

COMMUNIQUE FINANCIER

Paris, le 25 novembre 2019

Résultats S1 2019/2020

Taux d'Ebitda : 20%

Accélération de la dynamique de croissance solide et rentable

Confirmation des objectifs financiers de l'exercice

Generix Group, éditeur de solutions applicatives pour les écosystèmes industriels, logistiques et commerciaux, publie aujourd'hui ses résultats semestriels au 30 septembre 2019.

Jean-Charles Deconninck, Président du Directoire, indique « Ce semestre, nous avons poursuivi le déploiement de nos axes stratégiques opérationnels, renforcé notre Comité de direction avec le recrutement de nouvelles compétences technologiques et commerciales, et continué à industrialiser et élargir notre offre. Le centre de services partagés européen croît de façon rapide, sur une gamme de services élargie. Nos travaux sur l'efficacité opérationnelle et l'internationalisation portent leurs fruits, comme en témoigne la croissance de notre chiffre d'affaires et de notre rentabilité. Fort de ces performances, le Groupe confirme ses objectifs financiers de l'exercice : croissance du chiffre d'affaires et amélioration de l'EBITDA ».

Chiffres clés au 30 septembre 2019

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros	6 mois clos le 30 septembre		Variation		Impact IFRS 16
	2019	2018	M€	%	
Principaux éléments du compte de résultat					
Chiffre d'affaires	39,9	37,3	2,6	7%	-
EBITDA	7,9	4,5	3,4	76%	1,0
Résultat opérationnel	5,3	2,9	2,5	85%	0,1
Résultat financier	- 0,3	0,7	0,4	60%	- 0,1
Impôt	- 1,4	1,2	0,2	16%	-
Résultat net part du Groupe	3,6	0,5	3,0	x 7	-
Principaux éléments de bilan					
Endettement net	- 19,4	13,3	6,2	47%	- 9,0
Free cash flow	- 2,3	6,7	4,5	-66%	0,9

Contacts Communication Financière :

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

CIC Market Solutions – Stéphanie Stahr – Tél. : 01 53 48 80 57 – stephanie.stahr@cic.fr

Accélération de la dynamique de croissance solide et rentable

Sur le premier semestre 2019/2020, le chiffre d'affaires a poursuivi sa tendance de croissance (+ 7%) et s'établit à 39,9 M€, porté par la dynamique du modèle stratégique SaaS.

La croissance de l'activité s'accompagne de l'accélération de l'amélioration de tous les agrégats de profitabilité.

A fin septembre 2019, Generix Group réalise un EBITDA de 7,9 M€, en hausse de 76% par rapport à fin septembre 2018. La marge d'EBITDA est portée à 20%, soit près de 8 points de croissance par rapport à fin septembre 2018. Retraité de l'impact de la norme IFRS 16 (voir § ci-dessous), la marge d'EBITDA affiche une progression de 6 points. Le Groupe bénéficie pleinement de sa dynamique de croissance rentable accélérée par :

- un mix géographique favorable issu de la croissance des zones Amérique du Nord et Russie ;
- les gains de performance générés par le centre de services partagés européen créé en 2018.

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

Le résultat financier s'améliore à hauteur de 0,4 M€. Le résultat financier du 1^{er} semestre de l'exercice précédent intégrait la réévaluation des earnout liés à l'acquisition des 30% de parts restantes de Generix Group North America.

Le résultat net part du Groupe ressort à 3,6 M€ contre 0,5 M€ sur le premier semestre de l'exercice précédent. Ce dernier avait été impacté défavorablement à hauteur de -0,5 M€ par la mise à jour des taux d'impôts futurs dans le calcul des impôts différés. La marge nette ressort ainsi à 9,0%, contre 1,3% à fin septembre 2018.

Première application de la norme IFRS 16

L'application de la norme IFRS 16 a un impact marginalement positif sur le résultat opérationnel du fait du remplacement des charges de location par celles liées à l'amortissement des droits d'utilisation. Après prise en compte des charges d'intérêts des dettes de location et de l'effet impôt, l'impact sur le résultat net est non significatif.

L'EBITDA du semestre intègre un impact positif à hauteur de 1 M€ correspondant aux charges de loyers retraitées. A fin mars 2020, l'impact sur l'EBITDA devrait être de l'ordre de + 2 M€.

Le Groupe a également comptabilisé une dette de location à hauteur de 9 M€ en contrepartie d'un actif lié au droit d'utilisation à hauteur de 8 M€. La différence correspondant au retraitement des franchises de loyer.

Contacts Communication Financière :

Generix Group – Ludovic Luzzi – Directeur Administratif & Financier – Tél. : 01 77 45 42 80 – lluzzi@generixgroup.com

CIC Market Solutions – Stéphanie Stahr – Tél. : 01 53 48 80 57 – stephanie.stahr@cic.fr

Une structure financière solide

Le tableau de flux de trésorerie exprime les flux intervenus entre le 31 mars et le 30 septembre 2019 comparés au même semestre de l'exercice précédent. Entre ces deux dates, le besoin en fonds de roulement augmente sous l'effet de la saisonnalité de la facturation des contrats annuels de maintenance (facturés en début d'année civile et comptabilisés en chiffre d'affaires tout au long de l'année).

Sur le semestre, Generix Group délivre une nette amélioration de sa capacité d'autofinancement, qui passe de 3,3 M€ à fin septembre 2018 à 6,9 M€ à fin septembre 2019, portée par la dynamique de profitabilité. Cette tendance se conjugue à la diminution de la variation du besoin en fonds de roulement grâce à l'amélioration des délais de règlement clients.

Les flux de financement passent de +1,1 M€ sur le 1^{er} semestre de l'exercice précédent à -4,2 M€ sur ce semestre. Ils intègrent trois éléments : la première application de la norme IFRS 16 avec un impact du remboursement des dettes de location pour - 0,8 M€, les remboursements des emprunts liés à l'acquisition de Generix Group North America (- 0,9 M€) et la diminution du financement lié à l'affacturage (-2,5 M€) par l'effet de la réduction des délais de règlements clients.

Perspectives

La dynamique de croissance rentable observée sur le semestre écoulé permet au Groupe de confirmer ses objectifs financiers pour l'exercice : croissance du chiffre d'affaires et amélioration de l'EBITDA (hors impact de la norme IFRS 16). Le second semestre devrait connaître un niveau d'EBITDA plus mesuré qu'au 1^{er} semestre compte tenu de la saisonnalité traditionnelle de la profitabilité. Fort de fondamentaux solides, Generix Group confirme ses ambitions de qualité de service, d'excellence opérationnelle et de développement à l'international.

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 2019 est disponible au téléchargement à l'adresse :

<https://www.generixgroup.com/fr/rapports-financiers>

Contacts Communication Financière :

Generix Group – Ludovic Lizza – Directeur Administratif & Financier – Tél. : 01 77 45 42 80 – llizza@generixgroup.com

CIC Market Solutions – Stéphanie Stahr – Tél. : 01 53 48 80 57 – stephanie.stahr@cic.fr

Prochain communiqué : le 27 janvier 2020 après clôture de bourse

Publication du chiffre d'affaires du 3^{ème} 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 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

CIC Market Solutions – Stéphanie Stahr – Tél. : 01 53 48 80 57 – stephanie.stahr@cic.fr

Annexes

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros	6 mois clos le 30 septembre		Variation		Impact IFRS 16
	2019	2018	M€	%	
Chiffre d'affaires	39,9	37,3	2,6	7%	-
Autres produits de l'activité	1,2	1,0	0,2	19%	-
Charges opérationnelles	- 33,2	- 33,8	0,7	-2%	1,0
Autres achats et charges externes	- 9,7	- 11,1	1,3	-12%	1,0
Charges de personnel	- 21,7	- 20,8	0,9	4%	-
Impôts et taxes	- 0,7	- 0,8	0,1	-14%	-
Autres	- 1,0	- 1,1	0,1	-9%	-
EBITDA ⁽¹⁾	7,9	4,5	3,4	76%	1,0
Marge d'EBITDA	20%	12%			2%
Frais de conception de logiciels activés nets d'amortissements	0,1	0,3	0,4	-152%	-
Dotations nettes aux amortissements et provisions	- 2,3	- 1,3	1,0	75%	- 0,9
Charges relatives aux attributions d'actions gratuites	- 0,4	- 0,0	0,4	1734%	-
Résultat opérationnel courant	5,3	2,9	2,5	85%	0,1
Autres produits et charges opérationnels	-	-	-	N/A	-
Résultat opérationnel	5,3	2,9	2,5	85%	0,1
Résultat financier	- 0,3	- 0,7	0,4	60%	- 0,1
Impôt	- 1,4	- 1,2	0,2	16%	-
Résultat après impôt	3,6	0,9	2,7	291%	-
Résultat net part du groupe	3,6	0,5	3,0	579%	-

(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	6 mois clos le 30 sept.		Variation		Impact IFRS 16
	2019	2018	m€	%	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8	0,6	2,2	375%	-
Dettes financières courantes et non courantes	- 22,2	- 13,8	8,4	60%	- 9,0
Endettement net	- 19,4	- 13,3	6,2	47%	- 9,0

Eléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros	6 mois clos le 30 septembre		Variation		Impact IFRS 16
	2019	2018	M€	%	
Capacité d'autofinancement	6,9	3,3	3,5	107%	0,9
Variation du besoin en fonds de roulement	- 7,8	- 9,0	1,2	-13%	-
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	- 1,0	- 5,7	4,7	-83%	0,9
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	- 1,3	- 1,0	0,3	26%	-
Free cash flow	- 2,3	- 6,7	4,5	-66%	0,9
Trésorerie nette liée aux activités de financement	- 4,2	- 1,1	5,2	-492%	- 0,8
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	- 6,4	- 5,6	0,8	14%	-
Trésorerie de clôture	2,8	0,6	2,2	375%	-

Contacts Communication Financière :

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

CIC Market Solutions – Stéphanie Stahr – Tél. : 01 53 48 80 57 – stephanie.stahr@cic.fr