

RAPPORT SUR L'ACTIVITÉ ET LES COMPTES CONSOLIDÉS DU DEUXIÈME TRIMESTRE ET DU PREMIER SEMESTRE 2024

Chers Actionnaires,

Vous trouverez ci-dessous le rapport sur l'activité et les comptes consolidés du groupe Lectra (le Groupe) pour le deuxième trimestre et le premier semestre 2024, clos le 30 juin. Ces comptes intègrent ceux de la société Launchmetrics, consolidés depuis le 23 janvier 2024.

Pour permettre une meilleure analyse des résultats du Groupe dans son nouveau périmètre (« Périmètre Lectra 2024 »), les comptes de Lectra, hors Launchmetrics (« Périmètre Lectra 2023 »), et ceux de Launchmetrics sont analysés séparément. Les comparaisons détaillées entre 2024 et 2023 sont données pour le Périmètre Lectra 2024 et Launchmetrics à données réelles, et pour le Périmètre Lectra 2023 à cours de change 2023 (à « données comparables »).

L'analyse des commandes est faite au travers de deux indicateurs : d'une part, les commandes de « nouveaux systèmes », qui incluent le montant des logiciels vendus séparément sous forme de licences perpétuelles (« Licences perpétuelles de logiciel »), des équipements et de leurs logiciels embarqués (également vendus sous forme de licences perpétuelles) et des services non récurrents, d'autre part, les « nouveaux abonnements logiciels », mesurant la valeur annuelle des nouveaux contrats SaaS (Software as a Service).

Les tableaux détaillés des commandes de nouveaux systèmes, du chiffre d'affaires et du compte de résultat figurent dans les compléments d'information au présent rapport, à partir de la page 7.

1. SYNTHÈSE DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2024

L'environnement macro-économique et géopolitique est resté particulièrement dégradé au deuxième trimestre, avec toutefois des situations hétérogènes entre les différents marchés géographiques et sectoriels. En particulier, si le moral des industriels s'est amélioré en Asie-Pacifique, l'incertitude domine en Europe et aux États-Unis, du fait notamment des élections passées ou à venir.

Cette incertitude se traduit par une position de prudence des clients du Groupe dans leurs décisions d'investissements, avec un effet négatif sur les commandes de nouveaux systèmes, sans pour autant avoir d'impact significatif sur les commandes de nouveaux abonnements logiciels, considérées par les clients du Groupe comme des dépenses d'exploitation.

Cependant, grâce à l'amélioration des fondamentaux du Groupe — croissance du chiffre d'affaires récurrent, augmentation des marges brutes, et stabilité des frais généraux — l'EBITDA courant est en nette progression.

1.1 Périmètre Lectra 2024

Forte progression du chiffre d'affaires récurrent, notamment du chiffre d'affaires des abonnements logiciels (SaaS)

Le chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2024 atteint 132,7 millions d'euros, en progression de 15 % par rapport au deuxième trimestre 2023. Il se décompose en 35,9 millions d'euros de chiffre d'affaires des nouveaux systèmes (27 % du chiffre d'affaires, stable par rapport au deuxième trimestre 2023) et 96,9 millions d'euros de chiffre d'affaires récurrent (73 % du chiffre d'affaires, en hausse de 21 %).

Le chiffre d'affaires récurrent comprend 19,7 millions d'euros de chiffre d'affaires SaaS (15 % du chiffre

d'affaires), un chiffre d'affaires multiplié par 2,7 par rapport au deuxième trimestre 2023, à la fois du fait de la croissance organique et de l'intégration de Launchmetrics.

Launchmetrics contribue à hauteur de 10,8 millions d'euros au chiffre d'affaires.

Forte hausse de l'EBITDA courant, essentiellement grâce à l'amélioration des fondamentaux du Groupe

L'EBITDA courant atteint 21,2 millions d'euros, dont 1,5 million d'euros pour Launchmetrics, soit une progression de 36 % par rapport au deuxième trimestre 2023 et la marge d'EBITDA courante s'établit à 15,9% (13,4 % pour Launchmetrics).

Le résultat opérationnel courant s'élève à 10,4 millions d'euros, en croissance de 28 % (8,2 millions d'euros au deuxième trimestre 2023). Il comprend une charge de 5,9 millions d'euros au titre de l'amortissement des actifs incorporels résultant des acquisitions réalisées depuis 2021, dont 2,7 millions d'euros pour Launchmetrics.

Après une charge à caractère non récurrent de 0,2 million d'euros, le résultat opérationnel du deuxième trimestre s'établit à 10,2 millions d'euros. Au deuxième trimestre 2023, le résultat opérationnel s'élevait à 10,8 millions d'euros et comprenait un produit à caractère non récurrent de 2,6 millions d'euros, au titre de la reprise de provision sur un litige fiscal lié à l'acquisition de Gerber.

Les produits et charges financiers représentent une charge nette de 1,9 million d'euros (0,6 million d'euros au deuxième trimestre 2023) du fait de l'augmentation des taux d'intérêt et du financement de l'acquisition de Launchmetrics.

Le résultat de change est négatif de 0,5 million d'euros.

Compte tenu des amortissements des actifs incorporels de Launchmetrics, de l'augmentation des charges financières, et d'une charge d'impôts de 3,4 millions d'euros, le résultat net est de 4,4 millions d'euros. Le résultat net du deuxième trimestre 2023 (6,6 millions d'euros) incluait l'impact du produit à caractère non récurrent de 2,6 millions.

1.2 Périmètre Lectra 2023

Avec une parité moyenne de 1,08 \$ / 1 € au deuxième trimestre, le dollar s'est inscrit en hausse de 1 % par rapport au deuxième trimestre 2023. Le yuan, de son côté, s'est déprécié de 2 % par rapport à l'euro. L'évolution des devises a eu un effet mécanique marginal sur le chiffre d'affaires et sur l'EBITDA courant dans les chiffres exprimés à données réelles par rapport à ceux établis à données comparables.

Commandes

Les commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels, et de services non récurrents (38,7 millions d'euros) sont stables par rapport au deuxième trimestre 2023.

Les commandes de nouveaux abonnements logiciels, dont la valeur annuelle s'élève à 3,0 millions d'euros, progressent de 6 % par rapport au deuxième trimestre 2023.

Chiffre d'affaires et EBITDA courant

Le chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2024 atteint 121,9 millions d'euros, en augmentation de 5 % par rapport à celui de la même période de 2023.

Le chiffre d'affaires des licences de logiciel, des équipements et de leurs logiciels et des services non récurrents baisse de 1 %.

Le chiffre d'affaires récurrent progresse de 8 %, avec une forte croissance aussi bien des consommables et pièces (+ 8 %), que des contrats récurrents (+ 8 %). Ces derniers continuent de bénéficier de la dynamique des commandes d'abonnements logiciels, et de l'accélération des synergies relatives à l'acquisition de Gerber en juin 2021. L'augmentation significative des consommables et pièces témoigne d'une amélioration du niveau de production des clients de Lectra.

L'EBITDA courant atteint 19,7 millions d'euros, en progression de 27 % par rapport au deuxième trimestre 2023, en raison notamment de l'augmentation du chiffre d'affaires et des marges brutes, et de la stabilité des frais généraux. La marge d'EBITDA courante s'établit à 16,2 % (+ 2,8 points).

2. ACTIVITÉ ET COMPTES DU PREMIER SEMESTRE 2024

2.1 Périmètre Lectra 2024

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2024 s'élève à 262,3 millions d'euros, soit une croissance de 9 % par rapport à la même période de 2023. Il se décompose en 74,6 millions d'euros de chiffre d'affaires des nouveaux systèmes (28 % du chiffre d'affaires, en baisse de 6%) et 187,7 millions d'euros de chiffre d'affaires récurrent (72 % du chiffre d'affaires, en hausse de 17%), dont 36,2 millions d'euros de chiffre d'affaires SaaS (14 % du chiffre d'affaires, multiplié par 2,6).

La marge brute atteint 187,5 millions d'euros, en progression de 13 % par rapport à 2023, et le taux de marge brute s'établit à 71,5 %, en progression de 2,4 points.

L'EBITDA courant (42,2 millions d'euros) augmente de 20 % et la marge d'EBITDA courante de 1,4 point à 16,1 %.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 21,7 millions d'euros, en hausse de 7 %. Il comprend une charge de 11,0 millions d'euros au titre de l'amortissement des actifs incorporels résultant des acquisitions réalisées depuis 2021, dont 4,7 millions d'euros pour Launchmetrics.

Après une charge à caractère non récurrent de 0,5 million d'euros, le résultat opérationnel atteint 21,2 millions d'euros.

Les dépenses brutes de recherche et développement (34,1 millions d'euros), entièrement passées en charges de la période et comprises dans les frais fixes, représentent 13 % du chiffre d'affaires (28,0 millions d'euros et 11,7 % du chiffre d'affaires au premier semestre 2023). Après déduction du crédit d'impôt recherche applicable en France, les frais nets de recherche et développement totalisent 30,9 millions d'euros.

Les produits et charges financiers représentent une charge nette de 3,5 millions d'euros (2,0 millions d'euros au premier semestre 2023) du fait de l'augmentation des taux d'intérêt et du financement de l'acquisition de Launchmetrics.

Le résultat de change est négatif de 0,9 million d'euros.

Compte tenu des amortissements des actifs incorporels de Launchmetrics, de l'augmentation des charges financières, et d'une charge d'impôts de 5,7 millions d'euros, le résultat net est de 11,1 millions d'euros. Le résultat net du premier semestre 2023 (13,9 millions d'euros) incluait l'impact du produit à caractère non récurrent de 2,6 millions d'euros au deuxième trimestre 2023.

Le bénéfice net par action s'établit à 0,33 € sur capital de base et sur capital dilué (0,38 € sur capital de base et sur capital dilué au premier semestre 2023).

Le cash-flow libre courant atteint 28,3 millions d'euros, en très forte augmentation par rapport à 2023 (16,6 millions d'euros au premier semestre 2023). Après un décaissement de 0,9 million d'euros au titre des charges à caractère non récurrent, le cash-flow libre s'élève à 27,4 millions d'euros.

Au 30 juin 2024, le Groupe dispose d'un bilan particulièrement solide, avec des capitaux propres de 333,6 millions d'euros, un besoin en fonds de roulement négatif de 10,3 millions d'euros, et un endettement financier net de 59,0 millions d'euros. Celui-ci se compose d'une dette financière de 118,2 millions d'euros et d'une trésorerie disponible de 59,2 millions d'euros, après le paiement intégral de la première tranche de l'acquisition de Launchmetrics, soit 77,0 millions d'euros.

2.2 Périmètre Lectra 2023

Avec une parité moyenne de 1,08 \$ / 1 € au premier semestre, le dollar est resté stable par rapport au premier semestre 2023. Le yuan, de son côté, s'est déprécié de 4 % par rapport à l'euro. L'évolution des devises a eu pour effet mécanique de diminuer de 1,3 million d'euros (- 1 %) le chiffre d'affaires et de 0,6 million d'euros (- 2 %) l'EBITDA courant dans les chiffres exprimés à données réelles par rapport à ceux établis à données comparables.

Commandes

Commandes de licences de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels, et de services non récurrents

Au premier semestre 2024, les commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels, et de services non récurrents du premier semestre (74,2 millions d'euros) sont stables par rapport à la même période de 2023.

Les évolutions des commandes de licences perpétuelles de logiciel (6,5 millions d'euros), d'équipements et de leurs logiciels (57,0 millions d'euros) et de formation et de conseil (9,0 millions d'euros) sont respectivement de - 8 %, - 1 % et de + 19 %.

Géographiquement, si les commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents diminuent de 28 % dans les Amériques et de 23 % en Europe, elles augmentent de 39 % en Asie-Pacifique et de 4 % dans les pays du reste du monde (Afrique du Nord, Afrique du Sud, Turquie, Moyen-Orient...).

Les commandes progressent de 15 % dans l'automobile et reculent de 5 % dans la mode, et 25 % dans l'ameublement par rapport au premier semestre 2023.

Commandes de nouveaux abonnements logiciels

La valeur annuelle des commandes de nouveaux abonnements logiciels s'élève à 5,4 millions d'euros, stable par rapport au premier semestre 2023.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires s'établit à 243,2 millions d'euros, en progression de 2 % par rapport au premier semestre 2023, à données comparables comme à données réelles.

Chiffre d'affaires des licences de logiciel, des équipements et de leurs logiciels et des services non récurrents

Le chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et de leurs logiciels et des services non récurrents (73,6 millions d'euros) diminue de 7 %. Il contribue à 30 % du chiffre d'affaires (33 % en 2023) et comprend principalement :

- les licences perpétuelles de logiciel (6,8 millions d'euros), qui diminuent de 6 % et représentent 3 % du chiffre d'affaires, comme en 2023;
- les équipements et leurs logiciels (56,6 millions d'euros), qui reculent de 6 % et représentent 23 % du chiffre d'affaires (25 % en 2023) ;
- la formation et le conseil (8,6 millions d'euros), qui baissent de 5 % et représentent 3 % du chiffre d'affaires (4 % en 2023).

Au 30 juin 2024, le carnet de commandes des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et de leurs logiciels ainsi que de la formation et du conseil s'élève à 35,8 millions d'euros. Il augmente de 3,3 millions d'euros par rapport au 31 mars 2024.

Chiffre d'affaires des contrats récurrents, consommables et pièces

Le chiffre d'affaires des contrats récurrents, qui contribue à 39 % du chiffre d'affaires (37 % en 2023), atteint 95,6 millions d'euros, en progression de 8 % :

- les abonnements logiciels s'établissent à 18,1 millions d'euros, en hausse de 31 %, et représentent 7 % du chiffre d'affaires (6 % en 2023) ;
- les contrats de maintenance des logiciels (26,6 millions d'euros), stables, représentent 11 % du chiffre d'affaires, comme en 2023 ;
- les contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels (50,9 millions d'euros), en croissance de 7 %, représentent 21 % du chiffre d'affaires (20 % en 2023).

Parallèlement, le chiffre d'affaires des consommables et pièces (74,0 millions d'euros) augmente de 4 % et représente 30 % du chiffre d'affaires, comme en 2023.

Au total, le chiffre d'affaires récurrent de 169,6 millions d'euros, progresse de 6 %.

Marge brute

La marge brute s'élève à 169,2 millions d'euros, en hausse de 3 % par rapport à 2023 et le taux de marge brute s'établit à 69,6 %, en progression de 0,6 point.

Les charges de personnel et les autres charges d'exploitation encourues dans le cadre des contrats de services ou de la formation et du conseil ne sont pas intégrées dans le coût des ventes, mais figurent dans les frais généraux.

Frais généraux

Les frais généraux s'établissent à 144,7 millions d'euros, et sont stables par rapport à 2023, grâce au plan de rigueur déployé depuis mai 2023 visant à contenir la progression des frais fixes. Ils se décomposent en 133,9 millions d'euros de frais fixes (- 1 %) et 10,8 millions d'euros de frais variables (+13 %).

EBITDA courant

L'EBITDA courant (39,7 millions d'euros) progresse de 14 % et la marge d'EBITDA courante (16,3 %) de 1,8 point, par rapport à 2023.

3. CAPITAL SOCIAL – ACTIONNARIAT – BOURSE

Évolution du capital

Au 30 juin 2024, le capital social est de 37 914 731 €, divisé en 37 914 731 actions d'une valeur nominale de 1,00 €. Depuis le 1^{er} janvier 2024, il a été augmenté de 81 766 € en valeur nominale (assorti d'une prime d'émission de 1 215 411 €) par la création de 81 766 actions résultant de la levée d'options de souscription d'actions.

Principaux actionnaires

Le 28 février 2024, la Société a été informée que la société AIPCF VI LG Funding LP (États-Unis) avait franchi à la baisse le 21 février les seuils de 5 % du capital et des droits de vote et détenait, à cette date, 3,82 % du capital et 3,80 % des droits de vote. Elle a ensuite été informée, le 4 juin 2024, que la société AIPCF VI LG Funding LP (États-Unis) avait vendu l'intégralité des actions qu'elle détenait.

Le 25 février 2024, Monsieur Daniel Harari, qui détenait 14,6 % du capital et 14,5 % des droits de vote, a indiqué à la Société avoir vendu 700 000 actions pour rembourser des crédits qu'il avait contractés il y a plusieurs années, et ne pas avoir l'intention, dans un avenir prévisible, de vendre d'autres actions de la Société.

À la date du présent rapport, à la connaissance de la Société :

- Daniel Harari détient 12,7 % du capital et 12,6 % des droits de vote ;
- Alantra EQMC Asset Management SGIIC (Espagne), Brown Capital Management (États-Unis), Fidelity Management and Research (États-Unis) et Kempen Oranje Participaties (Pays-Bas) détiennent chacune plus de 5 % (et moins de 10 %) du capital et des droits de vote.

Aucun autre actionnaire n'a déclaré détenir plus de 5 % du capital ou des droits de vote.

Actions de la Société détenues en propre

Au 30 juin 2024, la Société détenait 0,09 % de ses propres actions dans le cadre du contrat de liquidité géré par Natixis ODDO BHF.

Évolution du cours de Bourse et des volumes d'échange

Au 30 juin 2024, le cours de Bourse (27,55 €) s'est inscrit en baisse de 11,8 % par rapport au 29 décembre 2023 (31,25 €). Au cours du premier semestre, son plus bas niveau a été de 26,80 € le 18 juin et son plus haut de 35,20 € le 16 février.

La capitalisation boursière s'élève à 1,04 milliard d'euros au 30 juin 2024 (1,18 milliard d'euros au 31 décembre 2023).

Pour les six premiers mois de 2024, l'indice SBF 120, dont la Société fait partie depuis le 15 septembre 2023, s'est déprécié de 1 %.

Au premier semestre 2024, 8,8 millions d'actions ont été échangées (9,8 millions au premier semestre 2023), toutes plateformes confondues (source Bloomberg), dont 25 % sur Euronext.

L'action de la Société est par ailleurs éligible au Service de Règlement Différé classique (SRD) d'Euronext, service permettant aux investisseurs français de différer le règlement ou la livraison des titres.

La Société a confirmé, dans son communiqué du 17 avril 2024, son éligibilité au dispositif PEA-PME. En conséquence, les actions Lectra peuvent être intégrées au sein de comptes PEA-PME, dispositif dédié à l'investissement dans les petites et moyennes entreprises, bénéficiant des mêmes avantages fiscaux que le plan d'épargne en actions (PEA) classique.

4. ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LE 30 JUIN 2024

Aucun événement important n'est à signaler.

5. CALENDRIER FINANCIER

Les résultats financiers du troisième trimestre et des neuf premiers mois de 2024 seront publiés le 30 octobre, après la clôture d'Euronext.

6. ÉVOLUTION PRÉVISIBLE DE L'ACTIVITÉ

Dans son rapport sur les comptes du quatrième trimestre et de l'année 2023, publié le 14 février 2024, Lectra avait rappelé sa vision de long terme, sa feuille de route stratégique pour la période 2023-2025, ainsi que ses ambitions pour 2025 : un chiffre d'affaires de 600 millions d'euros, dont 400 millions d'euros de chiffres d'affaires récurrent, y compris 90 millions d'euros de chiffre d'affaires SaaS, et une marge d'EBITDA supérieure à 20 %.

Le Groupe précisait également que si la forte amélioration en 2023 des fondamentaux de son modèle économique aurait un impact positif sur ses résultats 2024, la persistance des incertitudes sur l'évolution macro-économique et géopolitique pourrait encore peser sur les décisions d'investissements de ses clients.

Si les prises de commande de nouveaux systèmes du premier semestre sont restées faibles, la progression de l'EBITDA courant, supérieure à celle du chiffre d'affaires, confirme l'amélioration des fondamentaux du modèle économique de Lectra.

Objectifs financiers 2024 confirmés

Le 14 février, le Groupe a communiqué ses objectifs pour 2024 avant la prise en compte de l'acquisition de Launchmetrics (Périmètre Lectra 2023) : réaliser un chiffre d'affaires compris entre 480 et 530 millions d'euros (+ 2 % à + 12 %) et un EBITDA courant compris entre 85 et 107 millions d'euros (+ 10 % à + 40 %).

En complément, il a indiqué que le chiffre d'affaires de Launchmetrics (pour la période de consolidation du 23 janvier au 31 décembre 2024) devrait être compris entre 42 et 46 millions d'euros, avec une marge d'EBITDA courante supérieure à 15 %.

Ces scénarios ont été établis sur la base des cours de change au 29 décembre 2023, notamment 1,10 \$ / 1 €.

Les résultats du premier semestre 2024 permettent de confirmer les objectifs 2024. A ce stade, les résultats annuels se situeraient toutefois dans la partie basse de ces fourchettes.

Le Conseil d'administration
Le 25 juillet 2024

COMPLÉMENT D'INFORMATION – DEUXIÈME TRIMESTRE 2024

PÉRIMÈTRE LECTRA 2024

(Après prise en compte de Launchmetrics depuis le 23 janvier 2024)

ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES – VARIATION À DONNÉES RÉELLES

| Chiffre d'affaires par activité | Du 1 ^{er} avril au 30 juin | | | | | | 2023 | Variation 2024/2023 |
|---|-------------------------------------|-------------|---------------|-------------|--------------------------|-------------|----------------|------------------------|
| | 2024 | | | | | | | |
| | Périmètre Lectra 2023 | % | Launchmetrics | % | Périmètre Lectra 2024 | % | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | |
| Chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et leurs logiciels et des services non récurrents, dont : | 35 453 | 29% | 419 | 4% | 35 871 | 27% | 35 736 | 0% |
| - licences perpétuelles de logiciel | 2 830 | 2% | | | 2 830 | 2% | 3 237 | -13% |
| - équipements et leurs logiciels | 27 690 | 23% | | | 27 690 | 21% | 26 889 | 3% |
| - formation, conseil | 4 155 | 3% | 219 | 2% | 4 374 | 3% | 4 462 | -2% |
| - divers | 777 | 1% | 200 | 2% | 978 | 1% | 1 148 | -15% |
| Chiffre d'affaires récurrent, dont : | 86 425 | 71% | 10 427 | 96% | 96 852 | 73% | 80 165 | 21% |
| - abonnements logiciels (SaaS) | 9 305 | 8% | 10 427 | 96% | 19 732 | 15% | 7 234 | 173% |
| - contrats de maintenance des logiciels | 13 198 | 11% | | | 13 198 | 10% | 13 263 | 0% |
| - contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels | 25 673 | 21% | | | 25 673 | 19% | 24 156 | 6% |
| - consommables et pièces | 38 248 | 31% | | | 38 248 | 29% | 35 511 | 8% |
| Total | 121 877 | 100% | 10 846 | 100% | 132 723 | 100% | 115 901 | 15% |
| Parité moyenne € / \$ | 1,08 | | 1,08 | | 1,08 | | 1,09 | |

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – VARIATION À DONNÉES RÉELLES

| | Du 1 ^{er} avril au 30 juin | | | | | 2023 | Variation 2024/2023 |
|---|-------------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|------|------------------------|
| | 2024 | | | | | | |
| | Périmètre Lectra 2023 | Launchmetrics | Périmètre Lectra 2024 | Périmètre Lectra 2023 | Données réelles | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | |
| Chiffre d'affaires | 121 877 | 10 846 | 132 723 | 115 901 | +15% | | |
| Coût des ventes | (36 946) | (486) | (37 433) | (35 127) | +7% | | |
| Marge brute | 84 931 | 10 359 | 95 290 | 80 773 | +18% | | |
| (en % du chiffre d'affaires) | 69,7% | 95,5% | 71,8% | 69,7% | +2,1 points | | |
| Frais de recherche et de développement | (14 685) | (1 494) | (16 179) | (13 323) | +21% | | |
| Frais commerciaux, généraux et administratifs | (58 157) | (10 512) | (68 669) | (59 267) | +16% | | |
| Résultat opérationnel courant | 12 089 | (1 646) | 10 443 | 8 183 | +28% | | |
| (en % du chiffre d'affaires) | 9,9% | -15,2% | 7,9% | 7,1% | +0,8 point | | |
| Produits à caractère non récurrent | - | - | - | 2 638 | na | | |
| Charges à caractère non récurrent | (219) | - | (219) | - | na | | |
| Résultat opérationnel | 11 870 | (1 646) | 10 224 | 10 821 | -6% | | |
| (en % du chiffre d'affaires) | 9,7% | -15,2% | 7,7% | 9,3% | -1,6 point | | |
| Résultat avant impôts | 9 553 | (1 741) | 7 811 | 9 450 | -17% | | |
| Impôt sur le résultat | (3 455) | 64 | (3 391) | (2 899) | +17% | | |
| Résultat net | 6 097 | (1 677) | 4 420 | 6 551 | -33% | | |
| dont Résultat net part du Groupe | 6 147 | (811) | 5 337 | 6 844 | -22% | | |
| dont Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle | (50) | (866) | (917) | (293) | 213% | | |
| Résultat opérationnel courant | 12 089 | (1 646) | 10 443 | 8 183 | +28% | | |
| + Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés) | 7 620 | 3 101 | 10 721 | 7 383 | +45% | | |
| EBITDA courant | 19 709 | 1 454 | 21 164 | 15 566 | +36% | | |
| (en % du chiffre d'affaires) | 16,2% | 13,4% | 15,9% | 13,4% | +2,5 points | | |
| Parité moyenne € / \$ | 1,08 | 1,08 | 1,08 | 1,09 | | | |

COMPLÉMENT D'INFORMATION – DEUXIÈME TRIMESTRE 2024

PÉRIMÈTRE LECTRA 2023

COMMANDES DE NOUVEAUX SYSTÈMES – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

| Licences perpétuelles de logiciel, équipements et leurs logiciels et services non récurrents | Du 1 ^{er} avril au 30 juin | | | | | | | | |
|--|-------------------------------------|-------------|------------------------|---------------|-------------|---------------------|---------------------|--|--|
| | 2024 | | | 2023 | | Variation 2024/2023 | | | |
| | Réel | % | A cours de change 2023 | Réel | % | Données réelles | Données comparables | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| Licences perpétuelles de logiciel | 3 015 | 8% | 3 027 | 3 483 | 9% | -13% | -13% | | |
| Équipements et leurs logiciels | 29 641 | 76% | 29 543 | 30 729 | 78% | -4% | -4% | | |
| Formation, conseil | 5 316 | 14% | 5 378 | 3 809 | 10% | +40% | +41% | | |
| Divers | 777 | 2% | 778 | 1 148 | 3% | -32% | -32% | | |
| Total | 38 749 | 100% | 38 727 | 39 169 | 100% | -1% | -1% | | |
| Parité moyenne € / \$ | 1,08 | | 1,09 | 1,09 | | | | | |

| Nouveaux abonnements logiciels (SaaS) | Du 1 ^{er} avril au 30 juin | | | | | | | | |
|---|-------------------------------------|----|------------------------|-------|----|---------------------|---------------------|--|--|
| | 2024 | | | 2023 | | Variation 2024/2023 | | | |
| | Réel | % | A cours de change 2023 | Réel | % | Données réelles | Données comparables | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| Valeur annuelle des nouveaux abonnements logiciels (SaaS) | 3 005 | na | 3 007 | 2 832 | na | +6% | +6% | | |
| Parité moyenne € / \$ | 1,08 | | 1,09 | 1,09 | | | | | |

ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

La répartition du chiffre d'affaires par marché géographique est donnée à titre indicatif. Les variations sur un seul trimestre ne permettent pas d'extrapoler des tendances pour l'exercice.

| Chiffre d'affaires par région | Du 1 ^{er} avril au 30 juin | | | | | | | | |
|-------------------------------|-------------------------------------|-------------|------------------------|----------------|-------------|---------------------|---------------------|--|--|
| | 2024 | | | 2023 | | Variation 2024/2023 | | | |
| | Réel | % | A cours de change 2023 | Réel | % | Données réelles | Données comparables | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| Europe, dont : | 38 286 | 31% | 38 206 | 40 887 | 35% | -6% | -7% | | |
| - France | 6 072 | 5% | 6 072 | 6 820 | 6% | -11% | -11% | | |
| Amériques | 43 211 | 35% | 42 891 | 43 060 | 37% | 0% | 0% | | |
| Asie - Pacifique | 30 648 | 25% | 31 047 | 22 938 | 20% | +34% | +35% | | |
| Autres pays | 9 732 | 8% | 9 661 | 9 016 | 8% | +8% | +7% | | |
| Total | 121 877 | 100% | 121 805 | 115 901 | 100% | +5% | +5% | | |
| Parité moyenne € / \$ | 1,08 | | 1,09 | 1,09 | | | | | |

| Chiffre d'affaires par activité | Du 1 ^{er} avril au 30 juin | | | | | | | | |
|---|-------------------------------------|-------------|------------------------|----------------|-------------|---------------------|---------------------|--|--|
| | 2024 | | | 2023 | | Variation 2024/2023 | | | |
| | Réel | % | A cours de change 2023 | Réel | % | Données réelles | Données comparables | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| Chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et leurs logiciels et des services non récurrents, dont : | 35 453 | 29% | 35 446 | 35 736 | 31% | -1% | -1% | | |
| - licences perpétuelles de logiciel | 2 830 | 2% | 2 845 | 3 237 | 3% | -13% | -12% | | |
| - équipements et leurs logiciels | 27 690 | 23% | 27 650 | 26 889 | 23% | +3% | +3% | | |
| - formation, conseil | 4 155 | 3% | 4 173 | 4 462 | 4% | -7% | -6% | | |
| - divers | 777 | 1% | 778 | 1 148 | 1% | -32% | -32% | | |
| Chiffre d'affaires récurrent, dont : | 86 425 | 71% | 86 359 | 80 165 | 69% | +8% | +8% | | |
| - abonnements logiciels (SaaS) | 9 305 | 8% | 9 302 | 7 234 | 6% | +29% | +29% | | |
| - contrats de maintenance des logiciels | 13 198 | 11% | 13 191 | 13 263 | 11% | 0% | -1% | | |
| - contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels | 25 673 | 21% | 25 692 | 24 156 | 21% | +6% | +6% | | |
| - consommables et pièces | 38 248 | 31% | 38 174 | 35 511 | 31% | +8% | +8% | | |
| Total | 121 877 | 100% | 121 805 | 115 901 | 100% | +5% | +5% | | |
| Parité moyenne € / \$ | 1,08 | | 1,09 | 1,09 | | | | | |

COMPLÉMENT D'INFORMATION – DEUXIÈME TRIMESTRE 2024

PÉRIMÈTRE LECTRA 2023

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

| (en milliers d'euros) | Du 1 ^{er} avril au 30 juin | | | | |
|---|-------------------------------------|------------------------|----------|---------------------|---------------------|
| | 2024 | | 2023 | Variation 2024/2023 | |
| | Réel | À cours de change 2023 | Réel | Données réelles | Données comparables |
| Chiffre d'affaires | 121 877 | 121 805 | 115 901 | +5% | +5% |
| Coût des ventes | (36 946) | (36 902) | (35 127) | +5% | +5% |
| Marge brute | 84 931 | 84 903 | 80 773 | +5% | +5% |
| (en % du chiffre d'affaires) | 69,7% | 69,7% | 69,7% | 0,0 point | 0,0 point |
| Frais de recherche et de développement | (14 685) | (14 650) | (13 323) | +10% | +10% |
| Frais commerciaux, généraux et administratifs | (58 157) | (58 155) | (59 267) | -2% | -2% |
| Résultat opérationnel courant | 12 089 | 12 098 | 8 183 | +48% | +48% |
| (en % du chiffre d'affaires) | 9,9% | 9,9% | 7,1% | +2,8 points | +2,8 points |
| Produits à caractère non récurrent | - | - | 2 638 | na | na |
| Charges à caractère non récurrent | (219) | (219) | - | na | na |
| Résultat opérationnel | 11 870 | 11 879 | 10 821 | +10% | +10% |
| (en % du chiffre d'affaires) | 9,7% | 9,8% | 9,3% | +0,4 point | +0,5 point |
| Résultat avant impôts | 9 553 | 9 574 | 9 450 | +1% | +1% |
| Impôt sur le résultat | (3 455) | na | (2 899) | +19% | na |
| Résultat net | 6 097 | na | 6 551 | -7% | na |
| dont Résultat net part du Groupe | 6 147 | na | 6 844 | -10% | na |
| dont Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle | (50) | na | (293) | -83% | na |
| Résultat opérationnel courant | 12 089 | 12 098 | 8 183 | +48% | +48% |
| + Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés) | 7 620 | 7 592 | 7 383 | +3% | +3% |
| EBITDA courant | 19 709 | 19 691 | 15 566 | +27% | +26% |
| (en % du chiffre d'affaires) | 16,2% | 16,2% | 13,4% | +2,8 points | +2,8 points |
| Parité moyenne € / \$ | 1,08 | 1,09 | 1,09 | | |

COMPLÉMENT D'INFORMATION – PREMIER SEMESTRE 2024

PÉRIMÈTRE LECTRA 2024

(Après prise en compte de Launchmetrics depuis le 23 janvier 2024)

ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES – VARIATION À DONNÉES RÉELLES

| (en milliers d'euros) | Du 1 ^{er} janvier au 30 juin | | | | | | 2023 | Variation 2024/2023 |
|---|---------------------------------------|-------------|------------------------------|-------------|--------------------------|-------------|----------------|------------------------|
| | 2024 | | | | | | | |
| | Périmètre Lectra 2023 | % | Launchmetrics ⁽¹⁾ | % | Périmètre Lectra 2024 | % | | |
| Chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et leurs logiciels et des services non récurrents, dont : | 73 602 | 30% | 1 009 | 5% | 74 611 | 28% | 79 494 | -6% |
| - licences perpétuelles de logiciel | 6 793 | 3% | | | 6 793 | 3% | 7 323 | -7% |
| - équipements et leurs logiciels | 56 576 | 23% | | | 56 576 | 22% | 60 653 | -7% |
| - formation, conseil | 8 640 | 3% | 416 | 2% | 9 056 | 3% | 9 149 | -1% |
| - divers | 1 594 | 1% | 593 | 3% | 2 187 | 1% | 2 369 | -8% |
| Chiffre d'affaires récurrent, dont : | 169 567 | 70% | 18 108 | 95% | 187 675 | 72% | 160 060 | +17% |
| - abonnements logiciels (SaaS) | 18 114 | 7% | 18 108 | 95% | 36 222 | 14% | 13 911 | +160% |
| - contrats de maintenance des logiciels | 26 614 | 11% | | | 26 614 | 10% | 26 678 | 0% |
| - contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels | 50 855 | 21% | | | 50 855 | 19% | 48 046 | +6% |
| - consommables et pièces | 73 985 | 30% | | | 73 985 | 28% | 71 425 | +4% |
| Total | 243 170 | 100% | 19 117 | 100% | 262 286 | 100% | 239 554 | +9% |
| Parité moyenne € / \$ | 1,08 | | 1,08 | | 1,08 | | 1,08 | |

(1) À compter du 23 janvier 2024

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – VARIATION À DONNÉES RÉELLES

| (en milliers d'euros) | Du 1 ^{er} janvier au 30 juin | | | | | Variation 2024/2023 |
|---|---------------------------------------|------------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|------------------------|
| | 2024 | | | 2023 | Données réelles | |
| | Périmètre Lectra 2023 | Launchmetrics ⁽¹⁾ | Périmètre Lectra 2024 | | | |
| Chiffre d'affaires | 243 170 | 19 117 | 262 286 | 239 554 | +9% | |
| Coût des ventes | (73 937) | (864) | (74 801) | (74 018) | +1% | |
| Marge brute | 169 233 | 18 252 | 187 485 | 165 535 | +13% | |
| (en % du chiffre d'affaires) | 69,6% | 95,5% | 71,5% | 69,1% | +2,4 points | |
| Frais de recherche et de développement | (28 247) | (2 653) | (30 900) | (25 993) | +19% | |
| Frais commerciaux, généraux et administratifs | (116 484) | (18 446) | (134 931) | (119 229) | +13% | |
| Résultat opérationnel courant | 24 501 | (2 847) | 21 654 | 20 314 | +7% | |
| (en % du chiffre d'affaires) | 10,1% | -14,9% | 8,3% | 8,5% | -0,2 point | |
| Produits à caractère non récurrent | - | - | - | 2 638 | na | |
| Charges à caractère non récurrent | (452) | - | (452) | - | na | |
| Résultat opérationnel | 24 049 | (2 847) | 21 203 | 22 952 | -8% | |
| (en % du chiffre d'affaires) | 9,9% | -14,9% | 8,1% | 9,6% | -1,5 point | |
| Résultat avant impôts | 19 916 | (3 113) | 16 803 | 19 748 | -15% | |
| Impôt sur le résultat | (6 233) | 555 | (5 677) | (5 860) | -3% | |
| Résultat net | 13 683 | (2 558) | 11 125 | 13 889 | -20% | |
| dont Résultat net part du Groupe | 13 761 | (1 253) | 12 508 | 14 472 | -14% | |
| dont Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle | (78) | (1 305) | (1 383) | (583) | +137% | |
| Résultat opérationnel courant | 24 501 | (2 847) | 21 654 | 20 314 | +7% | |
| + Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés) | 15 184 | 5 394 | 20 578 | 14 996 | +37% | |
| EBITDA courant | 39 684 | 2 548 | 42 232 | 35 310 | +20% | |
| (en % du chiffre d'affaires) | 16,3% | 13,3% | 16,1% | 14,7% | +1,4 point | |
| Parité moyenne € / \$ | 1,08 | 1,08 | 1,08 | 1,08 | | |

(1) À compter du 23 janvier 2024

COMPLÉMENT D'INFORMATION – PREMIER SEMESTRE 2024

PÉRIMÈTRE LECTRA 2023

COMMANDES DE NOUVEAUX SYSTÈMES – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

1. Licences perpétuelles de logiciel, équipements et leurs logiciels et services non récurrents

| | Du 1 ^{er} janvier au 30 juin | | | | | | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------|------------------------|---------------|-------------|---------------------|---------------------|
| | 2024 | | | 2023 | | Variation 2024/2023 | |
| | Réel | % | A cours de change 2023 | Réel | % | Données réelles | Données comparables |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | |
| Licences perpétuelles de logiciel | 6 538 | 9% | 6 586 | 7 174 | 10% | -9% | -8% |
| Equipements et leurs logiciels | 57 040 | 77% | 57 214 | 57 653 | 77% | -1% | -1% |
| Formation, conseil | 8 993 | 12% | 9 091 | 7 631 | 10% | +18% | +19% |
| Divers | 1 594 | 2% | 1 600 | 2 369 | 3% | -33% | -32% |
| Total | 74 165 | 100% | 74 492 | 74 827 | 100% | -1% | 0% |
| Parité moyenne € / \$ | 1,08 | | 1,08 | 1,08 | | | |

| | Du 1 ^{er} janvier au 30 juin | | | | | | |
|-----------------------|---------------------------------------|-------------|------------------------|---------------|-------------|---------------------|---------------------|
| | 2024 | | | 2023 | | Variation 2024/2023 | |
| | Réel | % | A cours de change 2023 | Réel | % | Données réelles | Données comparables |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | |
| Europe | 17 543 | 24% | 17 505 | 22 710 | 30% | -23% | -23% |
| Amériques | 13 834 | 19% | 13 849 | 19 280 | 26% | -28% | -28% |
| Asie - Pacifique | 35 162 | 47% | 35 498 | 25 487 | 34% | +38% | +39% |
| Autres pays | 7 626 | 10% | 7 641 | 7 350 | 10% | +4% | +4% |
| Total | 74 165 | 100% | 74 492 | 74 827 | 100% | -1% | 0% |
| Parité moyenne € / \$ | 1,08 | | 1,08 | 1,08 | | | |

| | Du 1 ^{er} janvier au 30 juin | | | | | | |
|-----------------------|---------------------------------------|-------------|------------------------|---------------|-------------|---------------------|---------------------|
| | 2024 | | | 2023 | | Variation 2024/2023 | |
| | Réel | % | A cours de change 2023 | Réel | % | Données réelles | Données comparables |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | |
| Mode | 36 721 | 50% | 36 904 | 38 910 | 52% | -6% | -5% |
| Automobile | 28 091 | 38% | 28 246 | 24 618 | 33% | +14% | +15% |
| Ameublement | 5 171 | 7% | 5 164 | 6 908 | 9% | -25% | -25% |
| Autres industries | 4 181 | 6% | 4 178 | 4 390 | 6% | -5% | -5% |
| Total | 74 165 | 100% | 74 492 | 74 827 | 100% | -1% | 0% |
| Parité moyenne € / \$ | 1,08 | | 1,08 | 1,08 | | | |

2. Nouveaux abonnements logiciels (SaaS)

| | Du 1 ^{er} janvier au 30 juin | | | | | | |
|---|---------------------------------------|----|------------------------|-------|----|---------------------|---------------------|
| | 2024 | | | 2023 | | Variation 2024/2023 | |
| | Réel | % | A cours de change 2023 | Réel | % | Données réelles | Données comparables |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | |
| Valeur annuelle des nouveaux abonnements logiciels (SaaS) | 5 417 | na | 5 442 | 5 499 | na | -1% | -1% |
| Parité moyenne € / \$ | 1,08 | | 1,08 | 1,08 | | | |

COMPLÉMENT D'INFORMATION – PREMIER SEMESTRE 2024

PÉRIMÈTRE LECTRA 2023

ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

| Chiffre d'affaires par région | Du 1 ^{er} janvier au 30 juin | | | | | | | |
|-------------------------------|---------------------------------------|-------------|------------------------|----------------|-------------|---------------------|---------------------|--|
| | 2024 | | | 2023 | | Variation 2024/2023 | | |
| | Réel | % | A cours de change 2023 | Réel | % | Données réelles | Données comparables | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | |
| Europe, dont : | 76 156 | 31% | 76 006 | 80 887 | 34% | -6% | -6% | |
| - France | 12 205 | 5% | 12 205 | 13 460 | 6% | -9% | -9% | |
| Amériques | 85 983 | 35% | 86 183 | 88 612 | 37% | -3% | -3% | |
| Asie - Pacifique | 60 069 | 25% | 61 327 | 52 108 | 22% | +15% | +18% | |
| Autres pays | 20 962 | 9% | 20 959 | 17 946 | 7% | +17% | +17% | |
| Total | 243 170 | 100% | 244 474 | 239 554 | 100% | +2% | +2% | |
| Parité moyenne € / \$ | 1,08 | | 1,08 | 1,08 | | | | |

| Chiffre d'affaires par activité | Du 1 ^{er} janvier au 30 juin | | | | | | | |
|---|---------------------------------------|-------------|------------------------|----------------|-------------|---------------------|---------------------|--|
| | 2024 | | | 2023 | | Variation 2024/2023 | | |
| | Réel | % | A cours de change 2023 | Réel | % | Données réelles | Données comparables | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | |
| Chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et leurs logiciels et des services non récurrents, dont : | 73 602 | 30% | 74 053 | 79 494 | 33% | -7% | -7% | |
| - licences perpétuelles de logiciel | 6 793 | 3% | 6 849 | 7 323 | 3% | -7% | -6% | |
| - équipements et leurs logiciels | 56 576 | 23% | 56 882 | 60 653 | 25% | -7% | -6% | |
| - formation, conseil | 8 640 | 3% | 8 722 | 9 149 | 4% | -6% | -5% | |
| - divers | 1 594 | 1% | 1 600 | 2 369 | 1% | -33% | -32% | |
| Chiffre d'affaires récurrent, dont : | 169 567 | 70% | 170 422 | 160 060 | 67% | +6% | +6% | |
| - abonnements logiciels (SaaS) | 18 114 | 7% | 18 182 | 13 911 | 6% | +30% | +31% | |
| - contrats de maintenance des logiciels | 26 614 | 11% | 26 704 | 26 678 | 11% | 0% | 0% | |
| - contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels | 50 855 | 21% | 51 224 | 48 046 | 20% | +6% | +7% | |
| - consommables et pièces | 73 985 | 30% | 74 311 | 71 425 | 30% | +4% | +4% | |
| Total | 243 170 | 100% | 244 474 | 239 554 | 100% | +2% | +2% | |
| Parité moyenne € / \$ | 1,08 | | 1,08 | 1,08 | | | | |

COMPLÉMENT D'INFORMATION – PREMIER SEMESTRE 2024

PÉRIMÈTRE LECTRA 2023

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

| (en milliers d'euros) | Du 1 ^{er} janvier au 30 juin | | | | |
|---|---------------------------------------|------------------------|----------------|---------------------|---------------------|
| | 2024 | | 2023 | Variation 2024/2023 | |
| | Réel | À cours de change 2023 | Réel | Données réelles | Données comparables |
| Chiffre d'affaires | 243 170 | 244 474 | 239 554 | +2% | +2% |
| Coût des ventes | (73 937) | (74 192) | (74 018) | 0% | 0% |
| Marge brute | 169 233 | 170 282 | 165 535 | +2% | +3% |
| (en % du chiffre d'affaires) | 69,6% | 69,7% | 69,1% | +0,5 point | +0,6 point |
| Frais de recherche et de développement | (28 247) | (28 272) | (25 993) | +9% | +9% |
| Frais commerciaux, généraux et administratifs | (116 484) | (116 904) | (119 229) | -2% | -2% |
| Résultat opérationnel courant | 24 501 | 25 106 | 20 314 | +21% | +24% |
| (en % du chiffre d'affaires) | 10,1% | 10,3% | 8,5% | +1,6 point | +1,8 point |
| Produits à caractère non récurrent | - | - | 2 638 | na | na |
| Charges à caractère non récurrent | (452) | (455) | - | na | na |
| Résultat opérationnel | 24 049 | 24 652 | 22 952 | +5% | +7% |
| (en % du chiffre d'affaires) | 9,9% | 10,1% | 9,6% | +0,3 point | +0,5 point |
| Résultat avant impôts | 19 916 | 20 527 | 19 748 | +1% | +4% |
| Impôt sur le résultat | (6 233) | na | (5 860) | +6% | na |
| Résultat net | 13 683 | na | 13 889 | -1% | na |
| dont Résultat net part du Groupe | 13 761 | na | 14 472 | -5% | na |
| dont Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle | (78) | na | (583) | -87% | na |
| Résultat opérationnel courant | 24 501 | 25 106 | 20 314 | +21% | +24% |
| + Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés) | 15 184 | 15 220 | 14 996 | +1% | +1% |
| EBITDA courant | 39 684 | 40 327 | 35 310 | +12% | +14% |
| (en % du chiffre d'affaires) | 16,3% | 16,5% | 14,7% | +1,6 point | +1,8 point |
| Parité moyenne € / \$ | 1,08 | 1,08 | 1,08 | | |

Attestation de la Société relative au rapport du premier semestre 2024

"Nous attestons qu'à notre connaissance les comptes pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice et de leur incidence sur les comptes, ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice".

Paris, le 25 juillet 2024

Daniel Harari
Président-Directeur général

Olivier du Chesnay
Directeur financier

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

ACTIF

| (en milliers d'euros) | 30 juin 2024 ⁽¹⁾ | 31 décembre 2023 | 30 juin 2023 |
|---|-----------------------------|------------------|----------------|
| Ecart d'acquisition | 363 131 | 297 306 | 299 852 |
| Autres immobilisations incorporelles | 195 576 | 129 014 | 136 646 |
| Droit d'utilisation locatifs | 27 230 | 26 322 | 25 749 |
| Immobilisations corporelles | 24 536 | 25 800 | 26 823 |
| Autres actifs non courants | 15 220 | 18 150 | 17 978 |
| Impôts différés actifs | 13 014 | 13 591 | 12 481 |
| Total actifs non courants | 638 708 | 510 183 | 519 529 |
| Stocks | 71 481 | 70 686 | 74 032 |
| Clients et comptes rattachés | 99 447 | 91 859 | 80 815 |
| Autres actifs courants | 33 953 | 21 441 | 27 277 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 59 192 | 115 049 | 94 519 |
| Total actifs courants | 264 073 | 299 035 | 276 643 |
| Total actifs | 902 781 | 809 218 | 796 172 |

PASSIF

| (en milliers d'euros) | 30 juin 2024 ⁽¹⁾ | 31 décembre 2023 | 30 juin 2023 |
|--|-----------------------------|------------------|----------------|
| Capital social | 37 915 | 37 833 | 37 825 |
| Primes d'émission et de fusion | 141 993 | 140 777 | 140 611 |
| Actions détenues en propre | (1 014) | (885) | (1 076) |
| Ecart de conversion | 26 822 | 16 977 | 22 775 |
| Réserves et résultats consolidés | 103 701 | 215 124 | 199 719 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 24 202 | 8 033 | 6 524 |
| Total capitaux propres | 333 618 | 417 860 | 406 378 |
| Engagements de retraite | 11 420 | 10 593 | 9 322 |
| Obligations locatives à long terme | 21 552 | 22 074 | 22 280 |
| Engagements d'achat de titres minoritaires | 129 202 | 49 536 | 49 459 |
| Impôts différés passifs | 19 420 | 2 733 | 2 667 |
| Emprunts et dettes financières à long terme | 94 807 | 76 684 | 76 601 |
| Total passifs non courants | 276 402 | 161 620 | 160 328 |
| Fournisseurs et autres passifs courants | 99 393 | 88 493 | 89 952 |
| Produits constatés d'avance | 108 425 | 94 103 | 92 264 |
| Dettes d'impôt exigible | 7 397 | 5 504 | 6 317 |
| Obligations locatives à court terme | 10 201 | 9 144 | 8 962 |
| Engagements d'achat de titres minoritaires | 35 010 | 1 702 | - |
| Emprunts et dettes financières à court terme | 23 347 | 21 405 | 22 540 |
| Provisions | 8 988 | 9 386 | 9 431 |
| Total passifs courants | 292 761 | 229 738 | 229 466 |
| Total passifs | 902 781 | 809 218 | 796 172 |

(1) Les montants 2024 intègrent Launchmetrics depuis le 23 janvier 2024 (cf. note 3 ci-après).

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2024 ⁽¹⁾ (six mois) | Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2023 (six mois) |
|---|--|---|
| Chiffre d'affaires | 262 286 | 239 554 |
| Coût des ventes | (74 801) | (74 018) |
| Marge brute | 187 485 | 165 535 |
| Frais de recherche et développement | (30 900) | (25 993) |
| Frais commerciaux, généraux et administratifs | (134 931) | (119 229) |
| Résultat opérationnel courant | 21 654 | 20 314 |
| Produits à caractère non récurrent ⁽²⁾ | - | 2 638 |
| Charges à caractère non récurrent ⁽³⁾ | (452) | - |
| Résultat opérationnel | 21 203 | 22 952 |
| Produits financiers | 1 257 | 1 012 |
| Charges financières | (4 728) | (3 004) |
| Résultat de change | (929) | (1 211) |
| Résultat avant impôts | 16 803 | 19 748 |
| Impôts sur le résultat | (5 677) | (5 860) |
| Résultat net | 11 125 | 13 889 |
| dont Résultat net part du Groupe | 12 508 | 14 472 |
| dont Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle | (1 383) | (583) |
| <i>(en euros)</i> | | |
| Résultat net part du Groupe par action : | | |
| - de base | 0,33 | 0,38 |
| - dilué | 0,33 | 0,38 |
| Nombre d'actions utilisé pour les calculs : | | |
| - résultat de base | 37 832 529 | 37 788 262 |
| - résultat dilué | 38 180 293 | 38 172 667 |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | |
| Résultat opérationnel courant | 21 654 | 20 314 |
| + Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés) | 20 578 | 14 996 |
| EBITDA courant | 42 232 | 35 310 |

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL PART DU GROUPE ⁽⁴⁾

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2024 ⁽¹⁾ (six mois) | Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2023 (six mois) |
|---|--|---|
| Résultat net part du Groupe | 12 508 | 14 472 |
| Écarts de conversion | 9 845 | (7 495) |
| Effet d'impôts | - | (76) |
| Total éléments qui seront reclassés en résultat net | 9 845 | (7 571) |
| Réévaluation du passif net au titre des régimes de retraite à prestations définies | 27 | 100 |
| Effet d'impôts | - | (26) |
| Total éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net | 27 | 74 |
| Total autres éléments du résultat global | 9 872 | (7 497) |
| Résultat global part du Groupe | 22 380 | 6 974 |

(1) Les montants 2024 intègrent Launchmetrics depuis le 23 janvier 2024 (cf. note 3 ci-après).

(2) Les produits à caractère non récurrent de 2,6 millions d'euros correspondent à la part non-utilisée d'une provision reprise au deuxième trimestre 2023, à la suite de l'accord trouvé sur un litige fiscal provenant de l'acquisition de Gerber.

(3) Les charges à caractère non récurrent correspondent pour l'essentiel à des frais relatifs à l'acquisition de Launchmetrics.

(4) Le Groupe a jugé non significative l'information sur le résultat global des participations ne donnant pas le contrôle (des entités Neteven, Gemini CAD Systems, Glengo Lectra Teknoloji, TextileGenesis et Launchmetrics – cf. note 3 ci-après) et présente donc uniquement le résultat global part du Groupe.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

| (en milliers d'euros) | Du 1er janvier au 30 juin 2024 ⁽¹⁾ (six mois) | Du 1er janvier au 30 juin 2023 (six mois) |
|--|--|---|
| I - FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ OPÉRATIONNELLE | | |
| Résultat net | 11 126 | 13 889 |
| Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés) | 20 578 | 14 996 |
| Dotations nettes aux provisions et dépréciations (actifs courants) | 1 346 | (3 012) |
| Éléments non monétaires du résultat | 619 | 581 |
| Plus- ou moins-values sur cessions d'actifs | 35 | 3 |
| Variation des impôts différés | (1 533) | (651) |
| Capacité d'autofinancement d'exploitation | 32 171 | 25 806 |
| Variation des stocks et en-cours | (1 981) | (283) |
| Variation des créances clients et comptes rattachés | 9 608 | 12 062 |
| Variation des autres actifs et passifs courants | (3 008) | (12 836) |
| Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation | 4 619 | (1 057) |
| Variation des autres actifs non courants d'exploitation | (915) | - |
| Flux nets de trésorerie liés à l'activité opérationnelle | 35 875 | 24 749 |
| II - FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT | | |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles | (2 008) | (2 109) |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles | (968) | (1 665) |
| Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | 0 | 9 |
| Coût d'acquisition des sociétés achetées ⁽²⁾ | (71 590) | (12 046) |
| Acquisitions d'immobilisations financières ⁽³⁾ | (3 335) | (7 470) |
| Cessions d'immobilisations financières ⁽³⁾ | 3 703 | 8 114 |
| Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement | (74 198) | (15 166) |
| III - FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT | | |
| Augmentations de capital en numéraire de la société mère | 1 297 | 513 |
| Versement de dividendes | (13 625) | (18 126) |
| Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées ⁽⁴⁾ | - | (482) |
| Achats par la société de ses propres actions | (3 208) | (7 698) |
| Ventes par la société de ses propres actions | 3 100 | 7 466 |
| Souscription des dettes long terme et court terme | 114 012 | - |
| Remboursement des obligations locatives | (5 838) | (5 294) |
| Remboursement des dettes long terme et court terme | (115 139) | (21 000) |
| Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement | (19 402) | (44 621) |
| Variation de la trésorerie | (57 724) | (35 039) |
| Trésorerie à l'ouverture | 115 049 | 130 634 |
| Variation de la trésorerie | (57 724) | (35 039) |
| Incidence des variations de cours de change | 1 867 | (1 076) |
| Trésorerie à la clôture | 59 192 | 94 519 |
| Flux nets de trésorerie liés à l'activité opérationnelle | 35 875 | 24 749 |
| + Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement | (74 198) | (15 166) |
| - Coût d'acquisition des sociétés achetées | 71 590 | 12 046 |
| - Remboursement des obligations locatives | (5 838) | (5 294) |
| Cash-flow libre | 27 429 | 16 334 |
| Éléments non récurrents du cash-flow libre | (858) | (313) |
| Cash-flow libre courant | 28 287 | 16 647 |
| Impôts (payés) / remboursés, nets | (4 147) | (3 974) |
| Intérêts (payés) sur obligations locatives | (350) | (251) |
| Intérêts (payés) | (3 321) | (1 163) |

(1) Les montants 2024 intègrent Launchmetrics depuis le 23 janvier 2024 (cf. note 3 ci-après).

(2) Ce montant correspond au coût d'acquisition, net de la trésorerie acquise, de Launchmetrics en 2024 ; et en 2023, de TextileGenesis et de la reprise d'activité opérée en Chine (cf. note 3 ci-après).

(3) Ces montants comprennent, pour l'essentiel, la valorisation des achats et ventes d'actions propres réalisés dans le cadre du contrat de liquidité, dont la contrepartie figure dans les lignes correspondantes des flux de trésorerie liés aux opérations de financement.

(4) Ce montant correspondait, en 2023, à l'acquisition des parts détenues dans la société Neteven par l'un des associés minoritaires, à la suite de son départ.

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

| (en milliers d'euros, sauf la valeur nominale, exprimée en euros) | Capital social | | Primes d'émission et de fusion | Actions propres | Écarts de conversion | Réserves et résultats consolidés | Capitaux propres part du Groupe | Participations ne donnant pas le contrôle | Total capitaux propres | |
|--|-------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------------------|---------------------------------|---|------------------------|----------------|
| | Nombre d'actions | Valeur nominale | | | | | | | | Capital social |
| Capitaux propres au 31 décembre 2022 | 37 788 949 | 1,00 | 37 789 | 140 134 | (1 037) | 30 346 | 242 269 | 449 501 | 2 719 | 452 220 |
| Résultat net | | | | | | | 14 472 | 14 472 | (583) | 13 889 |
| Autres éléments du résultat global | | | | | | | (7 570) | 74 | (7 497) | 11 |
| Résultat global | | | | | | | (7 570) | 14 546 | 6 975 | (572) |
| Exercices d'options de souscription d'actions | 35 878 | 1,00 | 36 | 477 | | | | | | 513 |
| Valorisation des options de souscription d'actions | | | | | | | 637 | 637 | | 637 |
| Vente (achat) par la société de ses propres actions | | | | | (39) | | | (39) | | (39) |
| Profit (perte) réalisé par la société sur ses propres actions | | | | | | | (144) | (144) | | (144) |
| Achat de titres minoritaires sur la société Neteven | | | | | | | 379 | 379 | (27) | 352 |
| Intégration de TextileGenesis et engagements d'achats de titres minoritaires ⁽¹⁾ | | | | | | | (45 416) | (45 416) | 4 404 | (41 012) |
| Actualisation des engagements de rachats des minoritaires | | | | | | | 5 574 | 5 574 | | 5 574 |
| Dividendes | | | | | | | (18 126) | (18 126) | | (18 126) |
| Capitaux propres au 30 juin 2023 | 37 824 827 | 1,00 | 37 825 | 140 611 | (1 076) | 22 775 | 199 719 | 399 855 | 6 524 | 406 378 |
| Capitaux propres au 31 décembre 2022 | 37 788 949 | 1,00 | 37 789 | 140 134 | (1 037) | 30 346 | 242 269 | 449 501 | 2 719 | 452 220 |
| Résultat net | | | | | | | 33 904 | 33 904 | (1 289) | 32 615 |
| Autres éléments du résultat global | | | | | | | (13 369) | (765) | (14 134) | (52) |
| Résultat global | | | | | | | (13 369) | 33 139 | 19 770 | (1 341) |
| Exercices d'options de souscription d'actions | 44 016 | 1,00 | 44 | 643 | | | | | | 687 |
| Valorisation des options de souscription d'actions | | | | | | | 1 499 | 1 499 | | 1 499 |
| Vente (achat) par la société de ses propres actions | | | | | 152 | | | 152 | | 152 |
| Profit (perte) réalisé par la société sur ses propres actions | | | | | | | (137) | (137) | | (137) |
| Cession interne de propriété intellectuelle avec des participations ne donnant pas le contrôle | | | | | | | (2 380) | (2 380) | 2 380 | - |
| Achat de titres minoritaires sur la société Neteven | | | | | | | 482 | 482 | (131) | 351 |
| Intégration de TextileGenesis et engagement d'achat de titres minoritaires ⁽¹⁾ | | | | | | | (45 416) | (45 416) | 4 406 | (41 010) |
| Actualisation et révision des engagements de rachat des minoritaires | | | | | | | 3 795 | 3 795 | | 3 795 |
| Dividendes | | | | | | | (18 126) | (18 126) | | (18 126) |
| Capitaux propres au 31 décembre 2023 | 37 832 965 | 1,00 | 37 833 | 140 777 | (885) | 16 977 | 215 124 | 409 828 | 8 033 | 417 860 |
| Résultat net | | | | | | | 12 508 | 12 508 | (1 383) | 11 125 |
| Autres éléments du résultat global | | | | | | | 9 845 | 27 | 9 872 | 111 |
| Résultat global | | | | | | | 9 845 | 12 535 | 22 380 | (1 272) |
| Exercices d'options de souscription d'actions | 81 766 | 1,00 | 82 | 1 216 | | | | | | 1 298 |
| Valorisation des options de souscription d'actions | | | | | | | 644 | 644 | 62 | 706 |
| Vente (achat) par la société de ses propres actions | | | | | (129) | | | (129) | | (129) |
| Profit (perte) réalisé par la société sur ses propres actions | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Intégration de Launchmetrics et engagement d'achat de titres minoritaires ⁽²⁾ | | | | | | | (110 386) | (110 386) | 17 379 | (93 007) |
| Actualisation et révision des engagements de rachat des minoritaires | | | | | | | (596) | (596) | | (596) |
| Dividendes | | | | | | | (13 625) | (13 625) | | (13 625) |
| Capitaux propres au 30 juin 2024 | 37 914 731 | 1,00 | 37 915 | 141 993 | (1 014) | 26 822 | 103 700 | 309 417 | 24 202 | 333 618 |

(1) Ces montants font suite à la prise de contrôle de la société TextileGenesis le 9 janvier 2023 (cf. note 3).

(2) Ces montants font suite à la prise de contrôle de la société Launchmetrics le 23 janvier 2024 (cf. note 3).

NOTES ANNEXES AU RAPPORT SUR L'ACTIVITÉ ET LES COMPTES CONSOLIDÉS DU PREMIER SEMESTRE 2024

1. ACTIVITÉ DU GROUPE

Entreprise française de haute technologie, Lectra a tissé dans plus de 100 pays des relations privilégiées et de long terme avec ses clients, qui ont en commun la recherche de l'excellence opérationnelle et l'utilisation de matières souples – tissus et cuir, mais aussi textiles techniques et matériaux composites – dans la fabrication de leurs produits (vêtements, sièges et intérieurs de voiture, airbags, meubles rembourrés...).

Pour accroître la compétitivité de ses clients, Lectra façonne des technologies premium spécifiques à leurs marchés – principalement la mode, l'automobile et l'ameublement. Ses solutions, qui combinent logiciels, équipements de découpe automatique, données et services associés, permettent notamment d'automatiser et d'optimiser la création, le développement des produits et leur production, et de digitaliser les processus.

L'offre de Lectra accompagne ses clients dans la réalisation de leurs objectifs stratégiques : améliorer la productivité, réduire les coûts, diminuer le *time-to-market*, relever les défis de la mondialisation, accroître la qualité des produits, augmenter la capacité de production, développer des marques. S'y ajoutent désormais des enjeux propres à l'entrée dans l'Industrie 4.0, tels que sécuriser les échanges digitaux d'informations tout au long d'une chaîne d'approvisionnement étendue, et rendre l'usine plus agile, ainsi que des enjeux de durabilité, tels que la traçabilité et l'optimisation de l'utilisation de la matière.

Fondée en 1973, Lectra est depuis 1987 cotée sur Euronext et fait partie des indices suivants : SBF 120, Euronext Tech Leaders, CAC Mid 60, CAC All-Tradable et CAC Mid & Small.

Modèle économique

Le modèle économique de Lectra repose sur trois piliers :

- une répartition de l'activité sur des marchés sectoriels et géographiques aux cycles différents et sur un très grand nombre de clients dans le monde entier ;
- une répartition équilibrée du chiffre d'affaires entre le chiffre d'affaires des licences de logiciels, des équipements et des services non récurrents et le chiffre d'affaires récurrent ;
- la génération d'un cash-flow libre annuel important.

Implantation mondiale

Lectra, dont le siège est en France, s'est doté depuis le milieu des années 1980 d'une implantation d'envergure mondiale.

À la suite de l'acquisition de Launchmetrics le 23 janvier 2024, ainsi que l'acquisition de TextileGenesis en janvier 2023, et la création d'une entité en Chine (Lectra Suzhou) en décembre 2023, le Groupe dispose, outre la société mère, d'un réseau de 82 filiales, unique au regard de ses concurrents, et réalise en direct plus de 85 % de son chiffre d'affaires.

Lectra reçoit des clients du monde entier dans ses *Experience Centers* à Bordeaux-Cestas (France), à Atlanta et New York (États-Unis) et à Shanghai (Chine). Le Groupe dispose de douze Centres d'expertises internationaux, basés à Bordeaux-Cestas (France), Atlanta et Tolland (États-Unis), Blumenau (Brésil), Hô Chi Minh (Vietnam), Istanbul (Turquie), Madrid (Espagne), Milan (Italie), Osaka (Japon), Porto (Portugal), Séoul (Corée du Sud) et Shanghai (Chine).

Clients

Les clients de Lectra sont aussi bien de grands groupes nationaux ou internationaux que des entreprises de taille moyenne. Il s'agit, pour l'essentiel, de marques, fabricants et distributeurs de mode et d'habillement, d'équipementiers et sous-traitants automobiles, de marques et fabricants de meubles.

Produits et services

Lectra conçoit, fabrique et commercialise des solutions technologiques complètement intégrées qui combinent logiciels, équipements de découpe automatique, données et services associés, avec pour particularité d'incorporer l'expertise métier et les meilleures pratiques industrielles de chaque segment de marché. Les services comprennent la maintenance technique, le support, la formation et le conseil. Le Groupe commercialise également des consommables et pièces pour ses équipements.

Les équipements de découpe automatique développés par le Groupe en France, sont assemblés à partir de sous-ensembles fournis par un réseau de sous-traitants, et testés sur son site industriel de Bordeaux-Cestas (France). Les découpeurs mis sur le marché depuis 2007 comportent des centaines de capteurs les connectant aux Centres d'expertises de Lectra afin de permettre la maintenance préventive et prédictive.

La fabrication des équipements de découpe automatique développés par Gerber est pour partie réalisée aux États-Unis et pour partie réalisée en Chine (depuis la reprise en décembre 2023 de l'activité, préalablement sous-traitée à une société en Chine) (cf. note 3 ci-après).

Collaborateurs

Lectra s'appuie sur les compétences et l'expérience de près de 2 950 collaborateurs dans le monde. Cette présence internationale permet à l'entreprise d'offrir à tous ses clients une forte proximité géographique.

2. EXTRAIT DES RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers sont préparés conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'*International Accounting Standards Board* et telles qu'adoptées par l'Union européenne, disponibles sur le site Internet de la Commission européenne :

https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting_en

Les états financiers consolidés condensés au 30 juin 2024 ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 – Information financière intermédiaire. Ils ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour des états financiers complets et doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés du Groupe et leur annexe pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, disponibles sur lectra.com.

Les comptes consolidés ont été préparés selon les mêmes règles et méthodes que celles retenues pour la préparation des comptes consolidés annuels 2023. Ils ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'administration qui les a arrêtés lors de sa réunion du 25 juillet 2024 et ont fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux comptes.

Le Groupe n'est pas impacté par les modifications de normes, amendements et interprétations applicables aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024. Le Groupe n'a pas non plus appliqué par anticipation de normes, amendements et interprétations dont l'application n'est pas obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024.

Saisonnalité

La comparabilité des comptes trimestriels, semestriels et annuels peut être affectée par la nature légèrement saisonnière des activités du Groupe qui réalise sur le quatrième trimestre un chiffre d'affaires généralement plus élevé que sur les trimestres précédents, notamment en ce qui concerne le chiffre d'affaires des nouveaux systèmes. Par ailleurs, les frais généraux sont réduits au troisième trimestre par l'effet des congés d'été en France et dans les filiales européennes. Ces deux éléments ont un effet positif sur le résultat opérationnel des trimestres concernés.

Estimations et jugements comptables déterminants

La préparation des états financiers conformément aux normes IFRS nécessite de retenir certaines estimations comptables déterminantes. La Direction du Groupe est également amenée à exercer son jugement lors de l'application des méthodes comptables.

Les domaines pour lesquels les enjeux sont les plus élevés en termes de jugement, de complexité, ou ceux pour lesquels les hypothèses et les estimations sont significatives pour l'établissement des états financiers consolidés concernent la détermination de la valeur recouvrable des écarts d'acquisition et immobilisations, l'évaluation des engagements d'achat de titres minoritaires ainsi que l'évaluation des impôts différés actifs.

Chiffre d'affaires

Les contrats conclus avec les clients incluent des prestations multiples telles que : équipements et leurs logiciels embarqués, licences perpétuelles de logiciel, consommables et pièces, formation et conseil, installation, maintenance et services d'assistance en ligne des équipements et logiciels, services d'évolution des logiciels vendus (mises à jour de ceux-ci).

Les ventes de logiciels ne sont reconnues séparément que lorsque ceux-ci ont une utilité pour le client indépendamment des autres prestations promises au contrat. Ainsi, les logiciels présents sur les équipements de découpe automatique (appelés pilotes) ne sont pas reconnus séparément de ces derniers dans la mesure où ils forment une composante essentielle de ces équipements : sans le pilote, les équipements sont inutilisables, et sans ces derniers les logiciels n'ont aucune utilité non plus. En revanche, les logiciels spécialisés (par exemple, les logiciels de gestion des collections, de patronage, de simulation), habituellement installés sur les ordinateurs des clients, régulièrement vendus séparément des équipements sous forme de licence perpétuelle, constituent des prestations distinctes.

Les autres prestations sont considérées comme des prestations distinctes selon IFRS 15 et sont donc comptabilisées séparément compte tenu notamment des éléments suivants :

- l'installation des équipements et des logiciels spécialisés est réalisée en quelques jours et simple à mettre en œuvre, et n'en modifie pas les caractéristiques ;
- les formations sont de courtes durées sans lien d'interdépendance avec les autres prestations ;
- les prestations de conseil portent en général sur l'optimisation des processus de création et de production des clients et sont couramment vendues séparément aux clients ;
- concernant la maintenance des logiciels et équipements, il s'agit majoritairement de contrats annuels dans le cadre desquels l'engagement du Groupe est un engagement de disponibilité ou de mise à disposition de versions futures de logiciels non encore développées. Les solutions (équipements et logiciels) sont distinctes de la maintenance car elles sont entièrement fonctionnelles dès leur livraison et parce que les prestations de maintenance ne sont pas critiques pour que le client puisse bénéficier de la solution. Les machines sont le plus souvent vendues accompagnées d'une ou deux années de maintenance et le client dispose d'options de renouvellement ne faisant pas l'objet de réduction de prix par rapport au prix de souscription initial de la maintenance. Les options de renouvellement ne correspondent donc pas à des droits significatifs devant faire l'objet d'une comptabilisation séparée selon IFRS 15.

Le Groupe détermine les prix de vente spécifiques des différents éléments en privilégiant le recours à des données observables. Pour les éléments qui ne font pas habituellement l'objet de ventes séparées, les prix de vente spécifiques sont estimés sur la base de la politique tarifaire du Groupe, reflétant les coûts attendus, plus une marge appropriée.

Le chiffre d'affaires lié à la vente des équipements (incluant les logiciels pilotes) est reconnu à la date de transfert de leur contrôle aux clients. Cette date correspond en pratique à la date du transfert physique de l'équipement telle que déterminée par les conditions de vente contractuelles.

Les logiciels commercialisés sous forme de licence perpétuelle sont des licences de type droit d'utilisation selon IFRS 15 dont le chiffre d'affaires est comptabilisé à une date donnée, correspondant généralement à la date à laquelle le logiciel est installé sur l'ordinateur du client par clé USB ou par téléchargement.

Le chiffre d'affaires lié aux logiciels vendus sous forme d'abonnement (conférant au client un droit d'accès aux licences desdits logiciels) est reconnu de manière étalée sur la durée de l'engagement du client.

Le chiffre d'affaires des prestations de formation et de conseil est comptabilisé à l'avancement sur la base

des heures ou jours de travail effectués par les équipes.

Le chiffre d'affaires relatif à l'installation des équipements et des logiciels spécialisés est reconnu au moment où ces prestations sont effectuées.

Le chiffre d'affaires des prestations de maintenance des logiciels et équipements est comptabilisé à l'avancement, selon un mode linéaire, s'agissant d'obligations à se tenir prêt tout au long du contrat sans pics notables d'activité (« *stand-ready obligations* »).

Lectra agit en tant que principal dans la vente des équipements dans la mesure où les pièces et sous-ensembles assemblés par le Groupe en France, aux États-Unis et en Chine ne constituent que des *inputs* utilisés dans la fabrication des produits finis vendus aux clients.

Coût des ventes

Le coût des ventes comprend tous les achats de matières premières intégrés dans les coûts de production, les mouvements de stocks, en valeur nette, tous les coûts de main-d'œuvre intégrés dans les coûts de production constituant la valeur ajoutée, les frais de distribution des équipements vendus, ainsi qu'une quote-part des amortissements des moyens de production.

Les charges et frais de personnel encourus dans le cadre des activités de service ne sont pas intégrés dans le coût des ventes mais sont constatés dans les frais commerciaux, généraux et administratifs.

Frais de recherche et développement

La faisabilité technique des logiciels et équipements développés par le Groupe n'est généralement établie qu'à l'obtention d'un prototype ou aux retours d'expérience des sites pilotes, prémices à la commercialisation. De ce fait, les critères techniques et économiques rendant obligatoire la capitalisation des frais de développement au moment où ils surviennent ne sont pas remplis, et ces derniers, ainsi que les frais de recherche, sont donc comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Le crédit d'impôt recherche applicable en France, ainsi que les subventions éventuelles liées à des programmes de recherche et développement, sont présentés en déduction des dépenses de recherche et de développement.

Résultat par action

Le résultat net de base par action est calculé en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice, à l'exclusion du nombre moyen pondéré d'actions détenues en propre par la Société.

Le résultat net dilué par action est calculé en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions ajusté de l'effet dilutif des options de souscription d'actions en circulation au cours de l'exercice, à l'exclusion du nombre moyen pondéré d'actions détenues en propre par la Société dans le seul cadre du contrat de liquidité.

L'effet dilutif des options de souscription d'actions est calculé selon la méthode du rachat d'actions prévue par la norme IAS 33. Les fonds qui seraient recueillis à l'occasion de l'exercice des options de souscription d'actions sont supposés être affectés au rachat d'actions au cours moyen de Bourse de l'exercice. Le nombre d'actions ainsi obtenu vient en diminution du nombre total des actions résultant de l'exercice des options de souscription d'actions.

Seules les options dont le prix d'exercice est inférieur à ce cours de Bourse moyen sont prises en compte dans le calcul du nombre d'actions composant le capital dilué.

Indicateurs de performance

Le Groupe utilise les indicateurs de performance comme le résultat opérationnel, l'EBITDA courant, le cash-flow libre, et le ratio de sécurité tels que définis ci-dessous, considérant que ces agrégats sont pertinents dans le pilotage du Groupe et la mesure de la mise en œuvre de sa stratégie.

Résultat opérationnel courant et résultat opérationnel

Le Groupe suit un solde intermédiaire dans ses états financiers appelé « Résultat opérationnel » qui est

défini par l'ensemble des produits et charges ne résultant pas des activités financières, des sociétés mises en équivalence, des activités arrêtées ou en cours de cession et de l'impôt.

Lorsque le Groupe identifie des produits ou charges à caractère non récurrent, il utilise, pour le suivi de sa performance opérationnelle, un solde intermédiaire de gestion intitulé « Résultat opérationnel courant ». Cet indicateur financier correspond au résultat opérationnel diminué des produits à caractère non récurrent et augmenté des charges à caractère non récurrent, tels que définis par la recommandation 2009-R.03 du CNC.

Ainsi, les produits et charges à caractère non récurrent qui sont présentés, le cas échéant, sur une ligne spécifique du compte de résultat consolidé, sont la traduction comptable d'événements inhabituels, peu fréquents, en nombre très limité et de montant significatif.

EBITDA courant

Le Groupe définit son EBITDA courant (*Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization*) comme étant la somme du résultat opérationnel courant et des dotations nettes aux amortissements et dépréciations d'actifs immobilisés.

Cet indicateur permet au Groupe de suivre sa performance opérationnelle directement liée à l'activité, hors effet des investissements immobilisés.

Cash-flow libre et cash-flow libre courant

Le cash-flow libre s'obtient par l'addition des flux nets de trésorerie générés par l'activité et des flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement, déduction faite des montants consacrés à l'acquisition de sociétés, nets de la trésorerie acquise et des remboursements des obligations locatives comptabilisées selon IFRS 16.

Dans le cash-flow libre, le Groupe isole les encaissements et décaissements à caractère non récurrent, correspondant aux produits et charges de même nature au sein du résultat opérationnel. Retraité de ces éléments présentés sur une ligne spécifique, le Groupe identifie ainsi le cash-flow libre courant.

Le Groupe considère que cette définition du cash-flow libre courant représente l'indicateur de performance de sa gestion de trésorerie.

Ratio de sécurité

Le ratio de sécurité est défini par le Groupe comme étant la part des frais fixes annuels couverte par la marge brute dégagée par le chiffre d'affaires récurrent.

Ce ratio permet au Groupe de mesurer la couverture de ses frais fixes par un chiffre d'affaires provenant d'activités qui ne dépendent pas des décisions d'investissements de ses clients d'une année sur l'autre.

Secteurs opérationnels

L'information par secteur opérationnel est directement établie sur la base de la méthodologie de suivi et d'analyse des performances au sein du Groupe. Les secteurs présentés en note 4 sont identiques à ceux figurant dans l'information communiquée régulièrement au Comité exécutif, « principal décideur opérationnel » du Groupe.

Les secteurs reportés correspondent aux grandes régions commerciales. Il s'agit des régions : Amériques ; Europe, Moyen-Orient et Afrique (EMEA) ; et Asie-Pacifique. Ces régions exercent une activité commerciale et de services vis-à-vis de leurs clients. Elles n'exercent aucune activité industrielle ou de R&D et s'appuient sur des compétences centralisées partagées entre l'ensemble des régions pour de nombreuses fonctions : marketing, *business development*, logistique, achats, production, R&D, finance, juridique, ressources humaines, systèmes d'information... Toutes ces activités transverses figurent donc dans une colonne « Siège », permettant la réconciliation aux montants figurant dans les états financiers du Groupe.

La mesure de performance se fait sur l'EBITDA courant du secteur en excluant, le cas échéant, les produits et charges à caractère non récurrent et les pertes de valeur sur actifs. Le chiffre d'affaires des régions commerciales est réalisé avec des clients externes et exclut toute facturation inter secteurs. Les taux de marge brute utilisés pour déterminer la performance opérationnelle sont identiques pour toutes

les régions. Ils sont déterminés par ligne de produits et tiennent compte de la valeur ajoutée apportée par le Siège. Ainsi, pour les produits et prestations fournis en totalité ou en partie par le Siège, une partie de la marge brute globale consolidée est conservée dans le calcul du résultat du Siège et doit permettre d'en absorber les coûts. Les frais généraux du Siège étant pour l'essentiel fixes, sa marge brute et par conséquent son EBITDA courant, dépendent donc essentiellement du volume d'activité réalisé par les régions commerciales.

3. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Au 30 juin 2024, le périmètre de consolidation du Groupe comprend, outre la société mère Lectra SA, 77 sociétés consolidées par intégration globale, dont 18 provenant de l'acquisition de Launchmetrics. Cinq sociétés sont non consolidées.

Acquisition de Launchmetrics

Le Groupe avait annoncé le 9 janvier 2024 la signature d'un accord en vue d'acquérir la majorité du capital et des droits de vote de la société américaine Launchmetrics. Cette transaction a été finalisée le 23 janvier 2024.

L'acquisition porte en 2024 sur 50,2 % du capital et des droits de vote de Launchmetrics, pour un montant de 83,2 millions de dollars (77,0 millions d'euros). L'acquisition du capital et des droits de vote aura lieu en cinq temps en 2025, 2026, 2027, 2028 et 2030 (engagement de rachat des titres minoritaires – au moyen d'options croisées de *puts* et de *calls*), et portera le total du prix d'acquisition à un montant estimé entre 200 et 240 millions de dollars, sur la base d'une croissance attendue à deux chiffres, à la fois du chiffre d'affaires récurrent et de l'EBITDA courant, sur la période 2024-2029.

La comptabilité d'acquisition est en cours de finalisation, les principaux impacts sur les états financiers du Groupe sont les suivants :

- Comptabilisation à 100 % d'un actif net total en date d'acquisition de 38,0 millions de dollars (34,9 millions d'euros au cours de change du 23 janvier 2024), résultant :
 - d'immobilisations incorporelles relatives aux relations clients, à la technologie, aux bases de données et à la marque pour des montants respectifs de 38,7, 20,1, 16,5 et 3,5 millions de dollars (35,5, 18,5, 15,2 et 3,2 millions d'euros au cours de change du 23 janvier 2024) ;
 - d'un impôt différé passif relatif à ces actifs incorporels de 20,5 millions de dollars (18,8 millions d'euros au cours de change du 23 janvier 2024) ;
 - d'un actif net acquis négatif de 20,3 millions de dollars (18,7 millions d'euros au cours de change du 23 janvier 2024) ;
- Comptabilisation des participations ne donnant pas le contrôle selon la méthode dite du « goodwill partiel », évaluées à leur quote-part dans l'actif net (soit 49,8 % de l'actif net total ci-dessus) pour un montant de 19,1 millions de dollars (17,5 millions d'euros au cours de change du 23 janvier 2024) ;
- Comptabilisation d'un écart d'acquisition pour un montant de 64,8 millions de dollars (59,5 millions d'euros au cours de change du 23 janvier 2024) ;
- Comptabilisation d'une dette correspondant à l'engagement de rachat des titres minoritaires, en contrepartie des capitaux propres – part du Groupe, pour un montant de 136,8 millions de dollars (125,6 millions d'euros au cours de change du 23 janvier 2024), avant effet de l'actualisation, à échéance long terme.

Le coût du rachat par Lectra, net de la trésorerie acquise, est intégralement présenté sur la ligne « Coût d'acquisition des sociétés achetées » du tableau des flux de trésorerie, pour un montant de 71,6 millions d'euros.

Launchmetrics est consolidée par intégration globale depuis le 23 janvier 2024.

Création de Lectra Suzhou

Lectra avait repris, en décembre 2023, l'activité d'un ancien sous-traitant de Gerber, au moyen de la création d'une entité dédiée, Lectra Suzhou (filiale à 100 %). Cette entité avait repris les actifs du sous-traitant ainsi qu'une partie des salariés, pour 5,6 millions d'euros.

La comptabilité d'acquisition est en cours de finalisation et les principaux impacts à date sur les états financiers du Groupe sont les suivants :

- Reprise du stock pour une valeur de 4,0 millions d'euros ;
- Comptabilisation d'un écart d'acquisition pour un montant de 0,8 million d'euros.

Acquisition de TextileGenesis

Le Groupe avait annoncé le 8 décembre 2022 la signature d'un accord en vue d'acquérir la majorité du capital et des droits de vote de la société néerlandaise TextileGenesis. Cette transaction avait été finalisée le 9 janvier 2023.

L'acquisition porte en 2023 sur 50,5 % du capital et des droits de vote de TextileGenesis, pour un montant de 15,2 millions d'euros, dont une augmentation de capital à hauteur de 2,0 millions d'euros souscrite exclusivement par Lectra. L'acquisition du solde aura lieu en deux temps en janvier 2026 et janvier 2028 (engagement de rachat des titres minoritaires – au moyen d'options croisées de *puts* et de *calls*), et portera le total du prix d'acquisition à un montant estimé de 60,6 millions d'euros.

La comptabilité d'acquisition étant finalisée, les principaux impacts sur les états financiers du Groupe sont les suivants :

- Comptabilisation d'un actif net en date d'acquisition de 8,9 millions d'euros, comprenant notamment des immobilisations incorporelles relatives à la technologie et aux relations clients, pour des montants respectifs de 2,6 et 4,9 millions d'euros, générant un impôt différé passif de 1,6 million d'euros ;
- Comptabilisation des participations ne donnant pas le contrôle, évaluées à leur quote-part dans l'actif net repris (méthode dite du « goodwill partiel ») pour un montant de 4,4 millions d'euros ;
- Comptabilisation d'un écart d'acquisition pour un montant de 10,7 millions d'euros ;
- Comptabilisation d'une dette correspondant à l'engagement de rachat des titres minoritaires, en contrepartie des capitaux propres – part du Groupe, pour un montant de 45,4 millions d'euros (avant effet de l'actualisation), à échéance long terme.

Le coût du rachat par Lectra, net de la trésorerie acquise, est intégralement présenté sur la ligne « Coût d'acquisition des sociétés achetées » du tableau des flux de trésorerie, pour un montant de 12,0 millions d'euros.

TextileGenesis est consolidée par intégration globale depuis le 9 janvier 2023.

Engagements de rachat de titres minoritaires

Lors des acquisitions de Neteven, Gemini, Glengo, TextileGenesis et Launchmetrics, le Groupe n'a pas acquis la totalité du capital et des droits de vote immédiatement, mais il s'est engagé à des rachats ultérieurs (parfois en plusieurs étapes), au moyen d'options croisées de *puts* et *calls*. Cela donne lieu à la comptabilisation d'une dette (court terme ou long terme en fonction de l'échéance des options).

Déconsolidation de Lectra Russie

Dès le début du conflit en 2022, le Groupe a décidé d'arrêter ses opérations en Russie en cessant l'activité de sa filiale Lectra Russie et en stoppant toute livraison de produit ou de service. Dans ses comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le Groupe avait déprécié ses actifs nets en Russie.

Il a été décidé de déconsolider Lectra Russie, sans cession ni dilution, en la sortant du périmètre au 1^{er} juillet 2023. Après la dépréciation des actifs opérée en 2022 et l'arrêt des activités dans le pays, l'impact sur les comptes consolidés du Groupe n'est pas significatif.

Il n'y a pas eu d'autre variation de périmètre au cours du premier semestre 2024 et de l'exercice 2023.

Entités non consolidées

Historiquement, quatre filiales commerciales et de services non significatives, tant en cumul qu'individuellement, n'étaient pas consolidées. À cette liste, est venue s'ajouter Lectra Russie depuis le 1^{er} juillet 2023. Au 30 juin 2024, le montant total de leur chiffre d'affaires s'élève à 1,5 million d'euros, la valeur totale de leur actif à 2,4 millions d'euros et celle de leurs dettes financières (hors Groupe) à zéro. L'essentiel de l'activité commerciale réalisée par ces filiales est facturé directement par Lectra SA.

Les transactions avec ces filiales correspondent principalement aux achats effectués auprès de Lectra SA pour leur activité locale ou aux frais et commissions facturés à Lectra SA pour assurer leur fonctionnement lorsqu'elles jouent un rôle d'agent. Ces transactions représentent un montant non significatif au 30 juin 2024.

4. INFORMATION PAR SECTEUR OPÉRATIONNEL

| Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2024 (en milliers d'euros) | EMEA ⁽¹⁾ | Amériques | Asie- Pacifique | Siège | Total |
|---|---------------------|-----------|--------------------|-------|---------|
| Chiffre d'affaires | 111 455 | 89 806 | 61 025 | - | 262 286 |
| EBITDA courant | 16 962 | 15 156 | 4 967 | 5 146 | 42 232 |

| Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2023 (en milliers d'euros) | EMEA ⁽¹⁾ | Amériques | Asie- Pacifique | Siège | Total |
|---|---------------------|-----------|--------------------|--------|---------|
| Chiffre d'affaires | 98 834 | 88 612 | 52 108 | - | 239 554 |
| EBITDA courant | 13 117 | 5 544 | 2 976 | 13 673 | 35 310 |

(1) Ce secteur couvre les régions suivantes : Europe, Moyen-Orient et Afrique.

La colonne « Siège » permet la réconciliation des montants aux états financiers consolidés du Groupe.

5. TABLEAU RÉSUMÉ DE LA VARIATION DE LA TRÉSORERIE

| Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2024 (en milliers d'euros) | Trésorerie brute | Dettes financières | Trésorerie nette |
|---|---------------------|-----------------------|---------------------|
| Cash-flow libre courant | 28 287 | - | 28 287 |
| Éléments non récurrents du cash-flow libre | (858) | - | (858) |
| Augmentations de capital en numéraire ⁽¹⁾ | 1 297 | - | 1 297 |
| Achat et vente par la Société de ses propres actions ⁽²⁾ | (108) | - | (108) |
| Coût d'acquisition des sociétés achetées ⁽³⁾ | (71 590) | - | (71 590) |
| Versement de dividendes | (13 625) | - | (13 625) |
| Variation de périmètre ⁽⁴⁾ | - | (21 176) | (21 176) |
| Souscriptions des dettes long terme et court terme | 114 012 | (114 012) | - |
| Remboursement des dettes court terme et long terme | (115 139) | 115 139 | - |
| Effet de la variation des devises | 1 867 | (16) | 1 851 |
| Variation de la période | (55 857) | (20 065) | (75 922) |

| | | | |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Situation au 31 décembre 2023 | 115 049 | (98 089) | 16 960 |
| Situation au 30 juin 2024 | 59 192 | (118 154) | (58 962) |
| Variation de la période | (55 857) | (20 065) | (75 922) |

(1) Résultant exclusivement de l'exercice d'options de souscription d'actions.

(2) Uniquement au travers du contrat de liquidité confié à Natixis Oddo BHF (cf. note 7).

(3) Ce montant correspond au coût d'acquisition, net de la trésorerie active de Launchmetrics (cf. note 3).

(4) Ce montant provient des dettes financières de Launchmetrics existant au moment de son acquisition. Ces dernières seront déduites des quatre premières tranches de rachat des titres.

Le cash-flow libre courant du premier semestre 2024 s'élève à 28,3 millions d'euros.

Par ailleurs, le cash-flow libre comprend des décaissements à caractère non récurrent de 0,9 million d'euros, en lien avec l'acquisition de Launchmetrics. Retraité de ces éléments, le cash-flow libre s'élève à 27,4 millions d'euros.

Il résulte d'une capacité d'autofinancement d'exploitation de 32,2 millions d'euros, d'investissements de 2,6 millions d'euros, et d'une diminution du besoin en fonds de roulement de 4,6 millions d'euros. Il tient également compte d'une augmentation des autres actifs non courants d'exploitation de 0,9 million d'euros (correspondant à l'imputation de crédits d'impôt recherche sur l'impôt à payer de Lectra SA au titre du

premier semestre 2024 – cf. note 6 ci-après). Enfin, il convient également de prendre en compte le remboursement des obligations locatives (au sens de la norme IFRS 16) de 5,8 millions d'euros.

La variation du besoin en fonds de roulement s'explique comme suit :

- - 9,6 millions d'euros proviennent de la diminution des créances clients (la variation des créances figurant dans le tableau des flux de trésorerie consolidés est obtenue en tenant compte de la rubrique « Produits constatés d'avance » dans l'état de la situation financière, qui comprend, pour l'essentiel, la quote-part des contrats récurrents facturés qui n'est pas encore reconnue en chiffre d'affaires) ;
- + 1,9 million d'euros provient de l'augmentation des stocks ;
- + 2,4 millions d'euros proviennent du décaissement de la partie variable des salaires du Groupe relatifs aux résultats de l'exercice 2023, majoritairement payée en 2024, net de la provision comptabilisée au cours du premier semestre 2024 et qui sera payée en 2025 ;
- + 0,7 million d'euros provient des variations des autres actifs et passifs courants ; aucune de ces variations, prise individuellement, ne représente un montant significatif.

Le besoin en fonds de roulement au 30 juin 2024 est négatif de 10,3 millions d'euros. Il comprend la part courante (11,9 millions d'euros) de la créance de 18,9 millions d'euros sur le Trésor public français au titre du crédit d'impôt recherche non encaissé et non imputé sur l'impôt.

6. CRÉDIT D'IMPÔT RECHERCHE

Le crédit d'impôt recherche comptabilisé dans l'année, lorsqu'il ne peut être imputé sur l'impôt sur les sociétés, fait l'objet d'une créance sur le Trésor public français qui, si elle n'est pas utilisée au cours des trois années suivantes, est historiquement remboursée à la Société au cours de la quatrième année.

Le Groupe présente séparément la part non-courante (remboursable à plus d'un an, et actualisée) de la créance fiscale relative au crédit d'impôt recherche.

Le crédit d'impôt recherche (2,5 millions d'euros) du premier semestre 2024 a été comptabilisé mais non encaissé.

Ainsi, au 30 juin 2024, le Groupe détient une créance de 19,7 millions d'euros sur le Trésor public français (dont 7,8 millions d'euros classés parmi les autres actifs non courants), composée :

- du solde du crédit d'impôt recherche de Lectra SA, après imputation sur l'impôt sur les sociétés de chaque exercice : 1,5 million d'euros pour le premier semestre 2024, nul pour les exercices 2023 et 2022 (la créance de crédit d'impôt recherche ayant été imputée intégralement sur l'impôt sur les sociétés de ces périodes), 2021 (6,0 millions d'euros), 2020 (6,9 millions d'euros) et 2018 (5,0 millions d'euros) ;
- du solde du crédit d'impôt recherche de Neteven (0,4 million d'euros).

En outre, les montants précédents à échéance à plus d'un an ont été réduits d'un montant de 0,8 million d'euros du fait de leur actualisation.

Le Groupe avait par ailleurs comptabilisé une provision pour risque de 6,6 millions d'euros au 31 décembre 2023, compte tenu de discussions en cours avec l'administration française portant sur le crédit d'impôt recherche de Lectra SA.

Compte tenu de ses estimations des montants de ces crédits d'impôt et de l'impôt sur les sociétés pour les trois prochains exercices, le Groupe n'anticipe pas de décaissement au titre de l'impôt sur les sociétés en France sur lequel sera intégralement imputé le crédit d'impôt recherche de chaque exercice. Lectra devrait ainsi percevoir le remboursement du solde des crédits d'impôt non imputés comme suit : 2024 (crédits d'impôt 2018 et 2020) et 2025 (crédit d'impôt 2021). Cette situation perdurera tant que le montant des crédits d'impôt annuels sera supérieur à celui de l'impôt sur les sociétés à payer.

Si le montant de l'impôt sur les sociétés devait devenir supérieur à celui du crédit d'impôt de l'année, la Société continuerait à ne pas décaisser le montant de l'impôt jusqu'à l'imputation de la totalité de la

créance correspondante. Puis, elle compenserait chaque année l'intégralité de ces crédits d'impôt sur l'impôt à payer de la même année et devrait décaisser le solde.

7. ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ DÉTENUES EN PROPRE

Depuis le 1^{er} janvier 2024, la Société a acheté 101 943 actions et en a vendu 97 951 aux cours moyens respectifs de 31,47 € et de 31,65 € dans le cadre du contrat de liquidité géré par Natixis Oddo BHF.

Au 30 juin 2024, elle détenait 35 401 de ses propres actions (soit 0,09 % du capital social) à un prix de revient moyen de 30,46 €, entièrement détenues dans le cadre du contrat de liquidité.

8. TRÉSORERIE ET ENDETTEMENT

| (en milliers d'euros) | 30 juin 2024 | 31 décembre 2023 |
|---|-----------------|------------------|
| Trésorerie disponible | 55 192 | 111 049 |
| Équivalents de trésorerie | 4 000 | 4 000 |
| Emprunts et dettes financières | (118 154) | (98 089) |
| Trésorerie nette / (endettement net) | (58 962) | 16 960 |

Les obligations locatives au sens de la norme IFRS 16 ainsi que les engagements d'achats de titres minoritaires ne sont pas considérés comme des dettes financières.

La Société avait souscrit le 1^{er} juin 2021 un emprunt de 140 millions d'euros pour financer l'acquisition de Gerber Technology, à échéance cinq ans, remboursable par quatre tranches annuelles de 15 % et 40 % *in fine*. Il portait intérêt au taux Euribor 3 ou 6 mois auquel s'ajoutait une marge dépendant d'un ratio de levier, et fixée à 85 points de base pour la première année et à 75 points de base pour la deuxième année. Deux tranches de 21,0 millions d'euros chacune avaient respectivement été remboursées le 1^{er} juin 2022 puis le 1^{er} juin 2023.

Cet emprunt a été intégralement remboursé le 27 juin 2024 pour le montant résiduel de 98 millions d'euros. S'agissant d'une extinction de dette selon IFRS9, les frais relatifs à la mise en place de cet emprunt non amortis à la date de remboursement, ont été reconnus en charges financières pour un montant de 0,3 million d'euros.

La Société a conclu en janvier 2024 un nouvel accord avec ses banques. Cet emprunt de 100 millions d'euros, dont le tirage a été effectif le 27 juin 2024, est à échéance cinq ans, remboursable par huit tranches semestrielles de 7,5 % et 40 % *in fine*. Il porte intérêt au taux Euribor 3 ou 6 mois auquel s'ajoute une marge dépendant d'un ratio de levier, et fixée à 175 points de base pour la première année.

Les frais relatifs à la mise en place de ce nouvel emprunt ont été déduits du montant nominal et seront amortis sur la durée du prêt (coût amorti selon IFRS9).

En parallèle, une couverture de taux a été mise en place au travers d'un *swap* de taux pour un tiers du montant emprunté sur trois ans.

La Société dispose également d'une ligne de crédit renouvelable (*Revolving Credit Facility* ou RCF) d'un montant maximal de 60 millions d'euros, portant intérêts au taux Euribor de la période auquel s'ajoute une marge dépendant d'un ratio de levier, et fixée à 135 points de base pour la première année.

Au 30 juin 2024, les dettes financières résiduelles de Launchmetrics s'établissent à 4,1 millions d'euros, dont 0,7 million d'euros à court terme.

L'échéancier des instruments financiers se décompose comme suit :

| (en milliers d'euros) | 30 juin 2024 | 31 décembre 2023 |
|---|----------------|------------------|
| Court terme – à moins d'un an | 23 347 | 21 405 |
| Long terme – à plus d'un an, et moins de cinq ans | 94 807 | 76 684 |
| Total | 118 154 | 98 089 |

9. RISQUE DE CHANGE

Au cours du premier semestre 2024, la parité moyenne entre le dollar américain et l'euro a été de 1 € / 1,08 \$.

Instruments financiers de couverture du risque de change

Pour les entités historiques de Lectra, la politique de couverture du risque de change demeure inchangée par rapport au 31 décembre 2023. Depuis juillet 2022, la Société couvre également les positions bilancielle réciproques entre les entités historiques de Gerber.

Les instruments financiers de couverture des risques de change comptabilisés au 30 juin 2024 sont constitués de ventes et d'achats à terme de devises (principalement : dollar américain) d'une contre-valeur nette totale (achats moins ventes) de 26,0 millions d'euros, destinés à couvrir des positions de bilan existantes. La Société a ainsi couvert en quasi-totalité ses positions de bilan.

10. SENSIBILITÉ DU MODÈLE ÉCONOMIQUE

Sensibilité du chiffre d'affaires et de l'EBITDA courant aux variations des cours des devises

Pour le Périmètre Lectra 2023, la sensibilité du chiffre d'affaires et de l'EBITDA courant aux variations des cours des devises a été établie sur la base des parités du 31 décembre 2023 des devises concernées, notamment 1 € / 1,10 \$. La sensibilité aux variations des cours des devises prend en compte les acquisitions réalisées.

Compte tenu de la part estimée du chiffre d'affaires et des dépenses réalisés en dollar ou dans des devises corrélées au dollar, une baisse de l'euro de 5 cents par rapport au dollar (portant la parité moyenne annuelle à 1 € / 1,05 \$) se traduirait par une augmentation mécanique du chiffre d'affaires annuel 2024 d'environ 11,0 millions d'euros et de l'EBITDA courant annuel de 4,5 millions d'euros. À l'inverse, une appréciation de l'euro de 5 cents (soit 1 € / 1,15 \$) se traduirait par une diminution du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel annuels des mêmes montants.