

COMMUNIQUE FINANCIER

Paris, le 2 juin 2021

Résultats 2020/2021

Taux d'Ebitda : 12%, en ligne avec les objectifs de profitabilité de l'exercice

Investissements stratégiques en R&D

Generix Group, éditeur de solutions applicatives SaaS pour les écosystèmes industriels, logistiques et commerciaux, publie aujourd'hui les résultats de son exercice 2020/2021, clos le 31 mars 2021.

Chiffres clés au 31 mars 2021

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros (non audités)	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2021	2020	M€	%
Principaux éléments du compte de résultat				
Chiffre d'affaires	80,3	81,1	- 0,8	-1%
EBITDA	9,9	13,5	- 3,6	-27%
Résultat opérationnel	7,1	9,5	- 2,4	-25%
Résultat financier	- 0,6	- 0,6	- 0,0	-4%
Impôt	- 1,4	- 5,4	4,0	-74%
Résultat net part du Groupe	5,0	3,4	1,6	47%
Principaux éléments de bilan				
Endettement net	- 10,9	- 12,4	1,5	-12%
Free cash flow	4,4	7,0	- 2,6	37%

Résilience du modèle d'affaires, investissements stratégiques en R&D

Dans un exercice 2020/2021 marqué par un contexte économique et sanitaire inédit, Generix Group réalise un chiffre d'affaires de 80,3 millions d'euros (-1% vs. 2019/2020). Retraité de la volatilité des taux de change, le chiffre d'affaires afficherait une croissance de 1%, portée notamment par l'Amérique du Nord.

A fin mars 2021, l'EBITDA ressort à 9,9 millions d'euros, soit une marge d'EBITDA de 12,3%. La diminution de 4,4 points de la marge d'EBITDA par rapport à fin mars 2020 résulte quasi intégralement (à hauteur de 4,1 points) de l'investissement supplémentaire en R&D que le Groupe met en œuvre pour répondre au potentiel de marché révélé par la crise. En effet, les systèmes de production et de distribution ont été soumis à de fortes perturbations liées aux ruptures d'approvisionnement et à une demande très erratique en volume et en temps. La modification des comportements d'achat et les contraintes de ressources ont eu un impact majeur sur les coûts de production et de distribution. Ces évolutions ont replacé la supply-chain au cœur de la stratégie des entreprises, et dans ce contexte Generix Group entend conforter son positionnement de

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

leader en complétant son offre. Hors croissance des investissements en R&D, la marge d'EBITDA serait en retrait limité de 0,3 point, grâce à l'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, faisant ressortir un résultat opérationnel courant de 7,2 millions d'euros, soit 9% du chiffre d'affaires.

Après prise en compte des éléments non récurrents, du résultat financier et de l'impôt, le résultat net ressort à 5,1 millions d'euros, contre 3,5 millions d'euros sur l'exercice précédent. Pour rappel, le montant de l'impôt sur l'exercice précédent avait été impacté à hauteur de - 3,2 millions d'euros par la mise à jour des taux d'impôts futurs dans le calcul des impôts différés suite à l'application du régime de faveur de la propriété industrielle.

Une structure financière saine et solide

Sur l'exercice 2020/2021, les flux de trésorerie sont principalement marqués par :

- La diminution de la capacité d'autofinancement, qui passe de 12,4 millions d'euros à 9,5 millions d'euros au 31 mars 2021, à mettre en regard avec la diminution de l'EBITDA observée sur l'exercice ;
- Une nette amélioration du besoin en fonds de roulement du fait notamment de l'amélioration du délai de règlement clients ;
- L'acquisition de Generix Soft Group Romania pour 3,4 millions d'euros, financée par un emprunt à hauteur de 3,0 millions d'euros.

Perspectives

La poursuite de la dynamique de signatures ainsi que des investissements autour de la R&D et du développement en Amérique du Nord permettent au Groupe d'anticiper une croissance à deux chiffres et une stabilité de la marge d'EBITDA sur l'exercice 2021/2022.

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

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.

Prochain communiqué : le 28 juillet 2021 après clôture de bourse

Publication du chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre de l'exercice 2021/2022

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 750 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 le marché Eurolist d'Euronext Paris, compartiment C (ISIN : FR0010501692). Pour en savoir plus : www.generixgroup.com

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

Annexes

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros (non audités)	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2021	2020	M€	%
Chiffre d'affaires	80,3	81,1	0,8	-1%
Autres produits de l'activité	4,0	3,6	0,4	10%
Charges opérationnelles	- 74,3	- 71,2	3,2	4%
Autres achats et charges externes	- 18,2	- 21,9	3,7	-17%
Charges de personnel	- 51,4	- 45,8	5,6	12%
Impôts et taxes	- 2,0	- 1,6	0,4	24%
Autres	- 2,7	- 1,8	0,9	50%
EBITDA⁽¹⁾	9,9	13,5	3,6	-27%
Marge d'EBITDA	12,3%	16,7%		
Frais de conception de logiciels activés nets d'amortissements	0,9	0,5	0,4	85%
Dotations nettes aux amortissements et provisions	- 3,0	- 3,7	0,7	-19%
Charges relatives aux attributions d'actions gratuites	- 0,6	- 0,8	0,3	-32%
Résultat opérationnel courant	7,2	9,5	2,2	-24%
Autres produits et charges opérationnelles	- 0,1	-	0,1	N/A
Résultat opérationnel	7,1	9,5	2,4	-25%
Résultat financier	- 0,6	- 0,6	0,0	-4%
Impôt	- 1,4	- 5,4	4,0	-74%
Résultat après impôt	5,1	3,5	1,6	46%
Résultat net part du groupe	5,0	3,4	1,6	47%

(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	
	2021	2020	M€	%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,5	12,5	2,0	16%
Dettes financières courantes et non courantes	- 25,4	- 24,9	0,5	2%
Endettement net	- 10,9	- 12,4	1,5	-12%

Éléments du tableau de flux de trésorerie, en millions d'euros (non audités)	12 mois clos le 31 mars		Variation	
	2021	2020	M€	%
Capacité d'autofinancement	9,5	12,4	2,8	-23%
Variation du besoin en fonds de roulement	2,0	1,7	3,7	-213%
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	11,5	10,6	0,9	8%
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	- 7,1	- 3,6	3,5	96%
Free cash flow	4,4	7,0	2,6	37%
Trésorerie nette liée aux activités de financement	- 2,4	- 3,6	1,2	-34%
Incidence des variations des cours des devises	- 0,0	- 0,1	0,1	-79%
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0	3,3	1,3	-40%
Trésorerie de clôture	14,5	12,5	2,0	16%

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