

Dassault Systèmes : forte croissance du chiffre d'affaires et du BNPA

Paris, France, le 23 avril 2015 – Dassault Systèmes (Euronext Paris: #13065, DSY.PA), « The 3DEXPERIENCE Company », leader mondial des logiciels de création 3D, de maquettes numériques en 3D et de solutions de gestion du cycle de vie des produits (PLM — Product Lifecycle Management), publie ses résultats financiers non audités en normes IFRS pour le premier trimestre clos le 31 mars 2015. Ces résultats ont été revus par le Conseil d'administration le 22 avril 2015.

Faits marquants (données non auditées)

- Croissance organique de 14% des ventes de nouvelles licences à taux de change constants
- Forte croissance de SOLIDWORKS et SIMULIA, performances de BIOVIA et QUINTIQ conformes aux attentes
- Croissance organique de 9% des ventes de logiciels à taux de change constants
- Flux de trésorerie opérationnels nets de 265 millions d'euros
- Confirmation des objectifs financiers 2015, actualisés afin de tenir compte des effets positifs de change

Résultats financiers du premier trimestre 2015 (données non auditées)

TI 2015 En millions d'euros à l'exception des données par action	IFRS			Non-IFRS		
		Variation	Variation à taux de change constants		Variation	Variation à taux de change constants
Chiffre d'affaires	651,5	30%	17%	665,1	32%	19%
Marge opérationnelle	17,0%			25,8%		
BNPA	0,27	29%		0,43	18%	

Bernard Charlès, Directeur Général de Dassault Systèmes a déclaré :

« Il est parfaitement clair que la priorité de nos clients est de procurer des expériences produits gratifiantes, qui constituent autant de challenges et nécessitent l'adoption de plateformes d'innovation plaçant collaboration, conception et simulation à un niveau inégalé de performance. Or, c'est précisément ce que notre plateforme 3DEXPERIENCE et nos « Industry Solution Experiences » peuvent leur apporter. »

Les Sciences de la Vie sont une parfaite illustration des raisons pour lesquelles une approche globale peut être précieuse. Notre marque BIOVIA, qui comprend le projet BioIntelligence et l'acquisition d'Accelrys, voit ainsi démultipliée ses capacités grâce à la récente version 2015X de la plateforme 3DEXPERIENCE, qui change véritablement la donne. Celle-ci permet, en faisant fonctionner tous types d'applications, de simplifier les capacités d'intégration et de transformation de nos clients.

La complexité croissante des produits et processus est évidente dans tous les secteurs industriels. Les produits deviennent plus intelligents et intègrent une composante « systèmes », rendant encore plus utiles les fonctionnalités de CATIA Systèmes qui ont été récemment renforcées avec la technologie de Modelon GMBH.

Enfin, en considérant nos résultats et les perspectives qui s'offrent à nous, nous anticipons pour cette année 2015 une solide performance financière. Grâce aux multiples points d'entrée dont nous disposons chez nos clients, nous sommes en mesure de mieux les servir, d'élargir nos opportunités de marché et d'accélérer notre croissance organique. »

Résultats financiers du premier trimestre 2015 (données non auditées)

T1 2015 En millions d'euros à l'exception des données par action	IFRS			Non-IFRS		
		Variation	Variation à taux de change constants		Variation	Variation à taux de change constants
Chiffre d'affaires	651,5	30%	17%	665,1	32%	19%
Chiffre d'affaires logiciel	578,2	29%	16%	591,0	31%	18%
Chiffre d'affaires services et autres	73,3	39%	27%	74,1	41%	29%
Marge opérationnelle	17,0%			25,8%		
BNPA	0,27	29%		0,43	18%	

En millions d'euros	IFRS			Non-IFRS		
	T1 2015	T1 2014	Variation à taux de change constants	T1 2015	T1 2014	Variation à taux de change constants
Amériques	197,4	138,4	18%	204,3	138,4	23%
Europe	282,5	231,6	16%	287,0	232,1	18%
Asie	171,6	132,3	17%	173,8	132,3	18%

- A taux de change constants, le chiffre d'affaires IFRS est en hausse de 17%, avec un chiffre d'affaires logiciel en hausse de 16% et un chiffre d'affaires services et autres en croissance de 27%. Le chiffre d'affaires non-IFRS est en hausse de 19%, les chiffres d'affaires logiciel et services et autres progressent de 18% et de 29% respectivement.
- Le Groupe a connu une croissance solide dans un certain nombre d'industries, avec de nouveaux clients dans les industries du Transport et Mobilité, de l'Équipement Industriel, des Chantiers Navals, des Sciences de la Vie, des Produits de Grande Consommation et de l'Énergie.
- La croissance organique du chiffre d'affaires du Groupe s'est améliorée au cours des quatre derniers trimestres, grâce à la dynamique de croissance du chiffre d'affaires des nouvelles licences. Hors acquisitions et à taux de change constants, le chiffre d'affaires non-IFRS est en hausse de 8% avec un chiffre d'affaires logiciel en hausse de 9% et un chiffre d'affaires nouvelles licences en progression de 14%.
- Par zone géographique et à taux de change constants, le chiffre d'affaires non-IFRS est en hausse de 18% en Europe, porté par une croissance solide dans les principaux pays et une nette amélioration de la performance des pays d'Europe du sud. En Asie, le chiffre

d'affaires non-IFRS est en hausse de 18%, grâce à la bonne performance de la Corée, ainsi que de l'Inde et du Japon. Dans la zone Amériques, le chiffre d'affaires non-IFRS est en hausse de 23%, la progression de l'Amérique du Nord étant partiellement compensée par des résultats plus faibles qu'attendus en Amérique du Sud.

- A taux de change constants et en non-IFRS, les chiffres d'affaires nouvelles licences et logiciel récurrent progressent de 24% et 16% respectivement, reflétant la contribution des acquisitions et une solide performance sous-jacente. Le chiffre d'affaires logiciel récurrent intègre principalement la croissance de la maintenance, le Groupe bénéficiant de taux de renouvellement importants de ses différentes marques de logiciels.
- Par ligne de produits, en non-IFRS et à taux de change constants, les chiffres d'affaires de CATIA et de SOLIDWORKS sont en hausse de 4% et 17% respectivement. Le chiffre d'affaires d'ENOVIA est en baisse de 4%, compte tenu d'une base de comparaison élevée. Les ventes des autres solutions logicielles progressent de 59% en non-IFRS, reflétant l'intégration d'Accelrys et Quintiq ainsi que la forte croissance de SIMULIA.
- Le résultat opérationnel IFRS est en hausse de 38%, à 110,5 millions d'euros. En non-IFRS, le résultat opérationnel progresse de 23% à 171,7 millions d'euros. La marge opérationnelle non-IFRS est de 25,8%, contre 27,7% au premier trimestre 2014. Cette évolution s'explique par la dilution due aux acquisitions, compensée partiellement par des effets positifs de change et une amélioration de la marge opérationnelle organique. Un crédit d'impôt non-récurrent avait été enregistré en Recherche & Développement au premier trimestre 2014.
- Le taux effectif d'impôt en normes IFRS est de 36,1%, par rapport à un taux de 35,8% au premier trimestre 2014. En non-IFRS, le taux effectif d'impôt est stable à 35,2%, contre 35,1% au premier trimestre 2014.
- Le BNPA en normes IFRS s'établit à 0,27 euro par action, en hausse de 29%, comparé à 0,21 euro par action au premier trimestre 2014, après ajustement lié à la division par deux du nominal de l'action. En non-IFRS, le BNPA est en hausse de 18% à 0,43 euro par action, comparé à 0,37 euro par action au premier trimestre 2014, après ajustement lié à la division par deux du nominal de l'action, bien que le premier trimestre 2014 ait bénéficié de l'impact favorable d'un crédit d'impôt non-récurrent enregistré en Recherche & Développement.

Flux de trésorerie et autres chiffres clés

Les flux de trésorerie opérationnels nets s'établissent à 265 millions d'euros au premier trimestre 2015, contre 182 millions d'euros au cours du même trimestre de l'exercice précédent. La croissance des flux de trésorerie opérationnels nets s'explique par une amélioration du besoin en fonds de roulement.

La trésorerie nette du Groupe est de 1,15 milliard d'euros au 31 mars 2015, contre 825,5 millions d'euros au 31 mars 2014. La trésorerie, les équivalents de trésorerie et les placements à court terme se sont élevés à 1,50 milliard d'euros et la dette à long terme à 350 millions d'euros, par rapport à 1,18 milliard d'euros et 350 millions d'euros au 31 décembre 2014 respectivement.

Recommandation sur le dividende, date de l'Assemblée Générale des actionnaires et dépôt du rapport annuel

Le Conseil d'administration a convoqué l'Assemblée Générale des actionnaires pour le 28 mai 2015 et propose le versement d'un dividende annuel de 0,43 euro par action pour l'exercice clos le 31 décembre 2014, en hausse d'environ 4% par rapport à celui versé l'année précédente. Il est également proposé, comme lors des dernières années, que chaque actionnaire puisse opter pour le versement d'un dividende en numéraire ou en actions nouvelles de Dassault Systèmes. Les actionnaires auront la possibilité d'exprimer leur choix concernant le versement du dividende entre le 3 juin 2015 et le 16 juin 2015 inclus. Les actions se négocieront hors dividende à partir du 3 juin 2015, la date de détachement du coupon ayant été fixée à cette date. Les dividendes seront payables à compter du 25 juin 2015. Ces recommandations seront soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale des actionnaires.

Pour toute information complémentaire, se référer au Document de Référence 2014 du Groupe, déposé auprès de l'AMF le 24 mars 2015. Le Document de Référence 2014 ainsi que sa version anglaise sont disponibles sur le site internet du Groupe.

Faits marquants

Début mars, le Groupe a annoncé la disponibilité de la Release 2015x, nouvelle mise à jour de sa plateforme 3DEXPERIENCE, offrant une expérience utilisateur simplifiée et améliorée, destinée à augmenter la productivité des applications sur site, ainsi qu'en mode cloud (public ou privé). De plus, la R2015x introduit des groupes d'applications appelées « rôles », couvrant un ensemble élargi d'activités nécessaires aux utilisateurs dans des domaines industriels spécifiques. La R2015x compte 219 rôles disponibles sur site, 115 rôles en cloud public et en cloud privé. Surtout, la R2015X continue à faire progresser la facilité d'utilisation permettant aux clients de la V5, tout en utilisant les applications déployées sous cette version, de bénéficier de celles de la V6, ainsi que de puissantes fonctionnalités permettant à l'utilisateur de faire cohabiter d'autres logiciels et fournisseurs dans un environnement hétérogène.

Dassault Systèmes annonce l'acquisition de Modelon GmbH, qui constitue une étape importante pour concevoir des systèmes mécatroniques « prêt à l'expérience ». Avec cette acquisition, Dassault Systèmes accroît son portefeuille de contenus, applications et services à la pointe de la technologie. Les contenus multiphysiques, modulaires et réutilisables spécifiques à Modelon GmbH, fondés sur le langage standard ouvert Modelica, donnent aux différents secteurs industriels la possibilité de créer non seulement des maquettes numériques, mais également de véritables maquettes fonctionnelles, qui transforment l'ingénierie et l'expérimentation des véhicules connectés. Son portefeuille permet de disposer d'une image unifiée des interactions et des performances de sous-systèmes complexes dans les domaines du stockage et de l'utilisation de l'énergie. Ces possibilités participent à l'accélération du développement de produits virtuels et garantit la pertinence et la qualité des projets dans le secteur Transports et Mobilité.

El Corte Inglés, l'une des principales enseignes de grands magasins dans le monde, a choisi l' « Industry Solution Experience » de Dassault Systèmes « My Collection for Fashion » pour accélérer le lancement des collections de ses différentes marques de mode. L' « Industry Solution Experience » « My Collection for Fashion » de Dassault Systèmes

applique au développement de produits et à l'expérience des consommateurs l'innovation collaborative afin de renforcer l'identité de ses marques. Les marques enseignes peuvent s'appuyer sur des applications qui englobent l'approvisionnement et la collaboration au niveau mondial, la conception de produits en impliquant les consommateurs, la réalisation de prototypes virtuels, la mise en œuvre de boutiques et de circuits de distribution virtuels, la planification intégrée des marchandises, le développement des produits et l'analyse des réseaux sociaux.

Perspectives

Thibault de Tersant, Directeur Général Adjoint, Affaires Financières a déclaré :

« Dans l'ensemble, nos résultats financiers du premier trimestre ont été bons avec un chiffre d'affaires logiciel en hausse de 9% sur une base organique et à taux de change constants. Ces résultats témoignent de notre capacité à atteindre nos objectifs financiers 2015. »

La performance du premier trimestre démontre l'efficacité de nos multiples moteurs de croissance. Au cours du trimestre, nos ventes ont progressé dans plusieurs secteurs industriels, notamment dans nos métiers historiques, tels que le Transport et Mobilité, l'Équipement Industriel et les Chantiers Navals. Ces ventes ont été accompagnées par une activité en hausse dans les Sciences de la Vie, les Produits de Grande Consommation, la Distribution et l'Énergie. Nous avons également bénéficié d'une forte croissance de SOLIDWORKS et de SIMULIA, et notre chiffre d'affaires démontre que nos acquisitions, tout particulièrement BIOVIA et QUINTIQ, réalisent des performances conformes à nos attentes.

En ce qui concerne l'année 2015, nous confirmons nos objectifs financiers et les actualisons afin de tenir compte des effets de change. Au total, nous prévoyons une année de croissance à deux chiffres du chiffre d'affaires organique des nouvelles licences, une amélioration intrinsèque de notre marge opérationnelle non-IFRS d'environ 100 points de base, qui devrait s'établir à environ 30% et enfin une progression de notre bénéfice par action d'environ 15% à 17%. »

Les objectifs du Groupe pour le deuxième trimestre et pour l'année 2015, sont les suivants :

- Pour le deuxième trimestre 2015 : objectifs de chiffre d'affaires non-IFRS d'environ 665 à 675 millions d'euros (sur la base des hypothèses de taux de change présentées ci-dessous), soit une hausse d'environ 8% à 10% hors effets de change, de marge opérationnelle non-IFRS d'environ 27% et de BNPA non-IFRS d'environ 0,45 à 0,47 euro, soit une croissance d'environ 6% à 11%;
- Pour l'année 2015 : objectif de croissance du chiffre d'affaires non-IFRS d'environ 11 à 12% à taux de change constants soit 2,76 à 2,78 milliards d'euros (sur la base des hypothèses de taux de change 2015 présentées ci-dessous) ;
- Objectif de marge opérationnelle non-IFRS 2015 d'environ 30% (elle était de 29,8% en 2014) ;
- Objectif de BNPA non-IFRS 2015 compris dans une fourchette de 2,10 euros à 2,13 euros, soit une variation d'environ 15% à 17% ;

- Les objectifs sont fondés sur des hypothèses de taux de change de 1,15 dollar US pour 1,00 euro et de 135 JPY pour 1,00 euro pour le deuxième trimestre 2015 et de 1,14 dollar US pour 1,00 euro et de 134,8 JPY pour 1,00 euro pour l'année 2015.

Les objectifs du Groupe sont uniquement établis et communiqués sur une base non-IFRS et font l'objet des précautions détaillées ci-après.

Les objectifs 2015 non-IFRS décrits ci-dessus ne prennent pas en compte les éléments comptables suivants et sont estimés sur la base des taux de change 2015 indiqués précédemment : le traitement comptable des produits constatés d'avance, estimé à environ 38 millions d'euros, les charges relatives à l'attribution d'actions de performance et de stock-options, estimées à environ 19 millions d'euros et l'amortissement des actifs incorporels acquis, estimé à environ 160 millions d'euros. Les objectifs ci-dessus ne prennent pas en compte l'impact des autres produits et charges opérationnels, nets, essentiellement composés de charges liées aux acquisitions et de charges d'intégration et de restructuration. Ces estimations n'incluent pas d'éventuelles nouvelles attributions de stock-options ou d'actions de performance, ni de nouvelles acquisitions ou restructurations survenant après le 23 avril 2015.

Réunion retransmise en webcast et conférence téléphonique

Dassault Systèmes organise une réunion à Londres retransmise en webcast puis une conférence téléphonique aujourd'hui, jeudi 23 avril 2015. Le management tiendra une réunion retransmise en webcast à 08h30 heure de Londres / 09h30 heure de Paris et une conférence téléphonique à 09h00 heure de New York / 14h00 heure de Londres / 15h00 heure de Paris. Cette réunion retransmise en webcast et cette conférence sont accessibles par Internet sur le site <http://www.3ds.com/investors/>. Veuillez vous rendre sur le site au moins 15 minutes avant le début de la réunion retransmise en webcast ou de la conférence pour vous enregistrer, télécharger et installer tout logiciel audio nécessaire. Les enregistrements de la réunion retransmise en webcast et de la conférence seront disponibles pendant 1 an.

Les informations complémentaires destinées aux investisseurs sont accessibles sur le site <http://www.3ds.com/investors/> ou en appelant le service Relations Investisseurs de Dassault Systèmes au +33 (0) 1.61.62.69.24.

Calendrier des Relations Investisseurs 2015

Assemblée générale annuelle des actionnaires : 28 mai 2015

Résultats du deuxième trimestre : 23 juillet 2015

Résultats du troisième trimestre : 22 octobre 2015

Avertissement concernant les déclarations relatives aux perspectives d'avenir du Groupe

Ce document présente des informations qui ne sont pas de nature historique mais expriment des attentes ou des objectifs pour le futur, notamment, de façon non limitative, les déclarations concernant les objectifs non-IFRS de performance financière du Groupe. Ce sont des informations relatives aux perspectives d'avenir du Groupe.

Ces perspectives d'avenir sont fondées sur les vues et hypothèses actuellement retenues par la Direction du Groupe et prennent en compte un certain nombre d'incertitudes et de risques connus et non connus. En conséquence, les résultats ou les performances qui seront réalisés sont susceptibles d'être substantiellement différents des résultats et des performances anticipés, du fait de plusieurs facteurs. Les perspectives du Groupe pour 2015 prennent notamment en compte l'existence d'un environnement économique incertain. Compte tenu des incertitudes persistantes, au niveau mondial, sur les conditions économiques, sociales et géopolitiques ainsi que l'évolution du milieu des affaires, le chiffre d'affaires, le bénéfice net et les flux de trésorerie pourraient progresser plus lentement que prévu, que ce soit sur une base annuelle ou trimestrielle. Bien que le Groupe mette en œuvre tous les efforts possibles afin de faire face aux perspectives macroéconomiques incertaines, ses résultats pourraient cependant évoluer différemment que ses anticipations. De plus, de par la présence de facteurs impactant les ventes des produits et services du Groupe, le délai entre une amélioration de l'environnement économique et des conditions de marché et son impact sur les résultats du Groupe pourrait être important.

Pour fixer ces perspectives, le Groupe a pris l'hypothèse de taux de change moyens de 1,15 dollar U.S. pour 1,00 euro pour le deuxième trimestre et de 1,14 dollar U.S. pour 1,00 euro pour l'année 2015 ainsi que d'un cours moyen du yen de 135 JPY pour 1,00 euro pour le deuxième trimestre et de 134,8 JPY pour 1,00 euro pour l'année 2015. Cependant, les cours des devises varient et peuvent affecter significativement les résultats du Groupe.

Les résultats et performance du Groupe peuvent également être affectés par les nombreux risques et incertitudes mentionnés dans la section « Facteurs de Risques » du Document de référence 2014, déposé auprès de l'AMF le 24 mars 2015 et également disponible sur le site internet du Groupe www.3ds.com.

Information financière complémentaire non-IFRS

Les données complémentaires non-IFRS 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 du Groupe peuvent ne pas être comparables à d'autres données également intitulées non-IFRS et utilisées par d'autres sociétés. Un certain nombre de limitations spécifiques relatives à ces mesures non-IFRS et les raisons de présenter une information financière en non-IFRS sont détaillées dans le Rapport annuel du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2014, inclus dans le Document de référence 2014 déposé auprès de l'AMF le 24 mars 2015.

Les tableaux accompagnant ce communiqué détaillent l'information complémentaire non-IFRS sur le chiffre d'affaires, le résultat opérationnel, la marge opérationnelle, le résultat net et le résultat net dilué par action, qui excluent, le traitement comptable des produits constatés d'avance liés aux acquisitions, les coûts d'attribution d'actions de performance, de stock-options et les charges sociales associées, les amortissements des actifs incorporels acquis, les autres produits et charges opérationnels, nets, certains éléments financiers non-récurrents, ainsi que l'effet fiscal des ajustements non-IFRS et certains effets fiscaux non récurrents. Les tableaux présentent aussi les données financières les plus comparables en normes IFRS et une réconciliation des données non-IFRS.

Information financière complémentaire à taux de change constants

Lorsque la Direction du Groupe considère que cela peut être utile à la compréhension des tendances de l'activité, le Groupe met à disposition des pourcentages de variation de son chiffre d'affaires (en normes IFRS aussi bien qu'en non-IFRS) pour éliminer l'impact de la variation des taux de change, en particulier l'euro / US Dollar et l'euro / JPY. Dans le cas où l'information est susnommée « à taux de change constants », les données de la période « précédente » ont été recalculées sur la base des taux de change moyens de la même période de l'année actuelle, puis comparées aux données de la même période de l'année en cours.

A propos de Dassault Systèmes

Dassault Systèmes, « The **3DEXPERIENCE** Company », offre aux entreprises et aux particuliers les univers virtuels nécessaires à la conception d'innovations durables. Ses solutions leaders sur le marché transforment pour ses clients, la conception, la fabrication et la maintenance de leurs produits. Les solutions collaboratives de Dassault Systèmes permettent de promouvoir l'innovation sociale et offrent de nouvelles possibilités d'améliorer le monde réel grâce aux univers virtuels. Avec des ventes dans plus de 140 pays, le Groupe apporte de la valeur à plus de 190 000 entreprises de toutes tailles dans toutes les industries. Pour plus d'informations : www.3ds.com.

CATIA, SOLIDWORKS, SIMULIA, DELMIA, ENOVIA, GEOVIA, EXALEAD, NETVIBES, 3DSWYM, et 3DVIA sont des marques déposées de Dassault Systèmes ou de ses filiales aux USA et/ou dans d'autres pays.

(Tableaux ci-après)

CONTACTS :

Dassault Systèmes

François Bordonado /Béatrix Martinez
33.1.61.62.69.24
Etats-Unis et Canada :
Michele.Katz@3DS.com

FTI Consulting

Clément Bénétreau/
Caroline Guilhaume
33.1.47.03.68.10
Rob Mindell
44.20.3727.1000

TABLE DES MATIERES

Chiffres clés non-IFRS

Compte de résultat consolidé résumé

Bilan consolidé résumé

Tableau de flux de trésorerie consolidés résumés

Réconciliation IFRS - non-IFRS

DASSAULT SYSTEMES

CHIFFRES CLES non-IFRS

(données non auditées ; en millions d'euros sauf données par action, effectif de clôture et taux de change)

Les chiffres clés non-IFRS excluent le traitement comptable des produits constatés d'avance liés aux acquisitions, les coûts d'attribution d'actions de performance et de stock-options et les charges sociales associées, les amortissements des actifs incorporels acquis, les autres produits et charges opérationnels, nets, certains éléments financiers non-récurrents ainsi que l'impact fiscal de ces retraitements non-IFRS et certains effets fiscaux non récurrents.

Les données en normes IFRS et la réconciliation des données en normes IFRS et non-IFRS sont présentées dans les tableaux présentés séparément.

En millions d'euros à l'exception des données par action et des pourcentages	Trois mois clos le 31 mars			
	2015	2014	Variation	Variation à taux de change constants
Chiffre d'affaires non-IFRS	€ 665,1	€ 502,8	32%	19%
Chiffre d'affaires non-IFRS par activité				
Ventes de logiciels	591,0	450,1	31%	18%
<i>Nouvelles licences</i>	<i>163,6</i>	<i>118,1</i>	<i>39%</i>	<i>24%</i>
<i>Licences périodiques, maintenance et autres ventes de logiciels</i>	<i>427,4</i>	<i>332,0</i>	<i>29%</i>	<i>16%</i>
Prestations de services et autres	74,1	52,7	41%	29%
Chiffre d'affaires logiciel récurrent non-IFRS	421,8	330,4	28%	15%
Chiffre d'affaires logiciel non-IFRS par ligne de produit				
Logiciel CATIA	210,6	187,5	12%	4%
Logiciel ENOVIA	63,7	59,7	7%	(4%)
Logiciel SOLIDWORKS	142,7	103,5	38%	17%
Autres logiciels	174,0	99,4	75%	59%
Chiffre d'affaires non-IFRS par zone géographique				
Amériques	204,3	138,4	48%	23%
Europe	287,0	232,1	24%	18%
Asie	173,8	132,3	31%	18%
Résultat opérationnel non-IFRS	€ 171,7	€ 139,5	23%	
Marge opérationnelle non-IFRS	25,8%	27,7%		
Résultat net non-IFRS	110,7	92,6	20%	
Résultat net dilué par action non-IFRS*	€ 0,43	€ 0,37	18%	
Effectif de clôture	13 409	11 424	17%	
Taux de change moyen USD / Euro	1,13	1,37	(18%)	
Taux de change moyen JPY / Euro	134,1	140,8	(5%)	

* 2014 ajusté pour refléter la division par deux du nominal de l'action le 17 juillet 2014

DASSAULT SYSTEMES
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE EN IFRS

(données non auditées ; en millions d'euros sauf données par action)

En millions d'euros à l'exception des données par action et des pourcentages	Trois mois clos le 31 mars	
	31 mars 2015	31 mars 2014
Nouvelles licences	156,5	118,1
Licences périodiques, maintenance et autres ventes de logiciels	421,7	331,5
Ventes de logiciels	578,2	449,6
Prestations de services et autres	73,3	52,7
Chiffre d'affaires total	€ 651,5	€ 502,3
Coût des ventes de logiciels, hors amortissement des actifs incorporels acquis	(36,7)	(24,8)
Coût des prestations de services	(70,8)	(46,4)
Frais de recherche et de développement	(123,2)	(86,8)
Frais commerciaux	(217,5)	(175,9)
Frais généraux et administratifs	(50,4)	(49,8)
Amortissement des actifs incorporels acquis	(40,1)	(27,5)
Autres produits et charges opérationnels, nets	(2,3)	(10,8)
Charges opérationnelles totales	(€ 541,0)	(€ 422,0)
Résultat opérationnel	€ 110,5	€ 80,3
Produits financiers et autres, nets	0,7	3,9
Résultat avant impôt	111,2	84,2
Charge d'impôt sur le résultat	(40,2)	(30,1)
Résultat net	71,0	54,1
Intérêts minoritaires	(1,1)	(0,2)
Résultat net part du groupe	€ 69,9	€ 53,9
Résultat net par action *	0,28	0,22
Résultat net dilué par action *	€ 0,27	€ 0,21
Moyenne pondérée du nombre d'actions (en millions) *	251,8	250,1
Moyenne pondérée du nombre d'actions après dilution (en millions) *	255,6	255,2

* 2014 ajusté pour refléter la division par deux du nominal de l'action le 17 juillet 2014

Variation du chiffre d'affaires publié et à taux de change constants en IFRS

En normes IFRS	Trois mois clos le 31 mars 2015	
	Variation*	Variation à taux de change constants
Chiffre d'affaires	30%	17%
Chiffre d'affaires par activité		
Chiffre d'affaires logiciel	29%	16%
Chiffre d'affaires services et autres	39%	27%
Chiffre d'affaires logiciel par ligne de produit		
Logiciel CATIA	12%	4%
Logiciel ENOVIA	7%	(4%)
Logiciel SOLIDWORKS	38%	17%
Autres logiciels	63%	47%
Chiffre d'affaires par zone géographique		
Amérique	43%	18%
Europe	22%	16%
Asie	30%	17%

*Variation par rapport à la même période de l'année précédente

DASSAULT SYSTEMES

BILAN CONSOLIDE EN IFRS

(données non auditées ; en millions d'euros)

En millions d'euros	31 mars 2015	31 décembre 2014
ACTIF		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 412,5	1 104,2
Placements à court terme	87,4	71,3
Clients et comptes rattachés, net	624,9	627,7
Autres actifs courants	196,7	176,4
Total actif courant	2 321,5	1 979,6
Immobilisations corporelles, nettes	143,1	136,7
Goodwill et Immobilisations incorporelles, nettes	2 859,1	2 702,6
Autres actifs non courants	160,1	149,2
Total actif	€ 5 483,8	€ 4 968,1
PASSIF		
Dettes fournisseurs	118,4	130,3
Produits constatés d'avance	839,6	636,8
Emprunts courants	11,2	10,0
Autres passifs courants	364,4	362,1
Total passif courant	1 333,6	1 139,2
Emprunts non-courants	350,0	350,0
Autres passifs non courants	541,3	519,4
Total passif non courant	891,3	869,4
Intérêts minoritaires	20,8	16,0
Capitaux propres, part du groupe	3 238,1	2 943,5
Total passif	€ 5 483,8	€ 4 968,1

DASSAULT SYSTEMES
TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES EN IFRS
(données non auditées ; en millions d'euros)

En millions d'euros	Trois mois clos le 31 mars		
	2015	2014	Variation
Résultat net part du groupe	69,9	53,9	16,0
Intérêts minoritaires	<u>1,1</u>	<u>0,2</u>	<u>0,9</u>
Résultat net	71,0	54,1	16,9
Amortissements des actifs corporels	10,4	8,2	2,2
Amortissements des actifs incorporels	42,2	29,1	13,1
Elimination des autres flux sans impact sur la trésorerie	(10,2)	11,3	(21,5)
Variation du BFR	151,8	79,6	72,2
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation	€ 265,2	€ 182,3	€ 82,9
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(9,0)	(4,8)	(4,2)
Acquisitions de filiales consolidées, nettes de la trésorerie acquise	(6,7)	(159,9)	153,2
Vente (acquisition) de placements à court terme, nettes	(10,0)	(43,2)	33,2
Achats d'investissements financiers, prêts et autres	(5,0)	(4,8)	(0,2)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(€ 30,7)	(€ 212,7)	€ 182,0
(Rachat) Cession d'actions propres	(3,5)	(53,5)	50,0
Exercice de stock-options	10,2	13,3	(3,1)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	€ 6,7	(€ 40,2)	€ 46,9
Incidence des variations de taux de change sur la trésorerie	67,1	(2,1)	69,2
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	€ 308,3	(€ 72,7)	€ 381,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	€ 1 104,2	€ 1 737,9	
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	€ 1 412,5	€ 1 665,2	

DASSAULT SYSTEMES
INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES non-IFRS
RECONCILIATION IFRS – non-IFRS
(données non auditées ; en millions d'euros sauf données par action)

Les données complémentaires non-IFRS 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 complémentaires non-IFRS du Groupe peuvent ne pas être comparables à d'autres données également intitulées non-IFRS et utilisées par d'autres sociétés. Un certain nombre de limitations spécifiques relatives à ces mesures non-IFRS et les raisons de présenter une information financière en non-IFRS sont détaillées dans le Document de référence pour l'exercice clos le 31 décembre 2014 du Groupe déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 24 mars 2015. Pour pallier cette difficulté d'utilisation, les données financières complémentaires non-IFRS ne doivent pas être lues indépendamment, mais toujours associées aux éléments de comptes consolidés préparés selon les normes IFRS.

En millions d'euros à l'exception des données par action et des pourcentages	Trois mois clos le 31 mars						Variation	
	2015 IFRS	Retraitement (1)	2015 non-IFRS	2014 IFRS	Retraitement (1)	2014 non-IFRS	IFRS	Non-IFRS (2)
Chiffre d'affaires total	€ 651,5	13,6	€ 665,1	€ 502,3	0,5	€ 502,8	30%	32%
Chiffre d'affaires par activité								
Chiffre d'affaires logiciel	578,2	12,8	591,0	449,6	0,5	450,1	29%	31%
<i>Nouvelles licences</i>	156,5	7,1	163,6	118,1			33%	39%
<i>Autres ventes de logiciels</i>	5,6			1,6			250%	
<i>Licences périodiques et maintenance</i>	416,1	5,7	421,8	329,9	0,5	330,4	26%	28%
<i>Part du chiffre d'affaires logiciel récurrent</i>	72%		71%	73%		73%		
Prestations de services et autres	73,3	0,8	74,1	52,7			39%	41%
Chiffre d'affaires logiciel par ligne de produit								
Logiciel CATIA	210,6			187,5			12%	
Logiciel ENOVIA	63,7			59,7			7%	
Logiciel SOLIDWORKS	142,7			103,5			38%	
Autres logiciels	161,2	12,8	174,0	98,9	0,5	99,4	63%	75%
Chiffre d'affaires par zone géographique								
Amérique	197,4	6,9	204,3	138,4		138,4	43%	48%
Europe	282,5	4,5	287,0	231,6	0,5	232,1	22%	24%
Asie	171,6	2,2	173,8	132,3		132,3	30%	31%
Charges opérationnelles totales	(€ 541,0)	47,6	(€ 493,4)	(€ 422,0)	58,7	(€ 363,3)	28%	36%
options	(5,2)	5,2	-	(20,4)	20,4	-	-	-
Coûts d'amortissement des actifs incorporels acquis	(40,1)	40,1	-	(27,5)	27,5	-	-	-
Autres produits et charges opérationnels, nets	(2,3)	2,3	-	(10,8)	10,8	-	-	-
Résultat opérationnel	€ 110,5	61,2	€ 171,7	€ 80,3	59,2	€ 139,5	38%	23%
Marge opérationnelle	17,0%		25,8%	16,0%		27,7%		
Produits financiers et autres produits, nets	0,7	0,0	0,7	3,9	0,0	3,9	(82%)	(82%)
Charge d'impôt sur le résultat	(40,2)	(20,4)	(60,6)	(30,1)	(20,3)	(50,4)	34%	20%
Intérêts minoritaires	(1,1)	0,0	(1,1)	(0,2)	(0,2)	(0,4)	450%	175%
Résultat net part du groupe	€ 69,9	40,8	€ 110,7	€ 53,9	38,7	€ 92,6	30%	20%
Résultat net dilué par action (3)	€ 0,27	0,16	€ 0,43	€ 0,21	0,16	€ 0,37	29%	18%

(1) Dans le tableau de rapprochement ci-dessus, (i) tous les retraitements des données de chiffre d'affaires IFRS correspondent à l'exclusion du traitement comptable des produits constatés d'avance liés aux acquisitions, (ii) tous les retraitements des données de charges opérationnelles IFRS correspondent à l'exclusion de l'amortissement des actifs incorporels acquis, des coûts d'attribution d'actions de performance et de stock-options et les charges sociales associées, tel que détaillé ci-dessus et des autres produits et charges opérationnels, nets, (iii) tous les retraitements des données de produits financiers et autres, net IFRS correspondent à l'exclusion de certains éléments financiers non récurrents, (iv) tous les retraitements des données de résultat net IFRS correspondent à l'impact combiné de ces différents ajustements, plus, en ce qui concerne le résultat net et le résultat net par action, l'impact fiscal des retraitements ci-dessus et certains effets fiscaux non-récurrents.

En millions d'euros	Trois mois clos le 31 mars					
	2015 IFRS	Retraitement	2015 non-IFRS	2014 IFRS	Retraitement	2014 non-IFRS
Coût des ventes	(107,5)	0,1	(107,4)	(71,2)	0,6	(70,6)
Frais de recherche et développement	(123,2)	2,2	(121,0)	(86,8)	7,8	(79,0)
Frais commerciaux	(217,5)	1,9	(215,6)	(175,9)	5,3	(170,6)
Frais généraux et administratifs	(50,4)	1,0	(49,4)	(49,8)	6,7	(43,1)
Coûts d'attribution d'actions de performance et de stock-options		5,2			20,4	

(2) Le pourcentage d'augmentation (diminution) non-IFRS compare les données non-IFRS pour les deux exercices. Dans le cas où les ajustements non-IFRS relatifs à une donnée ne concernent qu'un des deux exercices, l'augmentation (diminution) non-IFRS compare la donnée non-IFRS à la donnée en normes IFRS correspondante.

(3) Sur la base d'une moyenne pondérée de 255,6 millions d'actions diluées pour le T1 2015 et de 255,2 millions d'actions diluées pour le T1 2014, ajusté pour refléter la division par deux du nominal de l'action le 17 juillet 2014.