

Premier trimestre 2023 : Chiffre d'affaires stable et recul de l'EBITDA courant

- Chiffre d'affaires : 123,7 millions d'euros (stable)*
- EBITDA courant : 19,7 millions d'euros (- 12 %)*
- Résultat net : 7,3 millions d'euros (- 21 %)
- Cash-flow libre courant : 9,2 millions d'euros
- Perspectives 2023 revues du fait de l'attentisme des clients

*Variations à données comparables

En millions d'euros	1 ^{er} janvier – 31 mars	
	2023	2022
Chiffre d'affaires	123,7	122,0
<i>Variation à données comparables (en %)⁽¹⁾</i>	<i>stable</i>	
EBITDA courant ⁽²⁾	19,7	21,6
<i>Variation à données comparables (en %)⁽¹⁾</i>	<i>-12%</i>	
Marge d'EBITDA courante (en % du CA)	16,0%	17,7%
Résultat net	7,3	9,3
<i>Variation à données réelles (en %)</i>	<i>-21%</i>	
Cash-flow libre courant ⁽²⁾	9,2	7,1

(1) Données comparables : chiffres 2023 traduits aux cours de change 2022

(2) La définition des indicateurs de performance figure dans le rapport financier au 31 mars 2023

Paris, le 27 avril 2023. Le Conseil d'administration de Lectra, réuni ce jour sous la présidence de Daniel Harari, a examiné les comptes consolidés du premier trimestre 2023, non revus par les Commissaires aux comptes.

Sauf indication contraire, les variations sont à données comparables. L'impact de l'acquisition de TextileGenesis (cf. communiqué du 8 décembre 2022) sur les comptes 2023 n'étant pas significatif, les variations à données comparables neutralisent uniquement l'effet de la variation des parités de change.

1. SYNTHÈSE DU PREMIER TRIMESTRE 2023

Forte baisse des commandes de nouveaux systèmes

Dans un contexte de ralentissement de la croissance mondiale, de persistance de l'inflation et de hausse des taux d'intérêts, le premier trimestre 2023 a été marqué par un attentisme de la part de clients du Groupe sur leurs décisions d'investissement, partout dans le monde. Cette situation s'est traduite par un fort ralentissement des prises de commandes de nouveaux systèmes.

Ainsi, les commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents (35,7 millions d'euros) diminuent de 32 %.

Par ailleurs, les commandes de nouveaux abonnements logiciels continuent leur progression. Leur valeur annuelle s'élève à 2,7 millions d'euros, en hausse de 13 % par rapport à 2022 (+ 14 % à données réelles).

Malgré la faiblesse des prises de commandes, le chiffre d'affaires du premier trimestre 2023 s'élève à 123,7 millions d'euros, stable par rapport à la même période de 2022 en raison de la forte croissance du chiffre d'affaires des contrats récurrents. Celui-ci bénéficie notamment de la dynamique des commandes d'abonnements logiciels et de l'accélération des synergies relatives à l'acquisition de Gerber.

L'EBITDA courant atteint 19,7 millions d'euros, en diminution de 12 %, et la marge d'EBITDA courante s'établit à 16,0 %, en recul de 2,1 points.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 12,1 millions d'euros, en baisse de 20 %. Il comprend une charge de 3,2 millions d'euros au titre de l'amortissement des actifs incorporels résultant des acquisitions réalisées depuis 2021.

Le résultat net atteint 7,3 millions d'euros, en diminution de 21 % à données réelles.

Le cash-flow libre courant s'établit à 9,2 millions d'euros en augmentation de 1,8 million d'euros par rapport à celui du premier trimestre 2022.

Un bilan particulièrement solide

Au 31 mars 2023, le Groupe dispose d'un bilan particulièrement solide, avec des capitaux propres de 417,9 millions d'euros et une trésorerie nette positive de 7,8 millions d'euros. Au cours du premier trimestre, la Société a procédé au paiement de 15,2 millions d'euros au titre de l'acquisition de la majorité du capital de TextileGenesis.

Le besoin en fonds de roulement au 31 mars 2023 est négatif de 5,0 millions d'euros.

2. ÉVOLUTION PRÉVISIBLE DE L'ACTIVITÉ ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Dans son rapport sur les comptes du troisième trimestre et des neuf premiers mois de 2022, publié le 25 octobre 2022, Lectra avait rappelé sa stratégie 4.0, initiée en 2017, et présenté le bilan de la feuille de route 2020-2022, en précisant que les avancées réalisées au cours de cette période, ainsi que les acquisitions de 2021, en particulier celle de Gerber, lui donnaient une nouvelle dimension avec des possibilités accrues de poursuivre sa croissance.

Puis, dans son rapport financier 2022, publié le 8 février 2023, Lectra avait présenté sa nouvelle feuille de route pour la période 2023-2025.

Le Groupe précisait également que l'année 2023 demeurerait imprévisible compte tenu d'un environnement macroéconomique et géopolitique dégradé qui se traduisait par de nombreuses incertitudes pouvant continuer de peser sur les décisions d'investissements de ses clients.

L'activité et les résultats du premier trimestre 2023 confirment cette situation.

Perspectives 2023 revues du fait de l'attentisme des clients

En début d'année, le Groupe s'est fixé pour objectif de réaliser en 2023 un chiffre d'affaires compris entre 522 et 576 millions d'euros et un EBITDA courant compris entre 90 et 113 millions d'euros. Ces scénarios avaient été établis sur la base des cours de change au 30 décembre 2022, notamment 1,07 \$ / 1 €.

Si la visibilité sur le niveau des commandes de nouveaux systèmes au cours des prochains trimestres reste faible, elle est forte sur le chiffre d'affaires récurrent, qui devrait représenter 65 % du chiffre d'affaires total en 2023 et est attendu en croissance importante. Le poids du chiffre d'affaires récurrent et sa progression, associés aux mesures de réduction de certains frais généraux prises par le Groupe fin avril, permettront d'atténuer les effets du faible niveau des nouvelles commandes sur le chiffre d'affaires et l'EBITDA courant.

LECTRA

Ainsi, le Groupe anticipe désormais un chiffre d'affaires compris entre 485 et 525 millions d'euros (- 5 % à + 3 % à cours de change constants par rapport à 2022) et un EBITDA courant compris entre 78 et 95 millions d'euros (- 15 % à + 3 % à cours de change constants par rapport à 2022). Ces nouveaux scénarios ont été établis sur la base des cours de change au 27 avril 2023 pour les neuf derniers mois de l'année, notamment 1,10 \$ / 1 €. L'impact mécanique de l'évolution des cours de change par rapport à ceux retenus en début d'année est une diminution de 4,5 millions d'euros du chiffre d'affaires et de 2,5 millions d'euros de l'EBITDA courant.

La nécessité pour les clients du Groupe de continuer d'améliorer leurs performances dans un environnement fortement concurrentiel les conduira à reprendre leurs investissements dès l'amélioration du contexte macroéconomique. Initiée le 1^{er} janvier dernier, la feuille de route 2023-2025 de Lectra lui permettra de profiter pleinement de cette reprise et ainsi d'accélérer sa croissance.

Le rapport financier annuel 2022 de Lectra, ainsi que le rapport du Conseil d'administration et les états financiers du premier trimestre 2023, sont disponibles sur lectra.com. L'Assemblée générale annuelle se réunira le 28 avril 2023 dans les locaux de la Société. Les résultats financiers du deuxième trimestre et du premier semestre 2023 seront publiés le 27 juillet 2023, après la clôture d'Euronext.

Acteur majeur sur les marchés de la mode, de l'automobile et de l'ameublement, Lectra contribue au développement de l'Industrie 4.0 avec audace et passion.

Le Groupe propose des solutions d'intelligence industrielle à la pointe de la technologie qui facilitent la transformation digitale des entreprises. Grâce à ses logiciels, équipements, données et services, Lectra aide ses clients à repousser les frontières et à libérer pleinement leur potentiel. Ses 2 500 collaborateurs sont guidés par trois valeurs fondamentales, qui font la fierté du groupe : faire preuve d'ouverture d'esprit, être des partenaires de confiance et innover avec ardeur.

Fondée en 1973, Lectra a réalisé un chiffre d'affaires de 522 millions d'euros en 2022 et est cotée sur Euronext (LSS).

Pour plus d'informations, visitez www.lectra.com



Lectra – World Headquarters et siège social : 16–18, rue Chalgrin • 75016 Paris • France
Tél. +33 (0)1 53 64 42 00 – lectra.com
Société anonyme au capital de 37 788 949 €. RCS Paris B 300 702 305