

## Premier trimestre 2013 : Un résultat net et un cash-flow libre fortement positifs, une structure financière particulièrement solide

- Chiffre d'affaires : € 48,3 millions (+ 2 %)<sup>(\*)</sup>
- Résultat opérationnel courant : € 3,1 millions (stable)<sup>(\*)</sup>
- Résultat net : € 12,2 millions
- Cash-flow libre : € 13,2 millions
- Trésorerie nette : € 27,6 millions

<sup>(\*)</sup> à données comparables

En millions d'euros	1 <sup>er</sup> janvier - 31 mars	
	2013	2012
Chiffre d'affaires	48,3	47,8
<i>Variation à données comparables (en %) <sup>(1)</sup></i>	+2%	
Résultat opérationnel courant <sup>(2)</sup>	3,1	3,3
<i>Variation à données comparables (en %) <sup>(1)</sup></i>	-2%	
Marge opérationnelle courante (en % du CA)	6,4%	7,0%
Résultat opérationnel	14,2	3,3
Résultat net	12,2	2,4
Cash-flow libre	13,2	5,2
Capitaux propres <sup>(3)</sup>	77,5	65,0
Trésorerie nette <sup>(3)</sup>	27,6	14,2

<sup>(1)</sup> Données comparables : chiffres 2013 traduits aux cours de change 2012

<sup>(2)</sup> En 2013, avant un produit à caractère non récurrent de € 11,1 millions

<sup>(3)</sup> Au 31 mars 2013 et au 31 décembre 2012

**Paris, le 29 avril 2013.** Le Conseil d'Administration de Lectra, réuni ce jour sous la présidence d'André Harari, a examiné les comptes consolidés du premier trimestre 2013, non revus par les Commissaires aux comptes.

*(Les variations entre 2013 et 2012 sont à données comparables).*

### Des commandes de nouvelles licences de logiciels et d'équipements de CFAO plus faibles qu'anticipées, dans une conjoncture toujours dégradée

Dans son rapport du 12 février 2013, la société a indiqué qu'elle se préparait à une économie aussi dégradée en 2013 qu'en 2012, l'année s'annonçant aussi imprévisible que difficile. La réalité au premier trimestre a confirmé cette analyse.

Les commandes de nouvelles licences de logiciels et d'équipements de CFAO du trimestre se sont élevées à € 16,2 millions, en diminution de € 2,6 millions (- 14 %) par rapport au premier trimestre 2012.

### Un chiffre d'affaires en légère progression grâce à la croissance des revenus récurrents, illustrant la force du modèle économique de la société

Le chiffre d'affaires (€ 48,3 millions) augmente de 2 % par rapport au premier trimestre 2012 (+ 1 % à données réelles). Le chiffre d'affaires des nouveaux systèmes (€ 19,5 millions) recule de € 0,9 million (- 4 %) en raison de la faiblesse du carnet de commandes des nouveaux systèmes au 1<sup>er</sup> janvier 2013 et de l'activité de début d'année. En revanche, les revenus récurrents (€ 28,8 millions)

augmentent de € 2,1 millions (+ 8 %) résultant d'une progression de 5 % du chiffre d'affaires des contrats récurrents et de 12 % de celui des pièces détachées et consommables.

Le résultat opérationnel courant s'élève à € 3,1 millions. A données comparables (€ 3,3 millions), il est stable par rapport au premier trimestre 2012.

### **Fin du litige contre Induyco : encaissement de € 11,1 millions**

La société a reçu le 7 mars 2013 le paiement du solde de € 11,1 millions restant dû par Induyco, suite à la décision rendue le 28 janvier 2013 par la Cour d'Appel de Madrid (cf. communiqué du 7 mars 2013).

Cet encaissement s'est traduit par un produit à caractère non récurrent de même montant dans les comptes consolidés du premier trimestre 2013 et un produit net de € 10,0 millions, compte tenu d'une charge nette d'impôt de € 1,1 million qui ne donne lieu à aucun décaissement.

### **Un résultat net et un cash-flow libre fortement positifs**

Après intégration du produit à caractère non récurrent de € 11,1 millions, le résultat opérationnel s'établit à € 14,2 millions et la marge opérationnelle courante à 6,4 % (- 0,3 point à données comparables).

Le bénéfice net s'élève à € 12,2 millions. Hors éléments à caractère non récurrent, il est de € 2,2 millions (- € 0,2 million à données réelles par rapport au premier trimestre 2012).

Le cash-flow libre s'élève à € 13,2 millions. Hors éléments à caractère non récurrent, il est de € 2,1 millions (€ 5,2 millions au premier trimestre 2012).

### **Une structure financière particulièrement solide**

La trésorerie disponible au 31 mars 2013 s'établit à € 28,5 millions et les dettes financières ont été ramenées à € 1,0 million, correspondant à des avances publiques, sans intérêt, destinées à aider le financement de programmes de recherche et développement.

La trésorerie nette s'élève, en conséquence, à € 27,6 millions (€ 14,2 millions au 31 décembre 2012) et les capitaux propres à € 77,5 millions (€ 65,0 millions au 31 décembre 2012).

### **Avancement du plan de transformation de l'entreprise**

Fin 2011, malgré le contexte économique, la société a décidé d'accélérer sa transformation sur une période allant jusqu'à 2015, privilégiant sa stratégie de long terme plutôt que sa rentabilité à court terme.

Ce plan comporte trois volets : un plan de recrutement important consacré au renforcement des équipes commerciales et marketing, qui passeront de 220 personnes fin 2011 à 330 et de 16 % à 22 % de l'effectif total (avec un doublement du nombre de commerciaux) ; une augmentation de 40 ingénieurs des équipes de R&D de Bordeaux-Cestas, pour atteindre 260, et une accélération des investissements marketing.

Ces investissements d'avenir sont entièrement passés en charge, alors que leur bénéfice ne se fera sentir que progressivement.

### **Mise en paiement du dividende**

Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 30 avril, le dividende de € 0,22 par action au titre de l'exercice 2012 sera mis en paiement le 10 mai 2013.

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

La société a longuement développé, dans son rapport financier du 12 février 2013 et son rapport annuel 2012, l'évolution prévisible de son activité et ses perspectives d'avenir.

Elle avait indiqué que, dans le scénario le plus prudent, où l'attentisme des clients se maintiendrait et le plan de transformation ne produirait que partiellement les effets attendus, elle anticipait pour 2013 un chiffre d'affaires de l'ordre de € 203 millions (+ 6 % par rapport à 2012), un résultat opérationnel courant d'environ € 15 millions (- 10 %), ramenant la marge opérationnelle courante à 7,5 %, et un résultat net de l'ordre de € 10 millions (- 25 % à données réelles).

Elle avait exposé que son objectif était de dépasser ces chiffres. Chaque million d'euros de chiffre d'affaires des nouveaux systèmes supplémentaire se traduirait par une augmentation du résultat opérationnel d'environ € 0,45 million.

Les résultats du premier trimestre s'inscrivent dans ce scénario, qui reste d'actualité.

La société a abordé 2013 avec des fondamentaux opérationnels très solides et une structure financière qui s'est encore renforcée au premier trimestre, avec l'encaissement du solde du litige avec Induyco et le remboursement de ses dettes financières.

Confortée par ses résultats depuis 2010, la solidité de son modèle économique et la pertinence de sa nouvelle feuille de route stratégique, la société est confiante sur ses perspectives de croissance à moyen terme et sur la réalisation des objectifs qu'elle s'est fixés pour 2015.

*Les résultats financiers du deuxième trimestre et du premier semestre 2013 seront publiés le 25 juillet 2013.*

*Le rapport du Conseil d'Administration et les états financiers du premier trimestre 2013, ainsi que le rapport annuel 2012, sont disponibles sur [lectra.com](http://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 qui utilisent des tissus, du cuir, des textiles techniques et des matériaux composites. Lectra s'adresse à de grands marchés mondiaux : 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)*

Lectra – World Headquarters et siège social : 16–18, rue Chalgrin • 75016 Paris • France  
Tél. +33 (0)1 53 64 42 00 – Fax +33 (0)1 53 64 43 00 – [www.lectra.com](http://www.lectra.com)  
Société anonyme au capital de € 28 951 790 • RCS Paris B 300 702 305