



## Résultats 2013/2014 sur le périmètre des activités maintenues : +38% d'Ebitda et +65% de résultat opérationnel courant

Paris, le 2 juin 2014 - Generix Group, éditeur de logiciels collaboratifs pour l'écosystème du commerce, publie aujourd'hui les résultats de son exercice 2013/2014, clos le 31 mars 2014.

### AMELIORATION DE 38% DE L'EBITDA ET DE 65% DU RESULTAT OPERATIONNEL COURANT

Generix Group enregistre sur son exercice 2013/2014 et sur le périmètre des activités maintenues (hors branche d'activité ERP GCE cédée le 2 mai 2014), un EBITDA de 4,8 millions d'euros (soit 10% du chiffre d'affaires), en augmentation de 38% par rapport à l'exercice précédent.

La croissance du chiffre d'affaires (+2%) conjuguée à une légère diminution des coûts permet au Groupe d'améliorer son résultat opérationnel courant de 65% sur le périmètre des activités maintenues par rapport à l'exercice précédent pour atteindre 3,9 millions d'euros (soit 8% du chiffre d'affaires).

Enfin, après prise en compte de l'effet d'impôt favorablement impacté par l'activation des déficits fiscaux non activés par le passé, le résultat net généré par le périmètre des activités maintenues affiche une progression de 4,4 millions d'euros par rapport à l'exercice précédent pour atteindre 4,3 millions d'euros (soit 9% du chiffre d'affaires).

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros (non audité)	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2014	2013	m€	%
<b>Chiffre d'Affaires</b>	<b>49,4</b>	<b>48,3</b>	<b>1,1</b>	<b>2%</b>
<i>Dont Licences</i>	4,0	4,2	- 0,2	-5%
<i>Dont Maintenance</i>	16,6	16,7	- 0,1	-1%
<i>Dont Saas</i>	12,5	11,8	0,7	6%
<i>Dont Conseil et Services</i>	16,3	15,6	0,7	5%
Charges opérationnelles / autres produits de l'activité	- 45,5	- 46,0	0,5	-1%
<b>Résultat opérationnel courant des activités maintenues</b>	<b>3,9</b>	<b>2,4</b>	<b>1,5</b>	<b>65%</b>
Autres produits et charges opérationnels	- 0,4	- 1,4	1,0	-75%
<b>Résultat opérationnel des activités maintenues</b>	<b>3,5</b>	<b>1,0</b>	<b>2,6</b>	<b>264%</b>
Résultat financier	- 0,4	- 0,3	- 0,1	15%
Résultat avant impôt	3,1	0,6	2,5	401%
Impôt	1,1	- 0,7	1,8	-249%
<b>Résultat après impôt des activités maintenues</b>	<b>4,3</b>	<b>0,1</b>	<b>4,4</b>	<b>N/A</b>
<i>Résultat après impôt des activités en cours de cession (1)</i>	<i>- 0,5</i>	<i>1,8</i>	<i>- 2,2</i>	<i>N/A</i>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>3,7</b>	<b>1,7</b>	<b>2,0</b>	<b>124%</b>

(1) Activité ERP GCE cédée le 2 mai 2014 (se référer au communiqué de presse du 5 mai 2014).

EBITDA (2) en millions d'euros	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2014	2013	m€	%
Chiffre d'affaires	49,4	48,3	1,1	2%
Autres produits de l'activité	1,2	1,1	0,1	9%
Achats consommés	- 0,9	- 0,8	- 0,0	2%
Autres achats et charges externes	- 14,2	- 14,7	0,4	-3%
Impôts et taxes	- 1,3	- 1,2	- 0,2	13%
Charges de personnel	- 28,6	- 28,3	- 0,4	1%
Autres charges	- 0,3	- 0,8	0,5	-65%
Reprises de provisions utilisées durant la période	- 0,1	-	- 0,1	N/A
Production immobilisée	- 0,5	- 0,3	- 0,2	52%
<b>EBITDA des activités maintenues</b>	<b>4,8</b>	<b>3,5</b>	<b>1,3</b>	<b>38%</b>
<i>EBITDA des activités en cours de cession</i>	<i>0,5</i>	<i>2,2</i>	<i>- 1,7</i>	<i>-79%</i>

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

L'exercice 2013/2014 est surtout marqué par une forte dynamique commerciale avec plus qu'un doublement des nouveaux contrats SaaS signés : 8,8 millions d'euros (+118%).

L'amélioration des charges opérationnelles provient essentiellement d'une meilleure maîtrise des coûts.

Les autres charges et produits opérationnels de - 0,4 million d'euros, isolés dans le compte de résultat pour leur caractère non récurrent, correspondent principalement sur l'exercice à la charge relative au contrôle fiscal dénoué en novembre 2013 (pour 0,3 million d'euros), alors que sur l'exercice précédent, les - 1,4 millions d'euros correspondaient principalement au provisionnement d'un litige.

### TRESORERIE NETTE DE 1,5 M€ AVANT CESSIION DES ACTIVITES EN COURS

La dette financière nette consolidée du Groupe diminue de 2,8 millions d'euros sur l'exercice pour devenir au 31 mars 2014 une trésorerie nette positive de 1,5 millions d'euros. Il est important de noter que ce niveau de trésorerie ne tient pas compte du prix de vente des activités en cours de cession (12,25 millions d'euros) qui impactera la trésorerie du Groupe sur le premier semestre de l'exercice 2014/2015, car la cession est intervenue le 2 mai 2014.

Trésorerie nette (non audité)	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2014	2013	m€	%
Trésorerie et équivalents de trésorerie (3)	8,0	7,4	0,6	8%
Dettes financières courantes et non courantes (4)	6,5	8,7	- 2,2	-25%
<b>Trésorerie nette / (Endettement net)</b>	<b>1,5</b>	<b>- 1,3</b>	<b>2,8</b>	<b>N/A</b>

(3) Dont 3,2 millions d'euros affectés aux activités en cours de cession au 31 mars 2014.

(4) Dont 0,4 millions d'euros affectés aux activités en cours de cession au 31 mars 2014.

Eléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros (non audité)	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2014	2013	m€	%
Capacité d'autofinancement	4,4	3,0	1,4	45%
Variation du besoin en fonds de roulement	- 0,4	- 2,1	1,7	-79%
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	4,0	0,9	3,0	332%
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	- 1,1	- 0,9	- 0,3	33%
<b>Free cash flow</b>	<b>2,8</b>	<b>0,1</b>	<b>2,7</b>	<b>5219%</b>
Trésorerie nette liée aux activités de financement	- 2,2	- 1,1	- 1,1	103%
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6	- 1,0	1,6	-156%
<b>Trésorerie de clôture des activités maintenues</b>	<b>4,8</b>	<b>4,2</b>	<b>0,6</b>	<b>14%</b>
<i>Variation nette de trésorerie des activités en cours de cession</i>	<i>0,0</i>	<i>- 0,8</i>	<i>0,8</i>	<i>N/A</i>
<i>Trésorerie de clôture des activités en cours de cession</i>	<i>3,2</i>	<i>3,2</i>	<i>0,0</i>	<i>1%</i>

L'amélioration de la situation financière du Groupe se traduit également par une nette augmentation du free cash flow (+ 2,7 millions d'euros) généré sur l'exercice. L'amélioration de ces indicateurs repose sur l'effet combiné de l'augmentation de la rentabilité du Groupe (capacité d'autofinancement en progression de 45%) et de l'amélioration de sa variation du Besoin en Fonds de Roulement (BFR).

Le free cash flow généré sur l'exercice a permis de financer le remboursement de l'endettement moyen terme, qui sera complètement échu le 1<sup>er</sup> avril 2015, et la diminution du recours à l'affacturage.

Enfin, après prise en compte des flux liés aux activités de financement, la trésorerie affiche une augmentation de 0,6 millions d'euros sur l'exercice.

## CONCLUSION ET PERSPECTIVES

L'exercice 2013/2014 a permis au Groupe d'accroître la rentabilité et la génération de trésorerie de ses activités tout en se recentrant sur un nouveau périmètre au service d'objectifs ambitieux dans le cadre du développement en SaaS.

Le développement du SaaS déjà opéré sur l'exercice 2013/2014 avec un CMRR\* en croissance de près de 20%, permet de projeter une forte augmentation de la croissance du revenu SaaS sur l'exercice 2014/2015. Le Groupe aborde donc son nouvel exercice avec confiance, en donnant la priorité à l'amélioration de sa rentabilité générée par la croissance de son chiffre d'affaires.

\*Revenu récurrent mensuel après prise en compte des contrats signés non encore démarrés et des résiliations non encore effectives

### Information financière complémentaire non-IFRS

Les données complémentaires non-IFRS (précédemment dénommées EBITDA, trésorerie nette, endettement net ou CMRR) 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.

### 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 2013 (se référer à la section 4.2.2 "Risques liés à la dépréciation des goodwill") et notre rapport financier semestriel au 30 septembre 2013 (se référer à la note 1 de la section 2.1.6 "Notes complémentaires").

\*\*\*

**Prochain communiqué : le 28 juillet 2014 après bourse**  
**Publication du chiffre d'affaires du premier trimestre de l'exercice 2014/2015**

**Contacts**

Ludovic Luzza  
Directeur Administratif et 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.cmcics.com](http://www.cmcics.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 la supply chain et du pilotage de la vente cross canal, l'ensemble porté par nos solutions d'intégration EDI, EAI et portails.

Avec Auchan, Carrefour, Gefco, Leclerc, Leroy Merlin, Nestlé, Unilever, 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 49 M€ de chiffre d'affaires.

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