 6% du CA

Paris, le 23 novembre 2015 - **Generix Group, éditeur de solutions applicatives pour les écosystèmes industriels, logistiques et commerciaux, publie aujourd'hui le rapport financier semestriel au 30 septembre 2015, de son exercice 2015/2016.**

Croissance portée par la dynamique du modèle SaaS

La forte dynamique commerciale autour du SaaS, déjà observée depuis plus de 2 ans, se confirme sur le premier semestre de l'exercice 2015/2016 avec une multiplication par 3,6 des nouveaux contrats SaaS signés, par rapport au même semestre de l'exercice précédent.

Les nouveaux contrats SaaS s'étalant sur une durée moyenne de 4,7 années, les signatures enregistrées sur le premier semestre (15,1 M€) permettront, une fois les déploiements effectués, de générer un chiffre d'affaires annuel complémentaire de plus de 3,2 M€.

La dynamique de signature observée sur l'exercice précédent se traduit par une croissance de 15% du revenu généré par l'activité SaaS qui entraîne également les activités Conseils et Services grâce aux projets qui accompagnent les nouvelles signatures.

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros	Six mois clos le 30 sept.		Variation	
	2015	2014	M€	%
Chiffre d'Affaires	27,3	24,9	2,3	9%
<i>Dont licences</i>	1,7	1,3	0,4	28%
<i>Dont Maintenance</i>	8,8	8,6	0,2	2%
<i>Dont On Demand</i>	8,0	6,9	1,1	15%
<i>Dont Conseil et Services</i>	8,8	8,1	0,8	9%
Charges opérationnelles / autres produits de l'activité	- 25,7	- 24,0	- 1,7	7%
Résultat opérationnel courant des activités maintenues	1,5	0,9	0,6	72%
Autres produits et charges opérationnels	- 0,3	- 0,6	0,3	-52%
Résultat opérationnel des activités maintenues	1,2	0,3	1,0	377%
Résultat financier	- 0,1	- 0,1	0,0	17%
Résultat avant impôt	1,1	0,1	1,0	741%
Impôt	- 0,4	- 0,1	- 0,3	203%
Résultat net part du groupe des activités maintenues	0,7	0,0	0,7	N/A
<i>Résultat après impôt des activités en cours de cession</i>	-	0,9	0,9	100%
Résultat net part du Groupe	0,7	0,9	1,6	N/A

EBITDA en millions d'euros	Six mois clos le 30 sept.		Variation	
	2015	2014	M€	%
Chiffre d'affaires	27,3	24,9	2,3	9%
Autres produits de l'activité	0,6	0,5	0,1	17%
Achats consommés	- 0,5	- 0,4	- 0,0	9%
Autres achats et charges externes	- 8,8	- 7,7	- 1,1	14%
Impôts et taxes	- 0,6	- 0,6	- 0,0	1%
Charges de personnel	- 15,3	- 14,2	- 1,1	8%
Autres charges	- 0,2	- 0,4	0,1	-38%
Reprises de provisions utilisées durant la période	-	0,0	0,0	N/A
Production immobilisée	- 0,5	- 0,4	- 0,1	30%
Etalement Primes Commerciales	- 0,6	-	- 0,6	N/A
EBITDA (1)	1,5	1,7	- 0,2	-13%

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

Le groupe affiche sur le semestre un Ebitda de 6% du chiffre d'affaires (soit 1,5 M€). Le léger recul du taux d'Ebitda sur chiffre d'affaires (-1 point par rapport au 1^{er} semestre 2014/2015) est principalement lié à l'effet cumulé :

- > De l'impact en semestre plein du renforcement des moyens marketing opérationnel et force de vente entrepris en 2014/2015 au regard de l'intérêt croissant pour les offres déployées par le Groupe ;
- > Des coûts variables de la force de vente liés principalement à la signature de deux contrats d'un montant exceptionnel sur le premier trimestre de l'exercice en cours.

Grâce à la diminution des dotations nettes aux amortissements et provisions par rapport au premier semestre de l'exercice précédent, le résultat opérationnel courant ressort à 1,5 M€, soit 6% du chiffre d'affaires, soit une amélioration de 2 points par rapport au premier semestre de l'exercice précédent.

Après prise en compte des autres charges opérationnelles sur le semestre écoulé (-0,3 M€), le résultat opérationnel ressort à 1,2 M€, soit une amélioration d'1 M€ par rapport au premier semestre de l'exercice précédent. Les autres charges opérationnelles correspondent :

- > Sur le semestre écoulé (-0,3 M€) : à la partie du prix d'acquisition de la nouvelle filiale GMI Connectivity à comptabiliser en compte de résultat,
- > Sur le premier semestre de l'exercice précédent (-0,6 M€) : à la charge relative à la participation des salariés générée en grande partie par la plus-value fiscale issue de la cession de l'activité ERP GCE.

Le résultat net s'améliore de 0,7 M€ comparé à la même période de l'exercice précédent.

Croissance de la capacité d'autofinancement

Le niveau de trésorerie au 30 septembre 2015 est en recul de 10,9 M€ par rapport au 30 septembre 2014. Cette variation s'explique pour l'essentiel par l'OPRA finalisée en janvier 2015 puis par l'impôt et la participation liés à la cession de la branche d'activité ERP GCE.

Endettement net	Six mois clos le 30 sept.		Variation	
	2015	2014	M€	%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	- 1,5	9,4	- 10,9	N/A
Dettes financières courantes et non courantes	- 5,8	- 4,2	- 1,6	38%
Trésorerie nette / (Endettement net)	- 7,3	5,2	- 12,5	N/A

Éléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros	Six mois clos le 30 sept.		Variation	
	2015	2014	M€	%
Capacité d'autofinancement	1,8	0,4	2,2	N/A
Variation du besoin en fonds de roulement	- 7,9	- 1,8	- 6,0	328%
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	- 6,1	- 2,3	- 3,8	167%
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	- 2,1	8,9	- 11,0	N/A
Free cash flow	- 8,2	6,6	- 14,8	N/A
Trésorerie nette liée aux activités de financement	- 1,4	- 2,0	0,6	-32%
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	- 9,5	4,6	- 14,1	N/A
Trésorerie de clôture des activités maintenues	- 1,5	9,4	- 10,9	N/A
<i>Variation nette de trésorerie des activités en cours de cession</i>	-	- 3,2	3,2	100%
<i>Trésorerie de clôture des activités en cours de cession</i>	-	-	-	N/A

Le tableau de flux de trésorerie exprime les flux intervenus entre le 31 mars et le 30 septembre 2015 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.

Les flux de trésorerie du semestre écoulé sont marqués par :

- > Une capacité d'autofinancement s'élevant à 1,8 M€, en amélioration de 2,2 M€ par rapport au premier semestre de l'exercice précédent. Le premier semestre 2014/2015 avait été marqué par un transfert d'une provision, relative à un litige commercial, en dettes courantes pour un montant de 1,6 M€ ;
- > Une variation de 7,9 M€ du besoin en fonds de roulement, supérieure de 6,1 M€ à celle observée sur le premier semestre de l'exercice 2014/2015. Cette progression du besoin en fonds de roulement traduit :
 - > un délai de recouvrement clients plus élevé au 30 septembre 2015 ;
 - > une dette courante de 1,6 M€ au 30 septembre 2014, liée à un litige commercial (se référer au paragraphe ci-dessus) ;
 - > les dettes d'impôt et de participation, au 30 septembre 2014, liées à la cession de la branche d'activité ERP GCE.
- > Une trésorerie nette liée aux activités d'investissement (-2,1 M€) traduisant notamment l'acquisition de la société GMI Connectivity. Pour rappel, la ressource de 8,9 M€ sur le premier semestre de l'exercice 2014/2015 traduisait principalement la cession de la branche d'activité GCE.

Perspectives

Les signatures SaaS observées depuis le début de l'exercice, associées à un niveau de rentabilité sur le premier semestre en ligne avec le plan de marche du Groupe, permettent d'entamer le second semestre de l'exercice 2015/2016 avec confiance.

Information financière complémentaire non-IFRS

Les données complémentaires non-IFRS (précédemment dénommées Ebitda, trésorerie nette 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 2015 est disponible au téléchargement à l'adresse : <http://www.generixgroup.com/fr/liste/rapports-financiers/>

**Prochain communiqué : le 25 janvier 2016 après bourse
Publication du chiffre d'affaires du 3ème trimestre de l'exercice 2015/2016**

Contacts

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

Stéphanie Stahr
CM-CIC Emetteur
Tél. : 01 53 48 80 57
stephanie.stahr@cmcics.com
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 près de 54 M€ de chiffre d'affaires.

Pour en savoir plus : generixgroup.com

