

2014 : Croissance du chiffre d'affaires, du résultat opérationnel courant et du cash-flow libre – Poursuite des investissements d'avenir

- Chiffre d'affaires : € 211,3 millions (+ 5 %)*
- Résultat opérationnel courant : € 19,8 millions (+ 14 %)*
- Résultat net : € 14,4 millions
- Cash-flow libre : € 19,0 millions
- Trésorerie nette : € 43,1 millions
- Dividende ** : € 0,25 par action

* à données comparables

** proposé à l'Assemblée Générale du 30 avril 2015

En millions d'euros	1 ^{er} octobre – 31 décembre		1 ^{er} janvier – 31 décembre	
	2014	2013	2014	2013
Chiffre d'affaires	57,4	53,0	211,3	203,0
<i>Variation à données comparables (en %)⁽¹⁾</i>	+5%		+5%	
Résultat opérationnel courant	6,4	4,2	19,8	17,5
<i>Variation à données comparables (en %)⁽¹⁾</i>	+26%		+14%	
Marge opérationnelle courante (en % du CA)	11,1%	8,0%	9,4%	8,6%
Résultat opérationnel ⁽²⁾	6,4	3,5	19,8	27,9
Résultat net ⁽²⁾	4,7	2,9	14,4	21,8
Cash-flow libre ⁽²⁾	9,7	1,6	19,0	17,6
Capitaux propres ⁽³⁾			94,1	83,8
Trésorerie nette ⁽³⁾			43,1	28,6

(1) Données comparables : chiffres 2014 traduits aux cours de change 2013

(2) En 2013, ces chiffres comprenaient un produit net à caractère non récurrent de € 10,4 millions dans le résultat opérationnel, de € 9,3 millions dans le résultat net, et de € 11,1 millions dans le cash-flow libre

(3) Au 31 décembre

Paris, le 11 février 2015. Le Conseil d'Administration de Lectra, réuni ce jour sous la présidence d'André Harari, a examiné les comptes consolidés de l'exercice 2014, après examen par les Commissaires aux comptes.

(Les variations entre 2014 et 2013 sont à données comparables, sauf indication contraire).

Quatrième trimestre 2014 : Forte croissance des commandes de nouveaux systèmes

Les commandes de nouveaux systèmes (€ 26,8 millions) augmentent de € 5,3 millions par rapport au quatrième trimestre 2013, une progression de 26 % à données comparables et de 31 % à données réelles. Elles étaient respectivement de € 19,0 millions, € 24,8 millions et € 23,7 millions aux premier, deuxième et troisième trimestres 2014.

Forte hausse du résultat opérationnel et de la marge opérationnelle courants – Cash-flow libre record

Le chiffre d'affaires (€ 57,4 millions) augmente de 5 % (+ 8 % à données réelles). Le chiffre d'affaires des nouveaux systèmes (€ 24,6 millions) progresse de 3 %, les revenus récurrents (€ 32,9 millions) de 7 %.

Le résultat opérationnel courant (€ 6,4 millions) augmente de € 1,1 million (+ 26 %) à données comparables et de € 2,2 millions à données réelles (+ 51 %).

La marge opérationnelle (11,1 %) progresse de 1,6 point à données comparables et de 3,1 points à données réelles.

Le résultat net (€ 4,7 millions) est en hausse de € 1,0 million (+ 29 %) à données réelles par rapport au résultat net avant éléments à caractère non récurrent du quatrième trimestre 2013.

Le cash-flow libre (€ 9,7 millions) bénéficie de l'encaissement en octobre de € 5,7 millions au titre du crédit d'impôt recherche de l'année 2010.

2014 : Résultat opérationnel et résultat net supérieurs à l'objectif minimum de la société

L'objectif de la société, communiqué dans son rapport financier du 11 février 2014, était de réaliser au minimum un chiffre d'affaires de l'ordre de € 214 millions, un résultat opérationnel d'environ € 18 millions, une marge opérationnelle de 8,3 % et un résultat net de l'ordre de € 12,5 millions.

Si, à données réelles, le chiffre d'affaires de l'exercice est inférieur de 1 % à cet objectif, le résultat opérationnel est supérieur de € 1,8 million et la marge opérationnelle de 1,1 point. Quant au résultat net, il dépasse l'objectif de € 1,9 million.

Hausse des commandes de nouveaux systèmes – Amélioration du mix produits

Au total, les commandes de nouveaux systèmes (€ 94,3 millions) progressent de 13 % par rapport à 2013 : + 16 % pour les nouvelles licences de logiciels, + 7 % pour les équipements de CFAO, + 39 % pour la formation et le conseil.

Géographiquement, la situation est très contrastée. Les commandes sont en hausse de 39 % en Europe et de 25 % en Asie-Pacifique (avec une croissance de 45 % en Chine), mais diminuent de 21 % dans les Amériques.

Les commandes augmentent dans tous les marchés sectoriels : de 12 % dans la mode et l'habillement, 9 % dans l'automobile et 3 % dans l'ameublement.

Progression du chiffre d'affaires – Forte augmentation du carnet de commandes

Le chiffre d'affaires (€ 211,3 millions) augmente de 5 % (+ 4 % à données réelles) par rapport à 2013. Il croît de 10 % en Europe et de 8 % en Asie-Pacifique, mais diminue de 6 % dans les Amériques.

Le chiffre d'affaires des nouveaux systèmes (€ 88,6 millions) progresse de 5 %.

Les revenus récurrents (€ 122,8 millions) augmentent de € 5,3 millions (+ 5 %).

Le carnet de commandes au 31 décembre 2014 s'établit à € 19,6 millions (+ € 6,4 millions par rapport au 1^{er} janvier).

Progression du résultat opérationnel et de la marge opérationnelle courants

La marge brute s'élève à € 155,7 millions. Son augmentation de € 10,0 millions par rapport à 2013 est supérieure de € 0,8 million à celle du chiffre d'affaires.

Le résultat opérationnel courant (€ 19,8 millions) augmente de € 2,4 millions (+ 14 %) et la marge opérationnelle courante (9,4 %) de 0,7 point.

A données réelles, le résultat opérationnel courant augmente de € 2,3 millions (+ 13 %) et le résultat net (€ 14,4 millions) de € 1,9 million (+ 15 %) par rapport au résultat net avant éléments à caractère non récurrent de 2013.

Forte augmentation du cash-flow libre hors éléments non récurrents

Le cash-flow libre atteint € 19,0 millions (€ 6,5 millions hors éléments non récurrents en 2013).

Une entreprise sans dette, des capitaux propres et une trésorerie nette encore plus solides

Les capitaux propres s'élèvent à € 94,1 millions (+ 12 %) et la trésorerie nette à € 43,1 millions (+ 50 %). Les dettes financières ont été ramenées à € 0,4 million.

Augmentation du dividende à € 0,25 par action

Le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale annuelle du 30 avril 2015 de porter le dividende à € 0,25 par action au titre de l'exercice 2014. Ce dividende représenterait un taux de distribution de 53 % du résultat net et un rendement de 2,7 % sur la base du cours de clôture de l'action au 31 décembre 2014. Sous réserve de l'approbation des actionnaires, il sera mis en paiement le 7 mai 2015.

Feuille de route stratégique 2013-2016 : deuxième rapport d'étape

En 2014, si les commandes et le chiffre d'affaires des nouveaux systèmes ont été à nouveau en retard sur le plan de marche de l'année, les revenus récurrents, en revanche, ont enregistré une croissance plus forte qu'anticipé. Les ratios de profitabilité, notamment le taux de marge brute globale et la marge opérationnelle, ont été meilleurs que ceux attendus.

La société a poursuivi son plan de transformation et d'investissements d'avenir de € 50 millions sur la période 2012-2015, qui comprend notamment un renforcement des équipes commerciales et marketing, de conseil et de R&D logiciels.

Perspectives 2015

Comme les deux années écoulées, 2015 s'annonce imprévisible. La persistance de conditions macroéconomiques, géopolitiques et monétaires incertaines risque de retarder le retour de la confiance et continuera de peser fortement sur les décisions d'investissement des entreprises.

En outre, les équipes commerciales en place devraient continuer de monter en puissance progressivement.

La société a établi ses scénarios 2015 sur la base de parités arrêtées au 15 décembre 2014, notamment \$ 1,25 / € 1. La conversion des résultats 2014 aux cours de change 2015 retenus se traduit par une augmentation du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel courant de € 4,5 millions et € 2,6 millions respectivement, à € 215,8 millions et € 22,4 millions.

Une baisse de l'euro de 5 cents par rapport au dollar (portant la parité à \$ 1,20 / € 1) se traduirait par une augmentation mécanique du chiffre d'affaires 2015 d'environ € 3,6 millions et du résultat opérationnel de € 2,0 millions. A l'inverse, une appréciation de 5 cents se traduirait par une diminution du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel des mêmes montants.

A la date du présent communiqué, la société n'a pas couvert son exposition aux cours de change pour 2015.

Comme les années précédentes, la principale incertitude concerne le niveau du chiffre d'affaires des nouveaux systèmes. La visibilité reste limitée et l'exigence de prudence maintenue.

L'objectif de la société est de réaliser un chiffre d'affaires de l'ordre de € 240 millions (+ 14 % par rapport à 2014 ; + 11 % à données comparables), un résultat opérationnel courant d'environ € 29 millions (+ 47 % ; + 30 % à données comparables), une marge opérationnelle courante de 12 % (+ 1,6 point à données comparables), et un résultat net de l'ordre de € 20 millions (+ 39 %).



Chaque million d'euros de chiffre d'affaires des nouveaux systèmes en plus ou en moins se traduirait par une variation de même sens du résultat opérationnel d'environ € 0,45 million.

Confiance dans les perspectives de croissance à moyen terme

Le plan de transformation sera achevé fin 2015 avec un effectif renforcé et des ressources réallouées sur les activités les plus stratégiques et les marchés géographiques et sectoriels les plus porteurs.

Confortée par la solidité de son modèle économique et la pertinence de sa feuille de route stratégique, la société maintient inchangés les objectifs financiers qu'elle s'est fixés pour 2016 et sa confiance sur ses perspectives de croissance à moyen terme.

Les résultats financiers du premier trimestre 2015 seront publiés le 29 avril 2015. L'Assemblée Générale annuelle se réunira le 30 avril.

Le rapport du Conseil d'Administration et les états financiers du quatrième trimestre et de l'exercice 2014 sont disponibles sur www.lectra.com. Les procédures d'audit par les Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés ont été effectuées ; le rapport de certification sera émis à l'issue du Conseil d'Administration du 3 mars 2015.

Avec près de 1 500 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 et l'habillement, 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 Euronext (compartiment B).

Pour plus d'informations sur Lectra : 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
Société anonyme au capital de € 30 372 139 • RCS Paris B 300 702 305