

LECTRA : Premier trimestre 2021 : forte amélioration des résultats

- .

Premier trimestre 2021 : forte amélioration des résultats

- Chiffre d'affaires : 66,7 millions d'euros (+ 9 %)*
- Résultat opérationnel courant : 8,5 millions d'euros (+ 100 %)*
- Résultat net : 6,0 millions d'euros (+ 77 %)
- Cash-flow libre courant : 9,8 millions d'euros
- Trésorerie nette : 145,4 millions d'euros

*Variations à données comparables

En millions d'euros	1 ^{er} janvier – 31 mars	
	2021	2020
Chiffre d'affaires	66,7	63,5
<i>Variation à données comparables (en %)⁽¹⁾</i>	+9%	
EBITDA courant ⁽²⁾	11,4	8,0
<i>Variation à données comparables (en %)⁽¹⁾</i>	+64%	
Marge d'EBITDA courante (en % du CA)	17,0%	12,6%
Résultat opérationnel courant ⁽²⁾	8,5	5,1
<i>Variation à données comparables (en %)⁽¹⁾</i>	+100%	
Marge opérationnelle courante (en % du CA)	12,7%	8,0%
Résultat net	6,0	3,4
<i>Variation à données réelles (en %)</i>	+77%	
Cash-flow libre courant ⁽²⁾	9,8	3,7

(1) Données comparables : chiffres 2021 traduits aux cours de change 2020

(2) La définition des indicateurs de performance figure dans le rapport financier au 31 mars 2021

Paris, le 29 avril 2021. Le Conseil d'administration de Lectra, réuni ce jour sous la présidence de Daniel Harari, a examiné les comptes consolidés du premier trimestre 2021, non revus par les

Commissaires aux comptes.

(Sauf indication contraire, les variations sont à données comparables.)

Fort rebond des commandes

Après une année 2020 globalement marquée par la crise de la COVID-19, le premier trimestre 2021 confirme l'amélioration enregistrée en fin d'année 2020, malgré la persistance des conséquences de la crise sanitaire, en particulier en Europe.

Ainsi, les commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents (25,9 millions d'euros) progressent de 40 % par rapport au premier trimestre 2020, qui avait subi les premiers effets des mesures de confinement mises en place par la Chine puis de nombreux autres pays. La valeur annuelle des commandes de nouveaux abonnements logiciels (0,8 million d'euros) augmente, quant à elle, de 25 %.

Géographiquement, l'amélioration de l'activité commerciale est contrastée : si les commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents progressent de 115 % en Asie-Pacifique et de 43 % dans les Amériques, la croissance enregistrée en Europe est limitée à 6 %.

Progression du chiffre d'affaires, doublement du résultat opérationnel courant

Le chiffre d'affaires (66,7 millions d'euros) progresse de 9 % par rapport au premier trimestre 2020 (+ 5 % à données réelles).

Le chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et de leurs logiciels et des services non récurrents (25,1 millions d'euros) augmente de 19 %, celui des contrats récurrents (24,7 millions d'euros) de 3 % et celui des consommables et pièces (16,8 millions d'euros) de 7 %.

Le résultat opérationnel courant (8,5 millions d'euros) progresse de 100 % (+ 66 % à données réelles). La marge opérationnelle courante (12,7 %) est en croissance de 6,6 points à données comparables (+ 4,7 points à données réelles). Après une charge à caractère non récurrent de 1,0 million d'euros au titre des honoraires et autres coûts relatifs au projet d'acquisition de la société Gerber Technology constatés au premier trimestre 2021, le résultat opérationnel s'élève à 7,4 millions d'euros.

L'EBITDA courant atteint 11,4 millions d'euros, en progression de 64 % (+ 42 % à données réelles). La marge d'EBITDA courante s'établit à 17,0 % (12,6 % au premier trimestre 2020).

Le résultat net (6,0 millions d'euros) augmente de 77 % à données réelles.

Forte progression du cash-flow libre – un bilan particulièrement solide

Le cash-flow libre courant atteint 9,8 millions d'euros (3,7 millions d'euros au premier trimestre 2020). Après un décaissement de 0,4 million d'euros au titre des honoraires et autres coûts relatifs au projet d'acquisition de la société Gerber Technology, le cash-flow libre s'établit à 9,5 millions d'euros.

Les capitaux propres s'élèvent à 199,9 millions d'euros et la trésorerie disponible et la trésorerie

nette atteignent 145,4 millions d'euros.

Projet d'acquisition de Gerber Technology

Lectra a annoncé le 8 février 2021 avoir conclu un protocole d'accord en vue d'acquérir la totalité du capital et des droits de vote de la société américaine Gerber Technology puis a annoncé, le 25 mars 2021, avoir conclu avec AIPCF VI LG Funding LP ("AIPCF VI LG"), filiale de American Industrial Partners, un contrat (*Agreement and Plan of Merger*) prévoyant le transfert de la propriété de [Gerber Technology](#) à Lectra. Sous réserve de l'approbation de l'autorité réglementaire américaine, les actionnaires de Lectra seront invités à approuver l'opération et l'émission des cinq millions d'actions nouvelles Lectra réservée à AIPCF VI LG lors d'une Assemblée générale extraordinaire qui se tiendra le 1^{er} juin 2021.

Évolution prévisible de l'activité et perspectives d'avenir

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. Si l'épidémie de COVID-19 et ses conséquences ont ensuite fortement marqué l'année 2020, la plupart des objectifs de cette feuille de route stratégique 2020-2022 demeurent d'actualité, en particulier l'accélération vers l'Industrie 4.0.

Objectifs financiers 2022

L'annonce, le 8 février 2021, du projet d'acquisition par Lectra de la société Gerber Technology avait conduit le Groupe à communiquer les objectifs financiers du nouvel ensemble pour 2022.

Afin de permettre une meilleure mesure des résultats du Groupe après cette acquisition, Lectra a décidé d'utiliser l'EBITDA courant (hors éléments à caractère non récurrent) pour la mesure de sa performance opérationnelle.

Lectra s'est fixé comme objectif de retrouver en 2022 le chiffre d'affaires agrégé réalisé par les deux groupes en 2019, qui s'était élevé à 482 millions d'euros, et d'atteindre une marge d'EBITDA courante comprise entre 17 % et 20 % en ajoutant les synergies attendues par cette acquisition aux performances opérationnelles des deux groupes.

Perspectives et objectifs financiers 2021

L'incertitude liée à l'évolution de la pandémie ainsi qu'à ses conséquences sur l'environnement macroéconomique et la situation financière dégradée des entreprises clientes du Groupe continuent de peser sur leurs décisions d'investissement. La poursuite de cette situation pourrait retarder ou limiter le rebond des commandes de nouveaux systèmes. Les résultats du premier trimestre 2021 ont montré que c'était toujours le cas, notamment en Europe.

Pour 2021, le Groupe a communiqué des objectifs avant la prise en compte de l'acquisition de Gerber Technology : réaliser un chiffre d'affaires compris entre 250 et 268 millions d'euros (+ 9 % à + 17 % à données comparables), et un résultat opérationnel courant compris entre 27,0 et 34,0 millions d'euros (+ 27 % à + 60 % à données comparables). Ces scénarios pour 2021 ont été établis sur la base des cours de change au 31 décembre 2020, notamment 1,23 \$ / 1 € (1,14 \$ / 1 €

en moyenne en 2020).

Les résultats au 31 mars 2021 sont en ligne avec le plan de marche.

Des objectifs ajustés pour 2021, qui tiendront compte de la finalisation de l'acquisition de Gerber Technology prévue le 1^{er} juin 2021, seront présentés lors de la publication des comptes du deuxième trimestre et du premier semestre 2021, le 29 juillet prochain.

Le rapport financier 2020 de Lectra, ainsi que le rapport du Conseil d'administration et les états financiers du premier trimestre 2021, sont disponibles sur lectra.com. L'Assemblée générale mixte se tiendra à huis clos le 30 avril 2021. Elle sera diffusée en direct et en différé depuis le site Internet de la Société. Les résultats financiers du deuxième trimestre et du premier semestre 2021 seront publiés le 29 juillet 2021, après la clôture d'Euronext-Paris.

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 plus de 1 700 collaborateurs, Lectra a réalisé un chiffre d'affaires de 236 millions d'euros en 2020 et est cotée sur Euronext-Paris (LSS).

*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 – lectra.com

Société anonyme au capital de 32 511 651 € • RCS Paris B 300 702 305

Pièce jointe

- [Lectra_Communiq _T12021](#)