

## Neuf premiers mois de 2020 : chiffre d'affaires et résultats impactés par la crise de la COVID-19

- Chiffre d'affaires : 170,6 millions d'euros (- 16 %)\*
- Résultat opérationnel : 15,6 millions d'euros (- 45 %)\*
- Résultat net : 11,0 millions d'euros (- 48 %)
- Cash-flow libre : 10,0 millions d'euros
- Trésorerie nette : 117,9 millions d'euros

\*Variations à données comparables

| En millions d'euros   | 1 <sup>er</sup> juillet – 30 septembre |       | 1 <sup>er</sup> janvier – 30 septembre |       |
|---|--|-------|--|-------|
|   | 2020                                   | 2019  | 2020                                   | 2019  |
| Chiffre d'affaires  | 56,5                                   | 68,6  | 170,6                                  | 205,8 |
| <i>Variation à données comparables (en %)<sup>(1)</sup></i> | -15%                                   |       | -16%                                   |       |
| Résultat opérationnel                                       | 8,5                                    | 12,3  | 15,6                                   | 29,7  |
| <i>Variation à données comparables (en %)<sup>(1)</sup></i> | -24%                                   |       | -45%                                   |       |
| Marge opérationnelle (en % du CA)                           | 15,0%                                  | 17,9% | 9,1%                                   | 14,4% |
| Résultat net  | 6,6                                    | 8,7   | 11,0                                   | 21,3  |
| <i>Variation à données réelles (en %)</i>                   | -24%                                   |       | -48%                                   |       |
| Cash-flow libre   | 8,5                                    | 5,6   | 10,0                                   | 18,1  |
| Capitaux propres <sup>(2)</sup>                             |  |       | 183,5                                  | 183,0 |
| Trésorerie nette <sup>(2)</sup>                             |  |       | 117,9                                  | 120,6 |

(1) Données comparables : chiffres 2020 traduits aux cours de change 2019

(2) Aux 30 septembre 2020 et 31 décembre 2019

**Paris, le 28 octobre 2020.** Le Conseil d'administration de Lectra, réuni ce jour sous la présidence de Daniel Harari, a examiné les comptes consolidés du troisième trimestre et des neuf premiers mois de 2020. Ces comptes n'ont pas fait l'objet d'un examen par les Commissaires aux comptes.

*(Sauf indication contraire, les variations sont à données comparables. L'impact de l'acquisition de Retviews sur les comptes des neuf premiers mois de 2020 n'étant pas significatif, les variations à données comparables neutralisent uniquement l'effet de la variation des parités de change).*

### Troisième trimestre 2020 : des signes d'amélioration

Dans ses rapports sur les comptes du premier et du deuxième trimestre publiés respectivement le 29 avril et le 27 juillet 2020, le Groupe avait anticipé l'impact de la crise de la COVID-19 et ses conséquences sur les comptes de l'année 2020.

Si les répercussions de la pandémie ont continué de marquer le troisième trimestre, plusieurs signes d'amélioration ont cependant été enregistrés.

Ainsi, après un recul de 42 % au deuxième trimestre, les commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents (20,7 millions d'euros) diminuent de 21 % par rapport au troisième trimestre 2019.

La valeur annuelle des commandes de nouveaux abonnements logiciels (0,8 million d'euros) progresse de 75 %, confirmant ainsi la bonne adoption des nouvelles offres pour l'Industrie 4.0, vendues en mode SaaS.

Parallèlement, le chiffre d'affaires des consommables et pièces, un indicateur avancé du niveau d'activité des clients du Groupe, recule de 9 % après une baisse de 46 % au deuxième trimestre.

Le chiffre d'affaires total (56,5 millions d'euros) diminue de 15 %. Il recule de 18 % à données réelles.

Le résultat opérationnel (8,5 millions d'euros) recule de 24 % (- 31 % à données réelles) et la marge opérationnelle (15,0 %) de 1,8 point (- 2,9 points à données réelles).

Le résultat net (6,6 millions d'euros) diminue de 24 % à données réelles. Il était en recul de 85 % au deuxième trimestre 2020.

Enfin, le cash-flow libre est positif de 8,5 millions (5,6 millions au troisième trimestre 2019).

## Neuf premiers mois de 2020

L'épidémie de COVID-19 et ses conséquences ont fortement marqué les neuf premiers mois de l'année.

Dès le début de la crise, le Groupe a pris les mesures d'hygiène et de distanciation physique nécessaires pour préserver la santé de ses employés, de ses clients, de ses fournisseurs et de ses autres parties prenantes. Ces mesures sont toujours en vigueur.

Les mesures de confinement mises en place dans de très nombreux pays, notamment au premier semestre, ont entraîné une forte baisse d'activité chez les clients du Groupe ainsi que le gel de certaines discussions commerciales avec Lectra.

Si l'activité a progressivement repris au troisième trimestre, de nombreux clients n'ont pas retrouvé leurs niveaux d'activité antérieurs à la crise et ont été conduits à réduire temporairement leurs investissements ou leurs dépenses d'exploitation. Les trois marchés stratégiques de Lectra (la mode, l'automobile et l'ameublement) ont été fortement affectés.

### Commandes

Les commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents (54,9 millions d'euros) diminuent de 30 %.

Par ailleurs, la valeur annuelle des commandes de nouveaux abonnements logiciels s'élève à 1,8 million d'euros, en progression de 56 % par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Ces commandes sont en hausse dans toutes les régions et concernent principalement le marché de la mode.

### Chiffre d'affaires

Dans ce contexte particulier et inédit, le chiffre d'affaires total (170,6 millions d'euros) diminue de 16 % par rapport aux neuf premiers mois de 2019 (- 17 % à données réelles).

Le chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et de leurs logiciels et des services non récurrents (54,4 millions d'euros) baisse de 31 %.

Le chiffre d'affaires des contrats récurrents (74,5 millions d'euros), un des piliers du modèle économique du Groupe qui représente un facteur de protection qui atténue les conséquences de la crise de la COVID-19 sur son chiffre d'affaires et ses résultats, progresse de 4 %.

Enfin, le chiffre d'affaires des consommables et pièces (41,6 millions d'euros) subit la très forte baisse d'activité des clients du Groupe consécutive à la crise sanitaire, en particulier pendant les périodes de confinement, et diminue de 21 %.

## *Résultat opérationnel et résultat net*

Le résultat opérationnel (15,6 millions d'euros) recule de 45 % (- 47 % à données réelles).

La marge opérationnelle (9,1 %) est en retrait de 5,0 points (- 5,3 points à données réelles).

Le résultat net (11,0 millions d'euros) diminue de 48 % à données réelles.

## **Cash-flow libre positif – un bilan particulièrement solide**

Le cash-flow libre s'établit à 10,0 millions d'euros (18,1 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2019). Ce recul provient principalement de la baisse des résultats.

Le bilan au 30 septembre 2020 demeure particulièrement solide, avec des capitaux propres de 183,5 millions d'euros, une trésorerie disponible et une trésorerie nette de 117,9 millions d'euros.

## **Évolution prévisible de l'activité – Perspectives 2020**

Dans son rapport financier 2019, publié le 11 février 2020, Lectra avait développé sa vision de long terme et sa nouvelle feuille de route pour la période 2020-2022.

Le Groupe évoquait déjà les incertitudes liées à l'épidémie de COVID-19, dont l'impact ne se faisait alors sentir qu'en Chine, et avait décidé de ne pas formuler de perspectives chiffrées pour 2020 dans l'attente d'une meilleure visibilité. Depuis, l'épidémie s'est transformée en pandémie, provoquant un ralentissement majeur et rapide de l'activité économique mondiale.

Si la plupart des objectifs de la feuille de route stratégique 2020-2022 demeurent d'actualité, en particulier l'accélération vers l'Industrie 4.0, les objectifs de croissance au terme de cette période devront nécessairement tenir compte des conséquences de la crise économique provoquée par la COVID-19. De ce fait, le Groupe actualisera ses objectifs lorsqu'il considèrera que la visibilité sera redevenue suffisante.

### *Perspectives 2020*

L'année 2020 sera marquée par la crise sanitaire mondiale et ses conséquences.

Lectra dispose d'un bilan particulièrement solide, d'une trésorerie nette positive de près de 120 millions d'euros au 30 septembre 2020 et d'un modèle économique ayant fait ses preuves, avec notamment une part récurrente de son chiffre d'affaires très importante.

Compte tenu de la solidité de sa situation financière, de sa capacité de résilience et de ses perspectives à moyen terme, le Groupe a décidé de ne pas mettre en œuvre de mesure d'activité partielle et de ne solliciter aucune aide du Gouvernement français. Lectra a également soutenu l'effort collectif face à cette crise en découpant bénévolement des masques et des équipements médicaux de protection.

Le Groupe a par ailleurs mis en œuvre des mesures de réduction de ses frais généraux, initialement prévus en hausse de 8 % en 2020, en annulant ou repoussant toutes les dépenses non essentielles.

Les trois marchés stratégiques du Groupe, la mode, l'automobile et l'ameublement, passeront probablement par une phase de consolidation et de restructuration, et les entreprises opérant sur ces marchés pourraient continuer de réduire leurs investissements et leurs dépenses d'exploitation en fonction de l'évolution de l'environnement macroéconomique ainsi que du volet sanitaire de la crise.

Néanmoins, une nette amélioration du volume des commandes, du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel a été enregistrée au troisième trimestre et pourrait se confirmer au quatrième trimestre. Cette tendance reste toutefois soumise aux incertitudes liées à l'évolution de la pandémie.

Dans ce contexte particulièrement incertain, le Groupe, au travers des décisions qu'il a prises, démontre quotidiennement son engagement dans la prise en compte de ses responsabilités sociales, sociétales et environnementales, ainsi que son attachement aux valeurs qui les sous-tendent.



Les marchés du Groupe répondent à des besoins pérennes des consommateurs, dans le monde entier. Lectra, qui préserve malgré la crise ses atouts et bénéficie d'une très grande solidité financière, demeure confiant sur ses perspectives de croissance à moyen terme.

*Le rapport du Conseil d'administration et les états financiers des neuf premiers mois de 2020 sont disponibles sur [lectra.com](http://lectra.com). Les résultats financiers du quatrième trimestre et de l'exercice 2020 seront publiés le 10 février 2021.*

*Pour les entreprises qui insufflent la vie à nos dressings, intérieurs de voitures, meubles et plus, Lectra façonne des technologies premium qui facilitent la transformation digitale de leur industrie. Son offre donne aux marques, aux fabricants et aux distributeurs, les moyens de leurs ambitions, du design à la production, mais aussi la reconnaissance et la sérénité qu'ils méritent. Fondée en 1973, Lectra dispose de 34 filiales à l'international et sert ses clients dans plus de 100 pays. Forte de près de 1 800 collaborateurs, Lectra a réalisé un chiffre d'affaires de 280 millions d'euros en 2019 et est cotée sur Euronext-Paris (LSS).*

*Pour plus d'informations sur Lectra : [lectra.com](http://lectra.com)*

Lectra – World Headquarters et siège social : 16-18, rue Chalgrin • 75016 Paris • France  
Tél. +33 (0)1 53 64 42 00 – Fax +33 (0)1 53 64 43 00 – [lectra.com](http://lectra.com)  
Société anonyme au capital de 32 099 100 € • RCS Paris B 300 702 305