

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

- Chiffre d'affaires : € 99,2 millions (+ 2 %)(*)
- Résultat opérationnel courant : € 7,2 millions (– 10 %)(*)
- Résultat net : € 14,6 millions
- Cash-flow libre : € 14,2 millions
- Trésorerie nette : € 22,4 millions

(*) à données comparables

En millions d'euros	1 ^{er} avril - 30 juin		1 ^{er} janvier - 30 juin	
	2013	2012	2013	2012
Chiffre d'affaires	50,9	51,7	99,2	99,5
Variation à données comparables (en %) ⁽¹⁾	+1%		+2%	
Résultat opérationnel courant	4,1	5,5	7,2	8,8
Variation à données comparables (en %) ⁽¹⁾	-15%		-10%	
Marge opérationnelle courante (en % du CA)	8,0%	10,7%	7,2%	8,9%
Résultat opérationnel ⁽²⁾	4,1	5,5	18,3	8,8
Résultat net ⁽²⁾	2,4	3,6	14,6	5,9
Cash-flow libre ⁽²⁾	0,9	2,9	14,2	8,0
Capitaux propres ⁽³⁾			73,9	65,0
Trésorerie nette ⁽³⁾			22,4	14,2

(¹) Données comparables : chiffres 2013 traduits aux cours de change 2012

(²) En 2013, l'encaissement du solde de €11,1 millions du litige contre Induyco s'est traduit par un produit de €11,1 millions dans le résultat opérationnel, un produit net de €10,0 millions dans le résultat net et une augmentation de €11,1 millions du cash-flow libre et de la trésorerie nette

(³) Au 30 juin 2013 et au 31 décembre 2012

Paris, le 25 juillet 2013. Le Conseil d'Administration de Lectra, réuni ce jour sous la présidence d'André Harari, a examiné les comptes consolidés du premier semestre 2013, après examen limité par les Commissaires aux comptes.

(Sauf indication contraire, les variations entre 2013 et 2012 sont à données comparables).

Deuxième trimestre 2013 : Avancement du plan de transformation de l'entreprise

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

Ce plan d'envergure représente des investissements d'avenir de € 50 millions cumulés, entièrement passés en charge alors que leur bénéfice ne se fera sentir que progressivement. Il comporte trois volets : un plan de recrutement important consacré au renforcement des équipes commerciales et marketing, qui passeront de 220 personnes fin 2011 à 330 et de 16 % à 22 % de l'effectif total (avec un doublement du nombre de commerciaux) ; une augmentation de 40 ingénieurs des équipes de R&D logiciels de Bordeaux-Cestas, portant leur nombre à 260 ; et une accélération des investissements marketing (cf. rapport financier du 12 février 2013 et rapport annuel 2012).

Sa mise en œuvre s'est poursuivie au deuxième trimestre, avec notamment 70 recrutements effectués depuis le 1^{er} janvier 2013, leur total atteignant près de 180 depuis fin 2011. Hors renforcement des équipes

R&D logiciels, l'effort a porté prioritairement sur l'Amérique du Nord, la Chine et la région Allemagne et Europe de l'Est. Parallèlement, dans le cadre du plan de transformation, 140 personnes ont quitté le Groupe.

Des commandes de nouvelles licences de logiciels et d'équipements de CFAO en progression, mais toujours ralenties par une conjoncture dégradée

La société avait indiqué, le 12 février 2013, qu'elle se préparait à une économie aussi dégradée en 2013 qu'en 2012, l'année s'annonçant aussi imprévisible que difficile. Depuis, de nombreux pays développés ou émergents ont connu un ralentissement. L'accroissement des inquiétudes des entreprises a de ce fait fortement pesé sur leurs décisions d'investissement.

Malgré cet environnement peu favorable, les commandes de nouvelles licences de logiciels et d'équipements de CFAO du trimestre (€ 18,7 millions) progressent de € 1,5 million (+ 8 %) par rapport au deuxième trimestre 2012. Les nouvelles licences de logiciels sont en croissance de 7 %, les équipements de CFAO de 9 %. Par rapport au premier trimestre de l'exercice (€ 16,2 millions), les commandes progressent de 16 %.

Le chiffre d'affaires (€ 50,9 millions) augmente de 1 % (– 2 % à données réelles). Le chiffre d'affaires des nouveaux systèmes (€ 21,2 millions) recule de € 2,0 millions (– 8 %) en raison de la faiblesse du carnet de commandes correspondant au 1^{er} avril 2013. En revanche, les revenus récurrents (€ 29,7 millions) augmentent de € 2,4 millions (+ 9 %).

Le résultat opérationnel (€ 4,1 millions) diminue de € 0,8 million et la marge opérationnelle (8,0 %) de 1,8 point.

Le bénéfice net (€ 2,4 millions) recule de € 1,2 million (– 33 %) à données réelles.

Premier semestre 2013 : Des résultats globalement en ligne avec le scénario le plus prudent de la société

Le plan de marche correspondant au scénario le plus prudent communiqué par la société le 12 février 2013 anticipait pour le premier semestre un chiffre d'affaires de € 99,6 millions et un résultat opérationnel courant de € 5,8 millions. Si le chiffre d'affaires du premier semestre est globalement en ligne avec ce scénario, avec un retard limité à € 0,4 million, le résultat opérationnel courant est en avance de € 1,4 million.

Ces chiffres, exprimés à données réelles, résultent d'éléments défavorables – essentiellement, le retard des commandes et du chiffre d'affaires des nouveaux systèmes –, compensés par des éléments favorables – effet des cours de change, progression plus forte des revenus récurrents, décalage sur le second semestre de certains frais fixes liés au plan de transformation.

Des commandes en léger recul

Les commandes de nouvelles licences de logiciels et d'équipements de CFAO (€ 34,9 millions) diminuent de € 1,1 million (– 3 %) par rapport au premier semestre 2012.

Géographiquement, la situation reste contrastée : si les commandes enregistrées dans les Amériques progressent globalement de 34 %, celles de l'Europe et de la région Asie-Pacifique baissent respectivement de 27 % et de 12 %. Dans les pays du reste du monde, elles augmentent de 55 %. Les commandes des pays émergents (56 % du total) progressent de 2 %, celles des pays développés (44 % du total), reculent de 9 %.

Dans l'automobile, les commandes sont en hausse de 14 %. Dans tous les autres secteurs, elles diminuent : de 12 % dans la mode, 13 % dans l'ameublement et 17 % dans les autres industries.

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

Le chiffre d'affaires du premier semestre (€ 99,2 millions) progresse de 2 % (stable à données réelles). Il progresse de 22 % dans les Amériques et de 18 % dans les pays du reste du monde, mais diminue de 10 % en Asie-Pacifique et de 6 % en Europe.

Le chiffre d'affaires des nouveaux systèmes (€ 40,7 millions) recule de 6 % et représente 41 % du chiffre d'affaires global. Les revenus récurrents (€ 58,5 millions) augmentent de € 4,5 millions (+ 8 %) résultant d'une progression de 5 % du chiffre d'affaires des contrats récurrents et de 12 % des pièces détachées et consommables. Cette confirmation de l'accélération des revenus récurrents (ils avaient progressé de 3 % en 2012) constitue une performance remarquable.

Le carnet de commandes des nouvelles licences de logiciels et d'équipements de CFAO au 30 juin 2013 (€ 11,8 millions) diminue de € 0,3 million par rapport au 1^{er} janvier. Il comprend € 10,9 millions livrables au troisième trimestre.

Un résultat opérationnel et un résultat net marqués par les investissements d'avenir et l'encaissement du solde du litige contre Induyco

Le taux de marge brute global s'établit à 72,0 %. A données comparables, il diminue de 0,3 point par rapport au premier semestre 2012, compte tenu du mix des ventes, le poids des logiciels dans le chiffre d'affaires total ayant diminué. Pour chaque ligne de produits, le taux de marge brute est stable.

Le résultat opérationnel courant (€ 7,2 millions) est en recul de 10 % et la marge opérationnelle courante (7,2 %) de 1,0 point. A données réelles, le recul est de € 1,7 million (- 19 %) et de 1,7 point. Il résulte pour € 1,6 million de la baisse du chiffre d'affaires des nouveaux systèmes, pour € 0,5 million de l'augmentation naturelle des frais généraux fixes et pour € 2,0 millions de l'augmentation des frais généraux fixes relative au plan de transformation de l'entreprise. Ces trois effets sont en partie compensés par l'effet favorable de la croissance des revenus récurrents (€ 3,2 millions). Enfin, la variation des cours de change a eu un effet négatif de € 0,8 million.

A données réelles, les investissements d'avenir liés au plan de transformation de l'entreprise ont ainsi contribué à hauteur de 1,9 point à la baisse de la marge opérationnelle du premier semestre 2013 par rapport au premier semestre 2012, et de 3,6 points par rapport au premier semestre 2011, avant la mise en place du plan.

Après intégration du produit à caractère non récurrent de € 11,1 millions résultant de l'encaissement du solde du litige contre Induyco, le résultat opérationnel s'élève à € 18,3 millions.

Le bénéfice net s'établit à € 14,6 millions. Avant éléments à caractère non récurrent, il s'élève à € 4,6 millions (€ 5,9 millions au premier semestre 2012).

Le bénéfice net par action sur capital de base et sur capital dilué est de € 0,50 (€ 0,21 et € 0,20 respectivement au premier semestre 2012).

Le cash-flow libre atteint € 14,2 millions.

Hors éléments non récurrents, il est de € 3,0 millions (€ 8,0 millions en 2012). Si les crédits d'impôt recherche et compétitivité et emploi du premier semestre 2013 avaient été encaissés, il se serait établi à € 6,3 millions et aurait été supérieur de € 1,7 million au résultat net avant éléments à caractère non récurrent.

Une entreprise sans dette

Au 30 juin 2013, les capitaux propres s'élèvent à € 73,9 millions, la trésorerie disponible à € 23,3 millions et la trésorerie nette à € 22,4 millions, après paiement du dividende de € 6,4 millions au titre de l'exercice 2012.

Les dettes financières ont été ramenées à € 0,9 million – correspondant à des avances publiques, sans intérêt, destinées à aider le financement de programmes de recherche et développement – après le remboursement par anticipation le 31 mars 2013, à l'initiative de la société, du solde de € 5,4 millions de l'emprunt à moyen terme de € 48,0 millions.

Evolution prévisible de l'activité et perspectives d'avenir

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

Elle avait indiqué que, dans le scénario le plus prudent, elle anticipait pour 2013 un chiffre d'affaires de l'ordre de € 203 millions (+ 6 % par rapport à 2012), un résultat opérationnel courant d'environ € 15 millions (– 10 %), ramenant la marge opérationnelle courante à 7,5 %, et un résultat net de l'ordre de € 10 millions (– 25 % à données réelles).

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

Les résultats du premier semestre s'inscrivent dans ce scénario, toujours d'actualité.

La société a abordé 2013 avec des fondamentaux opérationnels très solides et une structure financière qui s'est encore renforcée. Confortée par ses résultats depuis 2010, la solidité de son modèle économique et la pertinence de sa nouvelle feuille de route stratégique, la société est confiante sur ses perspectives de croissance à moyen terme et sur la réalisation des objectifs qu'elle s'est fixés pour 2015.

*Les résultats financiers du troisième trimestre et des neuf premiers mois de 2013 seront publiés le 29 octobre 2013.
Le rapport du Conseil d'Administration et les états financiers du premier semestre 2013 sont disponibles sur lectra.com.*

Avec près de 1 400 collaborateurs dans le monde, Lectra est leader mondial des logiciels, des équipements de CFAO et des services associés dédiés aux entreprises qui utilisent des tissus, du cuir, des textiles techniques et des matériaux composites. Lectra s'adresse à de grands marchés mondiaux : la mode (habillement, accessoires, chaussure) l'automobile (sièges et intérieurs de véhicules, airbags) l'ameublement ainsi qu'une grande variété d'autres industries (l'aéronautique, l'industrie nautique, l'éolien...).

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

Pour plus d'informations sur Lectra : lectra.com

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