

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

AU 30 SEPTEMBRE 2020

I. Rapport d'activité	2
II. Comptes consolidés semestriels résumés au 30 septembre 2020	5
III. Attestation de la personne responsable du rapport financier semestriel	26
IV. Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle	27

I. Rapport d'activité

1. Les faits marquants du 1^{er} semestre 2020-2021

1.1 Adaptation face à la pandémie de Covid-19

Dès le début des confinements en Europe à la mi-mars, Generix Group a fait preuve de réactivité et d'adaptabilité en basculant en télétravail dans tous les pays où il est implanté. Dans cette organisation, toujours en vigueur, le Groupe a maintenu pour ses clients un niveau de service, de sécurité et d'efficacité opérationnelle aussi élevé qu'à l'ordinaire. Il a su innover en menant à bien de nombreux démarrages à distance, y compris à l'international, autant d'expériences sur lesquelles il pourra capitaliser à l'avenir. Dans un contexte de crise inédite qui plaçait la continuité des approvisionnements de produits de première nécessité au cœur des préoccupations, l'expertise et les solutions de Generix Group ont été essentielles et lui ont valu la confiance renouvelée de ses clients.

1.2 L'innovation au cœur de la stratégie

En dépit de la crise sanitaire, Generix Group poursuit sa stratégie en matière d'innovation au service de la performance de ses clients. Cet effort d'innovation permettra à court terme de développer de nouveaux composants d'offres répondant aux problématiques actuelles de ses clients mais également d'accompagner à moyen terme la croissance attendue sur les années futures.

1.3 Activité du 1^{er} semestre 2020-2021

<i>Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros</i>	6 mois clos le 30 septembre		Variation	
	2020	2019	M€	%
Chiffre d'affaires	38,1	39,9	- 1,8	-4%
Autres produits de l'activité	1,9	1,2	0,7	58%
Charges opérationnelles	-34,5	-33,2	-1,4	4%
<i>Autres achats et charges externes</i>	-9,5	-10,1	0,6	-6%
<i>Charges de personnel</i>	-23,4	-21,8	-1,6	8%
<i>Impôts et taxes</i>	-0,8	-0,7	-0,0	5%
<i>Autres</i>	-0,8	-0,6	-0,3	50%
EBITDA ⁽¹⁾	5,4	7,9	-2,4	-31%
Marge d'EBITDA	14,3%	19,8%		
Frais de conception de logiciels activés nets d'amortissements	0,7	0,1	0,6	392%
Dotations nettes aux amortissements et provisions	-2,4	- 2,3	- 0,2	7%
Charges relatives aux attributions d'actions gratuites	-0,3	-0,4	0,1	-24%
Résultat opérationnel courant	3,4	5,3	-1,9	-36%
Autres produits et charges opérationnels	-0,0	-	-0,0	N/A
Résultat opérationnel	3,4	5,3	-2,0	-37%
Résultat financier	- 0,2	- 0,3	0,1	-30%
Impôt	-1,1	-1,4	0,3	-23%
Résultat après impôt	2,1	3,6	- 1,5	-42%
Résultat net part du groupe	2,0	3,6	- 1,5	-42%

Dans un contexte économique et sanitaire inédit, la résilience du modèle d'affaires a permis au Groupe d'enregistrer un chiffre d'affaires de 38,1 millions d'euros sur le premier semestre de l'exercice 2020-2021, en recul limité de 4%.

Les activités SaaS, en légère décroissance de 3%, ont connu une baisse des surconsommations habituelles. Les engagements contractuels, quant à eux, sont restés à leur niveau normatif.

Les ventes de licences sont en croissance de 8%, portée par un marché Nord-Américain dynamique.

Après retraitement du reclassement entre les activités de Conseil & Services et de maintenance ¹, Generix Group affiche :

- une légère décroissance de 2% du revenu maintenance du fait principalement de la suspension temporaire d'un contrat durant la période de confinement ;
- une décroissance de 9% du revenu Conseil & Services, par nature le plus exposé dans le contexte actuel.

A fin septembre 2020, Generix Group réalise un EBITDA de 5,4 millions d'euros, soit une marge d'EBITDA de 14,3%. La diminution de 5,5 points de la marge d'EBITDA par rapport à fin septembre 2019 résulte quasi intégralement, à hauteur de 4,6 points, de l'investissement supplémentaire en R&D que le Groupe a décidé de mettre en œuvre. Dans le contexte de crise, en effet, les structures d'approvisionnement et les ressources intralogistiques sont sollicitées à leurs limites, faisant évoluer les besoins logiciels et renforçant l'impératif de qualité de service de chaque maillon de la Supply Chain. Le Groupe entend en tirer le meilleur parti pour conforter son positionnement de leader en complétant son offre avec célérité et en réhaussant ses objectifs d'excellence opérationnelle. Hors croissance des investissements en R&D, la marge d'EBITDA serait en retrait très limité de 0,9 point, grâce à la forte adaptation de la structure de coûts enclenchée dès le mois d'avril 2020 pour limiter l'impact de la crise sanitaire.

Les éléments sans impact sur la trésorerie ont connu une évolution positive, provenant principalement de la hausse du montant activé des frais de conception de logiciels et font ressortir le résultat opérationnel courant de 3,4 millions d'euros, soit 9% du chiffre d'affaires.

Après prise en compte des éléments non récurrents, du résultat financier et de l'effet impôt, le résultat net ressort à 2,1 millions d'euros contre 3,6 millions d'euros sur le premier semestre de l'exercice précédent.

1.4 Une situation financière saine et solide

<i>Eléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros</i>	6 mois clos le 30 septembre		Variation	
	2020	2019	M€	%
Capacité d'autofinancement	5,5	6,9	-1,3	-19%
Variation du besoin en fonds de roulement	-4,7	-7,8	3,1	-39%
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	0,8	-1,0	1,7	-184%
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	-1,9	-1,3	-0,6	49%
Free cash flow	-1,1	-2,3	1,1	-49%
Trésorerie nette liée aux activités de financement	-3,5	-4,2	0,7	-17%
Incidence des variations des cours des devises	-0,2	-	-0,2	N/A
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	-4,8	-6,4	1,6	-25%
Trésorerie de clôture	7,7	2,8	4,9	176%

¹ Se référer au communiqué financier, relatif au chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2020-2021, publié le 26 octobre 2020.

Le tableau de flux de trésorerie exprime les flux intervenus entre le 31 mars et le 30 septembre 2020 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).

Les flux de trésorerie sont principalement marqués par :

- la diminution de la capacité d'autofinancement, qui passe de 6,9 millions d'euros à 5,5 millions d'euros au 30 septembre 2020, en ligne avec la diminution de l'EBITDA observée sur le premier semestre 2020-2021 ;
- l'amélioration du délai de règlement clients ainsi que le remboursement de crédits d'impôts intervenu sur le premier semestre 2020-2021, compensés en partie par la diminution du délai de règlement fournisseurs.

2. Facteurs de risque et transactions entre parties liées

2.1 Facteurs de risque

La description des facteurs de risque est disponible dans le document d'enregistrement universel du 31 mars 2020, déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 31 juillet 2020.

Les principaux risques « nets » auxquels le Groupe est confronté n'ont pas été modifiés par rapport aux facteurs de risques présentés dans la section 1 du chapitre « Gestion des risques » du document d'enregistrement universel (pages 36 à 41). Ces derniers avaient été appréhendés dans un contexte de pandémie liée au COVID-19.

L'environnement économique et sanitaire incertain est un facteur susceptible d'influencer les activités du second semestre 2020-2021. Cependant l'évaluation de l'ampleur de la crise reste limitée à ce stade pour le Groupe, les premiers impacts étant reflétés dans la première partie du rapport d'activité.

2.2 Transactions entre parties liées

Se référer à la [note 10 « Informations relatives aux parties liées »](#) du présent rapport financier semestriel.

3. Perspectives

Sur le second semestre 2020/2021, Generix Group anticipe un rythme de nouvelles signatures SaaS plus dynamique que sur le semestre écoulé, ce qui devrait permettre un retour à la croissance dès l'exercice 2021/2022, après un exercice 2020/2021 en légère décroissance.

La crise a révélé des besoins clients que le Groupe a décidé de prendre pleinement en compte en renforçant ses efforts en R&D, afin de maintenir les avantages concurrentiels de son offre. En parallèle, dans le contexte de crise sanitaire, le Groupe maîtrise sa structure de coûts hors dépenses de R&D. Sur cette base, l'évolution de la rentabilité sur l'exercice 2020/2021 devrait être en ligne avec celle observée sur le semestre écoulé, avec un recul maîtrisé de la marge d'EBITDA hors impact de l'effort consenti en R&D.

4. Evénements postérieurs à la clôture

Acquisition en date du 27 novembre 2020 de Generix Soft Group Romania, centre de compétences en ingénierie logicielle. Cette nouvelle filiale à 100 % de Generix Group SA, est riche de 82 salariés, principalement concepteurs-développeurs dotés de fortes compétences en développement de logiciels sur des technologies de pointe. La création de Generix Soft Group Romania marque une nouvelle accélération de nos investissements R&D au profit de nos clients.

II. Comptes consolidés semestriels résumés au 30 septembre 2020

État du résultat net consolidé

En milliers d'euros	Notes	30/09/2020	30/09/2019
Chiffres d'affaires	3.1	38 100	39 860
<i>Dont Licences</i>		1 861	1 729
<i>Dont Maintenance</i>		8 977	9 667
<i>Dont SaaS</i>		15 696	16 253
<i>Dont Conseil et Services</i>		11 566	12 211
Autres produits de l'activité	3.2	1 875	1 187
Produits des activités ordinaires		39 975	41 046
Achats consommés		-369	-445
Autres achats et charges externes		-8 760	-9 730
Impôts, taxes et versements assimilés		-750	-725
Charges de personnel	4.1	-23 405	-22 154
Amortissements sur immobilisations		-2 262	-2 024
Provisions nettes sur actif circulant		-555	-280
Provisions nettes pour risques et charges		17	-260
Autres charges		-456	-93
Charges opérationnelles		-36 540	-35 710
Résultat Opérationnel Courant		3 435	5 336
Autres produits & charges opérationnels		-49	-
Résultat Opérationnel		3 386	5 336
Produits/charges financiers nets		-4	-12
Coût des emprunts		-194	-272
Résultat financier	5.1	-198	-285
Résultat Avant Impôt		3 188	5 051
Produits/charges d'impôt	6.1	-1 111	-1 445
Résultat Net de l'ensemble consolidé		2 077	3 607
Dont part des participations ne donnant pas le contrôle		30	48
Dont part du groupe		2 047	3 559
Résultat par action	7		
Résultat de base par action (en euros)		0,09	0,16
Résultat dilué par action (en euros)		0,08	0,13

État du résultat global consolidé

En milliers d'euros	30/09/2020	31/03/2020	30/09/2019
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 077	3 518	3 607
Pertes actuarielles des régimes à prestations définies	-335	1 178	-288
Effets d'impôts	33	-177	89
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et non recyclables en résultat	-301	1 001	-199
Instrument de capitaux propres (contrat de liquidité)	16	-55	-11
Effets d'impôts	-6	2	-3
Ecart de conversion	-84	-526	469
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et recyclables ultérieurement en résultat	-74	-579	455
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-376	422	256
Total des produits et charges comptabilisés au titre de la période	1 701	3 940	3 863
Attribuable aux :			
Porteurs de capitaux propres de la société consolidante	1 671	3 830	3 815
Participations ne donnant pas le contrôle	30	110	48

État de situation financière consolidée

En milliers d'euros	Notes	30/09/2020	31/03/2020	30/09/2019
Goodwill	8.1	38 358	38 372	38 673
Immobilisations incorporelles	8.2	5 642	4 896	4 476
Immobilisations corporelles		3 665	3 743	3 261
Droits Utilisation des biens en location	8.3	7 213	7 937	7 968
Autres actifs financiers non courants		571	574	558
Impôts différés actifs	6.2	1 080	1 301	4 984
Actifs non courants		56 528	56 823	59 921
Stocks		1	1	0
Créances clients et autres débiteurs	3.3	31 410	39 539	34 922
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5.2	7 706	12 515	6 703
Actifs courants		39 117	52 055	41 625
TOTAL ACTIF		95 645	108 878	101 546
Capital social	7	11 319	11 186	11 186
Primes liées au capital		25 189	25 322	25 322
Réserves consolidées		2 893	-116	753
Résultat de l'exercice		2 047	3 408	3 559
Capitaux propres - Part du Groupe		41 447	39 799	40 819
Participations ne donnant pas le contrôle		149	238	175
Capitaux propres de l'ensemble consolidé		41 596	40 037	40 994
Dettes financières non courantes	5.3	7 889	9 968	8 057
Dettes financières de location non courantes	5.3	6 392	7 122	7 208
Provisions non courantes	9.1	4 379	3 857	5 099
Passifs non courants		18 660	20 947	20 365
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	3.4	27 647	39 763	28 976
Dettes financières courantes	5.3	5 611	5 861	9 077
Dettes financières de location courantes	5.3	1 898	1 946	1 796
Autres provisions courantes	9.1	233	325	339
Passifs courants		35 390	47 894	40 187
TOTAL PASSIF		95 645	108 878	101 546

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En milliers d'euros	30/09/2020	31/03/2020	30/09/2019
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 077	3 518	3 607
Ajustements pour :			
Amortissements des immobilisations et dotations nettes aux provisions	2 886	4 644	2 524
Autres ressources (emplois) sans impact sur la trésorerie	0	0	287
Charges financières nettes	27	60	30
Résultat de cession d'immobilisations	-4	7	11
Coûts des paiements fondés sur des actions	335	846	439
Impôts différés	211	3 308	-27
Capacité d'Autofinancement	5 532	12 384	6 871
Variation du BFR	-4 737	-1 749	-7 822
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	795	10 634	-951
Produits des cessions d'immobilisations	0	3	0
Acquisition filiale sous déduction de la trésorerie apportée	0	0	0
Produits des cessions d'actifs financiers	6	16	7
Acquisition d'immobilisations corporelles	-496	-1 915	-732
Acquisition d'actifs financiers	-5	-82	-53
Dépenses de développement	-1 056	-1 039	-419
Acquisition d'autres immobilisations incorporelles	-386	-628	-105
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-1 935	-3 644	-1 302
Dividendes versés aux minoritaires	-119	-1 122	-187
Autres opérations de capitaux propres	8	642	654
Rachat/vente d'actions propres ⁽³⁾	16	-55	-11
Augmentation d'emprunts	49	2 932	307
Remboursement d'emprunts	-3 431	-5 981	-4 932
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	-3 478	-3 584	-4 169
Incidence des variations des taux de change ⁽²⁾	-198	-111	0
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	-4 816	3 295	-6 422
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	12 504	9 210	9 210
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture ⁽¹⁾	7 688	12 504	2 788

⁽¹⁾ Se référer à la note 5.2 « Trésorerie et équivalents de trésorerie »

⁽²⁾ L'incidence des variations des taux de change a été isolée sur une ligne du tableau de flux de trésorerie pour les comptes publiés au 30 septembre et 31 mars 2020. Le caractère non significatif du retraitement (0,1 million d'euros) ne nécessite pas l'établissement d'un tableau proforma au 30 septembre 2019.

⁽³⁾ Au cours du premier semestre des actions propres ont été achetées et partiellement revendues dans le cadre d'un contrat de liquidité. Generix Group détient, au 30 septembre 2020, 20 163 actions propres dans le cadre de ce contrat de liquidité, contre 21 391 actions au 31 mars 2020.

État des variations des capitaux propres consolidés

En milliers d'euros	Nombre d'actions	Réserves consolidées									Participations ne donnant pas le contrôle	Total
		Capital	Primes liées au capital	Réserves liées à la JV des instruments financiers	Écarts de conversion	Gains / Pertes actuariels des régimes à prestations définies	Autres réserves consolidées	Total réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Capitaux propres du groupe		
Capitaux propres consolidés au 31/03/2019	22 167 769	11 084	24 843	6	800	-958	-1 681	-1 834	2 287	36 381	216	36 597
Émission actions gratuites	203 711	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations de capitaux propres	-	102	479	-	-	-	-	-	-	581	-	581
Affectation du résultat de l'exercice précédent	-	-	-	-	-	-	2 287	2 287	-2 287	-	-	-
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	469	-199	-14	256	-	256	-	256
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rémunérations en actions gratuites	-	-	-	-	-	-	439	439	-	439	-	439
Autres	-	-	-	-6	-	-	-291	-297	-	-297	-	-297
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-99	-99	-	-99	-88	-187
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	-	3 559	3 559	48	3 607
Capitaux propres consolidés au 30/09/2019	22 371 480	11 186	25 322	1	1 269	-1 157	642	753	3 559	40 819	175	40 994
Capitaux propres consolidés au 31/03/2020	22 371 480	11 186	25 322	6	273	43	-438	-116	3 408	39 799	238	40 037
Émission actions gratuites	265 879	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations de capitaux propres ⁽¹⁾	-	133	-133	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat de l'exercice précédent	-	-	-	-	-	-	3 408	3 408	-3 408	-	-	-
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	-84	-301	10	-376	-	-376	-	-376
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rémunérations en actions gratuites	-	-	-	-	-	-	335	335	-	335	-	335
Autres	-	-	-	-0	-	-	-358	-358	-	-358	-	-358
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-119	-119
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	-	2 047	2 047	30	2 077
Capitaux propres consolidés au 30/09/2020	22 637 359	11 319	25 189	6	188	-258	2 957	2 893	2 047	41 447	149	41 596

⁽¹⁾ Se référer à la [note 7 « Résultat par action »](#)

La valeur nominale des actions au 30 septembre 2020 est de 0,50 euro.

Note 1. Résumé des principales méthodes comptables

1.1 Informations relatives à l'entreprise

La société Generix Group SA est une entreprise domiciliée en France. Le siège social de la société est situé au 2, rue des Peupliers – Arteparc Bâtiment A, 59810 Lesquin. Elle est cotée sur le marché Eurolist d'Euronext Paris, compartiment C (ISIN : FR0010501692). Les états financiers consolidés semestriels résumés au 30 septembre 2020 de la Société comprennent la Société et ses filiales (l'ensemble désigné comme « le Groupe ») et la quote-part du Groupe dans les entreprises associées ou sous contrôle conjoint. L'activité du Groupe consiste principalement au développement, à la vente et au négoce de logiciels, et à la réalisation de prestations de Conseil et Services pour leur mise en place.

1.2 Base de préparation des comptes consolidés semestriels résumés

Les états financiers consolidés semestriels résumés au 30 septembre 2020 ont été établis en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire », norme du référentiel IFRS publié par l'IASB (International Accounting Standards Board) et dont le règlement d'adoption est paru au journal officiel de l'Union Européenne (disponible sur le site <http://ec.europa.eu>).

Les principes comptables des comptes consolidés résumés au 30 septembre 2020 sont identiques à ceux adoptés dans les comptes consolidés au 31 mars 2020 et décrits dans le document d'enregistrement universel déposé auprès de l'AMF le 31 juillet 2020 sous le numéro D.20-0720, à l'exception des nouvelles normes et interprétations applicables présentées ci-dessous.

Les états financiers semestriels consolidés ont été arrêtés par le Directoire du 2 décembre 2020 et examinés par le Conseil de surveillance du 3 décembre 2020.

1.3 Application de nouvelles normes et interprétations

Les nouvelles normes, interprétations et amendements de normes tels qu'adoptés par l'Union Européenne, dont l'application est devenue obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er avril 2020 sont les suivantes :

- Amendements à IFRS 3 « Définition d'une entreprise » ;
- Amendements aux normes IAS 1 et IAS 8 « définition de « significatif » ;
- Amendements aux normes IAS 39, IFRS 7 et IFRS 9 dans le cadre de la réforme des taux d'intérêts de référence.

L'application de ces amendements n'a eu aucun impact sur les comptes consolidés semestriels clos au 30 septembre 2020.

Par ailleurs, l'amendement à IFRS 16 « Allègements de loyers liés au Covid-19 » a été adoptée en octobre 2020. Il vise à traiter un allègement de loyer obtenu en raison de la Covid-19 comme si ce n'était pas une modification de contrat et à reconnaître l'impact immédiatement dans le résultat de la période. L'effet de cet amendement n'est pas matériel pour le Groupe.

1.4 Impact de la crise liée au Covid-19 sur les états financiers consolidés de la période

La pandémie de Covid-19 a eu un impact significatif sur notre organisation. Generix Group a dû faire preuve de réactivité et d'adaptabilité pour maintenir un niveau de service, de sécurité et d'efficacité opérationnelle conformes aux attentes de ses clients. Elle a des effets tant sur les états financiers consolidés du Groupe que sur les estimations qu'il utilise pour évaluer certains actifs et passifs ou certains produits et charges mais également sur le risque de liquidité.

En termes de présentation des états financiers, la performance du Groupe a été impactée de manière diffuse sur l'ensemble des lignes de son compte de résultat. Ni l'Autorité des marchés financiers (AMF) ni l'Autorité des normes comptables en France (ANC) ne recommandent d'utiliser les rubriques du résultat non courant pour traduire systématiquement les conséquences de l'évènement Covid-19 ; elles privilégient une explication ciblée poste à poste dans les annexes et ne proposent d'inscrire dans les rubriques du résultat non courant que les produits et charges qui y sont portés de façon usuelle.

Par conséquent, Generix Group a fait porter la totalité de la sous-activité induite par la crise dans son résultat opérationnel courant. A fin septembre 2020, l'impact reste limité (se référer au [paragraphe 1.3 du rapport d'activité](#)). En effet, le faible recul du chiffre d'affaires est compensé par les efforts menés sur la structure de coûts, hors investissement en recherche et développement.

La crise liée au Covid-19 a eu un impact sur les impôts différés liés aux déficits reportables à fin septembre 2020. Les perspectives de bénéfices imposables de la société mère Generix Group SA ne permettant pas d'imputer la totalité des déficits activés sur une période de 5 ans (se référer à la [note 6.2 « impôts différés »](#)).

Compte tenu de la prise en compte des impacts liés au Covid-19 dans le business plan établi au 31 mars 2020 et des résultats réalisés sur le premier semestre, le Groupe n'a pas réalisé de test de dépréciation complémentaire au 30 septembre 2020 (se référer à la [note 8.1 « Goodwill »](#)).

La crise du Covid-19 n'a pas eu d'impacts significatifs sur la recouvrabilité des créances clients sur le premier semestre 2020-2021.

La situation financière de Generix Group reste solide à fin septembre 2020 (se référer au [paragraphe 1.4 du rapport d'activité](#)). Le Groupe n'anticipe pas de difficulté particulière de liquidité et de financement à moyen ou à long terme. A fin septembre 2020, Generix Group SA a bénéficié du report de certaines échéances d'emprunts à hauteur d'1,2 millions d'euros.

1.5 Estimations et jugements comptables déterminants

Les états financiers sont présentés en milliers d'euros (K€).

Les comptes consolidés du Groupe ont été établis selon le principe du coût historique, à l'exception des éléments suivants :

- instruments financiers dérivés évalués à la juste valeur ;
- actifs financiers évalués à la juste valeur par le compte de résultat ;
- passifs, résultant de transactions dont le paiement est fondé sur des actions et qui seront réglées en instruments de capitaux propres ou prévoyant une possibilité de règlement en trésorerie, évalués à la juste valeur.

La préparation des états financiers selon les normes IFRS nécessite de la part de la direction des estimations et des hypothèses qui ont un impact sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Elles servent ainsi de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs, qui ne peuvent être obtenues directement à partir d'autres sources.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement s'il n'affecte que cette période ou au cours de la période de changement et des périodes ultérieures si celles-ci sont également affectées par le changement.

Il est possible que la réalité se révèle différente de ces estimations et hypothèses. Les estimations et hypothèses sont notamment sensibles en matière d'activation des impôts différés qui est fondée sur la réalisation de bénéfices imposables futurs, de tests de perte de valeur des actifs immobilisés, laquelle valeur est largement fondée sur les

estimations de flux de trésorerie futurs et des hypothèses de taux d'actualisation et de taux de croissance, en matière de provisions notamment relatives aux litiges, engagements de retraite et autres avantages long terme ainsi qu'en matière de reconnaissance des revenus notamment pour l'estimation du degré d'avancement des prestations.

Les méthodes comptables exposées ci-dessous ont été appliquées d'une façon permanente à l'ensemble des périodes présentées dans les états financiers consolidés. Les méthodes comptables ont été appliquées d'une manière uniforme par les entités du Groupe.

1.6 Date de clôture des exercices des entreprises consolidées

Les dates de clôture des comptes annuels des sociétés consolidées sont toutes au 31 mars à l'exception de GENERIX GROUP Brasil Serviços de Informatica LTDA au Brésil et GENERIX GROUP Vostok en Russie, dont la date de clôture des comptes est le 31 décembre.

L'ensemble des sociétés intégrées dans la consolidation fait l'objet d'un arrêté intermédiaire au 30 septembre 2020.

Note 2. Périmètre de consolidation

2.1 Liste des sociétés consolidées

Les sociétés consolidées par le groupe sont les suivantes :

Société	Pays	Détention ⁽¹⁾	Pourcentage d'intérêt
GENERIX GROUP SA (société mère)	France	Société mère	Société mère
GENERIX GROUP Division ESPANA S.L.	Espagne	100%	100%
GENERIX GROUP Brasil Serviços de Informatica LTDA	Brésil	100%	100%
GENERIX GROUP BENELUX SA	Belgique	99.99%	99.99%
GENERIX GROUP PORTUGAL SA	Portugal	50%	50%
GENERIX GROUP II Service Center Portugal LDA	Portugal	100%	100%
GENERIX GROUP ITALIA SRL	Italie	100%	100%
INFLUE Argentine	Argentine	100%	100%
GROUP GENERIX CANADA LTEE	Canada	100%	100%
GENERIX GROUP NORTH AMERICA Inc. ⁽²⁾	Canada	100%	100%
GENERIX GROUP RUSSIE Holding	France	49%	49%
GENERIX GROUP VOSTOK LTD ⁽³⁾	Russie	100%	49%

⁽¹⁾ Le pourcentage de détention est identique au pourcentage de droits de vote.

⁽²⁾ Détenue par Group Generix Canada Ltée.

⁽³⁾ Détenue par Generix Group Russie Holding SAS.

Les actionnaires minoritaires de Generix Group Portugal sont les dirigeants de la filiale. La filiale Generix Group Portugal est intégrée globalement, le contrôle découlant de l'activité de cette filiale qui distribue quasi intégralement des produits dont la propriété industrielle appartient à Generix Group.

La filiale Generix Group Russie Holding est également intégrée globalement, Generix Group détenant le contrôle de fait.

2.2 Variations de périmètre et changements de structure juridique

Néant

Note 3. Données opérationnelles et éléments non récurrents

3.1 Informations sectorielles

L'information présentée ci-dessous est celle utilisée par le management pour ses besoins de reporting interne, permettant une analyse pertinente de l'activité et des risques.

En milliers d'euros	Zone hors Nord Amérique	Zone Nord Amérique	Eliminations	Total au 30/09/2020
Chiffre d'affaires	37 468	5 904	-5 272	38 100
Ventes intersecteurs	-3 790	-1 483	5 272	-
Total chiffre d'affaires	33 678	4 422	-	38 100
Résultat opérationnel courant	3 552	-117	-	3 435
Actifs non courants	50 112	6 416	-	56 528

Informations par activités

Le Groupe opère sur un unique segment de marché correspondant à la vente de logiciels. Ce segment comporte 4 principales natures de chiffre d'affaires :

- Les ventes de licences ;
- Les prestations de maintenance ;
- les services logiciels SaaS ;
- les prestations de Conseil et Services.

Les typologies de chiffre d'affaires sont les mêmes dans toutes les sociétés du Groupe, et sont très interdépendantes, une allocation des dépenses en fonction de ces typologies n'est pas effectuée.

En milliers d'euros	30/09/2020		30/09/2019	
		%		%
Licences	1 861	5%	1 729	4%
Maintenance	8 977	24%	9 667	24%
SaaS	15 696	41%	16 253	41%
Conseil et Services	11 566	30%	12 211	31%
Total Chiffre d'affaires	38 100	100%	39 860	100%

Informations par zones géographiques

Les opérations hors de France sont principalement constituées de vente et prestations de services. Les transactions intragroupes entre des zones géographiques sont réalisées au coût de revient majoré d'un markup. Ces transactions intragroupes sont éliminées dans les états financiers consolidés.

En milliers d'euros	30/09/2020		30/09/2019	
		%		%
France	21 825	57%	22 918	57%
Étranger	16 275	43%	16 941	43%
Total Chiffre d'affaires	38 100	100%	39 860	100%

3.2 Autres produits de l'activité

Les autres produits de l'activité sont principalement composés au 30 septembre 2020 du crédit impôt recherche et du crédit sur le développement des affaires électroniques pour 1,3 millions d'euros contre 1,1 millions d'euros sur le semestre précédent ainsi que des gains et pertes de change sur opérations commerciales reclassés en produit d'exploitation sur le semestre pour 0,3 million d'euros.

3.3 Créances clients et autres débiteurs

Les créances clients et comptes rattachés ainsi que les autres débiteurs sont à échéance de moins d'1 an.

En milliers d'euros	Valeurs brutes	Provisions	Valeurs nettes au 31/03/2020	Valeurs brutes	Provisions	30/09/2020
Clients et comptes rattachés	27 515	-2 741	24 773	20 453	-3 332	17 121
Autres créances	10 956		10 956	10 600		10 600
Comptes de régularisation	3 810		3 810	3 689		3 689
Total clients et autres débiteurs	42 281	-2 741	39 539	34 742	-3 332	31 410

Une partie des créances clients de la société Generix Group SA est affacturée. En cas de litige, ces créances sont rétrocédées par la société d'affacturage. Le Groupe a donc décidé de ne pas décomptabiliser les créances relatives à ce contrat. Les créances cédées au 30 septembre 2020 et maintenues à l'actif du bilan s'élèvent à 3,0 millions d'euros. La dette associée à ces créances s'élève à 1,8 millions d'euros au 30 septembre 2020.

Les créances relatives aux crédits impôts recherche 2016 à 2018 et aux crédits d'impôts compétitivité emploi 2017 et 2018 ont fait l'objet d'une mobilisation auprès d'organismes de financement pour 3,0 millions d'euros. Le Groupe a décidé de ne pas décomptabiliser ces créances, les principaux risques n'ayant pas été transférés.

3.4 Dettes fournisseurs et autres créditeurs

En milliers d'euros	30/09/2020	31/03/2020
Dettes fournisseurs	5 142	6 953
Dettes fiscales et sociales	12 526	14 471
Produits constatés d'avance	9 285	17 653
Autres dettes	694	685
Total dettes fournisseurs et autres créditeurs	27 647	39 763

Note 4. Charges, effectifs et avantages du personnel

4.1 Détail des charges de personnel

En milliers d'euros	30/09/2020	30/09/2019
Salaires et traitements ⁽¹⁾	16 818	15 826
Charges sociales	6 092	5 695
Sous-total	22 911	21 521
Charges liées aux régimes de retraite	159	194
Stocks options & actions gratuites	335	439
Sous-total sans incidence sur la trésorerie	494	634
TOTAL	23 405	22 154

⁽¹⁾ La hausse du poste « Salaires et traitements » s'explique principalement par la hausse des effectifs R&D en lien avec la stratégie définie par le Groupe (se référer au [paragraphe 1.2](#) du rapport d'activité).

Effectif moyen annuel	30/09/2020	30/09/2019
France	338	329
Filiales étrangères	291	236
Total	628	565

4.2 Engagements de retraite

La provision pour engagements de retraite ne fait pas l'objet d'une étude actuarielle au 30 septembre 2020. Toutefois, compte tenu de l'évolution significative des taux d'intérêts à long-terme sur le marché, il a été procédé à un ajustement du taux d'actualisation qui est passé de 1,42 % au 31 mars 2020 à 0,85 % au 30 septembre 2020. Cet ajustement représente une augmentation d'engagements de retraite de 335 milliers d'euros, comptabilisé en diminution des capitaux propres. Enfin, une projection a été effectuée sur la base des effectifs restants au 31 mars 2020, afin de déterminer la provision complémentaire de 187 milliers d'euros comptabilisée en compte de résultat au titre du semestre.

4.3 Paiements fondés sur des actions

Attribution d'actions gratuites

L'Assemblée Générale du 26 septembre 2018, a autorisé le Directoire à procéder, en une ou plusieurs fois, à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre de la Société, au profit des membres du personnel et/ou mandataires sociaux, pour une durée de 38 mois et dans la limite d'un montant nominal de 323 340 euros (soit sur la base de la valeur nominale actuelle des actions de la Société de 0,50 euro, un nombre de 646 680 actions nouvelles).

Plans d'actions gratuites en cours attribués aux membres du Directoire

Néant.

Attributions d'actions gratuites aux membres du Directoire intervenues au cours de l'exercice

	N° et date du plan	Nombre d'actions attribuées	Valorisation des actions	Date d'acquisition définitive	Date de disponibilité	Conditions de performance
Aïda COLLETTE-SENE	AGA _{30/09/2020} 30/09/20	66 504	485 479	30/09/2021	30/09/2022	EBITDA

La charge comptabilisée au titre des attributions d'actions gratuites s'élève 0,3 million d'euros au 30 septembre 2020.

	30/09/2020	31/03/2020
Nombre d'actions à l'ouverture de l'exercice	265 879	363 086
Actions attribuées définitivement sur l'exercice ⁽¹⁾	- 265 879	-203 711
Plan d'actions attribué au cours de l'exercice	66 504	106 504
Nombre d'actions à la clôture de l'exercice	66 504	265 879

⁽¹⁾ Les plans, dont la date d'acquisition définitive est intervenue sur le premier semestre de l'exercice 2020-2021, sont détaillés à la note 4.3.1 du document d'enregistrement universel du 31 mars 2020.

Plans d'options d'achat et de souscriptions d'actions

L'Assemblée Générale du 26 septembre 2018 a délégué au Directoire sa compétence pour décider d'augmenter le capital social, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, par l'émission de bons de souscriptions d'actions ordinaires (« BSA ») avec suppression du droit préférentiel de souscription. Le montant nominal des augmentations de capital susceptibles d'être réalisées à terme en vertu de la présente délégation ne pourra excéder un montant nominal maximum de 2 216 776 euros (soit sur la base de la valeur nominale actuelle des actions de la Société de 0,50 euro, un maximum de 4 433 552 actions nouvelles).

Faisant usage partiel de cette délégation, le 26 septembre 2018, la société a émis 3 325 164 BSA, souscrits par 3 membres du Directoire de la Société : Messieurs Jean-Charles DECONNINCK, Ludovic LUZZA et Philippe SEGUIN.

L'émission est composée de 3 tranches de BSA, dont le prix de souscription a été défini selon le rapport de l'expert indépendant en date du 25 septembre 2018 :

Année	Tranche	Nombre	Prix de souscription (en €)	Total	Parité	Prix d'exercice (en €)	Validité
2018	1	1 662 582	0,36	598 530	1 pour 1	4	26/09/22
2018	2	831 291	0,22	182 884	1 pour 1	5	26/09/22
2018	3	831 291	0,09	74 816	1 pour 1	6	26/09/22
		3 325 164		856 230			

Les actions ordinaires nouvelles issues de l'exercice des BSA ne pourront être cédées qu'à compter du 26 septembre 2021, sauf en cas d'opération financière spécifique. Les bénéficiaires ont intégralement libéré le montant de la souscription aux BSA, soit un montant de 856 230 euros.

Dans le prolongement de l'émission de BSA intervenue sur le premier semestre de l'exercice précédent, Generix Group a émis, le 4 septembre 2019, 1 108 388 BSA souscrits par Madame Aïda COLLETTE-SENE, Directrice Générale et membre du Directoire.

L'émission est composée de 2 tranches de BSA, dont le prix de souscription a été défini selon le rapport de l'expert indépendant du 28 août 2019 :

Année	Tranche	Nombre	Prix de souscription en €)	Total	Parité	Prix d'exercice (en €)	Validité
2019	1	738 925	0,62	458 133	1 pour 1	5	26/09/22
2019	2	369 463	0,33	121 923	1 pour 1	6	26/09/22
		1 108 388		580 056			

Les actions ordinaires nouvelles issues de l'exercice des BSA ne pourront être cédées qu'à compter du 26 septembre 2021, sauf en cas d'opération financière spécifique. Mme COLLETTE-SENE a intégralement libéré le montant de la souscription des BSA, soit un montant de 580 056 euros.

Note 5. Financements et instruments financiers

5.1 Résultat financier

En milliers d'euros	30/09/2020	30/09/2019
Différences positives de change	17	105
Autres intérêts et produits assimilés	14	17
Reprise nette de charges sur dépréciation	-	-
Autres Produits financiers	-	-
PRODUITS FINANCIERS	31	123
Différences négatives de change	-	-94
Autres intérêts et charges assimilés	-8	-12
Charges liées aux retraites	-27	-30
CHARGES FINANCIERES	-35	-136
PRODUITS/CHARGES FINANCIERS NETS	-4	-13
Charges d'intérêts	-65	-133
Charges d'intérêts nettes sur dettes de location - IFRS 16	-129	-139
COUT DES EMPRUNTS	-194	-272
RÉSULTAT FINANCIER	-198	-285

5.2 Trésorerie et équivalents de trésorerie

En milliers d'euros	30/09/2020	31/03/2020
Valeurs mobilières de placement	198	182
Disponibilités	7 508	12 332
TOTAL ACTIF (Trésorerie et équivalents de trésorerie)	7 706	12 515
Soldes créditeurs de banque et lignes de crédit utilisées	-18	-10
TOTAL PASSIF (Dettes financières courantes)	-18	-10
TOTAL NET	7 688	12 504

La trésorerie du Groupe (7,7 millions d'euros au 30 septembre 2020 contre 12,5 millions d'euros au 31 mars 2020) présente une forte saisonnalité avec une trésorerie excédentaire liée à l'encaissement de la majeure partie des contrats annuels de maintenance dans les premiers mois de l'année civile. Du fait d'une consommation régulière de la trésorerie, celle-ci devient ensuite déficitaire dans les derniers mois de l'année civile. Néanmoins, afin de faire face à sa trésorerie déficitaire et à ses décaissements futurs, la société dispose jusqu'au 31 mars 2021 de découverts autorisés et lignes de crédit court terme à hauteur de 8,5 millions d'euros.

5.3 Dettes financières

Variation des dettes financières

En milliers d'euros	30/09/2020	31/03/2020
À l'ouverture de l'exercice	24 896	17 015
Augmentation d'emprunts ⁽¹⁾	338	13 885
Remboursements d'emprunts	-3 431	-5 981
Variations Soldes créditeurs Banques	8	-3
Ecarts de conversion	-21	-20
À la clôture de l'exercice	21 790	24 896

⁽¹⁾ Dont 11,0 millions d'euros de nouveaux emprunts au 31 mars 2020 suite à la première application de la norme IFRS 16.

Echéancier des dettes financières

Au 30 septembre 2020

En milliers d'euros	Part courante	Part non courante		Total
		Entre 1 an et 5 ans	Au-delà de 5 ans	
Emprunts bancaires	2 237	3 164	-	5 401
Emprunts BPI	782	1 902	350	3 035
Locations financements	192	30	-	221
Dettes financières de location	1 898	6 223	169	8 290
Créances mobilisées CIR-CICE	550	2 442	-	2 992
Financement Factor	1 815	-	-	1 815
Autres dettes	35	-	-	35
Total dettes financières	7 509	13 761	519	21 790

Dans le cadre de la crise sanitaire liée au Covid-19, Generix Group a bénéficié du report de certaines échéances relatives aux emprunts bancaires et BPI à hauteur de 1,2 millions d'euros, avec pour contrepartie l'allongement de la durée des emprunts. Les remboursements ont repris normalement sur le second semestre 2020-2021.

Au 31 mars 2020

En milliers d'euros	Part courante	Part non courante		Total
		Entre 1 an et 5 ans	Au-delà de 5 ans	
Emprunts bancaires	1 088	4 536	56	5 681
Emprunts BPI	299	2 530	350	3 179
Locations financements	286	53	-	339
Dettes financières de location	1 946	6 752	370	
Créances mobilisées CIR-CICE	1 353	2 442	-	3 795
Financement Factor	2 791	-	-	2 791
Autres dettes	44	-	-	44
Total dettes financières	7 807	16 313	776	24 896

Note 6. Impôt sur le résultat

6.1 Rapprochement entre la charge d'impôt théorique et la charge d'impôt réelle

En milliers d'euros	30/09/2020	%	30/09/2019	%
Résultat net	2 077		3 607	
Produit (charge) d'impôt dont :	-1 111		-1 445	
<i>impôt courant</i>	-1 322		-1 492	
<i>impôt différé</i>	211		47	
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	3 188		5 051	
Charge d'impôt théorique	-661	20,72%	-1 339	26,51%
Rapprochement :				
Différences permanentes	-26	0,82%	-56	1,10%
Déficits non activés dans l'exercice	-42	1,33%	-24	0,48%
Crédit impôt	90	-2,82%	233	-4,60%
CVAE	-290	9,10%	-214	4,25%
Autres ⁽¹⁾	-182	5,72%	-44	0,88%
PRODUIT (CHARGE) RÉEL D'IMPÔT	-1 111	34,87%	-1 445	28,61%

⁽¹⁾ Dont - 0,2 million d'euros liés à la désactivation des impôts différés sur déficits reportables (se référer à la [note 6.2](#)).

6.2 Impôts différés

En milliers d'euros	30/09/2020	31/03/2020
Impôt différé actif	1 080	1 301
Impôt différé passif	0	0
ACTIF NET D'IMPÔT DIFFÉRÉ	1 080	1 301
Déficits reportables	1 133	1 365
Provision pour engagement retraite	438	386
Réévaluation des actifs incorporels dans le cadre de regroupement d'entreprises	-419	-464
Annulation des provisions groupe	-84	-84
Différences temporaires	-403	-273
Autres	414	371
ACTIF NET D'IMPÔT DIFFÉRÉ	1 080	1 301

Le montant des impôts différés activés au 30 septembre 2020 au titre des déficits reportables de Generix Group SA s'élève à 1,1 millions d'euros contre 1,4 millions d'euros au 31 mars 2020. La diminution de 0,3 million d'euros s'explique par l'utilisation des impôts différés de la période à hauteur de 0,1 million d'euros et par la désactivation des impôts différés à hauteur de 0,2 million d'euros. L'environnement particulièrement incertain a conduit la société Generix Group SA à réexaminer la probabilité de recouvrabilité de ses impôts différés liés à ces déficits reportables .

Note 7. Résultat par action

Au 30 septembre 2020, le capital social est composé de 22 637 359 actions d'une valeur de 0,5 euro chacune. Toutes les actions émises sont entièrement libérées.

Sur le premier semestre de l'exercice 2020-2021, la Groupe a procédé à une augmentation de capital de 132 939,50 euros (soit une émission de 265 879 actions) par incorporation de réserves afin de satisfaire trois attributions gratuites d'actions.

En milliers d'euros	30/09/2020	30/09/2019
Résultat net part du groupe	2 047	3 559
Nombres d'actions retenues pour le calcul :		
• Du résultat net	22 637 359	22 371 480
• Du résultat net dilué	27 137 415	27 070 911
Résultat par action (en euros)		
• De base	0,09	0,16
• Dilué ⁽¹⁾	0,08	0,13

⁽¹⁾ La dilution s'explique par la probabilité d'exercice des bons de souscriptions d'actions et des plans d'actions gratuites en cours.

Note 8. Immobilisations corporelles et incorporelles

8.1 Goodwill

En milliers d'euros	31/03/2020	Acquisition ou dotation	Cession, sortie ou reprise	Ecart conversion	30/09/2020
Valeur brute	38 372	-	-	-14	38 358
Perte de valeur	-	-	-	-	-
Valeur nette	38 372	-	-	-14	38 358

Au 30 septembre 2020, le goodwill est constitué des valeurs suivantes :

- Périmètre hors Nord Amérique : 34 721 milliers d'euros ;
- Périmètre Nord Amérique : 5 701 milliers de dollars canadien (soit une contre-valeur de 3 637 milliers d'euros à la date de clôture).

Test de valeur des goodwill

Les regroupements ainsi que les acquisitions de sociétés, opérés sur plusieurs années, ont conduit à la comptabilisation au bilan de goodwill s'élevant à 38,4 millions d'euros au 30 septembre 2020 pour un total bilan de 95,6 millions d'euros.

Le Groupe procède annuellement, conformément aux normes en vigueur, à un test de dépréciation visant à mesurer l'adéquation de la valeur des actifs au bilan, notamment des goodwills, avec les performances économiques futures.

Le Groupe a identifié deux UGT (unité génératrice de trésorerie) :

- UGT 1 : « périmètre hors Nord Amérique » avec une offre intégrée, une offre commerciale et marketing unique, et dans l'univers du commerce ;
- UGT 2 : « périmètre Nord Amérique ».

Ces tests de dépréciation sont réalisés en arrêté intermédiaire lorsque des événements ou des circonstances indiquent qu'une réduction de valeur est susceptible d'être intervenue. Compte tenu de la prise en compte des impacts liés au Covid-19 dans le business plan établi au 31 mars 2020 et des résultats réalisés sur le premier semestre, le Groupe n'a pas réalisé de test de dépréciation complémentaire au 30 septembre 2020. Le Groupe reste cependant prudent dans le contexte actuel d'incertitude prolongée.

8.2 Immobilisations incorporelles

La valeur nette au 30 septembre 2020 des principales immobilisations incorporelles correspond à :

En milliers d'euros	30/09/2020
VALEURS NETTES	
Frais de conception de logiciels ⁽¹⁾	3 074
Logiciels	928
Affectation du prix d'acquisition (R&D, Relation clientèle, Marques)	1 640
Autres immobilisations incorporelles	-
Autres immobilisations incorporelles en locations financières	-
	5 642

⁽¹⁾ Dont 1,1 millions d'euros de frais activés du 1^{er} avril au 30 septembre 2020, comprenant principalement des coûts de sous-traitance.

Les frais de recherche et développement comptabilisés en charges s'élèvent à 5,5 millions d'euros sur le semestre clos au 30 septembre 2020 et concernent des frais de recherche et des développements logiciels spécifiques à des clients.

8.3 Droits d'utilisation des biens de location

En milliers d'euros	31/03/2020	Acquisition ou dotation	Cession, sortie ou reprise	Entrée de périmètre	Ecart de conversion	30/09/2020
VALEURS BRUTES						
Locaux	10 501	38	-	-	-25	10 514
Véhicules	1 491	380	302	-	-3	1 566
	11 992	418	302	-	-28	12 079
AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS						
Locaux	3 607	738	-	-	-11	4 334
Véhicules	448	268	182	-	-2	533
	4 055	1 006	182	-	-13	4 867
VALEURS NETTES						
Locaux	6 895					6 180
Véhicules	1 042					1 033
	7 937					7 213

Note 9. Autres provisions et passifs éventuels

9.1 Autres provisions

En milliers d'euros	31/03/2020	Dotations	Reprises		30/09/2020
			Utilisées	Non utilisées	
Risques commerciaux	0				0
Engagements de retraite ⁽³⁾	3 857	522		0	4 379
Total provisions non courantes	3 857	522	0	0	4 379
Risques sociaux ⁽¹⁾	291	0	65	0	226
Autres charges	9	0	9		0
Provision pour perte à terminaison ⁽²⁾	25	0	17		7
Total provisions non courantes	325	0	92	0	233

⁽¹⁾ Risques Prud'hommes : 4 litiges en cours au 30 septembre 2020.

⁽²⁾ Ces provisions sont destinées à couvrir les pertes éventuelles sur les contrats de prestations au forfait en cours.

⁽³⁾ Se référer à la [note 4.2 « Engagements de retraite »](#).

9.2 Risques et litiges

Les prestations du Groupe reposent sur une gamme de logiciels éprouvés et fonctionnant chez plusieurs milliers de clients. Les clients peuvent utiliser les produits de Generix Group soit dans le cadre d'un contrat de licence soit dans le cadre de contrats SaaS (Software as a Service). La qualité des produits, l'adéquation des logiciels et des prestations associées aux besoins des clients peuvent cependant être une source de différends.

La nécessité de protéger la réputation des produits et de définir un périmètre contractuel stable conduit, par conséquent, le Groupe Generix à faire preuve de grandes exigences lors de la phase d'avant-vente (expression précise des besoins) et lors de l'exécution des projets (alertes immédiates lors de défaillances chez les clients).

La principale cause de litiges concerne la prise en charge d'adaptations spécifiques demandées par les clients dans le cadre de projets d'intégration à forfait de longue durée. Ces développements augmentent le coût du projet et en allongent la durée. Ces contentieux se traduisent par des demandes indemnitaires variées, parfois élevées.

Le Groupe Generix estime que ces demandes sont le plus souvent dénuées de fondement. Elles nécessitent cependant que le Groupe y consacre du temps et des honoraires juridiques importants pour sa défense.

Le Groupe peut être amené à régler les différends l'opposant à ses clients à l'amiable, dans le cadre de protocoles transactionnels.

Au cours du premier semestre de l'exercice 2020-2021, Generix Group n'a connu aucun contentieux relevant de ce type de problématiques.

Il n'existe donc plus aucune provision de cette nature au 30 septembre 2020, comme au 31 mars 2020.

Même si la direction du Groupe, compte tenu des informations dont elle dispose actuellement, ne pense pas que les litiges en cours, considérés dans leur totalité ou pris séparément, puissent avoir un impact significatif sur la situation financière et les résultats opérationnels, de tels litiges sont par nature sujets à incertitude. Le résultat de ces litiges peut différer des attentes de la direction, et pourrait dans ce cas impacter de façon négative la situation financière du Groupe et ses résultats opérationnels.

Il n'existe pas d'autre procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage, y compris toute procédure dont la Société a connaissance, qui est en suspens ou dont elle est menacée, susceptible d'avoir ou ayant eu au cours des 12 derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la société Generix Group SA et / ou du Groupe Generix.

9.3 Engagements conditionnels et éventualités

Engagements donnés

Les emprunts à taux variable, dont le capital restant dû au 30 septembre 2020 s'élève à 4,6 millions d'euros, sont soumis à des ratios financiers communs à l'ensemble des établissements bancaires et testés annuellement :

- **ratio R1** (Leverage) : ratio financier Dettes Financières Nettes Consolidées / EBITDA consolidé ;
- **ratio R2** (Gearing) : ratio financier Dettes Financières Nettes Consolidées / Situation Nette Comptable Consolidée ;
- **ratio R3** (Cash-Flow Cover) : ratio financier Cash-Flow Disponible Consolidé / Service de la Dette Consolidé.

Pour rappel, les ratios R1, R2 et R3 testés au 31 mars 2020, ont été respectés et affichaient les résultats suivants :

		31/03/2020
R1	Inférieur ou égal à 2,5	0,29
R2	Inférieur à 0,5	0,08
R3	Supérieur à 1,1	2,03

L'octroi de ces emprunts est assorti d'un nantissement, à hauteur du montant emprunté, du fonds de commerce de Generix Group SA.

Engagements reçus

Néant.

Note 10. Informations relatives aux parties liées

Rémunération des dirigeants et mandataires sociaux

Les rémunérations et avantages de toute nature des membres du Directoire et du Conseil de Surveillance de Generix Group, versées par la société et ses sociétés contrôlées, sur la durée des mandats correspondants se sont élevés au cours du premier semestre à 557 milliers d'euros contre 844 milliers d'euros sur le semestre de l'exercice précédent.

Avantages à court terme

La rémunération du Directoire est déterminée par l'article 18 des statuts de la société ; au titre de laquelle il a été versé la somme de 557 milliers d'euros sur le semestre. Le Conseil de Surveillance fixe le mode et le montant de la rémunération de chacun des membres du Directoire.

	30/09/2020	30/09/2019
Rémunérations brutes versées à l'ensemble du Directoire (en milliers d'euros)	557	844
Effectif moyen	3,5	4,8

Les membres du Conseil de Surveillance percevront, au titre de l'exercice 2020-2021, des jetons de présence pour la somme maximum de 104 milliers d'euros. Cette rémunération a été fixée par l'Assemblée Générale du 30 septembre 2020. Les jetons de présence au titre de l'exercice 2019-2020 ont été fixés à 80 milliers d'euros et seront versés au cours du second semestre 2020-2021.

Le Conseil de Surveillance du 21 novembre 2008 a autorisé l'affiliation de Monsieur Jean-Charles DECONNINCK au régime de retraite supplémentaire par capitalisation souscrit par la société en application des articles L.911-1 et suivants du code de la Sécurité Sociale ainsi qu'au régime de frais de santé prévoyance souscrit par la société. Les cotisations relatives à ces affiliations sur le premier semestre de l'exercice 2020-2021 se sont élevées à 8 milliers d'euros dont 4 milliers d'euros à la charge de la Société et 4 milliers d'euros à la charge du mandataire social.

Les autres dirigeants bénéficient également d'un régime de retraite supplémentaire par capitalisation.

Avantages postérieurs à l'emploi

Ces avantages sont constitués des indemnités de fin de carrière. Au 31 mars 2020, ils représentaient une somme de 96 milliers d'euros (y compris charges sociales) pour les membres du Directoire.

Autres avantages à long terme

Néant.

Indemnités de fin de contrat de travail

Un avenant au contrat de travail de Monsieur Philippe SEGUIN prévoit le versement d'une indemnité de rupture de contrat intervenant à l'initiative de la Société GENERIX SA dans les neuf mois suivants un changement de l'actionnaire principal. Cette indemnité de rupture, d'un montant fixé à 3 mois de salaire brut, vient se cumuler à toutes indemnités d'origine légale ou conventionnelle. Le Conseil de Surveillance du 26 janvier 2009 précise que cette indemnité de rupture au profit de Monsieur Philippe Seguin ne sera définitivement acquise qu'en fonction de la réalisation d'objectifs basés sur l'Ebitda (résultat avant impôts, taxes dépréciation et amortissements). Cependant lors de sa séance du 23 juillet 2010, le conseil de surveillance a décidé d'autoriser le président du directoire de signer un nouvel avenant au contrat de travail de Monsieur Philippe Seguin, afin de remplacer la notion d'EBITDA par EBE (Excédent Brut d'Exploitation). Cet avenant, signé le 23 juillet 2010, est entré en vigueur avec un effet rétroactif à partir du 1er avril 2009, et a été approuvé lors de l'Assemblée Générale du 15 septembre 2010.

Paiement en actions

Se référer à la [note 4.3 « Paiements fondés sur des actions »](#) du présent rapport financier semestriel.

III. Attestation de la personne responsable du rapport financier semestriel

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice. »

Lesquin, le 3 décembre 2020

Jean-Charles DECONNINCK
Président du Directoire

IV. Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

MAZARS

61, rue Henri Regnault
92 400 Courbevoie
S.A au capital de 8.320.000 €

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
Régionale de Versailles et du
Centre

ERNST & YOUNG et Autres

14, rue du Vieux Faubourg
59 042 Lille Cedex
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
Régionale de Versailles et du
Centre

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société Generix Group, relatifs à la période du 1^{er} avril au 30 septembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité de votre directoire le 2 décembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 2 décembre 2020 commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Paris-La Défense et Lille, le 7 décembre 2020

Les Commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG et Autres

Sandrine Ledez

MAZARS


Guillaume Devaux



 www.generixgroup.com

 contact@generixgroup.com

 ARTEPARC - Bât. A - 2 rue des Peupliers
59810 LESQUIN - France

 +33 (0)3 20 41 48 00



Siège social

Generix Group S.A.

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance
Au capital de 11 318 679,50 Euros, immatriculée au Registre du Commerce
et des Sociétés de Lille Métropole sous le numéro 377 619 150
N°TVA Intracommunautaire FR 88 377 619 150 · Code APE 5829C
2 Rue des Peupliers · ARTEPAC Bât. A · 59810 LESQUIN
Tél. : +33 (0)3 20 41 48 00 · Fax : +33 (0)3 20 41 48 09

Etablissement secondaire : Generix Paris

8, rue Simone IFF · 75012 Paris
Tél. : +33 (0)1 77 45 41 80

Generix Group S.A. dispose également de bureaux
à Rennes et Clermont-Ferrand

Generix Group est aussi présent à l'étranger grâce à ses filiales :
Benelux, Brazil, Italy, North America, Portugal, Spain, Vostok