

Chers Actionnaires,  
Vous trouverez ci





## Un bilan particulièrement solide – Une trésorerie nette positive de 124 millions d’euros

Au 31 mars 2020 les capitaux propres s’élèvent à 186,9 millions d’euros (183,0 millions d’euros au 31 décembre 2019).

Le Groupe n’a pas de dette financière. La trésorerie disponible et la trésorerie nette atteignent 124,0 millions d’euros (120,6 millions d’euros au 31 décembre 2019).

Le besoin en fonds de roulement au 31 mars 2020 est négatif de 23,0 millions d’euros. Il comprend la partie encaissable à moins d’un an (2,6 millions d’euros) de la créance de 19,6 millions d’euros sur le Trésor public français au titre des crédits d’impôt recherche comptabilisés depuis l’exercice 2016, la partie à plus d’un an étant comptabilisée dans les autres actifs non courants du bilan (cf. note 6 de l’annexe au présent rapport).

## 2. CAPITAL SOCIAL ACTIONNARIAT BOURSE

### Évolution du capital

Au 31 mars 2020



À ce stade, les conséquences de cette crise, si elles sont déjà visibles sur l'activité et les comptes du

## COMPLÉMENT D'INFORMATION – PREMIER TRIMESTRE 2020

### COMMANDES DE NOUVEAUX SYSTÈMES – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

Licences perpétuelles de logiciel, équipements et leurs logiciels et services non récurrents

(en milliers d'euros)	Du 1 <sup>er</sup> janvier au 31 mars							
	2020		2019		Variation 2020/2019			
	Réel	%	A cours de change 2019	Réel	%	Données réelles	Données comparables	
Licences perpétuelles de logiciel	2 665	14%	2 655	3 580	14%	-26%	-26%	
Équipements et leurs logiciels	13 544	70%	13 346	19 108	72%	-29%	-30%	
Formation, conseil	2 564	13%	2 550	3 247	12%	-21%	-21%	
Divers	499	3%	497	582	2%	-14%	-15%	
<b>Total</b>	<b>19 273</b>	<b>100%</b>	<b>19 048</b>	<b>26 517</b>	<b>100%</b>	<b>-27%</b>	<b>-28%</b>	
USD [^] ^	1,10		1,14	1,14				

Abonnements logiciels

(en milliers d'euros)	Du 1 <sup>er</sup> janvier au 31 mars							
	2020		2019		Variation 2020/2019			
	Réel	%	A cours de change 2019	Réel	%	Données réelles	Données comparables	
Valeur annuelle des nouveaux abonnements logiciels	631	na	617	406	na	+56%	+52%	
USD [^] ^	1,10		1,14	1,14				

### ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

La répartition du chiffre d'affaires par marché géographique est donnée à titre indicatif. Les variations sur un seul trimestre ne permettent pas d'extrapoler des tendances pour l'exercice.

Chiffre d'affaires par région

(en milliers d'euros)	Du 1 <sup>er</sup> janvier au 31 mars							
	2020		2019		Variation 2020/2019			
	Réel	%	A cours de change 2019	Réel	%	Données réelles	Données comparables	
Europe, dont :	27 189	43%	27 194	27 980	42%	-3%	-3%	
- France	3 881	6%	3 883	4 812	7%	-19%	-19%	
Amériques	18 084	28%	17 865	16 100	24%	+12%	+11%	
Asie - Pacifique	13 153	21%	12 922	16 848	25%	-22%	-23%	
Autres pays	5 089	8%	5 083	6 068	9%	-16%	-16%	
<b>Total</b>	<b>63 515</b>	<b>100%</b>	<b>63 064</b>	<b>66 997</b>	<b>100%</b>	<b>-5%</b>	<b>-6%</b>	
USD [^] ^	1,10		1,14	1,14				

Chiffre d'affaires par activité

(en milliers d'euros)	Du 1 <sup>er</sup> janvier au 31 mars							
	2020		2019		Variation 2020/2019			
	Réel	%	A cours de change 2019	Réel	%	Données réelles	Données comparables	
Chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et leurs logiciels et des services non récurrents, dont :	22 008	35%	21 810	25 626	38%	-14%	-15%	
- licences perpétuelles de logiciel	3 042	5%	3 051	3 952	6%	-23%	-23%	
- équipements et leurs logiciels	15 629	25%	15 452	18 054	27%	-13%	-14%	
- formation, conseil	2 838	4%	2 811	3 038	5%	-7%	-7%	
- divers	499	1%	497	582	1%	-14%	-15%	
Chiffre d'affaires récurrent, dont :	41 507	65%	41 253	41 371	62%	0%	0%	
- abonnements logiciels	746	1%	744	203	ns	+267%	+266%	
- contrats de maintenance des logiciels	9 606	15%	9 586	9 551	14%	+1%	0%	
- contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels	14 639	23%	14 503	13 974	21%	+5%	+4%	
- consommables et pièces	16 516	26%	16 421	17 642	26%	-6%	-7%	
<b>Total</b>	<b>63 515</b>	<b>100%</b>	<b>63 064</b>	<b>66 997</b>	<b>100%</b>	<b>-5%</b>	<b>-6%</b>	
USD [^] ^	1,10		1,14	1,14				

## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

(en milliers d'euros)	2019	
	Réel	À cours de change 2019



## Attestation de la société relative au rapport du premier trimestre 2020

"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 29 avril 2020

Daniel Harari  
Président-Directeur général

Olivier du Chesnay  
Directeur financier

## ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

### ACTIF

(en milliers d'euros)	31 mars 2020	31 décembre 2019	31 mars 2019
Écarts d'acquisition	47 529	47 380	39 696
Autres immobilisations incorporelles	4 144	4 008	3 886
Droits d'utilisation locatifs	17 539	18 697	17 587
Immobilisations corporelles	26 972	26 963	25 862
Autres actifs non courants	19 189	17 242	16 743
Impôts différés	8 965	8 589	8 861
<b>Total actifs non courants</b>	<b>124 338</b>	<b>122 879</b>	<b>112 635</b>
Stocks	33 107	30 919	35 397
Clients et comptes rattachés	50 533	56 933	48 400
Autres actifs courants	18 640	12 217	17 320
Trésorerie et équivalents de trésorerie	123 982	120 558	113 518
<b>Total actifs courants</b>	<b>226 262</b>	<b>220 627</b>	<b>214 635</b>
<b>Total actifs</b>	<b>350 600</b>	<b>343 506</b>	<b>327 270</b>

### PASSIF

(en milliers d'euros)	31 mars 2020	31 décembre 2019	31 mars 2019
Capital social	32 158	32 099	31 969
Primes d'émission et de fusion	16 184	15 802	14 586
Actions détenues en propre	(835)	(698)	(368)
Écarts de conversion	(9 421)	(9 481)	(9 311)
Réserves et résultats consolidés	148 644	145 141	140 763
Participations ne donnant pas le contrôle	163	159	-
<b>Total capitaux propres</b>	<b>186 893</b>	<b>183 022</b>	<b>177 638</b>
Engagements de retraite	11 265	11 107	10 019
Obligations locatives à long terme	12 516	13 407	13 197
Engagement d'achat de titres minoritaires	4 333	4 333	-
Emprunts et dettes financières à long terme	-	-	-
<b>Total passifs non courants</b>	<b>28 114</b>	<b>28 847</b>	<b>23 216</b>
Fournisseurs et autres passifs courants	61 778	58 896	57 196
Produits constatés d'avance	59 041	58 459	56 850
Dettes d'impôt exigible	4 446	3 436	3 764
Obligations locatives à court terme	5 464	5 675	4 727
Engagement d'achat de titres minoritaires	2 167	2 167	-
Emprunts et dettes financières à court terme	-	-	-
Provisions	2 697	3 004	3 879
<b>Total passifs courants</b>	<b>135 593</b>	<b>131 637</b>	<b>126 416</b>
<b>Total passifs et capitaux propres</b>	<b>350 600</b>	<b>343 506</b>	<b>327 270</b>





## **TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS**

*(1) Ces montants font suite à la prise de contrôle sur la société Retviews en 2019. La note 3 ci-après détaille les impacts de cette acquisition sur les états financiers du Groupe.*

**1. ACTIVITÉ DU GROUPE**

Entreprise française de haute technologie, Lectra a tissé dans plus de 100 pays des relations



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 immobilisations, l'évaluation des impôts différés actifs et l'évaluation des droits d'utilisation de l'actif et engagements locatifs retenus dans le cadre de l'application de la norme IFRS 16 – Contrats de location.

#### Chiffre d'affaires

Les contrats conclus avec les clients incluent des prestations multiples telles que : équipements et leurs logiciels embarqués, licences perpétuelles de logiciel, etc.)



téléchargement.

Le chiffre d'affaires lié aux logiciels vendus sous forme d'abonnement est reconnu de manière étalée sur la durée de l'engagement du client.

Le chiffre d'affaires des prestations de formation et de conseil est comptabilisé à l'avancement sur la base des heures ou jours de travail effectués par les équipes.

Le chiffre d'affaires relatif à l'installation des équipements et des logiciels spécialisés est reconnu au moment où ces prestations sont effectuées.

Le chiffre d'affaires des prestations de maintenance des logiciels et équipements est comptabilisé à l'avancement, selon un mode linéaire, s'agissant d'obligations à se tenir prêt tout au long du contrat sans pics notables d'activité (« *stand-ready obligations* »).

Les équipements sont conçus, fabriqués et assemblés par le Groupe à partir de pièces ou sous-







+ 2,7



Compte tenu de la marge de manœuvre dont dispose la Société sur chacun des écarts d'acquisition, il n'y a pas d'indices de perte de valeur des actifs, malgré la baisse d'activité constatée au cours du premier trimestre.

Au cours des trois premiers mois, le besoin en fonds de roulement est resté normatif, et le Groupe a dégagé un cash-flow positif. Les fournisseurs du Groupe ont été payés selon les échéances prévues.