

## COMUNICADO FINANCIERO

Madrid, December 9, 2020

### Resultados S1 2020/2021

Tasa de EBITDA: 14,3%

Un modelo de negocio resistente en un contexto económico y sanitario excepcional

La innovación como estrategia clave

Generix Group, proveedor de soluciones software colaborativas para ecosistemas industriales, logísticas y de Retail, ha publicado hoy sus resultados semestrales para el período que termina el 30 de septiembre de 2020.

### Cifras clave hasta el 30 de septiembre de 2020

IFRS consolidated accounts, in millions of Euros	Six months ended September 30,			Variation	
	2020	2019		M€	%
<b>Key elements of the consolidated income statement</b>					
Revenues	38,1	39,9	-	1,8	-4%
EBITDA	5,4	7,9	-	2,4	-31%
Operating income	3,4	5,3	-	2,0	-37%
Financial result	-	0,2	-	0,3	-30%
Income taxes benefit	-	1,1	-	1,4	-23%
Net profit Group share	2,0	3,6	-	1,5	-42%
<b>Key elements of the consolidated Balance Sheet</b>					
Net debt	-	14,1	-	19,4	-28%
Free cash flow	-	1,1	-	2,3	-49%

### Una estrategia basada en la innovación y la excelencia operacional

En circunstancias económicas y sanitarias muy inusuales, la resistencia del modelo de negocio del Grupo ha permitido registrar un volumen de negocios de 38,1 millones de euros para la primera mitad del ejercicio fiscal 2020-2021, con una disminución limitada del 4%.

#### Financial Information Contacts:

Generix Group – Ludovic Luzzi – Chief Financial Officer – Tel: +33 (0)1 77 45 42 80 – [luzzi@generixgroup.com](mailto:luzzi@generixgroup.com)

CIC Market Solutions – Stéphanie Stahr – Tel: +33 (0)1 53 48 80 57 – [stephanie.stahr@cic.fr](mailto:stephanie.stahr@cic.fr)

A finales de septiembre de 2020, Generix Group registró un EBITDA de 5,4 millones de euros, es decir, un margen de EBITDA del 14,3%. La disminución de 5,5 puntos del margen de EBITDA con respecto a finales de septiembre de 2019 se debe casi en su totalidad (en 4,6 puntos) a la inversión adicional en I+D decidida por el Grupo. En el contexto de la crisis, las estructuras de suministro y los recursos intra logísticos se están estirando al límite, lo que da lugar a una mayor necesidad de soluciones informáticas y refuerza el imperativo de un servicio de alta calidad en cada eslabón de la cadena de suministro. El Grupo tiene la intención de aprovechar esta situación para reforzar su posición de líder, completando rápidamente la oferta y elevando los objetivos de excelencia operacional. Excluyendo el crecimiento de las inversiones en I+D, la caída del margen de EBITDA se limitó a 0,9 puntos, gracias a una vigorosa supervisión de la estructura de costes que comenzó en abril de 2020 para limitar el impacto de la crisis sanitaria.

Los elementos sin impacto en el flujo de caja mostraron una evolución positiva, derivada principalmente de un aumento de la cantidad activada para los gastos de diseño de programas informáticos, y dan un resultado operativo actual de 3,4 millones de euros, o el 9% del volumen de negocios.

Después de tener en cuenta los elementos no recurrentes, el resultado financiero y el efecto fiscal, el resultado neto es de 2,1 millones de euros, frente a los 3,6 millones de euros del primer semestre del ejercicio económico anterior.

## Una estructura financiera asana y sólida

El estado de flujo de caja indica los flujos entre el 31 de marzo y el 30 de septiembre de 2020, en comparación con el mismo período del ejercicio económico anterior. Entre esas dos fechas, las necesidades de capital de explotación aumentaron debido al habitual efecto estacional de la facturación anual de los contratos de mantenimiento (facturados al comienzo del año civil y contabilizados como ingresos a lo largo del año).

El cash flow se caracterizaron por:

- una disminución de la capacidad de autofinanciación, que pasó de 6,9 millones de euros a 5,5 millones de euros el 30 de septiembre de 2020, en consonancia con la disminución del EBITDA observada en el primer semestre de 2020-2021;
- la mejora de las demoras en los pagos de los clientes, así como el reembolso de los créditos fiscales durante el primer semestre de 2020-2021, que se compensaron en parte con una disminución de las demoras en los pagos a los proveedores.

## Perspectivas

Generix Group prevé una tasa de firma de contratos SaaS más dinámica para la segunda mitad de 2020/2021 en comparación con la primera mitad. Esto debería permitir el retorno al crecimiento a partir del ejercicio 2021/2022, después de un ejercicio 2020/2021 que muestra un ligero descenso.

La crisis ha puesto de manifiesto las necesidades de los clientes, de las que el Grupo ha decidido hacerse cargo reforzando los esfuerzos de I+D para mantener las ventajas competitivas de la oferta de Generix. Paralelamente, en el contexto de la crisis sanitaria, el Grupo controla la estructura de costes fuera de los gastos de I+D. Sobre esta base, la evolución de la rentabilidad para el ejercicio 2020/2021 debería estar en línea con la del semestre que acaba de terminar, con una disminución controlada del margen de EBITDA, excluyendo el impacto de los esfuerzos de I+D.

**Financial Information Contacts:**

**Generix Group** – Ludovic Luzza – Chief Financial Officer – Tel: +33 (0)1 77 45 42 80 – [luzza@generixgroup.com](mailto:luzza@generixgroup.com)

**CIC Market Solutions** – Stéphanie Stahr – Tel: +33 (0)1 53 48 80 57 – [stephanie.stahr@cic.fr](mailto:stephanie.stahr@cic.fr)

### **Información financiera suplementaria y no relacionada con las NIIF**

Los datos suplementarios no IFRS (anteriormente conocidos como Ebitda) presentados en este comunicado de prensa tienen limitaciones inherentes. Estos datos no se basan en ningún conjunto de normas o principios de contabilidad y no deben considerarse como un sustituto de los elementos contables de las NIIF. Además, es posible que los datos financieros de la empresa que no se ajusten a las NIIF no sean comparables con otros datos financieros no NIIF utilizados por otras empresas.

**El informe financiero semestral al 30 de septiembre de 2020 se puede descargar en la dirección:**

<https://www.generixgroup.com/fr/list-financial-documents>

**Próximo comunicado de prensa financiero: El 27 de enero de 2021, después de que el mercado cierre**

**Ingresos del tercer trimestre del ejercicio económico 2020/202**

#### **Sobre Generix Group**

**Generix Group** es un experto en Cadena de Suministro Colaborativa, presente en más de 60 países a través de sus filiales y su red de socios. Sus soluciones SaaS son utilizadas por casi 6.000 empresas en todo el mundo. Los 650 empleados del grupo apoyan diariamente a clientes como Carrefour, Danone, FM Logistic, Fnac-Darty, Essilor, Ferrero y Geodis en la transformación digital de su cadena de suministro.

Su plataforma de colaboración, **Generix Supply Chain Hub**, ayuda a las empresas a mantener su promesa a sus clientes. Combina capacidades para ejecutar flujos físicos, desmaterializar los flujos de información, gestionar los procesos de colaboración y conectar a las empresas con todos sus socios en tiempo real.

**Generix Supply Chain Hub** está dirigido a todos los actores de la Supply Chain: industriales, proveedores de servicios logísticos (3PL/4PL) y distribuidores.

Creada en Francia en 1990, la empresa cotiza en la Euronext de París, compartimento C (ISIN: FR0010501692). Para más información: [www.generixgroup.com](http://www.generixgroup.com)

#### **Financial Information Contacts:**

**Generix Group** – Ludovic Luzza – Chief Financial Officer – Tel: +33 (0)1 77 45 42 80 – [lluzza@generixgroup.com](mailto:lluzza@generixgroup.com)

**CIC Market Solutions** – Stéphanie Stahr – Tel: +33 (0)1 53 48 80 57 – [stephanie.stahr@cic.fr](mailto:stephanie.stahr@cic.fr)

## Apéndices

IFRS consolidated accounts, in millions of Euros	Six months ended September 30,			Variation	
	2020	2019		M€	%
Revenues	38,1	39,9	-	1,8	-4%
Other income from operations	1,9	1,2	-	0,7	58%
Operational expenses <sup>(2)</sup>	- 34,5	- 33,2	-	1,4	4%
Other purchases and external charges	- 9,5	- 10,1	-	0,6	-6%
Personnel costs	- 23,4	- 21,8	-	1,6	8%
Taxes and similar payments	- 0,8	- 0,7	-	0,0	5%
Other	- 0,8	- 0,6	-	0,3	50%
<b>EBITDA <sup>(1)</sup></b>	<b>5,4</b>	<b>7,9</b>	<b>-</b>	<b>2,4</b>	<b>-31%</b>
<b>EBITDA margin</b>	<b>14,3%</b>	<b>19,8%</b>			
Software design costs activated net of depreciation	0,7	0,1	-	0,6	392%
Net depreciation and provisions	- 2,4	- 2,3	-	0,2	7%
Expenses relative to free shares	- 0,3	- 0,4	-	0,1	-24%
<b>Recurring operating income</b>	<b>3,4</b>	<b>5,3</b>	<b>-</b>	<b>1,9</b>	<b>-36%</b>
Other operational income and expenses	- 0,0	- -	-	0,0	N/A
<b>Operating income</b>	<b>3,4</b>	<b>5,3</b>	<b>-</b>	<b>2,0</b>	<b>-37%</b>
Financial result	- 0,2	- 0,3	-	0,1	-30%
Income taxes benefit	- 1,1	- 1,4	-	0,3	-23%
<b>Net result after tax</b>	<b>2,1</b>	<b>3,6</b>	<b>-</b>	<b>1,5</b>	<b>-42%</b>
<b>Net profit Group share</b>	<b>2,0</b>	<b>3,6</b>	<b>-</b>	<b>1,5</b>	<b>-42%</b>

<sup>(1)</sup> EBITDA = (1) EBITDA = resultado operativo corriente + provisiones netas sobre el activo + provisiones netas para riesgos y gastos + depreciación del activo fijo + gastos relacionados con las acciones gratuitas - costes de producción capitalizados.

<sup>(2)</sup> El desglose de los gastos de explotación se modificó con respecto a las cifras presentadas en el comunicado de prensa financiero de 25 de noviembre de 2019. La producción capitalizada, así como la reversión de las provisiones utilizadas durante el período, que antes se incluían en la línea "otros", se han reclasificado por tipo de cargo. El resultado es principalmente la reclasificación de 0,4 millones de euros en otros gastos de explotación a otras compras y cargos externos.

Net debt, in millions of Euros	Six months ended September 30,			Variation	
	2020	2019		M€	%
Cash and cash equivalents, end of period	7,7	2,8	-	4,9	176%
Short-term and long-term portions of financial obligations	- 21,8	- 22,2	-	0,4	-2%
<b>Net debt</b>	<b>- 14,1</b>	<b>- 19,4</b>	<b>-</b>	<b>5,3</b>	<b>-28%</b>

Consolidated statements of cash flows, in millions of Euros	Six months ended September 30,			Variation	
	2020	2019		M€	%
Net income adjusted by non-cash items	5,5	6,9	-	1,3	-19%
Change in working capital	- 4,7	- 7,8	-	3,1	-39%
Net cash by operating activities	0,8	1,0	-	1,7	-184%
Net cash used in investing activities	- 1,9	- 1,3	-	0,6	49%
<b>Free cash flow</b>	<b>- 1,1</b>	<b>- 2,3</b>	<b>-</b>	<b>1,1</b>	<b>-49%</b>
Net cash by financing activities	- 3,5	- 4,2	-	0,7	-17%
Currency effects	- 0,2	- -	-	0,2	N/A
Net increase in cash and cash equivalent	- 4,8	- 6,4	-	1,6	-25%
<b>Cash and cash equivalent, end of period</b>	<b>7,7</b>	<b>2,8</b>	<b>-</b>	<b>4,9</b>	<b>176%</b>

### Financial Information Contacts:

Generix Group – Ludovic Luzza – Chief Financial Officer – Tel: +33 (0)1 77 45 42 80 – [luzza@generixgroup.com](mailto:luzza@generixgroup.com)

CIC Market Solutions – Stéphanie Stahr – Tel: +33 (0)1 53 48 80 57 – [stephanie.stahr@cic.fr](mailto:stephanie.stahr@cic.fr)