

## Neuf premiers mois 2012 : un chiffre d'affaires et des résultats supérieurs aux anticipations de la société

- Chiffre d'affaires : € 147,3 millions
- Résultat opérationnel : € 14,7 millions
- Marge opérationnelle : 10 %
- Résultat net : € 10,1 millions
- Cash-flow libre : € 5,7 millions
- Trésorerie nette : € 8,5 millions

En millions d'euros	1 <sup>er</sup> juillet - 30 septembre		1 <sup>er</sup> janvier - 30 septembre	
	2012	2011	2012	2011
Chiffre d'affaires	47,9	51,2	147,3	153,3
<i>Variation à données comparables (en %) <sup>(1)</sup></i>	-11%		-7%	
Résultat opérationnel	5,4	8,8	14,7	21,7
<i>Variation à données comparables (en %) <sup>(1)</sup></i>	-50%		-44%	
Marge opérationnelle (en % du CA)	11,2%	17,2%	10,0%	14,1%
Résultat net	3,8	5,8	10,1	14,6
Cash-flow libre	(2,3)	4,5	5,7	12,8
Capitaux propres <sup>(2)</sup>			62,5	58,7
Trésorerie nette <sup>(2)</sup>			8,5	8,6

<sup>(1)</sup> Données comparables : chiffres 2012 traduits aux cours de change 2011

<sup>(2)</sup> Aux 30 septembre 2012 et 31 décembre 2011

**Paris, le 25 octobre 2012.** Le Conseil d'Administration de Lectra, réuni ce jour sous la présidence d'André Harari, a examiné les comptes consolidés du troisième trimestre et des neuf premiers mois de 2012, non revus par les Commissaires aux comptes.

*(Sauf indication contraire, les variations entre 2012 et 2011 sont à données comparables).*

**Troisième trimestre 2012 : des commandes de nouvelles licences de logiciels et d'équipements de CFAO toujours ralenties par une conjoncture dégradée, mais des revenus récurrents en hausse**

Depuis le début de l'exercice, l'environnement macroéconomique ne s'est pas amélioré et a même montré, dès le deuxième trimestre, des signes de dégradation supplémentaires. Dans ce contexte, l'attentisme des clients s'est poursuivi au troisième trimestre et les commandes de nouvelles licences de logiciels et d'équipements de CFAO (€ 19,5 millions) diminuent de 12 % par rapport au troisième trimestre 2011.

Le chiffre d'affaires (€ 47,9 millions) baisse de 11 % (-7 % à données réelles). Les nouveaux systèmes (€ 18,9 millions) reculent de 26 %, tandis que les revenus récurrents (€ 29,0 millions) augmentent leur progression, passant de 2 % au premier semestre à 4 %, résultant d'une hausse de 5 % du chiffre d'affaires des contrats récurrents (€ 17,2 millions) et de 2 % de celui des pièces détachées et consommables (€ 11,4 millions).

Le résultat opérationnel (€ 5,4 millions) s'infléchit de € 4,4 millions (-50 %) et la marge opérationnelle (11,2 %) de 7,6 points. A données réelles, le résultat opérationnel diminue de € 3,4 millions (-39 %) et la marge opérationnelle de 6,0 points.

Le bénéfice net (€ 3,8 millions) recule de € 2,0 millions (-35 %) à données réelles.

### Progression du plan de transformation de l'entreprise

Malgré le contexte économique et comme annoncé dans son rapport du 9 février 2012, la société a décidé de privilégier en 2012 sa stratégie de long terme plutôt que sa rentabilité à court terme, en accélérant sa transformation par le renforcement, sur une période de 24 mois, de ses équipes commerciales et marketing et la poursuite d'une politique d'investissement soutenue de R&D.

Ce plan, dont l'avancement se poursuit comme prévu, fera sentir son plein effet à partir de 2014 en permettant à la société de réaliser pleinement son potentiel de croissance sur ses marchés géographiques et sectoriels les plus porteurs. Pour l'exercice en cours, il représente un réinvestissement de 3 points de marge opérationnelle qui se traduit par une augmentation des frais fixes de l'ordre de € 6,0 millions, soit les deux tiers de l'augmentation totale de € 9 millions (+ 9 %) prévue. Ces dépenses d'avenir sont en effet directement comptabilisées en charges de l'exercice, alors que leur bénéfice ne se fera sentir que dans les prochaines années.

### Lancement de la nouvelle génération de découpeurs automatiques Vector

Le 2 juillet, la société a lancé sa nouvelle génération de découpeurs automatiques de tissus et matériaux composites Vector, qui représente une avancée majeure et a connu un succès immédiat. Les moyens exceptionnels mis en œuvre pour son développement ont donné naissance à une offre complète, intégrée et unique, permettant aux entreprises clientes d'accroître la maîtrise et l'optimisation de leurs opérations de production, tout en augmentant leur compétitivité et leur rentabilité.

La société avait déjà lancé sa nouvelle gamme de découpeurs automatiques cuir Versalis mi-2011 pour la maroquinerie, fin 2011 pour l'automobile et début 2012 pour l'ameublement.

### Neuf premiers mois de 2012 : un chiffre d'affaires et des résultats toujours en avance sur les anticipations de la société

Dans l'hypothèse d'une conjoncture économique qui resterait toute l'année 2012 aussi dégradée qu'au quatrième trimestre 2011, formulée par la société le 9 février 2012 comme l'un des deux scénarios possibles pour 2012, et considérée le 26 juillet comme la plus probable, son plan de marche anticipait, pour les neuf premiers mois de l'exercice, un chiffre d'affaires de € 142 millions et un résultat opérationnel de € 11,5 millions. L'avance constatée au 30 juin sur ce scénario s'est depuis accrue et atteint, au 30 septembre, € 5,3 millions pour le chiffre d'affaires et € 3,2 millions pour le résultat opérationnel.

Les commandes de nouvelles licences de logiciels et d'équipements de CFAO (€ 56,2 millions) diminuent de 16 % par rapport aux neuf premiers mois de 2011.

Le chiffre d'affaires (€ 147,3 millions) diminue de 7 % (- 4 % à données réelles). Le chiffre d'affaires des nouveaux systèmes (€ 62,5 millions) recule de 19 %, alors que les revenus récurrents (€ 84,9 millions) augmentent de € 2,2 millions (+ 3 %).

Le carnet de commandes des nouvelles licences de logiciels et d'équipements de CFAO au 30 septembre 2012 (€ 11,0 millions) augmente de € 0,5 million par rapport au 1<sup>er</sup> janvier.

### Résultat opérationnel et résultat net

Le résultat opérationnel s'établit à € 14,7 millions, en recul de € 7,0 millions (- 32 %) à données réelles par rapport aux neuf premiers mois de 2011 (€ 21,7 millions).

Cette diminution de € 7,0 millions du résultat opérationnel résulte pour € 7,5 millions de la baisse du chiffre d'affaires des nouveaux systèmes et pour € 4,1 millions de l'augmentation des frais généraux fixes relative au plan de transformation. A ces deux effets, s'ajoutent l'augmentation naturelle des frais généraux fixes (€ 2,3 millions) ainsi que l'impact favorable de la croissance des revenus récurrents (€ 2,0 millions), de l'amélioration des taux de marge brute (€ 2,3 millions) et de la variation des taux de change (€ 2,5 millions).

A données comparables, le résultat opérationnel diminue donc de € 9,5 millions (- 44 %).

La marge opérationnelle s'établit à 10,0 %. A données comparables, elle diminue de 5,5 points par rapport à celle des neuf premiers mois de 2011 (14,1 %). A données réelles, le recul est de 4,1 points. Le bénéfice net (€ 10,1 millions) s'inscrit en baisse de 31 % à données réelles.

Le bénéfice net par action sur capital de base s'élève à € 0,35 et celui sur capital dilué à € 0,34 (€ 0,51 et € 0,50 respectivement pour les neuf premiers mois de 2011).

#### Cash-flow libre et trésorerie nette

Le cash-flow libre atteint € 5,7 millions. Si le crédit d'impôt recherche des neuf premiers mois (€ 4,3 millions) avait été encaissé, il aurait été de € 10,0 millions et inférieur de seulement € 0,1 million au résultat net.

La trésorerie disponible s'établit à € 25,8 millions et la trésorerie nette est positive de € 8,5 millions, après paiement d'un dividende de € 6,3 millions au titre de l'exercice 2011.

#### Evolution prévisible de l'activité et perspectives d'avenir

Les conditions macroéconomiques devraient rester dégradées au quatrième trimestre, sensiblement identiques à celles des neuf premiers mois de l'exercice.

Dans cette hypothèse de conjoncture, la société avait considéré le 9 février 2012 que les commandes de nouveaux systèmes pourraient s'inscrire en baisse de 17 % et le chiffre d'affaires des nouveaux systèmes d'environ 24 %, conduisant à un chiffre d'affaires total de l'ordre de € 190 millions pour l'exercice. Le résultat opérationnel courant s'établirait à environ € 15 millions, dégagant une marge opérationnelle courante proche de 8 %, et le résultat net à environ € 10 millions – des anticipations cependant supérieures aux performances d'avant-crise.

Au premier semestre, les performances ont été en avance sur ce scénario. Cette avance s'est accrue au 30 septembre, permettant d'envisager un chiffre d'affaires et des résultats pour l'ensemble de l'exercice supérieurs aux chiffres anticipés dans ce scénario.

La société a abordé 2012 avec des fondamentaux financiers et opérationnels totalement différents qu'à la veille de l'éclatement de la crise économique et financière en 2008-2009. Radicalement transformée, sa structure financière est aujourd'hui très solide.

Confortée par ses résultats depuis 2010, la solidité de son modèle économique et la pertinence de sa stratégie et de son plan d'actions 2012, la société est confiante sur ses perspectives de croissance à moyen terme.

La société présentera le 12 février 2013 ses perspectives pour l'exercice 2013 ainsi que sa stratégie et ses objectifs pour 2015.

*Les résultats financiers du quatrième trimestre et de l'exercice 2012 seront publiés le 12 février 2013.*

*Le rapport du Conseil d'Administration et les états financiers du troisième trimestre et des neuf premiers mois de 2012 sont disponibles sur [www.lectra.com](http://www.lectra.com).*

*Avec 1 350 collaborateurs dans le monde, Lectra est leader mondial des logiciels, des équipements de CFAO et des services associés dédiés aux entreprises fortement utilisatrices de tissus, de cuir et de tissus industriels. Lectra s'adresse à un ensemble de grands marchés mondiaux tels que la mode (habillement, accessoires, chaussure), l'automobile (sièges et intérieurs de véhicules, airbags), l'ameublement, ainsi qu'une grande variété d'autres industries (l'aéronautique, l'industrie nautique, l'éolien...).*

*Lectra (code ISIN FR0000065484) est cotée sur NYSE Euronext (compartiment C).*

*Pour plus d'informations sur Lectra : [lectra.com](http://lectra.com)*