

COMMUNIQUE FINANCIER

Paris, le 8 juin 2022

Résultats 2021/2022

Taux d'Ebitda : 10,2%

Poursuite des investissements stratégiques en R&D

Generix Group, éditeur de solutions applicatives SaaS pour les écosystèmes industriels, logistiques et du retail, publie aujourd'hui les résultats de son exercice 2021/2022, clos le 31 mars 2022.

Chiffres clés au 31 mars 2022

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros (non audités)	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2022	2021	M€	%
Principaux éléments du compte de résultat				
Chiffre d'affaires	84,5	80,3	4,2	5%
EBITDA	8,6	9,9	1,3	-13%
Résultat opérationnel	6,2	7,1	0,9	-12%
Résultat financier	- 0,6	- 0,6	0,0	-6%
Impôt	- 1,1	- 1,4	0,3	-22%
Résultat net part du Groupe	3,4	4,2	0,8	-19%
Principaux éléments de bilan				
Endettement net	- 7,2	- 10,9	3,7	-34%
Free cash flow	5,7	4,4	1,3	-30%

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021/2022 ressort en hausse de 5%, la bonne dynamique sur les activités Edition - notamment sur la fin d'exercice – ayant compensé le ralentissement de l'activité en Amérique du Nord qui pèse sur l'activité Conseil & Services. L'exercice 2021/2022 a par ailleurs été marqué par la dynamique des signatures SaaS, en croissance de 17% par rapport à l'exercice précédent.

A fin mars 2022, l'EBITDA s'établit à 8,6 M€ et le taux de marge d'EBITDA à 10,2% (respectivement 9,9 M€ et 12,3% à fin mars 2021). Le choix stratégique de maintenir l'effort de R&D – tel qu'annoncé précédemment - s'est poursuivi sur l'exercice, le niveau de dépenses R&D atteignant 17% du chiffre d'affaires (17,9% sur l'exercice précédent). La rentabilité de l'exercice intègre également l'impact du ralentissement commercial en Amérique du Nord, où le Groupe a fait le choix de maintenir la structure commerciale en vue du rebond attendu de l'activité.

Contacts Communication Financière :

Generix Group – François Théry – Directeur Administratif & Financier – Tél. : 01 77 45 42 80 – ftery@generixgroup.com

CIC Market Solutions – Cindy David – Tél. : 01 53 48 80 54 – cindy.david@cic.fr

En conséquence de ces éléments, le résultat opérationnel du Groupe s'élève à 6,2 M€, contre 7,1 M€ sur l'exercice précédent. Après prise en compte du résultat financier et de l'impôt, relativement stables par rapport à l'exercice précédent, le résultat net part du Groupe s'établit à 3,4 M€.

Une structure financière solide

Sur l'exercice 2021/2022, les flux de trésorerie sont principalement marqués par :

- une stabilité de la capacité d'autofinancement à 9,4 M€, associée à la poursuite de l'amélioration du besoin en fonds de roulement grâce à la diminution du délai de règlement clients ;
- l'acquisition de la part minoritaire de la filiale Generix Portugal pour 2,7 M€, financée par un emprunt à hauteur de 2,2 M€ ;
- la poursuite du désendettement, la dette nette du Groupe passant de 10,9 M€ à 7,2 M€ au 31 mars 2022, à comparer à des capitaux propres de 47,2 M€.

Perspectives

L'exercice 2022/2023 sera soumis à des facteurs contrastés :

- la durée du conflit entre l'Ukraine et la Russie et les sanctions internationales, qui pourraient affecter l'activité en Russie,
- l'inflation et ses conséquences déjà sensibles sur l'augmentation de la masse salariale,
- le potentiel de redémarrage de la zone Amérique du Nord après le point bas du 2^d semestre 2021/2022,
- une bonne dynamique de signatures SaaS dans la suite du rebond de 2021/2022, et
- la poursuite de l'investissement R&D pour soutenir la compétitivité et la performance des solutions du Groupe.

Au final, le Groupe anticipe une croissance plus marquée qu'en 2021/2022 et une stabilité de l'EBITDA.

Information financière complémentaire non-IFRS

Les données complémentaires non-IFRS (précédemment dénommées Ebitda) 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.

Prochain communiqué : le 25 juillet après clôture de bourse

Publication du chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre de l'exercice 2022/2023

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 800 collaborateurs du groupe accompagnent au quotidien des clients comme Carrefour, Danone, FM Logistic, Fnac-Darty, Essilor ou encore Ferrero, 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 B (ISIN : FR0010501692). Pour en savoir plus : www.generixgroup.com

Contacts Communication Financière :

Generix Group – François Théry – Directeur Administratif & Financier – Tél. : 01 77 45 42 80 – fthery@generixgroup.com

CIC Market Solutions – Cindy David – Tél. : 01 53 48 80 54 – cindy.david@cic.fr

Annexes

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros (non audités)	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2022	2021	M€	%
Chiffre d'affaires	84,5	80,3	4,2	5%
Autres produits de l'activité	4,6	4,0	0,7	17%
Charges opérationnelles	- 80,5	- 74,3	6,2	8%
Autres achats et charges externes	- 20,4	- 18,2	2,2	12%
Charges de personnel	- 56,7	- 51,4	5,3	10%
Impôts et taxes	- 2,3	- 2,0	0,2	12%
Autres	- 1,1	- 2,7	1,6	-58%
EBITDA ⁽¹⁾	8,6	9,9	1,3	-13%
Marge d'EBITDA	10,2%	12,3%		
Frais de conception de logiciels activés nets d'amortissements	2,8	0,9	1,8	199%
Dotations nettes aux amortissements et provisions	- 4,1	- 3,0	1,1	36%
Charges relatives aux attributions d'actions gratuites	- 0,6	- 0,6	0,0	2%
Résultat opérationnel courant	6,7	7,2	0,5	-7%
Autres produits et charges opérationnels	- 0,5	- 0,1	0,3	N/A
Résultat opérationnel	6,2	7,1	0,9	-12%
Résultat financier	- 0,6	- 0,6	0,0	-6%
Impôt	- 1,1	- 1,4	0,3	-22%
Résultat après impôt	4,5	5,1	0,6	-12%
Résultat net part du groupe	3,4	4,2	0,8	-19%

(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 (non audités)	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2022	2021	M€	%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15,5	14,5	1,0	7%
Soldes créditeurs de banque	- 1,1	-	1,1	
Dettes financières courantes et non courantes	- 21,6	- 25,4	3,8	-15%
Endettement net	- 7,2	- 10,9	3,7	-34%

Eléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros (non audités)	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2022	2021	M€	%
Capacité d'autofinancement	9,4	9,5	0,1	-2%
Variation du besoin en fonds de roulement	3,1	2,0	1,1	54%
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	12,5	11,5	0,9	8%
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	- 6,7	- 7,1	0,4	-5%
Free cash flow	5,7	4,4	1,3	-30%
Trésorerie nette liée aux activités de financement	- 5,8	- 2,4	3,4	142%
Incidence des variations des cours des devises	- 0,1	- 0,0	0,0	134%
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	- 0,1	- 2,0	2,1	-106%
Trésorerie de clôture	14,4	14,5	0,1	-1%

Contacts Communication Financière :

Generix Group – François Théry – Directeur Administratif & Financier – Tél. : 01 77 45 42 80 – ftery@generixgroup.com

CIC Market Solutions – Cindy David – Tél. : 01 53 48 80 54 – cindy.david@cic.fr