

TÉ ET LES COMPTES CONSOLIDÉS DU PREMIER TRIMESTRE

2016

Chers actionnaires,

Vous

Une entreprise sans dette, des capitaux propres à nouveau renforcés

Les capitaux propres s'établissent à € 118,1 millions.

La trésorerie disponible et la trésorerie nette atteignent € 63,4 millions.

2. COMPTES CONSOLIDÉS DU PREMIER TRIMESTRE 2016

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires s'élève à € 62,2 millions, en croissance de 12 % par rapport au premier trimestre 2015 (+ 11 % à données réelles).

La répartition du chiffre d'affaires par marché géographique et sectoriel est donnée à titre indicatif dans la note 5 des notes annexes au présent rapport. Leurs variations sur un seul trimestre ne permettent pas d'extrapoler des tendances pour l'exercice.

Chiffre d'affaires des nouveaux systèmes

Le chiffre d'affaires des nouveaux systèmes (€ 27,2 millions) augmente de 19 %. Il représente 44 % du chiffre d'affaires global (41 % en 2015).

A données comparables :

le chiffre d'affaires des nouvelles licences de logiciels (€ 5,9 millions) est stable et contribue à

Sous réserve du vote favorable des actionnaires à l'Assemblée Générale du 29 avril 2016, les capitaux propres, la trésorerie disponible et la trésorerie nette seront diminués du montant du dividende de

Selon les statistiques d'Euronext, le nombre d'actions échangées sur Euronext (1,2 million) a diminué de 65 % et les capitaux échangés (€ 14,8 millions) de 62 % par rapport au premier trimestre 2015. Ces chiffres excluent les échanges réalisés sur toute

Attestation de la société relative au rapport du premier trimestre 2016

"Nous attestons qu'à notre connaissance les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport trimestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les trois premiers mois de l'exercice et de leur incidence sur les comptes, ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les neuf mois restants de l'exercice".

Paris, le 28 avril 2016

Daniel Harari
Directeur Général

Jérôme Viala
Directeur Financier

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

ACTIF

(en milliers d'euros)

31 mars 2016

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} janvier au 31 mars 2016 (trois mois)	Du 1 ^{er} janvier au 31 mars 2015 (trois mois)
Chiffre d'affaires	62 214	56 120
Coût des ventes	(16 285)	(13 371)
Marge brute	45 929	42 749
Frais de recherche et développement	(3 961)	(3 559)
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(34 629)	(33 580)
Résultat opérationnel	7 339	5 610
Produits financiers	57	88
Charges financières	(105)	(110)
Résultat de change	(184)	(125)
Résultat avant impôts	7 108	5 463
Impôts sur le résultat	(1 978)	(1 752)
Résultat net	5 130	3 711
 (en euros)		
Résultat par action :		
- de base	0,17	0,12
- dilué	0,16	0,12
 Nombre d'actions utilisé pour les calculs :		
- résultat de base	30 801 472	30 420 037
- résultat dilué	31 614 851	31 410 516

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(1)

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(en milliers d'euros, sauf la valeur

	Nombre	Capital social Valeur	Capital	Primes d'émission	Actions	Écarts de	Réserves
--	--------	--------------------------	---------	----------------------	---------	-----------	----------

Les domaines pour lesquels les enjeux sont les plus élevés en termes de jugement, de complexité, ou ceux pour lesquels les hypothèses et les estimations sont significatives pour l'établissement des états financiers consolidés, concernent les modalités de dépréciation des écarts d'acquisition et les impôts différés.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires lié à la vente de matériels et de logiciels est reconnu lorsque les risques et avantages significatifs liés à la propriété sont transférés à l'acquéreur.

Quatre filiales commerciales non significatives, tant en cumul qu'individuellement, ne sont pas consolidées. Au 31 mars 2016, le montant total de leur chiffre d'affaires s'élève à € 0,2 million, la valeur totale de leur état de la situation financière à € 2,6 millions et celle de leurs dettes financières (hors Groupe) à zéro. L'essentiel de l'activité commerciale réalisée par ces filiales est facturé directement par Lectra SA.

Les transactions avec ces parties liées correspondent principalement aux achats effectués auprès de Lectra SA pour leur activité locale ou aux frais et commissions facturés à Lectra SA pour assurer leur fonctionnement lorsqu'elles jouent un rôle d'agent. Ces transactions ne représentent pas un montant significatif au 31 mars 2016.

4. COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

5. ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

- (1) *Le chiffre d'affaires des nouveaux systèmes comprend le chiffre d'affaires des nouvelles licences de logiciels, d'équipements de CFAO, de formation et de conseil, ainsi que les interventions ponctuelles réalisées sur la base installée.*
- (2) *Le chiffre d'affaires récurrent est de deux natures et comprend :*
- *les contrats récurrents : contrats d'évolution et de services en ligne des logiciels, et contrats de maintenance et de services en ligne des équipements de CFAO, renouvelables annuellement ;*
 -

6. INFORMATION PAR SECTEUR OPÉRATIONNEL

(1) Les montants de 2015 ont été retraités pour tenir compte de la modification des taux de marge brute (voir ci-dessous) et permettre une comparaison avec 2016.

Les taux de marge brute normatifs utilisés pour déterminer la performance des secteurs opérationnels ont été modifiés à compter du 1^{er}

de 5 cents (soit \$ 1,15 / €1) se traduirait par une diminution du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel des mêmes montants.

A la date du présent rapport, la parité es04802(pp)]4