

## Neuf premiers mois de 2021 : Très forte progression du chiffre d'affaires et des résultats

- Chiffre d'affaires : 262,0 millions d'euros (+ 54 %)\*
- EBITDA courant : 43,4 millions d'euros (+78 %)\*
- Résultat net : 16,8 millions d'euros (+ 53 %)\*
- Cash-flow libre courant : 33,6 millions d'euros

\*Variations à données réelles

En millions d'euros	1 <sup>er</sup> juillet – 30 septembre		1 <sup>er</sup> janvier – 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Chiffre d'affaires	115,3	56,5	262,0	170,6
<i>Variation à données réelles (en %)</i>	<b>+104%</b>		<b>+54%</b>	
EBITDA courant <sup>(1)</sup>	20,1	11,4	43,4	24,4
<i>Variation à données réelles (en %)</i>	<b>+76%</b>		<b>+78%</b>	
Marge d'EBITDA courante (en % du CA)	17,5%	20,2%	16,5%	14,3%
Résultat net	7,9	6,6	16,8	11,0
<i>Variation à données réelles (en %)</i>	<b>+20%</b>		<b>+53%</b>	
Cash-flow libre courant <sup>(1)</sup>	19,3	8,5	33,6	10,0
Capitaux propres <sup>(2)</sup>			380,2	192,2
Trésorerie nette (+) / Endettement financier net (-) <sup>(1)(2)</sup>			(24,9)	134,6

(1) La définition des indicateurs de performance figure dans le rapport financier au 30 septembre 2021

(2) Aux 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020

**Paris, le 27 octobre 2021.** 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 2021, qui n'ont pas fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux comptes. Ces comptes intègrent les acquisitions de Gerber Technology, consolidée depuis le 1<sup>er</sup> juin 2021, de Neteven, depuis le 28 juillet 2021, et de Gemini CAD Systems, depuis le 27 septembre 2021. Les résultats de Lectra hors prise en compte de ces acquisitions figurent dans les paragraphes « Périmètre Lectra 2020 ».

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

### 1. SYNTHÈSE DU TROISIÈME TRIMESTRE 2021

Le chiffre d'affaires du troisième trimestre 2021 s'établit à 115,3 millions d'euros et fait plus que doubler, à données réelles, par rapport au troisième trimestre 2020.

L'EBITDA courant (20,1 millions d'euros) progresse de 76 % à données réelles et la marge d'EBITDA courante s'établit à 17,5 %.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 13,4 millions d'euros (8,5 millions d'euros au troisième trimestre 2020) et le résultat net atteint 7,9 millions d'euros (+ 20 % à données réelles).

#### 1.1 Périmètre Lectra 2020

L'activité et les résultats du troisième trimestre 2020, tout en restant marqués par la crise du COVID-19, avaient montré des premiers signes de rebond. Le troisième trimestre 2021 confirme l'amélioration enregistrée en fin d'année 2020 puis au premier semestre 2021.

Les commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents (28,3 millions d'euros) progressent de 36 % par rapport au troisième trimestre 2020. La valeur annuelle des commandes de nouveaux abonnements logiciels est multipliée par 2 et s'élève à 1,6 million d'euros.

Le chiffre d'affaires (69,8 millions d'euros) augmente de 22 %.

Le résultat opérationnel courant (11,9 millions d'euros) progresse de 35 % et la marge opérationnelle courante (17,0 %) est en augmentation de 1,6 point.

## **1.2 Acquisition de la société Gemini CAD Systems (Gemini)**

La société a annoncé le 6 septembre 2021 la signature d'un accord en vue d'acquérir l'intégralité du capital et des droits de vote de la société roumaine Gemini (cf. communiqué du même jour).

## **2. NEUF PREMIERS MOIS DE 2021**

Le chiffre d'affaires des neuf premiers mois de 2021 (262,0 millions d'euros) progresse de 54 % à données réelles. L'EBITDA courant (43,4 millions d'euros) augmente de 78 % à données réelles, et la marge d'EBITDA courante s'établit à 16,5 %.

Gerber Technology (depuis le 1<sup>er</sup> juin) et Neteven (depuis le 28 juillet) contribuent respectivement à hauteur de 58,6 millions d'euros et 0,5 million d'euros au chiffre d'affaires. La contribution de Gerber à l'EBITDA courant est positive de 6,6 millions d'euros et celle de Neteven est négligeable.

Le résultat opérationnel courant consolidé s'élève à 29,6 millions d'euros. Après une charge à caractère non récurrent de 6,4 millions d'euros, au titre des honoraires et autres coûts relatifs à l'acquisition de Gerber Technology, constatée au cours des neuf premiers mois de 2021, le résultat opérationnel s'élève à 23,2 millions d'euros.

Le résultat net (16,8 millions d'euros) progresse de 53 % à données réelles.

Le cash-flow libre courant atteint 33,6 millions d'euros (10,0 millions sur les neuf premiers mois de 2020). Cette forte progression provient principalement du rebond de l'activité et de la progression des résultats. Après un décaissement de 6,8 millions d'euros au titre des honoraires et autres coûts relatifs à l'acquisition de Gerber Technology sur les neuf premiers mois, le cash-flow libre s'élève à 26,8 millions d'euros.

### **2.1 Périmètre Lectra 2020**

Avec une parité moyenne de 1,20 \$ / 1 € au cours des neuf premiers mois de 2021, le dollar s'est inscrit en baisse de 6 % par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Le yuan, de son côté, s'est apprécié de 2 % par rapport à l'euro. L'évolution des devises a eu pour effet mécanique de diminuer de 4,6 millions d'euros (- 2 %) le chiffre d'affaires et de 2,8 millions d'euros (- 9 %) le résultat opérationnel courant dans les chiffres exprimés à données réelles par rapport à ceux établis à données comparables.

#### ***Forte progression des commandes et du chiffre d'affaires, résultat opérationnel courant multiplié par 2***

Le chiffre d'affaires (202,9 millions d'euros) progresse de 22 % (+ 19 % à données réelles) par rapport à celui des neuf premiers mois de 2020 qui avait subi les effets négatifs de la crise sanitaire.

Les commandes de licences perpétuelles de logiciels, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents (84,9 millions d'euros) progressent de 58 %. La valeur annuelle des commandes de nouveaux abonnements logiciels (4,3 millions d'euros) est multipliée par près de 2,5 par rapport aux neuf premiers mois de 2020.

Le chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et de leurs logiciels et des services non récurrents (76,6 millions d'euros) augmente de 44 %, celui des contrats récurrents

(75,8 millions d'euros) de 4 % et celui des consommables et pièces (50,5 millions d'euros), qui avait subi la très forte baisse d'activité des clients du Groupe consécutive à la crise sanitaire, de 25 %.

Le résultat opérationnel courant (28,0 millions d'euros) est multiplié par 2 par rapport aux neuf premiers mois de 2020 (par 1,8 à données réelles) et la marge opérationnelle courante (13,8 %) est en croissance de 5,7 points (+ 4,7 points à données réelles).

## **2.2 Bilan au 30 septembre 2021**

Les capitaux propres s'élèvent à 380,2 millions d'euros (192,2 millions d'euros au 31 décembre 2020). Cette hausse s'explique principalement par l'augmentation de capital réalisée pour l'acquisition de Gerber Technology, d'un montant total de 165,3 millions d'euros.

Au 30 septembre 2021, l'endettement financier net du Groupe s'établit à 24,9 millions d'euros, composé d'une dette financière de 139,4 millions d'euros et d'une trésorerie disponible de 114,5 millions d'euros.

Le besoin en fonds de roulement au 30 septembre 2021 est négatif de 32,7 millions d'euros.

## **3. 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.

### **Perspectives et objectifs financiers 2021**

Le 10 février, le Groupe a communiqué ses 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). Il a ensuite revu à la hausse ses objectifs pour le Périmètre Lectra 2020, le 29 juillet, avec un chiffre d'affaires compris entre 269 et 281 millions d'euros (+ 16 % à + 21 % à données comparables) et un résultat opérationnel courant compris entre 35,0 et 40,0 millions d'euros (+ 51 % à + 77 % à données comparables). Après intégration de Gerber Technology, il s'est fixé un objectif de chiffre d'affaires compris entre 364 et 390 millions d'euros (+ 54 % à + 65 % à données réelles) et un EBITDA courant compris entre 54,0 et 64,0 millions d'euros (+ 44 % à + 71 % à données réelles). L'ensemble de ces scénarios pour 2021 ont été établis sur la base des cours de change réels pour le premier semestre et sur ceux au 30 juin 2021, notamment 1,19 \$ / 1 €, pour le second semestre.

Compte tenu des résultats du troisième trimestre, du carnet de commandes au 30 septembre, de l'évolution des parités de change et de l'activité attendue d'ici la fin de l'année, le chiffre d'affaires, le résultat opérationnel courant et l'EBITDA courant, pour le Périmètre Lectra 2020, comme après intégration de Gerber Technology, devraient se situer dans la partie haute des d'objectifs révisés le 29 juillet.

### **Objectifs financiers 2022**

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

Le Groupe s'est fixé comme objectif de retrouver en 2022 le chiffre d'affaires agrégé réalisé par Lectra et Gerber Technology en 2019, qui s'était élevé à 482 millions d'euros (488 millions d'euros en tenant compte des acquisitions de Neteven et de Gemini), et d'atteindre une marge d'EBITDA courante comprise entre 17 % et 20 % en ajoutant les synergies attendues aux performances opérationnelles des deux groupes.



*Le rapport du Conseil d'administration et les états financiers des neuf premiers mois de 2021 sont disponibles sur [lectra.com](http://lectra.com). Les résultats financiers du quatrième trimestre et de l'exercice 2021 seront publiés le 9 février 2022.*

*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. L'offre de Lectra donne aux marques, aux fabricants et aux distributeurs les moyens de leurs ambitions, de la conception à la production, mais aussi le respect du marché et la tranquillité d'esprit qu'ils méritent. Créée en 1973, la société a réalisé un chiffre d'affaires de 236 millions d'euros en 2020 et est cotée sur Euronext Paris (LSS).*

*En juin 2021, Lectra a acquis Gerber Technology, une société basée aux États-Unis et fondée en 1968. Comme Lectra, Gerber Technology développe des logiciels et des solutions d'automatisation pour la mode, l'automobile, l'ameublement et d'autres secteurs d'activité à travers le monde.*

*En s'unissant, Lectra et Gerber Technology deviendront pour leurs clients le partenaire de référence de l'industrie 4.0.*

*Pour plus d'informations, visitez [www.lectra.com](http://www.lectra.com) et [www.gerbertechnology.com](http://www.gerbertechnology.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 37 511 651 € • RCS Paris B 300 702 305