

Risultati finanziari anno fiscale 2018-19

Notevole miglioramento della redditività

EBITDA: +49%, margine EBITDA: +3 punti

Risultato operativo: x2,5

Generix Group, software vendor specializzato in soluzioni SaaS collaborative per i mercati della distribuzione, della produzione industriale e della logistica, annuncia i risultati finanziari relativi all'anno fiscale 2018-2019, chiuso in data 31 marzo 2019.

Jean-Charles Deconninck, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Generix Group, ha commentato: *“Come annunciato, Generix Group registra nell'anno fiscale una solida performance commerciale e un forte miglioramento dei risultati. Ringrazio tutti i team che con il loro impegno hanno reso possibile tale crescita e performance.*

L'esercizio è stato caratterizzato dal rafforzamento della nostra organizzazione e della nostra offerta: l'assunzione di persone in funzioni operative chiave, il buy-back di partecipazioni di minoranza in Generix North America e l'apertura di un centro servizi condivisi in Portogallo. Il Gruppo è quindi ora strutturato al meglio per poter realizzare la sua strategia di crescita, che si declina nella forte ambizione a livello internazionale e nell'impegno ad offrire una sempre più elevata qualità di servizio, all'insegna dell'eccellenza operativa”.

Dati chiave al 31 marzo 2019

IFRS consolidated accounts, in millions of Euros	Twelve months ended March 31,		Variation	
	2019	2018	M€	%
Key elements of the consolidated income statement				
Revenues	76,6	70,3	6,3	9%
EBITDA	8,5	5,7	2,8	49%
Operating income	5,3	2,2	3,1	145%
Financial result	- 0,9	- 0,5	- 0,4	89%
Income taxes benefit	- 2,0	- 0,5	- 1,5	319%
Net profit Group share	2,3	0,6	1,7	305%
Key elements of the consolidated Balance Sheet				
Net debt	- 7,8	- 7,2	- 0,6	8%
Free cash flow	- 0,8	- 0,2	- 0,6	310%

Notevole miglioramento della redditività

L'esercizio fiscale 2018-2019 è stato caratterizzato da:

- Un aumento del 9% del fatturato, determinato in particolare dal dinamismo dell'attività sui mercati internazionali e dalla strategia del modello SaaS;
- Un netto miglioramento della redditività complessiva, ai diversi livelli di aggregazione

L'EBITDA è quindi cresciuto del 49% e si è attestato su 8,5 milioni di euro. Il margine EBITDA è pari all'11% del fatturato, con un incremento di 3 punti rispetto all'esercizio precedente.

Il Gruppo trae beneficio dalla dinamica di crescita della propria attività e dalla stabilità degli oneri di gestione.

I proventi operativi ricorrenti sono stati di 5,3 milioni di euro, in aumento di 2,5 milioni di euro su fine marzo 2018, in seguito alla contabilizzazione dell'attivazione dei costi di sviluppo del software, delle spese relative ai piani di assegnazione gratuita di azioni attualmente in corso e degli ammortamenti ed accantonamenti.

In assenza di altri costi e proventi di gestione, il reddito operativo è stato di 5,3 milioni di euro, in crescita di 3,1 milioni di euro rispetto a fine marzo 2018. A titolo di promemoria, i costi operativi dell'esercizio precedente corrispondevano all'integrazione dell'importo iniziale pagato relativamente all'acquisizione di Generix North America (- € 0,7 milioni).

Il risultato finanziario dell'esercizio include l'earn-out, pari a - 0,5 milioni di euro, relativo all'acquisizione del 30% delle partecipazioni rimanenti di Generix Group North America¹.

Dopo la contabilizzazione dell'effetto fiscale (che include l'impatto dell'aggiornamento delle aliquote fiscali sul calcolo delle imposte differite) e delle partecipazioni di minoranza, l'utile netto del Gruppo ammonta a 2,3 milioni di euro, rispetto a 0,6 milioni di euro dell'esercizio precedente.

Solidità finanziaria

I flussi di cassa per il 2018-2019 sono principalmente contrassegnati da:

- Un significativo miglioramento della capacità di autofinanziamento, legato alla dinamica della redditività;
- L'acquisizione del restante 30% di azioni di Generix Group North America per un ammontare di 3,9 milioni di euro, di cui 3,2 milioni di euro finanziati mediante la sottoscrizione di un prestito a medio termine;
- La sottoscrizione di warrant azionari da parte della direzione del Gruppo per 0,9 milioni di euro²

¹ In riferimento al comunicato finanziario del 6 novembre 2018

² In riferimento al comunicato finanziario del 5 novembre 2018

Prospettive

Nel mercato in espansione della supply chain, Generix Group si distingue per l'offerta di una soluzione in modalità SaaS che garantisce ai clienti efficienza, visibilità e sicurezza nella gestione dei propri flussi. Il Gruppo è riconosciuto dall'analista Gartner come uno dei principali fornitori di soluzioni WMS per la gestione del magazzino (posizionamento nel "Magic Quadrant 2019 for Warehouse Management Systems - WMS" pubblicato l'8 maggio 2019). Forte di questi asset, Generix Group si prefigge come principali obiettivi strategici il consolidamento dell'eccellenza operativa e l'accelerazione della crescita a livello internazionale. Tali ambizioni operative, combinate alla solidità di base, consentono al Gruppo di prevedere per l'anno fiscale 2019-2020 il mantenimento dei trend di crescita relativi al fatturato ed alla redditività.

Informazioni finanziarie complementari non IFRS

I dati complementari non IFRS (precedentemente citati come Ebitda o debito netto) presentati in questo comunicato stampa hanno limiti intrinseci alla loro natura. Tali dati non si basano su norme o principi contabili e non devono intendersi come sostitutivi degli elementi contabili ai sensi degli IFRS. Inoltre, i dati finanziari non-IFRS della Società potrebbero non essere comparabili ad altri dati anch'essi classificati come non-IFRS e utilizzati da altre società.

Generix Group in sintesi

Generix Group è un software vendor specializzato in soluzioni SaaS per la gestione della supply chain collaborativa, presente in oltre 60 paesi, grazie alle filiali e ad un'estesa rete di partner. I suoi servizi applicativi in SaaS vengono utilizzati da 6.000 aziende nel mondo ed i 550 collaboratori del gruppo sono impegnati quotidianamente nell'assistere clienti quali Carrefour, Il Gigante, Lavazza, Lactalis, Kuhne+Nagel e Geodis nella trasformazione digitale delle loro supply chain.

Generix Supply Chain Hub, la piattaforma collaborativa del gruppo, aiuta le aziende a mantenere la promessa fatta ai loro clienti. Con essa è possibile gestire l'esecuzione dei flussi fisici, la digitalizzazione dei flussi informatici e l'integrazione delle aziende con la totalità dei partner con cui operano, in tempo reale.

Generix Supply Chain Hub supporta tutte le tipologie di player della supply chain: l'industria, la distribuzione e gli operatori logistici (3PL/4PL).

Fondato in Francia nel 1990, Generix Group è quotato alla Borsa Euronext di Parigi – comparto C (ISIN: FR0004032795).

Per approfondire: www.generixgroup.com/it

Allegati

IFRS consolidated accounts, in millions of Euros	Twelve months ended March 31,		Variation	
	2019	2018	M€	%
Revenues	76,6	70,3	6,3	9%
Other income from operations	2,2	2,1	0,1	7%
Operational expenses	- 70,4	- 66,7	- 3,7	6%
<i>Other purchases and external charges</i>	- 22,7	- 21,9	- 0,8	4%
<i>Personnel costs</i>	- 43,5	- 40,0	- 3,5	9%
<i>Taxes and similar payments</i>	- 1,7	- 1,7	0,0	-2%
<i>Other</i>	- 2,5	- 3,0	0,6	-20%
EBITDA	8,5	5,7	2,8	49%
EBITDA margin	11%	8%	3%	37%
Software design costs activated net of depreciation	- 0,5	- 0,5	0,0	-8%
Net depreciation and provisions	- 2,2	- 2,3	0,1	-5%
Expenses relative to free shares	- 0,5	-	0,5	N/A
Recurring operating income	5,3	2,9	2,5	86%
Other operational income and expenses	-	- 0,7	0,7	-100%
Operating income	5,3	2,2	3,1	145%
Financial result	- 0,9	- 0,5	0,4	89%
Income taxes benefit	- 2,0	- 0,5	1,5	319%
Net result after tax	2,4	1,2	1,2	98%
Net profit Group share	2,3	0,6	1,7	305%

(1) EBITDA = current operating income + net provisions on current assets + net provisions for risks and charges + depreciation on fixed assets + Expenses relative to free shares - capitalized production costs.

Net debt, in millions of Euros	Twelve months ended March 31,		Variation	
	2019	2018	M€	%
Cash and cash equivalents, end of period	9,2	6,2	3,0	48%
Short-term and long-term portions of financial obligations	- 17,0	- 13,4	- 3,6	27%
Net debt	- 7,8	- 7,2	0,6	8%

Consolidated statements of cash flows, in millions of Euros	Twelve months ended March 31,		Variation	
	2019	2018	M€	%
Net income adjusted by non-cash items	6,8	3,9	2,9	73%
Change in working capital	- 1,7	- 1,3	- 0,4	31%
Net cash by operating activities	5,0	2,6	2,5	95%
Net cash used in investing activities	- 5,8	- 2,8	- 3,0	109%
Free cash flow	- 0,8	0,2	0,6	310%
Net cash by financing activities	3,8	0,5	4,3	-840%
Net increase in cash and cash equivalent	3,0	0,7	3,7	-526%
Cash and cash equivalent, end of period	9,2	6,2	3,0	48%