

2023 : recul du chiffre d'affaires et de l'EBITDA courant dans un environnement très dégradé. Forte amélioration des fondamentaux du Groupe

- Chiffre d'affaires : 477,6 millions d'euros (- 6 %)*
- EBITDA courant : 79,0 millions d'euros (- 15 %)*
- Résultat net : 32,6 millions d'euros (- 26 %)
- Cash-flow libre courant : 45,3 millions d'euros
- Dividende** : 0,36 € par action

* Variations à données comparables

** Proposé à l'Assemblée générale annuelle du 26 avril 2024

En millions d'euros	1 ^{er} octobre – 31 décembre		1 ^{er} janvier – 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
Chiffre d'affaires	119,3	129,9	477,6	521,9
<i>Variation à données comparables (en %)⁽¹⁾</i>	-5%		-6%	
EBITDA courant ⁽²⁾	19,8	23,5	79,0	98,4
<i>Variation à données comparables (en %)⁽¹⁾</i>	-8%		-15%	
Marge d'EBITDA courante (en % du CA)	16,6%	18,1%	16,5%	18,8%
Résultat net	7,7	8,4	32,6	43,8
<i>Variation à données réelles (en %)</i>	-9%		-26%	
Cash-flow libre courant ⁽²⁾	13,2	12,1	45,3	43,7
Capitaux propres ⁽³⁾			417,9	452,2
Trésorerie nette (+) / Endettement net (-) ⁽³⁾			17,0	11,4

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

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

(3) Au 31 décembre

Paris, le 14 février 2024. Le Conseil d'administration de Lectra, réuni ce jour sous la présidence de Daniel Harari, a examiné les comptes consolidés de l'exercice 2023. Les procédures d'audit ont été effectuées par les Commissaires aux comptes et le rapport de certification sera émis à l'issue du Conseil d'administration du 28 février 2024.

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

L'évolution des devises entre 2022 et 2023 a eu pour effet mécanique de diminuer le chiffre d'affaires et l'EBITDA courant respectivement de 3,9 millions d'euros (- 3 %) et 1,7 million d'euros (- 8 %) pour le quatrième trimestre, et de 11,2 millions d'euros (- 2 %) et 4,8 millions d'euros (- 6 %) pour l'année, dans les chiffres exprimés à données réelles par rapport à ceux établis à données comparables.

1. QUATRIÈME TRIMESTRE 2023

Au cours du quatrième trimestre, les incertitudes ont continué de peser sur les décisions d'investissement des clients du Groupe. Dans ce contexte, les commandes de licences perpétuelles de

logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents (38,3 millions d'euros) diminuent de 19 % par rapport au quatrième trimestre 2022. Les commandes des neuf premiers mois de l'année étaient en recul de 29 %.

Parallèlement, les commandes de nouveaux abonnements logiciels (d'une valeur annuelle de 3,1 millions d'euros) enregistrent une baisse de 6 % par rapport au quatrième trimestre 2022, au cours duquel plusieurs contrats d'un montant exceptionnellement élevé avaient été enregistrés.

Le chiffre d'affaires du quatrième trimestre (119,3 millions d'euros) est en retrait de 5 %, l'EBITDA courant (19,8 millions d'euros) recule de 8 %, et la marge d'EBITDA courante s'établit à 16,6 % (- 0,6 point).

2. SYNTHÈSE DE L'ANNÉE 2023

L'année 2023 a été marquée par un environnement macroéconomique et géopolitique fortement dégradé qui s'est traduit par un attentisme très important de la part de nombreuses entreprises, dans le monde entier. Dans ce contexte, les commandes de licences perpétuelles de logiciels, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents (145,4 millions d'euros) diminuent de 26 %, alors que les commandes de nouveaux abonnements logiciels (mode SaaS), dont la valeur annuelle s'est élevée à 10,8 millions d'euros, continuent de progresser (+ 15 %), confirmant ainsi leur succès et leur adoption croissante par les clients du Groupe.

Résultats en ligne avec les objectifs révisés

Le chiffre d'affaires (477,6 millions d'euros) et l'EBITDA courant (79,0 millions d'euros) sont conformes aux anticipations pour l'année 2023 publiées le 25 octobre (chiffre d'affaires compris entre 474 et 481 millions d'euros et EBITDA courant entre 78 et 82 millions d'euros).

Forte amélioration des fondamentaux du modèle économique du Groupe

Les résultats 2023 montrent une forte amélioration des fondamentaux du modèle économique du Groupe, grâce notamment aux synergies résultant de l'acquisition de Gerber. Ainsi, le chiffre d'affaires des contrats récurrents progresse de 10 % et le taux de marge brute augmente de 3,5 points, à données comparables. D'autre part, le Groupe avait décidé, à deux reprises en 2022, puis début 2023, d'augmenter les salaires de ses collaborateurs afin de les protéger contre les effets de l'inflation. Il avait également continué à investir pour le futur, en renforçant ses équipes de R&D. Ces décisions se sont traduites par une croissance des frais fixes de 11 % au premier trimestre 2023 par rapport à celui de 2022. Les mesures de réduction de certains frais généraux mises ensuite en œuvre ont permis de ramener cette progression à 2 % au quatrième trimestre, sans sacrifier les dépenses d'avenir.

Ces améliorations, pouvant en grande partie être considérées comme pérennes, auront un impact positif sur la croissance des résultats du Groupe qui s'ajoutera à celui qui découlera du rebond des commandes des nouveaux systèmes.

Recul du chiffre d'affaires et des résultats

Le chiffre d'affaires (477,6 millions d'euros) recule de 6 %. Si le chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et de leurs logiciels et des services non récurrents (154,3 millions d'euros) diminue de 24 %, celui des contrats récurrents (181,3 millions d'euros) progresse de 10 %. Le chiffre d'affaires des consommables et pièces (141,9 millions d'euros) augmente de 1 %. Au total, le chiffre d'affaires récurrent (323,2 millions d'euros) représente 68 % du chiffre d'affaires et progresse de 6 %.

La marge brute s'élève à 333,2 millions d'euros, en recul de 1 % par rapport à 2022, alors que le chiffre d'affaires diminue de 6 %. Le taux de marge brute s'établit à 69,8 %, en progression de 3,5 points. Cette hausse provient notamment des synergies résultant de l'acquisition de Gerber.

L'EBITDA courant (79,0 millions d'euros) diminue de 15 %, et la marge d'EBITDA courante s'établit à 16,5 %, en recul de 1,7 point.

Le résultat opérationnel s'élève à 48,5 millions d'euros. Il comprend une charge de 12,6 millions d'euros au titre de l'amortissement des actifs incorporels résultant des acquisitions réalisées depuis 2021, ainsi que des éléments à caractère non récurrent dont le montant net est une charge de 0,6 million d'euros.

Le résultat net (32,6 millions d'euros) diminue de 26 % à données réelles.

Le cash-flow libre courant s'établit à 45,3 millions d'euros (43,7 millions d'euros en 2022). Il est supérieur au résultat net.

Un bilan particulièrement solide

Au 31 décembre 2023, le Groupe dispose d'un bilan particulièrement solide, avec des capitaux propres de 417,9 millions d'euros et une trésorerie nette positive de 17,0 millions d'euros, composée d'une dette financière de 98,1 millions d'euros et d'une trésorerie disponible de 115,0 millions d'euros.

Le besoin en fonds de roulement au 31 décembre 2023 est négatif de 4,1 millions d'euros.

3. FEUILLE DE ROUTE STRATÉGIQUE : PREMIER RAPPORT D'ÉTAPE

Initiée en 2017, la stratégie Lectra 4.0 a pour objectif de positionner le Groupe d'ici 2030 comme un acteur incontournable de l'Industrie 4.0 sur ses marchés sectoriels stratégiques : la mode, l'automobile, l'ameublement. Sa mise en œuvre s'est effectuée jusqu'à présent à travers trois feuilles de route stratégiques.

La première, qui couvrait la période 2017 à 2019, avait permis de poser les fondamentaux essentiels au futur du Groupe.

La seconde, déployée sur la période 2020-2022, a conféré au Groupe une nouvelle dimension – essentiellement à la suite de l'acquisition de Gerber en juin 2021 – et lui a ouvert de nouvelles perspectives, avec une structure financière plus solide que jamais, une présence mondiale étendue, une base de clients élargie, un portefeuille de produits renforcé, un nombre croissant de clients utilisant ses nouvelles offres pour l'Industrie 4.0 et une nouvelle image de marque.

Pour la période 2023-2025, l'ambition du Groupe est de tirer pleinement profit de son changement de dimension pour accélérer sa croissance, augmenter significativement le volume du SaaS dans son chiffre d'affaires et saisir les opportunités de croissance externe. Soutenu par l'engagement de ses collaborateurs et reconnu par ses clients, Lectra sera également à l'avant-garde d'un avenir plus durable. Le Groupe s'est fixé six priorités stratégiques pour 2023-2025, qui ont guidé les actions menées par Lectra en 2023 :

- Renforcer la mise en œuvre des bonnes pratiques éthiques, sociales, sociétales et environnementales en interne et pour ses clients ;
- Tirer profit de toutes les synergies résultant de l'acquisition de Gerber ;
- Accélérer la transition des ventes de logiciels vers le mode SaaS ;
- Accélérer la transformation du modèle d'engagement et de relation client du Groupe ;
- Poursuivre les opérations de croissance externe ;
- Préparer Lectra pour la période 2026-2030.

Le détail du premier rapport d'étape de cette feuille de route stratégique 2023-2025 figure dans le rapport financier au 31 décembre 2023, disponible sur [Lectra.com](https://www.lectra.com).

Objectifs financiers

Lectra avait annoncé en février 2023 son ambition de réaliser en 2025 un chiffre d'affaires supérieur à 700 millions d'euros, dont 10 % de chiffre d'affaires SaaS, pour partie par croissance organique et pour partie par croissance externe, et une marge d'EBITDA courante supérieure à 20 %.

Compte tenu de l'amélioration des fondamentaux du Groupe et de l'acquisition de la majorité du capital de la société Launchmetrics, et malgré un environnement toujours dégradé, Lectra a désormais pour ambition de réaliser en 2025 un chiffre d'affaires supérieur à 600 millions d'euros, dont 90 millions de chiffre d'affaires SaaS, et une marge d'EBITDA courante supérieure à 20 % (sur la base des cours de change au 29 décembre 2023, notamment 1,10 \$ / 1 €).

4. DIVIDENDE

Le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée générale du 26 avril 2024 le versement d'un dividende de 0,36 € par action au titre de l'exercice 2023.

5. ÉVOLUTION PRÉVISIBLE DE L'ACTIVITÉ

Si les résultats de l'année 2023 ont subi les conséquences d'un environnement dégradé, ils démontrent également la forte amélioration des fondamentaux du modèle économique du Groupe qui aura un effet positif sur les résultats de 2024. Cependant, la persistance des incertitudes sur l'évolution macroéconomique et géopolitique pourrait encore peser sur les décisions d'investissement des clients du Groupe.

Bien que les derniers indicateurs donnent à penser que la situation ne devrait pas se dégrader davantage, la date et l'ampleur d'un rebond des commandes de nouveaux systèmes restent incertains.

Perspectives 2024

Pour en permettre une meilleure analyse, les comptes de Lectra avant prise en compte de l'acquisition de Launchmetrics d'une part (« Périmètre Lectra 2023 ») et ceux de Launchmetrics d'autre part seront analysés séparément en 2024.

Le Groupe a établi ses objectifs 2024 sur la base des cours de change au 29 décembre 2023, notamment \$ 1,10 / € 1. La conversion des comptes de 2023 aux cours de change 2024 se traduit par une diminution mécanique de 4,7 millions d'euros du chiffre d'affaires et de 2,2 millions d'euros de l'EBITDA courant par rapport à ceux publiés, soit respectivement 472,9 millions d'euros et 76,8 millions d'euros. Ainsi, pour le Périmètre Lectra 2023, les comparaisons entre 2024 et 2023 ci-dessous sont données à cours de change constants.

Si, en ce début d'année 2024, la visibilité reste faible sur les commandes et le chiffre d'affaires des nouveaux systèmes, et ne permet pas d'anticiper la date et l'ampleur de leur rebond, elle est forte sur le chiffre d'affaires récurrent. Celui-ci a représenté 68 % du chiffre d'affaires total en 2023 et continuera à croître en 2024.

Compte tenu de ces éléments, Lectra s'est fixé pour objectif de réaliser en 2024, pour le Périmètre Lectra 2023, 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 %).

L'hypothèse basse du chiffre d'affaires repose sur une absence de rebond des commandes de nouveaux systèmes, qui resteraient stables en 2024 par rapport à 2023, le chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et de leurs logiciels et des services non récurrents serait alors en diminution de 6 %, le carnet de commandes au 31 décembre 2023 étant inférieur à celui au 31 décembre 2022.

LECTRA

L'hypothèse haute anticipe un rebond progressif des commandes de nouveaux systèmes, qui retrouveraient fin 2024 le niveau de fin 2022.

En complément, le chiffre d'affaires de Launchmetrics (pour la période de consolidation du 23 janvier au 31 décembre) devrait être compris entre 42 et 46 millions d'euros, avec une marge d'EBITDA courante supérieure à 15 % (sur la base d'une parité \$ 1,10 / € 1).

Confiance dans les perspectives de croissance à moyen terme

Conforté par la solidité de son modèle économique et de son bilan, par la contribution des nouveaux produits lancés au cours des dernières années et de ceux qui le seront au cours des prochaines années, et par les synergies apportées par les acquisitions de Gerber Technology, Neteven, Gemini CAD Systems, TextileGenesis et Launchmetrics, le Groupe est confiant en ses perspectives de croissance à moyen terme.

Le rapport du Conseil d'administration et les états financiers du quatrième trimestre et de l'exercice 2023 sont disponibles sur lectra.com. Les résultats financiers du premier trimestre 2024 seront publiés le 24 avril. L'Assemblée générale annuelle se réunira le 26 avril 2024.

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

Le Groupe propose des solutions d'intelligence industrielle à la pointe de la technologie qui facilitent la transformation digitale des entreprises. Grâce à ses logiciels, équipements, données et services, Lectra aide ses clients à repousser les frontières et à libérer pleinement leur potentiel. Ses 3 000 collaborateurs sont guidés par trois valeurs fondamentales, qui font la fierté du groupe : faire preuve d'ouverture d'esprit, être des partenaires de confiance et innover avec ardeur.

Fondée en 1973, Lectra a réalisé un chiffre d'affaires de 478 millions d'euros en 2023. L'entreprise est cotée sur Euronext où elle fait partie des indices suivants : SBF 120, CAC Mid 60, CAC Mid&Small, CAC All Shares, CAC All-Tradable, CAC Technology, EN Tech Leaders et ENT PEA-PME 150.

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



Lectra – World Headquarters et siège social : 16–18, rue Chalgrin • 75016 Paris • France
Tél. +33 (0)1 53 64 42 00 – lectra.com
Société anonyme au capital de 37 832 965 €. RCS Paris B 300 702 305