

## RAPPORT SUR L'ACTIVITÉ ET LES COMPTES CONSOLIDÉS DU TROISIÈME TRIMESTRE ET DES NEUF PREMIERS MOIS DE 2024

Chers Actionnaires,

Vous trouverez ci-dessous le rapport sur l'activité et les comptes consolidés du groupe Lectra (le Groupe) pour le troisième trimestre et les neuf premiers mois de 2024, clos le 30 septembre. Ces comptes intègrent ceux de la société Launchmetrics, consolidés depuis le 23 janvier 2024.

Pour permettre une meilleure analyse des résultats du Groupe dans son nouveau périmètre (« Périmètre Lectra 2024 »), les comptes de Lectra, hors Launchmetrics (« Périmètre Lectra 2023 »), et ceux de Launchmetrics sont analysés séparément. Les comparaisons détaillées entre 2024 et 2023 sont données pour le Périmètre Lectra 2024 et Launchmetrics à données réelles, et pour le Périmètre Lectra 2023 à cours de change 2023 (à « données comparables »).

L'analyse des commandes est faite au travers de deux indicateurs : d'une part, les commandes de « nouveaux systèmes », qui incluent le montant des logiciels vendus séparément sous forme de licences perpétuelles (« Licences perpétuelles de logiciel »), des équipements et de leurs logiciels embarqués (également vendus sous forme de licences perpétuelles) et des services non récurrents, d'autre part, les « nouveaux abonnements logiciels », mesurant la valeur annuelle des nouveaux contrats SaaS (Software as a Service).

Les tableaux détaillés des commandes de nouveaux systèmes, du chiffre d'affaires et du compte de résultat figurent dans les compléments d'information au présent rapport, à partir de la page 7.

### 1. SYNTHÈSE DU TROISIÈME TRIMESTRE 2024

#### Un environnement macroéconomique et géopolitique particulièrement dégradé

L'environnement macroéconomique et géopolitique s'est à nouveau dégradé au troisième trimestre, avec toutefois des situations hétérogènes entre les différents marchés géographiques et sectoriels. Cette situation se traduit par une position de prudence des clients du Groupe dans leurs décisions d'investissements, avec un effet négatif, notamment sur les commandes de nouveaux systèmes.

Cependant, l'intégration de Launchmetrics et l'amélioration des fondamentaux du Groupe - croissance du chiffre d'affaires récurrent, progression de la marge brute, augmentation de l'EBITDA courant, couverture de la quasi-totalité des frais fixes par l'activité récurrente - confirment la robustesse de son modèle.

#### 1.1 Périmètre Lectra 2024

##### Forte progression du chiffre d'affaires récurrent, notamment du chiffre d'affaires des abonnements logiciels (SaaS)

Le chiffre d'affaires du troisième trimestre 2024 atteint 131,9 millions d'euros, en progression de 11 % par rapport au troisième trimestre 2023. Il se décompose en 36,7 millions d'euros de chiffre d'affaires des nouveaux systèmes (28 % du chiffre d'affaires, en diminution de 4 % par rapport au troisième trimestre 2023) et 95,3 millions d'euros de chiffre d'affaires récurrent (72 % du chiffre d'affaires, en hausse de 18 %). Le chiffre d'affaires récurrent comprend 20,2 millions d'euros de chiffre d'affaires SaaS, un montant multiplié par 2,5 par rapport au troisième trimestre 2023, grâce à la fois à la croissance organique et à l'intégration de Launchmetrics.

Launchmetrics contribue à hauteur de 11,1 millions d'euros au chiffre d'affaires.

### Augmentation de l'EBITDA courant

L'EBITDA courant atteint 26,2 millions d'euros, dont 2,7 millions d'euros pour Launchmetrics, soit une progression de 10 % par rapport au troisième trimestre 2023 et la marge d'EBITDA courante s'établit à 19,9 %.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 15,7 millions d'euros, en diminution de 5 % (16,4 millions d'euros au troisième trimestre 2023).

Les produits et charges financiers représentent une charge nette de 1,2 million d'euros (0,8 million d'euros au troisième trimestre 2023) du fait de l'augmentation des taux d'intérêt et du financement de l'acquisition de Launchmetrics.

Le résultat de change est négatif de 0,1 million d'euros.

Compte tenu des amortissements des actifs incorporels de Launchmetrics, de l'augmentation des charges financières, et d'une charge d'impôts de 4,3 millions d'euros, le résultat net est de 10,1 millions d'euros.

### 1.2 Périmètre Lectra 2023

Avec une parité moyenne de 1,10 \$ / 1 € au troisième trimestre, le dollar s'est inscrit en baisse de 1 % par rapport au troisième trimestre 2023. Le yuan, de son côté est stable par rapport à l'euro. L'évolution des devises a eu comme effet mécanique de diminuer de 1,0 million d'euros (- 1%) le chiffre d'affaires et de 0,4 million d'euros (- 2%) l'EBITDA courant dans les chiffres exprimés à données réelles par rapport à ceux établis à données comparables.

### Commandes

Les commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels, et de services non récurrents (32,2 millions d'euros) sont stables par rapport au troisième trimestre 2023.

Les commandes de nouveaux abonnements logiciels, dont la valeur annuelle s'élève à 2,6 millions d'euros, progressent de 17 % par rapport au troisième trimestre 2023.

### Chiffre d'affaires et EBITDA courant

Le chiffre d'affaires du troisième trimestre 2024 atteint 120,8 millions d'euros, en augmentation de 3 % par rapport à celui de la même période de 2023.

Le chiffre d'affaires des licences de logiciel, des équipements et de leurs logiciels et des services non récurrents baisse de 5 %, alors que le chiffre d'affaires récurrent progresse de 6 %, aussi bien au niveau des consommables et pièces (+6 %) que des contrats récurrents (+6 %).

L'EBITDA courant atteint 23,5 millions d'euros et la marge d'EBITDA courante s'établit à 19,5 % (- 0,5 point par rapport au troisième trimestre 2023).

## 2. ACTIVITÉ ET COMPTES DES NEUF PREMIERS MOIS DE 2024

### 2.1 Périmètre Lectra 2024

Le chiffre d'affaires des neuf premiers mois de 2024 s'élève à 394,2 millions d'euros, soit une croissance de 10 % par rapport à la même période de 2023. Il se décompose en 111,3 millions d'euros de chiffre d'affaires des nouveaux systèmes (28 % du chiffre d'affaires, en baisse de 5 %) et 282,9 millions d'euros de chiffre d'affaires récurrent (72 % du chiffre d'affaires, en hausse de 18 %), dont 56,4 millions d'euros de chiffre d'affaires SaaS (14 % du chiffre d'affaires, multiplié par 2,6).

La marge brute atteint 281,6 millions d'euros, en progression de 13 % par rapport à 2023, et le taux de marge brute s'établit à 71,4 %, en progression de 1,7 point.

L'EBITDA courant (68,5 millions d'euros) augmente de 16 % et la marge d'EBITDA courante de 0,9 point à 17,4 %.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 37,3 millions d'euros, en hausse de 2 %. Il comprend une

charge de 16,8 millions d'euros au titre de l'amortissement des actifs incorporels résultant des acquisitions réalisées depuis 2021, dont 7,4 millions d'euros pour Launchmetrics.

Les dépenses brutes de recherche et développement (50,2 millions d'euros), entièrement passées en charges de la période et comprises dans les frais fixes, représentent 12,7 % du chiffre d'affaires (41,3 millions d'euros et 11,5 % du chiffre d'affaires au cours des neuf premiers mois de l'année 2023). Après déduction du crédit d'impôt recherche applicable en France, les frais nets de recherche et développement totalisent 46,1 millions d'euros.

Les produits et charges financiers représentent une charge nette de 4,6 millions d'euros (2,8 millions d'euros au cours des neuf premiers mois de l'année 2023) du fait de l'augmentation des taux d'intérêt et du financement de l'acquisition de Launchmetrics.

Le résultat de change est négatif de 1,0 million d'euros.

Compte tenu des amortissements des actifs incorporels de Launchmetrics et des acquisitions précédentes, de l'augmentation des charges financières, et d'une charge d'impôts de 10,0 millions d'euros, le résultat net s'élève à 21,2 millions d'euros. Le résultat net des neuf premiers mois de 2023 (24,9 millions d'euros) incluait l'impact d'un produit à caractère non récurrent de 2,6 millions d'euros au deuxième trimestre 2023.

Le bénéfice net par action s'établit à 0,60 € sur capital de base et sur capital dilué (0,68 € sur capital de base et sur capital dilué au cours des neuf premiers mois de 2023).

Le cash-flow libre courant atteint 49,9 millions d'euros, en très forte augmentation (32,1 millions d'euros au cours des neuf premiers mois de 2023). Après un décaissement de 0,8 million d'euros au titre des charges à caractère non récurrent, le cash-flow libre s'élève à 49,1 millions d'euros.

Au 30 septembre 2024, le Groupe dispose d'un bilan particulièrement solide, avec des capitaux propres de 332,7 millions d'euros, un besoin en fonds de roulement négatif de 8,7 millions d'euros, et un endettement financier net de 41,0 millions d'euros, après le paiement de la première tranche de l'acquisition de Launchmetrics, soit 77,0 millions d'euros. L'endettement financier net se compose d'une dette financière de 107,8 millions d'euros et d'une trésorerie disponible de 66,7 millions d'euros.

## **2.2 Périmètre Lectra 2023**

Avec une parité moyenne de 1,09 \$ / 1 € au cours des neuf premiers mois de l'année, le dollar est stable par rapport aux neuf premiers mois de 2023. Le yuan, de son côté, s'est déprécié de 3 % par rapport à l'euro. L'évolution des devises a eu pour effet mécanique de diminuer de 2,3 millions d'euros (- 1 %) le chiffre d'affaires et de 1,0 million d'euros (- 2 %) l'EBITDA courant dans les chiffres exprimés à données réelles par rapport à ceux établis à données comparables.

### **Commandes**

#### ***Commandes de licences de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels, et de services non récurrents***

Au cours des neuf premiers mois de 2024, les commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels, et de services non récurrents (106,3 millions d'euros) sont stables par rapport à la même période de 2023.

Les commandes de licences perpétuelles de logiciel (8,7 millions d'euros) diminuent de 14 %, celles des équipements et de leurs logiciels (82,4 millions d'euros) progressent de 1 % et celles de la formation et de conseil (13,0 millions d'euros) sont en hausse de 19 %.

Géographiquement, si les commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents diminuent de 14 % dans les Amériques, de 16 % en Europe et de 19 % dans les pays du reste du monde (Afrique du Sud, Turquie, Tunisie...), elles augmentent de 30 % en Asie-Pacifique.

Les commandes progressent de 3 % dans l'automobile et reculent de 1 % dans la mode et de 26 % dans l'ameublement par rapport aux neuf premiers mois de 2023.

#### ***Commandes de nouveaux abonnements logiciels***

La valeur annuelle des commandes de nouveaux abonnements logiciels s'élève à 8,0 millions d'euros,

en augmentation de 4 % par rapport aux neuf premiers mois de l'année 2023.

### **Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires s'établit à 364,0 millions d'euros, en progression de 2 % par rapport aux neuf premiers mois de l'année 2023, à données comparables comme à données réelles.

### **Chiffre d'affaires des licences de logiciel, des équipements et de leurs logiciels et des services non récurrents**

Le chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et de leurs logiciels et des services non récurrents (109,7 millions d'euros) diminue de 6 %. Il contribue à 30 % du chiffre d'affaires (33 % en 2023) et comprend principalement :

- les licences perpétuelles de logiciel (9,3 millions d'euros), qui diminuent de 9 % et représentent 3 % du chiffre d'affaires, comme en 2023 ;
- les équipements et leurs logiciels (85,5 millions d'euros), qui reculent de 5 % et représentent 23 % du chiffre d'affaires (25 % en 2023) ;
- la formation et le conseil (12,6 millions d'euros), qui baissent de 2 % et représentent 3 % du chiffre d'affaires (4 % en 2023).

Au 30 septembre 2024, le carnet de commandes des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et de leurs logiciels ainsi que de la formation et le conseil s'élève à 32,4 millions d'euros. Il diminue de 3,4 millions d'euros par rapport au 30 juin 2024.

### **Chiffre d'affaires des contrats récurrents, consommables et pièces**

Le chiffre d'affaires des contrats récurrents, qui contribue à 40 % du chiffre d'affaires (37 % en 2023), atteint 143,9 millions d'euros, en progression de 8 % :

- les abonnements logiciels (SaaS) s'établissent à 27,8 millions d'euros, en hausse de 28%, et représentent 8 % du chiffre d'affaires (6 % en 2023) ;
- les contrats de maintenance des logiciels (39,7 millions d'euros), stables, représentent 11 % du chiffre d'affaires, comme en 2023 ;
- les contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels (76,4 millions d'euros), en croissance de 6 %, représentent 21 % du chiffre d'affaires (20 % en 2023).

Parallèlement, le chiffre d'affaires des consommables et pièces (110,4 millions d'euros) augmente de 5 % et représente 30 % du chiffre d'affaires, comme en 2023.

Au total, le chiffre d'affaires récurrent de 254,3 millions d'euros progresse de 6 %.

### **Marge brute**

La marge brute s'élève à 252,7 millions d'euros, en hausse de 2 % par rapport à 2023 et le taux de marge brute s'établit à 69,4 %, en légère diminution de 0,2 point.

Les charges de personnel et les autres charges d'exploitation encourues dans le cadre des contrats de services ou de la formation et du conseil ne sont pas intégrées dans le coût des ventes, mais figurent dans les frais généraux.

### **Frais généraux**

Les frais généraux s'établissent à 212,3 millions d'euros, stables par rapport à l'exercice précédent, grâce au plan de rigueur déployé depuis mai 2023 visant à contenir la progression des frais fixes. Ils se décomposent en 196,9 millions d'euros de frais fixes et 15,4 millions d'euros de frais variables.

### **EBITDA courant**

L'EBITDA courant (63,2 millions d'euros) progresse de 8 % et la marge d'EBITDA courante (17,4 %) de 1,0 point, par rapport à 2023.

### **3. CAPITAL SOCIAL – ACTIONNARIAT – BOURSE**

#### **Évolution du capital**

Au 30 septembre 2024, le capital social est de 37 954 585 €, divisé en 37 954 585 actions d'une valeur nominale de 1,00 €. Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2024, il a été augmenté de 121 620 € en valeur nominale (assorti d'une prime d'émission de 1 892 929 €) issu de la création de 121 620 actions nouvelles résultant de la levée d'options de souscription d'actions.

#### **Principaux actionnaires**

Le 4 juin 2024 la Société a été informée que AIPCF VI LG Funding (États-Unis) avait vendu l'intégralité des actions qu'elle détenait. Elle avait été précédemment informée que la société AIPCF VI LG Funding (États-Unis) avait franchi à la baisse le 21 février 2024 les seuils de 5 % du capital et des droits de vote.

Le 25 février 2024, Monsieur Daniel Harari, qui détenait 14,6 % du capital et 14,5 % des droits de vote, a indiqué à la Société avoir vendu 700 000 actions pour rembourser des crédits qu'il avait contractés il y a plusieurs années, et ne pas avoir l'intention, dans un avenir prévisible, de vendre d'autres actions de la Société.

À la date du présent rapport, à la connaissance de la Société :

- Daniel Harari détient 12,7 % du capital et 12,6 % des droits de vote ;
- Alantra EQMC Asset Management SGIIC (Espagne), Brown Capital Management (États-Unis), Fidelity Management and Research (États-Unis) et Kempen Oranje Participaties (Pays-Bas) détiennent chacune plus de 5 % (et moins de 10 %) du capital et des droits de vote.

Aucun autre actionnaire n'a déclaré détenir plus de 5 % du capital ou des droits de vote.

#### **Actions de la Société détenues en propre**

Au 30 septembre 2024, la Société détenait 0,09 % de ses propres actions dans le cadre du contrat de liquidité géré par Natixis ODDO BHF.

#### **Capitalisation boursière**

La capitalisation boursière s'élève à 1,09 milliard d'euros au 30 septembre 2024 (1,18 milliard d'euros au 31 décembre 2023).

Au 30 septembre 2024, le cours de Bourse (28,80 €) s'est inscrit en baisse de 8 % par rapport au 29 décembre 2023 (31,25 €). Au cours des neuf premiers mois, son plus bas niveau a été de 24,30 € les 5 et 6 août et son plus haut de 35,20 € le 16 février.

Au cours des neuf premiers mois de 2024, 10,6 millions d'actions ont été échangées (12,9 millions au cours des neuf premiers mois de 2023), toutes plateformes confondues (source Bloomberg), dont 28 % seulement sur Euronext.

La Société fait partie des indices CAC All Shares, CAC Technology, EN Tech Leaders and ENT PEA-PME 150. Cependant, depuis le 20 septembre 2024, la Société ne fait plus partie des indices SBF 120, CAC Mid & Small et CAC All-Tradable, en raison d'une faible liquidité du titre sur Euronext.

L'action de la Société est éligible au Service de Règlement Différé classique (SRD) d'Euronext, service permettant aux investisseurs français de différer le règlement ou la livraison des titres. La Société a par ailleurs confirmé, dans son communiqué du 17 avril 2024, son éligibilité au dispositif PEA-PME.

### **4. ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LE 30 SEPTEMBRE 2024**

Aucun événement important n'est à signaler.

### **5. CALENDRIER FINANCIER**

Les résultats financiers du quatrième trimestre et de l'exercice 2024 seront publiés le 12 février 2025, après la clôture d'Euronext.

## 6. ÉVOLUTION PRÉVISIBLE DE L'ACTIVITÉ

Dans son rapport sur les comptes du quatrième trimestre et de l'année 2023, publié le 14 février 2024, Lectra avait rappelé sa vision de long terme, sa feuille de route stratégique pour la période 2023-2025, ainsi que ses ambitions pour 2025 : un chiffre d'affaires de 600 millions d'euros, dont 400 millions d'euros de chiffres d'affaires récurrent, y compris 90 millions d'euros de chiffre d'affaires SaaS, et une marge d'EBITDA supérieure à 20 %.

Le Groupe précisait également que si la forte amélioration en 2023 des fondamentaux de son modèle économique aurait un impact positif sur ses résultats 2024, la persistance des incertitudes sur l'évolution macro-économique et géopolitique pourrait encore peser sur les décisions d'investissements de ses clients.

Le 14 février, le Groupe a communiqué ses objectifs pour 2024 avant la prise en compte de l'acquisition de Launchmetrics (Périmètre Lectra 2023) : réaliser 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 %). En complément, il a indiqué que le chiffre d'affaires de Launchmetrics (pour la période de consolidation du 23 janvier au 31 décembre 2024) devrait être compris entre 42 et 46 millions d'euros, avec une marge d'EBITDA courante supérieure à 15 %.

Ces scénarios ont été établis sur la base des cours de change au 29 décembre 2023, notamment 1,10 \$ / 1 €.

Compte tenu des résultats des neuf premiers mois de 2024, le chiffre d'affaires et l'EBITDA courant devraient être proches du point bas de ces fourchettes.

Le Conseil d'administration  
Le 30 octobre 2024

## COMPLÉMENT D'INFORMATION – TROISIÈME TRIMESTRE 2024

### PÉRIMÈTRE LECTRA 2024

(Après prise en compte de Launchmetrics depuis le 23 janvier 2024)

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

Chiffre d'affaires par activité	Du 1 <sup>er</sup> juillet au 30 septembre						2023	Variation 2024/2023
	2024							
	Périmètre Lectra 2023	%	Launchmetrics	%	Périmètre Lectra 2024	%		
(en milliers d'euros)								
Chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et leurs logiciels et des services non récurrents, dont :	36 056	30%	611	6%	36 667	28%	38 129	-4%
- licences perpétuelles de logiciel	2 497	2%	-	-	2 497	2%	3 010	-17%
- équipements et leurs logiciels	28 909	24%	-	-	28 909	22%	30 251	-4%
- formation, conseil	4 000	3%	144	1%	4 144	3%	3 816	+9%
- divers	649	1%	467	4%	1 116	1%	1 052	+6%
Chiffre d'affaires récurrent, dont :	84 772	70%	10 495	94%	95 267	72%	80 575	+18%
- abonnements logiciels (SaaS)	9 726	8%	10 495	94%	20 221	15%	7 949	+154%
- contrats de maintenance des logiciels	13 074	11%	-	-	13 074	10%	13 496	-3%
- contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels	25 528	21%	-	-	25 528	19%	24 435	+4%
- consommables et pièces	36 444	30%	-	-	36 444	28%	34 695	+5%
<b>Total</b>	<b>120 828</b>	<b>100%</b>	<b>11 106</b>	<b>100%</b>	<b>131 934</b>	<b>100%</b>	<b>118 704</b>	<b>+11%</b>
Parité moyenne € / \$	1,10		1,10		1,10		1,09	

### COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – VARIATION À DONNÉES RÉELLES

	Du 1 <sup>er</sup> juillet au 30 septembre					Variation 2024/2023
	2024			2023		
	Périmètre Lectra 2023	Launchmetrics	Périmètre Lectra 2024	Périmètre Lectra 2023	Données réelles	
(en milliers d'euros)						
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>120 828</b>	<b>11 106</b>	<b>131 934</b>	<b>118 704</b>		<b>+11%</b>
Coût des ventes	(37 367)	(486)	(37 854)	(34 677)		+9%
<b>Marge brute</b>	<b>83 460</b>	<b>10 620</b>	<b>94 080</b>	<b>84 028</b>		<b>+12%</b>
(en % du chiffre d'affaires)	69,1%	95,6%	71,3%	70,8%		+0,5 point
Frais de recherche et de développement	(13 888)	(1 288)	(15 176)	(12 286)		+24%
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(53 684)	(9 564)	(63 248)	(55 343)		+14%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>15 888</b>	<b>(232)</b>	<b>15 656</b>	<b>16 398</b>		<b>-5%</b>
(en % du chiffre d'affaires)	13,1%	-2,1%	11,9%	13,8%		-1,9 point
Charges à caractère non récurrent	88	(87)	1	-		na
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>15 976</b>	<b>(319)</b>	<b>15 657</b>	<b>16 398</b>		<b>-5%</b>
(en % du chiffre d'affaires)	13,2%	-2,9%	11,9%	13,8%		-1,9 point
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>14 647</b>	<b>(253)</b>	<b>14 394</b>	<b>15 430</b>		<b>-7%</b>
Impôt sur le résultat	(4 548)	252	(4 296)	(4 399)		-2%
<b>Résultat net</b>	<b>10 099</b>	<b>(1)</b>	<b>10 098</b>	<b>11 031</b>		<b>-8%</b>
dont Résultat net part du Groupe	10 294	(32)	10 262	11 402		-10%
dont Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	(195)	31	(164)	(370)		-56%
Résultat opérationnel courant	15 888	(232)	15 656	16 398		-5%
+ Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés)	7 617	2 966	10 583	7 496		+41%
<b>EBITDA courant</b>	<b>23 505</b>	<b>2 734</b>	<b>26 239</b>	<b>23 894</b>		<b>+10%</b>
(en % du chiffre d'affaires)	19,5%	24,6%	19,9%	20,1%		-0,2 point
Parité moyenne € / \$	1,10	1,10	1,10	1,09		

## COMPLÉMENT D'INFORMATION – TROISIÈME TRIMESTRE 2024

### PÉRIMÈTRE LECTRA 2023

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

Licences perpétuelles de logiciel, équipements et leurs logiciels et services non récurrents	Du 1 <sup>er</sup> juillet au 30 septembre							
	2024			2023		Variation 2024/2023		
	Réel	%	A cours de change 2023	Réel	%	Données réelles	Données comparables	
(en milliers d'euros)								
Licences perpétuelles de logiciel	2 164	7%	2 192	3 057	9%	-29%	-28%	
Équipements et leurs logiciels	25 382	79%	25 731	24 819	77%	+2%	+4%	
Formation, conseil	3 963	12%	3 997	3 393	11%	+17%	+18%	
Divers	649	2%	654	1 052	3%	-38%	-38%	
<b>Total</b>	<b>32 159</b>	<b>100%</b>	<b>32 574</b>	<b>32 321</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>+1%</b>	
Parité moyenne € / \$	1,10		1,09	1,09				

Nouveaux abonnements logiciels (SaaS)	Du 1 <sup>er</sup> juillet au 30 septembre							
	2024			2023		Variation 2024/2023		
	Réel	%	A cours de change 2023	Réel	%	Données réelles	Données comparables	
(en milliers d'euros)								
Valeur annuelle des nouveaux abonnements logiciels (SaaS)	2 574	na	2 606	2 227	na	+16%	+17%	
Parité moyenne € / \$	1,10		1,09	1,09				

#### 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	Du 1 <sup>er</sup> juillet au 30 septembre							
	2024			2023		Variation 2024/2023		
	Réel	%	A cours de change 2023	Réel	%	Données réelles	Données comparables	
(en milliers d'euros)								
Europe, dont :	35 200	29%	35 103	36 438	30%	-3%	-4%	
- France	5 624	5%	5 624	5 818	5%	-3%	-3%	
Amériques	40 067	33%	40 788	42 741	36%	-6%	-5%	
Asie - Pacifique	35 612	30%	35 993	30 370	26%	+17%	+19%	
Autres pays	9 949	8%	9 944	9 155	8%	+9%	+9%	
<b>Total</b>	<b>120 828</b>	<b>100%</b>	<b>121 829</b>	<b>118 704</b>	<b>100%</b>	<b>+2%</b>	<b>+3%</b>	
Parité moyenne € / \$	1,10		1,09	1,09				

Chiffre d'affaires par activité	Du 1 <sup>er</sup> juillet au 30 septembre							
	2024			2023		Variation 2024/2023		
	Réel	%	A cours de change 2023	Réel	%	Données réelles	Données comparables	
(en milliers d'euros)								
Chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et leurs logiciels et des services non récurrents, dont :	36 056	30%	36 322	38 129	32%	-5%	-5%	
- licences perpétuelles de logiciel	2 497	2%	2 503	3 010	3%	-17%	-17%	
- équipements et leurs logiciels	28 909	24%	29 135	30 251	25%	-4%	-4%	
- formation, conseil	4 000	3%	4 028	3 816	3%	+5%	+6%	
- divers	649	1%	654	1 052	1%	-38%	-38%	
Chiffre d'affaires récurrent, dont :	84 772	70%	85 507	80 575	68%	+5%	+6%	
- abonnements logiciels (SaaS)	9 726	8%	9 760	7 949	7%	+22%	+23%	
- contrats de maintenance des logiciels	13 074	11%	13 127	13 496	11%	-3%	-3%	
- contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels	25 528	21%	25 758	24 435	21%	+4%	+5%	
- consommables et pièces	36 444	30%	36 862	34 695	29%	+5%	+6%	
<b>Total</b>	<b>120 828</b>	<b>100%</b>	<b>121 829</b>	<b>118 704</b>	<b>100%</b>	<b>+2%</b>	<b>+3%</b>	
Parité moyenne € / \$	1,10		1,09	1,09				



## COMPLÉMENT D'INFORMATION – TROISIÈME TRIMESTRE 2024

### PÉRIMÈTRE LECTRA 2023

### COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

(en milliers d'euros)	Du 1 <sup>er</sup> juillet au 30 septembre				
	2024		2023	Variation 2024/2023	
	Réel	À cours de change 2023	Réel	Données réelles	Données comparables
<b>Chiffre d'affaires</b>	120 828	121 829	118 704	+2%	+3%
Coût des ventes	(37 367)	(37 568)	(34 677)	+8%	+8%
<b>Marge brute</b>	83 460	84 260	84 028	-1%	+0%
(en % du chiffre d'affaires)	69,1%	69,2%	70,8%	-1,7 point	-1,6 point
Frais de recherche et de développement	(13 888)	(13 918)	(12 286)	+13%	+13%
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(53 684)	(54 136)	(55 343)	-3%	-2%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	15 888	16 206	16 398	-3%	-1%
(en % du chiffre d'affaires)	13,1%	13,3%	13,8%	-0,7 point	-0,5 point
Charges à caractère non récurrent	88	90	-	na	na
<b>Résultat opérationnel</b>	15 976	16 296	16 398	-3%	-1%
(en % du chiffre d'affaires)	13,2%	13,4%	13,8%	-0,6 point	-0,4 point
<b>Résultat avant impôts</b>	14 647	14 957	15 430	-5%	-3%
Impôt sur le résultat	(4 548)	na	(4 399)	+3%	na
<b>Résultat net</b>	10 099	na	11 031	-8%	na
dont Résultat net part du Groupe	10 294	na	11 402	-10%	na
dont Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	(195)	na	(370)	-47%	na
Résultat opérationnel courant	15 888	16 206	16 398	-3%	-1%
+ Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés)	7 617	7 670	7 496	+2%	+2%
<b>EBITDA courant</b>	23 505	23 876	23 894	-2%	0%
(en % du chiffre d'affaires)	19,5%	19,6%	20,1%	-0,6 point	-0,5 point
Parité moyenne € / \$	1,10	1,09	1,09		

## COMPLÉMENT D'INFORMATION – NEUF PREMIERS MOIS DE 2024

### PÉRIMÈTRE LECTRA 2024

(Après prise en compte de Launchmetrics depuis le 23 janvier 2024)

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

#### Chiffre d'affaires par activité

(en milliers d'euros)	2024						2023	Variation 2024/2023
	Périmètre Lectra 2023	%	Launchmetrics <sup>(1)</sup>	%	Périmètre Lectra 2024	%	Périmètre Lectra 2023	Données réelles
Chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et leurs logiciels et des services non récurrents, dont :	109 658	30%	1 620	5%	111 278	28%	117 622	-5%
- licences perpétuelles de logiciel	9 290	3%	-	-	9 290	2%	10 333	-10%
- équipements et leurs logiciels	85 485	23%	-	-	85 485	22%	90 903	-6%
- formation, conseil	12 640	3%	560	2%	13 200	3%	12 965	+2%
- divers	2 243	1%	1 060	4%	3 303	1%	3 421	-3%
Chiffre d'affaires récurrent, dont :	254 339	70%	28 603	95%	282 942	72%	240 636	+18%
- abonnements logiciels (SaaS)	27 840	8%	28 603	95%	56 442	14%	21 860	+158%
- contrats de maintenance des logiciels	39 687	11%	-	-	39 687	10%	40 174	-1%
- contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels	76 383	21%	-	-	76 383	19%	72 480	+5%
- consommables et pièces	110 429	30%	-	-	110 429	28%	106 122	+4%
<b>Total</b>	<b>363 997</b>	<b>100%</b>	<b>30 223</b>	<b>100%</b>	<b>394 220</b>	<b>100%</b>	<b>358 258</b>	<b>+10%</b>
Parité moyenne € / \$	1,09		1,09		1,09		1,08	

(1) À compter du 23 janvier 2024

### COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – VARIATION À DONNÉES RÉELLES

(en milliers d'euros)	Du 1 <sup>er</sup> janvier au 30 septembre				
	2024			2023	Variation 2024/2023
	Périmètre Lectra 2023	Launchmetrics <sup>(1)</sup>	Périmètre Lectra 2024	Périmètre Lectra 2023	Données réelles
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>363 997</b>	<b>30 223</b>	<b>394 220</b>	<b>358 258</b>	<b>+10%</b>
Coût des ventes	(111 305)	(1 350)	(112 655)	(108 695)	+4%
<b>Marge brute</b>	<b>252 693</b>	<b>28 872</b>	<b>281 565</b>	<b>249 563</b>	<b>+13%</b>
(en % du chiffre d'affaires)	69,4%	95,5%	71,4%	69,7%	+1,7 point
Frais de recherche et de développement	(42 136)	(3 940)	(46 076)	(38 279)	+20%
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(170 168)	(28 010)	(198 178)	(174 572)	+14%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>40 389</b>	<b>(3 078)</b>	<b>37 311</b>	<b>36 712</b>	<b>+2%</b>
(en % du chiffre d'affaires)	11,1%	-10,2%	9,5%	10,2%	-0,7 point
Produits à caractère non récurrent	-	-	-	2 638	na
Charges à caractère non récurrent	(364)	(87)	(451)	-	na
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>40 026</b>	<b>(3 166)</b>	<b>36 860</b>	<b>39 350</b>	<b>-6%</b>
(en % du chiffre d'affaires)	11,0%	-10,5%	9,4%	11,0%	-1,6 point
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>34 563</b>	<b>(3 366)</b>	<b>31 197</b>	<b>35 178</b>	<b>-11%</b>
Impôt sur le résultat	(10 781)	807	(9 973)	(10 258)	-3%
<b>Résultat</b>	<b>23 782</b>	<b>(2 559)</b>	<b>21 224</b>	<b>24 920</b>	<b>-15%</b>
dont Résultat net part du Groupe	24 054	(1 284)	22 770	25 873	-12%
dont Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	(273)	(1 274)	(1 547)	(953)	+62%
Résultat opérationnel courant	40 389	(3 078)	37 311	36 712	+2%
+ Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés)	22 800	8 360	31 161	22 492	+39%
<b>EBITDA courant</b>	<b>63 190</b>	<b>5 282</b>	<b>68 471</b>	<b>59 204</b>	<b>+16%</b>
(en % du chiffre d'affaires)	17,4%	17,5%	17,4%	16,5%	+0,9 point
Parité moyenne € / \$	1,09	1,09	1,09	1,08	

(1) À compter du 23 janvier 2024

# COMPLÉMENT D'INFORMATION – NEUF PREMIERS MOIS DE 2024

## PÉRIMÈTRE LECTRA 2023

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

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

##### 1.1 Par ligne de produit

(en milliers d'euros)	2024			2023		Variation 2024/2023	
	Réel	%	A cours de change 2023	Réel	%	Données réelles	Données comparables
Licences perpétuelles de logiciel	8 702	8%	8 778	10 231	10%	-15%	-14%
Équipements et leurs logiciels	82 423	78%	82 945	82 472	77%	0%	+1%
Formation, conseil	12 956	12%	13 088	11 024	10%	+18%	+19%
Divers	2 243	2%	2 255	3 421	3%	-34%	-34%
<b>Total</b>	<b>106 324</b>	<b>100%</b>	<b>107 066</b>	<b>107 148</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>0%</b>
Parité moyenne € / \$	1,09		1,08	1,08			

##### 1.2 Par région

(en milliers d'euros)	2024			2023		Variation 2024/2023	
	Réel	%	A cours de change 2023	Réel	%	Données réelles	Données comparables
Europe	25 016	24%	24 973	29 700	28%	-16%	-16%
Amériques	24 089	23%	24 370	28 470	27%	-15%	-14%
Asie - Pacifique	47 265	44%	47 742	36 673	34%	+29%	+30%
Autres pays	9 954	9%	9 981	12 305	11%	-19%	-19%
<b>Total</b>	<b>106 324</b>	<b>100%</b>	<b>107 066</b>	<b>107 148</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>0%</b>
Parité moyenne € / \$	1,09		1,08	1,08			

##### 1.3. Par marché sectoriel

(en milliers d'euros)	2024			2023		Variation 2024/2023	
	Réel	%	A cours de change 2023	Réel	%	Données réelles	Données comparables
Mode	54 763	52%	55 233	55 554	52%	-1%	-1%
Automobile	36 338	34%	36 502	35 331	33%	+3%	+3%
Ameublement	7 403	7%	7 416	9 977	9%	-26%	-26%
Autres industries	7 820	7%	7 915	6 286	6%	+24%	+26%
<b>Total</b>	<b>106 324</b>	<b>100%</b>	<b>107 066</b>	<b>107 148</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>0%</b>
Parité moyenne € / \$	1,09		1,08	1,08			

#### 2. Nouveaux abonnements logiciels (SaaS)

(en milliers d'euros)	2024			2023		Variation 2024/2023	
	Réel	%	A cours de change 2023	Réel	%	Données réelles	Données comparables
Valeur annuelle des nouveaux abonnements logiciels (SaaS)	7 990	na	8 049	7 726	na	+3%	+4%
Parité moyenne € / \$	1,09		1,08	1,08			

## COMPLÉMENT D'INFORMATION – NEUF PREMIERS MOIS DE 2024

### PÉRIMÈTRE LECTRA 2023

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

Chiffre d'affaires par région	Du 1er janvier au 30 septembre						
	2024			2023		Variation 2024/2023	
	Réel	%	A cours de change 2023	Réel	%	Données réelles	Données comparables
(en milliers d'euros)							
Europe, dont :	111 356	31%	111 109	117 325	33%	-5%	-5%
- France	17 830	5%	17 829	19 278	5%	-8%	-8%
Amériques	126 050	35%	126 971	131 353	36%	-4%	-3%
Asie - Pacifique	95 681	26%	97 320	82 479	23%	+16%	+18%
Autres pays	30 911	8%	30 903	27 101	8%	+14%	+14%
<b>Total</b>	<b>363 997</b>	<b>100%</b>	<b>366 303</b>	<b>358 258</b>	<b>100%</b>	<b>+2%</b>	<b>+2%</b>
Parité moyenne € / \$	1,09		1,08	1,08			

Chiffre d'affaires par activité	Du 1er janvier au 30 septembre						
	2024			2023		Variation 2024/2023	
	Réel	%	A cours de change 2023	Réel	%	Données réelles	Données comparables
(en milliers d'euros)							
Chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et leurs logiciels et des services non récurrents, dont :	109 658	30%	110 374	117 622	33%	-7%	-6%
- licences perpétuelles de logiciel	9 290	3%	9 352	10 333	3%	-10%	-9%
- équipements et leurs logiciels	85 485	23%	86 017	90 903	25%	-6%	-5%
- formation, conseil	12 640	3%	12 750	12 965	4%	-3%	-2%
- divers	2 243	1%	2 255	3 421	1%	-34%	-34%
Chiffre d'affaires récurrent, dont :	254 339	70%	255 929	240 636	67%	+6%	+6%
- abonnements logiciels (SaaS)	27 840	8%	27 942	21 860	6%	+27%	+28%
- contrats de maintenance des logiciels	39 687	11%	39 831	40 174	11%	-1%	-1%
- contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels	76 383	21%	76 983	72 480	20%	+5%	+6%
- consommables et pièces	110 429	30%	111 173	106 122	30%	+4%	+5%
<b>Total</b>	<b>363 997</b>	<b>100%</b>	<b>366 303</b>	<b>358 258</b>	<b>100%</b>	<b>+2%</b>	<b>+2%</b>
Parité moyenne € / \$	1,09		1,08	1,08			

## COMPLÉMENT D'INFORMATION – NEUF PREMIERS MOIS DE 2024

### PÉRIMÈTRE LECTRA 2023

### COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

	Du 1 <sup>er</sup> janvier au 30 septembre				
	2024		2023	Variation 2024/2023	
(en milliers d'euros)	Réel	À cours de change 2023	Réel	Données réelles	Données comparables
<b>Chiffre d'affaires</b>	363 997	366 303	358 258	+2%	+2%
Coût des ventes	(111 305)	(111 760)	(108 695)	+2%	+3%
<b>Marge brute</b>	<b>252 693</b>	<b>254 543</b>	<b>249 563</b>	<b>+1%</b>	<b>+2%</b>
(en % du chiffre d'affaires)	69,4%	69,5%	69,7%	-0,3 point	-0,2 point
Frais de recherche et de développement	(42 136)	(42 191)	(38 279)	+10%	+10%
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(170 168)	(171 040)	(174 572)	-3%	-2%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>40 389</b>	<b>41 312</b>	<b>36 712</b>	<b>+10%</b>	<b>+13%</b>
(en % du chiffre d'affaires)	11,1%	11,3%	10,2%	+0,9 point	+1,1 point
Produits à caractère non récurrent	-	-	2 638	na	na
Charges à caractère non récurrent	(364)	(364)	-	na	na
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>40 026</b>	<b>40 948</b>	<b>39 350</b>	<b>+2%</b>	<b>+4%</b>
(en % du chiffre d'affaires)	11,0%	11,2%	11,0%	0,0 point	+0,2 point
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>34 563</b>	<b>35 485</b>	<b>35 178</b>	<b>-2%</b>	<b>+1%</b>
Impôt sur le résultat	(10 781)	na	(10 258)	+5%	na
<b>Résultat</b>	<b>23 782</b>	<b>na</b>	<b>24 920</b>	<b>-5%</b>	<b>na</b>
dont Résultat net part du Groupe	24 055	na	25 873	-7%	na
dont Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	(273)	na	(953)	-71%	na
Résultat opérationnel courant	40 389	41 312	36 712	+10%	+13%
+ Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés)	22 800	22 890	22 492	+1%	+2%
<b>EBITDA courant</b>	<b>63 190</b>	<b>64 202</b>	<b>59 204</b>	<b>+7%</b>	<b>+8%</b>
(en % du chiffre d'affaires)	17,4%	17,5%	16,5%	+0,9 point	+1,0 point
Parité moyenne € / \$	1,09	1,08	1,08		

## Attestation de la Société relative au rapport des neuf premiers mois 2024

"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 d'activité du troisième trimestre et des neuf premiers mois de 2024 ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les neuf 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 trois mois restants de l'exercice".

Paris, le 30 octobre 2024

Daniel Harari  
Président-Directeur général

Olivier du Chesnay  
Directeur financier

## ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

### ACTIF

(en milliers d'euros)	30 septembre 2024 <sup>(1)</sup>	31 décembre 2023	30 septembre 2023
Ecart d'acquisition	355 395	297 306	304 445
Autres immobilisations incorporelles	185 032	129 014	136 629
Droit d'utilisation locatifs	25 467	26 322	27 032
Immobilisations corporelles	23 446	25 800	26 568
Titres des sociétés mises en équivalence <sup>(2)</sup>	2 373	-	-
Autres actifs non courants	7 274	18 150	17 855
Impôts différés actifs	13 336	13 591	13 093
<b>Total actifs non courants</b>	<b>612 324</b>	<b>510 183</b>	<b>525 624</b>
Stocks	66 280	70 686	70 686
Clients et comptes rattachés	89 497	91 859	80 418
Autres actifs courants	33 787	21 441	20 212
Trésorerie et équivalents de trésorerie	66 736	115 049	110 566
<b>Total actifs courants</b>	<b>256 301</b>	<b>299 035</b>	<b>281 882</b>
<b>Total actifs</b>	<b>868 625</b>	<b>809 218</b>	<b>807 505</b>

### PASSIF

(en milliers d'euros)	30 septembre 2024 <sup>(1)</sup>	31 décembre 2023	30 septembre 2023
Capital social	37 955	37 833	37 833
Primes d'émission et de fusion	142 670	140 777	140 774
Actions détenues en propre	(915)	(885)	(1 037)
Ecart de conversion	16 091	16 977	31 772
Réserves et résultats consolidés	113 268	215 124	208 426
Participations ne donnant pas le contrôle	23 583	8 033	8 426
<b>Total capitaux propres</b>	<b>332 650</b>	<b>417 860</b>	<b>426 194</b>
Engagements de retraite	11 529	10 593	10 233
Obligations locatives à long terme	19 705	22 074	23 311
Engagements d'achat de titres minoritaires	128 082	49 536	49 773
Impôts différés passifs	18 851	2 733	2 574
Emprunts et dettes financières à long terme	94 546	76 684	76 648
Instruments financiers dérivés	661	-	-
<b>Total passifs non courants</b>	<b>273 374</b>	<b>161 620</b>	<b>162 538</b>
Fournisseurs et autres passifs courants	90 361	88 493	86 862
Produits constatés d'avance	99 811	94 103	85 376
Dettes d'impôt exigible	8 061	5 504	6 639
Obligations locatives à court terme	9 909	9 144	9 169
Engagements d'achat de titres minoritaires	32 085	1 702	-
Emprunts et dettes financières à court terme	13 212	21 405	21 372
Provisions	9 160	9 386	9 355
<b>Total passifs courants</b>	<b>262 600</b>	<b>229 738</b>	<b>218 773</b>
<b>Total passifs</b>	<b>868 625</b>	<b>809 218</b>	<b>807 505</b>

(1) Les montants 2024 intègrent Launchmetrics depuis le 23 janvier 2024 (cf. note 3 ci-après).

(2) Le montant 2024 correspond aux titres de participation dans Six Atomic (cf. note 3 ci-après).

## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

<i>(en milliers d'euros)</i>	<b>Du 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2024 <sup>(1)</sup> (neuf mois)</b>	Du 1 <sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2023 (neuf mois)
Chiffre d'affaires	394 220	358 258
Coût des ventes	(112 655)	(108 695)
Marge brute	281 565	249 563
Frais de recherche et développement	(46 076)	(38 279)
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(198 178)	(174 572)
Résultat opérationnel courant	37 311	36 712
Produits à caractère non récurrent <sup>(2)</sup>	-	2 638
Charges à caractère non récurrent <sup>(3)</sup>	(451)	-
Résultat opérationnel	36 860	39 350
Produits financiers	2 017	1 529
Charges financières	(6 657)	(4 317)
Résultat de change	(1 023)	(1 383)
Résultat avant impôts	31 197	35 178
Impôts sur le résultat	(9 973)	(10 258)
Résultat net	21 224	24 920
<b>dont Résultat net part du Groupe</b>	<b>22 770</b>	<b>25 873</b>
dont Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	(1 547)	(953)
<i>(en euros)</i>		
Résultat net part du Groupe par action :		
- de base	0,60	0,68
- dilué	0,60	0,68
Nombre d'actions utilisé pour les calculs :		
- résultat de base	37 856 368	37 792 977
- résultat dilué	38 173 623	38 152 814
<i>(en milliers d'euros)</i>		
Résultat opérationnel courant	37 311	36 712
+ Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés)	31 161	22 492
EBITDA courant	68 471	59 204

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL PART DU GROUPE <sup>(4)</sup>

<i>(en milliers d'euros)</i>	<b>Du 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2024 <sup>(1)</sup> (neuf mois)</b>	Du 1 <sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2023 (neuf mois)
Résultat net part du Groupe	22 770	25 873
Écarts de conversion	(886)	1 454
Variation de la réserve de réévaluation sur les instruments financiers	(661)	-
Effet d'impôts	165	(28)
Total éléments qui seront reclassés en résultat net	(1 382)	1 426
Réévaluation du passif net au titre des régimes de retraite à prestations définies	53	(652)
Effet d'impôts	(13)	164
Total éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net	40	(488)
Total autres éléments du résultat global	(1 342)	939
Résultat global part du Groupe	21 428	26 812

(1) Les montants 2024 intègrent Launchmetrics depuis le 23 janvier 2024 (cf. note 3 ci-après).

(2) Les produits à caractère non récurrent de 2,6 millions d'euros correspondent à la part non-utilisée d'une provision reprise au deuxième trimestre 2023, à la suite de l'accord trouvé sur un litige fiscal provenant de l'acquisition de Gerber.

(3) Les charges à caractère non récurrent correspondent à des frais relatifs à l'acquisition de Launchmetrics.

(4) Le Groupe a jugé non significative l'information sur le résultat global des participations ne donnant pas le contrôle (des entités Neteven, Gemini CAD Systems, Glengo Lectra Teknoloji, TextileGenesis et Launchmetrics – cf. note 3 ci-après) et présente donc uniquement le résultat global part du Groupe.



## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(en milliers d'euros)	Du 1 <sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2024 <sup>(1)</sup> (neuf mois)	Du 1 <sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2023 (neuf mois)
<b>I - FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ OPÉRATIONNELLE</b>		
Résultat net	21 224	24 920
Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés)	31 161	22 492
Dotations nettes aux provisions et dépréciations (actifs courants)	3 107	(2 079)
Éléments non monétaires du résultat	1 071	241
Plus- ou moins-values sur cessions d'actifs	72	17
Variation des impôts différés	(2 177)	(1 077)
<b>Capacité d'autofinancement d'exploitation</b>	<b>54 458</b>	<b>44 514</b>
Variation des stocks et en-cours	249	2 876
Variation des créances clients et comptes rattachés	11 173	5 948
Variation des autres actifs et passifs courants	(3 987)	(8 932)
<b>Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation</b>	<b>7 436</b>	<b>(108)</b>
Variation des autres actifs non courants d'exploitation	197	-
<b>Flux nets de trésorerie liés à l'activité opérationnelle</b>	<b>62 091</b>	<b>44 406</b>
<b>II - FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(3 109)	(2 835)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(1 349)	(2 632)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	20
Coût d'acquisition des sociétés achetées <sup>(2)</sup>	(71 590)	(12 045)
Coût d'acquisition des titres de participation <sup>(3)</sup>	(2 382)	-
Acquisitions d'immobilisations financières <sup>(4)</sup>	(4 574)	(9 100)
Cessions d'immobilisations financières <sup>(4)</sup>	4 762	9 740
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>(78 241)</b>	<b>(16 852)</b>
<b>III - FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Augmentations de capital en numéraire de la société mère	2 015	684
Versement de dividendes	(13 625)	(18 126)
Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées <sup>(5)</sup>	-	(482)
Achats par la société de ses propres actions	(4 190)	(9 028)
Ventes par la société de ses propres actions	4 164	8 838
Souscription des dettes long terme et court terme	104 012	-
Remboursement des obligations locatives	(8 719)	(7 901)
Remboursement des dettes long terme et court terme	(115 550)	(21 000)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>(31 893)</b>	<b>(47 015)</b>
<b>Variation de la trésorerie</b>	<b>(48 044)</b>	<b>(19 461)</b>
<b>Trésorerie à l'ouverture</b>	<b>115 049</b>	<b>130 634</b>
Variation de la trésorerie	(48 044)	(19 461)
Incidence des variations de cours de change	(269)	(607)
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>66 736</b>	<b>110 566</b>
Flux nets de trésorerie liés à l'activité opérationnelle	62 091	44 406
+ Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(78 241)	(16 852)
- Coût d'acquisition des sociétés achetées	71 590	12 045
- Coût d'acquisition des titres de participation	2 382	-
- Remboursement des obligations locatives	(8 719)	(7 901)
<b>Cash-flow libre</b>	<b>49 103</b>	<b>31 698</b>
Éléments non récurrents du cash-flow libre	(785)	(450)
<b>Cash-flow libre courant</b>	<b>49 888</b>	<b>32 148</b>
Impôts (payés) / remboursés, nets	(5 899)	(6 397)
Intérêts (payés) sur obligations locatives	(520)	(382)
Intérêts (payés)	(4 935)	(3 376)

(1) Les montants 2024 intègrent Launchmetrics depuis le 23 janvier 2024 (cf. note 3 ci-après).

(2) Ce montant correspond au coût d'acquisition, net de la trésorerie acquise, de Launchmetrics en 2024 ; et en 2023, de TextileGenesis et de la reprise d'activité opérée en Chine (cf. note 3 ci-après).

(3) Ce montant correspond au coût d'acquisition des titres de participation de Six Atomic (cf. note 3).

(4) Ces montants comprennent, pour l'essentiel, la valorisation des achats et ventes d'actions propres réalisés dans le cadre du contrat de liquidité, dont la contrepartie figure dans les lignes correspondantes des flux de trésorerie liés aux opérations de financement.

(5) Ce montant correspondait, en 2023, à l'acquisition des parts détenues dans la société Neteven par l'un des associés minoritaires, à la suite de son départ.

## TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(en milliers d'euros, sauf la valeur nominale, exprimée en euros)	Capital social		Primes d'émission et de fusion	Actions propres	Écarts de conversion	Réserves et résultats consolidés	Capitaux propres part du Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres	
	Nombre d'actions	Valeur nominale								Capital social
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2022</b>	<b>37 788 949</b>	<b>1,00</b>	<b>37 789</b>	<b>140 134</b>	<b>(1 037)</b>	<b>30 346</b>	<b>242 269</b>	<b>449 501</b>	<b>2 719</b>	<b>452 220</b>
Résultat net							25 873	25 873	(953)	24 920
Autres éléments du résultat global						1 426	(488)	939	6	944
<b>Résultat global</b>						<b>1 426</b>	<b>25 386</b>	<b>26 812</b>	<b>(948)</b>	<b>25 864</b>
Exercices d'options de souscription d'actions	43 839	1,00	44	640				684		684
Valorisation des options de souscription d'actions							1 092	1 092		1 092
Profit (perte) réalisé par la société sur ses propres actions							(143)	(143)		(143)
Cession interne de propriété intellectuelle avec des participations ne donnant pas le contrôle							(2 380)	(2 380)	2 380	-
Achat de titres minoritaires sur la société Neteven							482	482	(131)	351
Intégration de TextileGenesis et engagement d'achat de titres minoritaires <sup>(1)</sup>							(45 416)	(45 416)	4 406	(41 010)
Actualisation des engagements de rachat des minoritaires							5 260	5 260		5 260
Dividendes							(18 126)	(18 126)		(18 126)
<b>Capitaux propres au 30 septembre 2023</b>	<b>37 832 788</b>	<b>1,00</b>	<b>37 833</b>	<b>140 774</b>	<b>(1 037)</b>	<b>31 772</b>	<b>208 425</b>	<b>417 768</b>	<b>8 426</b>	<b>426 194</b>
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2022</b>	<b>37 788 949</b>	<b>1,00</b>	<b>37 789</b>	<b>140 134</b>	<b>(1 037)</b>	<b>30 346</b>	<b>242 269</b>	<b>449 501</b>	<b>2 719</b>	<b>452 220</b>
Résultat net							33 904	33 904	(1 289)	32 615
Autres éléments du résultat global						(13 369)	(765)	(14 134)	(52)	(14 186)
<b>Résultat global</b>						<b>(13 369)</b>	<b>33 139</b>	<b>19 770</b>	<b>(1 341)</b>	<b>18 429</b>
Exercices d'options de souscription d'actions	44 016	1,00	44	643				687		687
Valorisation des options de souscription d'actions							1 499	1 499		1 499
Vente (achat) par la société de ses propres actions					152			152		152
Profit (perte) réalisé par la société sur ses propres actions							(137)	(137)		(137)
Cession interne de propriété intellectuelle avec des participations ne donnant pas le contrôle							(2 380)	(2 380)	2 380	-
Achat de titres minoritaires sur la société Neteven							482	482	(131)	351
Intégration de TextileGenesis et engagement d'achat de titres minoritaires <sup>(1)</sup>							(45 416)	(45 416)	4 406	(41 010)
Actualisation et révision des engagements de rachat des minoritaires							3 795	3 795		3 795
Dividendes							(18 126)	(18 126)		(18 126)
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2023</b>	<b>37 832 965</b>	<b>1,00</b>	<b>37 833</b>	<b>140 777</b>	<b>(885)</b>	<b>16 977</b>	<b>215 124</b>	<b>409 827</b>	<b>8 033</b>	<b>417 860</b>
Résultat net							22 770	22 770	(1 547)	21 224
Autres éléments du résultat global						(886)	(456)	(1 342)	(266)	(1 608)
<b>Résultat global</b>						<b>(886)</b>	<b>22 314</b>	<b>21 428</b>	<b>(1 813)</b>	<b>19 616</b>
Exercices d'options de souscription d'actions	121 620	1,00	122	1 893				2 015		2 015
Valorisation des options de souscription d'actions							1 039	1 039	55	1 094
Vente (achat) par la société de ses propres actions					(31)			(31)		(31)
Profit (perte) réalisé par la société sur ses propres actions							4	4		4
Intégration de Launchmetrics et engagement d'achat de titres minoritaires <sup>(2)</sup>							(110 405)	(110 405)	17 308	(93 097)
Actualisation et révision des engagements de rachat des minoritaires							(1 185)	(1 185)		(1 185)
Dividendes							(13 625)	(13 625)		(13 625)
<b>Capitaux propres au 30 septembre 2024</b>	<b>37 954 585</b>	<b>1,00</b>	<b>37 955</b>	<b>142 670</b>	<b>(915)</b>	<b>16 091</b>	<b>113 268</b>	<b>309 067</b>	<b>23 583</b>	<b>332 650</b>

(1) Ces montants font suite à la prise de contrôle de la société TextileGenesis le 9 janvier 2023 (cf. note 3).

(2) Ces montants font suite à la prise de contrôle de la société Launchmetrics le 23 janvier 2024 (cf. note 3).

# NOTES ANNEXES AU RAPPORT SUR L'ACTIVITÉ ET LES COMPTES CONSOLIDÉS DES NEUFS PREMIERS MOIS DE 2024

## 1. ACTIVITÉ DU GROUPE

Entreprise française de haute technologie, Lectra a tissé dans plus de 100 pays des relations privilégiées et de long terme avec ses clients, qui ont en commun la recherche de l'excellence opérationnelle et l'utilisation de matières souples – tissus et cuir, mais aussi textiles techniques et matériaux composites – dans la fabrication de leurs produits (vêtements, sièges et intérieurs de voiture, airbags, meubles rembourrés...).

Pour accroître la compétitivité de ses clients, Lectra façonne des technologies premium spécifiques à leurs marchés – principalement la mode, l'automobile et l'ameublement. Ses solutions, qui combinent logiciels, équipements de découpe automatique, données et services associés, permettent notamment d'automatiser et d'optimiser la création, le développement des produits et leur production, et de digitaliser les processus.

L'offre de Lectra accompagne ses clients dans la réalisation de leurs objectifs stratégiques : améliorer la productivité, réduire les coûts, diminuer le *time-to-market*, relever les défis de la mondialisation, accroître la qualité des produits, augmenter la capacité de production, développer des marques. S'y ajoutent désormais des enjeux propres à l'entrée dans l'Industrie 4.0, tels que sécuriser les échanges digitaux d'informations tout au long d'une chaîne d'approvisionnement étendue, et rendre l'usine plus agile, ainsi que des enjeux de durabilité, tels que la traçabilité et l'optimisation de l'utilisation de la matière.

Fondée en 1973, Lectra est depuis 1987 cotée sur Euronext.

### Modèle économique

Le modèle économique de Lectra repose sur trois piliers :

- une répartition de l'activité sur des marchés sectoriels et géographiques aux cycles différents et sur un très grand nombre de clients dans le monde entier ;
- une répartition équilibrée du chiffre d'affaires entre le chiffre d'affaires des licences de logiciels, des équipements et des services non récurrents et le chiffre d'affaires récurrent ;
- la génération d'un cash-flow libre annuel important.

### Implantation mondiale

Lectra, dont le siège est en France, s'est doté depuis le milieu des années 1980 d'une implantation d'envergure mondiale.

À la suite de l'acquisition de Launchmetrics le 23 janvier 2024, ainsi que l'acquisition de TextileGenesis en janvier 2023, et la création d'une entité en Chine (Lectra Suzhou) en décembre 2023, le Groupe dispose, outre la société mère, d'un réseau de 82 filiales, unique au regard de ses concurrents, et réalise en direct plus de 85 % de son chiffre d'affaires.

Lectra reçoit des clients du monde entier dans ses *Experience Centers* à Bordeaux-Cestas (France), à Atlanta et New York (États-Unis) et à Shanghai (Chine). Le Groupe dispose de douze Centres d'expertises internationaux, basés à Bordeaux-Cestas (France), Atlanta et Tolland (États-Unis), Blumenau (Brésil), Hô Chi Minh (Vietnam), Istanbul (Turquie), Madrid (Espagne), Milan (Italie), Osaka (Japon), Porto (Portugal), Séoul (Corée du Sud) et Shanghai (Chine).

### Clients

Les clients de Lectra sont aussi bien de grands groupes nationaux ou internationaux que des entreprises de taille moyenne. Il s'agit, pour l'essentiel, de marques, fabricants et distributeurs de mode et d'habillement, d'équipementiers et sous-traitants automobiles, de marques et fabricants de meubles.

### Produits et services

Lectra conçoit, fabrique et commercialise des solutions technologiques complètement intégrées qui

combinent logiciels, équipements de découpe automatique, données et services associés, avec pour particularité d'incorporer l'expertise métier et les meilleures pratiques industrielles de chaque segment de marché. Les services comprennent la maintenance technique, le support, la formation et le conseil. Le Groupe commercialise également des consommables et pièces pour ses équipements.

Les équipements de découpe automatique développés par le Groupe en France, sont assemblés à partir de sous-ensembles fournis par un réseau de sous-traitants, et testés sur son site industriel de Bordeaux-Cestas (France). Les découpeurs mis sur le marché depuis 2007 comportent des centaines de capteurs les connectant aux Centres d'expertises de Lectra afin de permettre la maintenance préventive et prédictive.

La fabrication des équipements de découpe automatique développés par Gerber est pour partie réalisée aux États-Unis et pour partie réalisée en Chine (depuis la reprise en décembre 2023 de l'activité, préalablement sous-traitée à une société en Chine) (cf. note 3 ci-après).

### Collaborateurs

Lectra s'appuie sur les compétences et l'expérience de près de 2 950 collaborateurs dans le monde. Cette présence internationale permet à l'entreprise d'offrir à tous ses clients une forte proximité géographique.

## 2. EXTRAIT DES RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers sont préparés conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'*International Accounting Standards Board* et telles qu'adoptées par l'Union européenne, disponibles sur le site Internet de la Commission européenne :

[https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting\\_en](https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting_en)

Les états financiers consolidés condensés au 30 septembre 2024 ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 – Information financière intermédiaire. Ils ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour des états financiers complets et doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés du Groupe et leur annexe pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, disponibles sur [lectra.com](http://lectra.com).

Les comptes consolidés ont été préparés selon les mêmes règles et méthodes que celles retenues pour la préparation des comptes consolidés annuels 2023. Ils ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'administration qui les a arrêtés lors de sa réunion du 30 octobre 2024 et n'ont pas fait l'objet d'un examen par les Commissaires aux comptes.

Le Groupe n'est pas impacté par les modifications de normes, amendements et interprétations applicables aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2024. Le Groupe n'a pas non plus appliqué par anticipation de normes, amendements et interprétations dont l'application n'est pas obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2024.

### Saisonnalité

La comparabilité des comptes trimestriels, semestriels et annuels peut être affectée par la nature légèrement saisonnière des activités du Groupe qui réalise sur le quatrième trimestre un chiffre d'affaires généralement plus élevé que sur les trimestres précédents, notamment en ce qui concerne le chiffre d'affaires des nouveaux systèmes. Par ailleurs, les frais généraux sont réduits au troisième trimestre par l'effet des congés d'été en France et dans les filiales européennes. Ces deux éléments ont un effet positif sur le résultat opérationnel des trimestres concernés.

### Estimations et jugements comptables déterminants

La préparation des états financiers conformément aux normes IFRS nécessite de retenir certaines estimations comptables déterminantes. La Direction du Groupe est également amenée à exercer son jugement lors de l'application des méthodes comptables.

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 la détermination de la valeur recouvrable des écarts d'acquisition et immobilisations, l'évaluation des engagements d'achat de titres minoritaires ainsi que l'évaluation des impôts différés actifs.

### Chiffre d'affaires

Les contrats conclus avec les clients incluent des prestations multiples telles que : équipements et leurs logiciels embarqués, licences perpétuelles de logiciel, consommables et pièces, formation et conseil, installation, maintenance et services d'assistance en ligne des équipements et logiciels, services d'évolution des logiciels vendus (mises à jour de ceux-ci).

Les ventes de logiciels ne sont reconnues séparément que lorsque ceux-ci ont une utilité pour le client indépendamment des autres prestations promises au contrat. Ainsi, les logiciels présents sur les équipements de découpe automatique (appelés pilotes) ne sont pas reconnus séparément de ces derniers dans la mesure où ils forment une composante essentielle de ces équipements : sans le pilote, les équipements sont inutilisables, et sans ces derniers les logiciels n'ont aucune utilité non plus. En revanche, les logiciels spécialisés (par exemple, les logiciels de gestion des collections, de patronage, de simulation), habituellement installés sur les ordinateurs des clients, régulièrement vendus séparément des équipements sous forme de licence perpétuelle, constituent des prestations distinctes.

Les autres prestations sont considérées comme des prestations distinctes selon IFRS 15 et sont donc comptabilisées séparément compte tenu notamment des éléments suivants :

- l'installation des équipements et des logiciels spécialisés est réalisée en quelques jours et simple à mettre en œuvre, et n'en modifie pas les caractéristiques ;
- les formations sont de courtes durées sans lien d'interdépendance avec les autres prestations ;
- les prestations de conseil portent en général sur l'optimisation des processus de création et de production des clients et sont couramment vendues séparément aux clients ;
- concernant la maintenance des logiciels et équipements, il s'agit majoritairement de contrats annuels dans le cadre desquels l'engagement du Groupe est un engagement de disponibilité ou de mise à disposition de versions futures de logiciels non encore développées. Les solutions (équipements et logiciels) sont distinctes de la maintenance car elles sont entièrement fonctionnelles dès leur livraison et parce que les prestations de maintenance ne sont pas critiques pour que le client puisse bénéficier de la solution. Les machines sont le plus souvent vendues accompagnées d'une ou deux années de maintenance et le client dispose d'options de renouvellement ne faisant pas l'objet de réduction de prix par rapport au prix de souscription initial de la maintenance. Les options de renouvellement ne correspondent donc pas à des droits significatifs devant faire l'objet d'une comptabilisation séparée selon IFRS 15.

Le Groupe détermine les prix de vente spécifiques des différents éléments en privilégiant le recours à des données observables. Pour les éléments qui ne font pas habituellement l'objet de ventes séparées, les prix de vente spécifiques sont estimés sur la base de la politique tarifaire du Groupe, reflétant les coûts attendus, plus une marge appropriée.

Le chiffre d'affaires lié à la vente des équipements (incluant les logiciels pilotes) est reconnu à la date de transfert de leur contrôle aux clients. Cette date correspond en pratique à la date du transfert physique de l'équipement telle que déterminée par les conditions de vente contractuelles.

Les logiciels commercialisés sous forme de licence perpétuelle sont des licences de type droit d'utilisation selon IFRS 15 dont le chiffre d'affaires est comptabilisé à une date donnée, correspondant généralement à la date à laquelle le logiciel est installé sur l'ordinateur du client par clé USB ou par téléchargement.

Le chiffre d'affaires lié aux logiciels vendus sous forme d'abonnement (conférant au client un droit d'accès aux licences desdits logiciels) 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* »).

Lectra agit en tant que principal dans la vente des équipements dans la mesure où les pièces et sous-ensembles assemblés par le Groupe en France, aux États-Unis et en Chine ne constituent que des *inputs* utilisés dans la fabrication des produits finis vendus aux clients.

### Coût des ventes

Le coût des ventes comprend tous les achats de matières premières intégrés dans les coûts de production, les mouvements de stocks, en valeur nette, tous les coûts de main-d'œuvre intégrés dans les coûts de production constituant la valeur ajoutée, les frais de distribution des équipements vendus, ainsi qu'une quote-part des amortissements des moyens de production.

Les charges et frais de personnel encourus dans le cadre des activités de service ne sont pas intégrés dans le coût des ventes mais sont constatés dans les frais commerciaux, généraux et administratifs.

### Frais de recherche et développement

La faisabilité technique des logiciels et équipements développés par le Groupe n'est généralement établie qu'à l'obtention d'un prototype ou aux retours d'expérience des sites pilotes, prémices à la commercialisation. De ce fait, les critères techniques et économiques rendant obligatoire la capitalisation des frais de développement au moment où ils surviennent ne sont pas remplis, et ces derniers, ainsi que les frais de recherche, sont donc comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Le crédit d'impôt recherche applicable en France, ainsi que les subventions éventuelles liées à des programmes de recherche et développement, sont présentés en déduction des dépenses de recherche et de développement.

### Résultat par action

Le résultat net de base par action est calculé en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice, à l'exclusion du nombre moyen pondéré d'actions détenues en propre par la Société.

Le résultat net dilué par action est calculé en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions ajusté de l'effet dilutif des options de souscription d'actions en circulation au cours de l'exercice, à l'exclusion du nombre moyen pondéré d'actions détenues en propre par la Société dans le seul cadre du contrat de liquidité.

L'effet dilutif des options de souscription d'actions est calculé selon la méthode du rachat d'actions prévue par la norme IAS 33. Les fonds qui seraient recueillis à l'occasion de l'exercice des options de souscription d'actions sont supposés être affectés au rachat d'actions au cours moyen de Bourse de l'exercice. Le nombre d'actions ainsi obtenu vient en diminution du nombre total des actions résultant de l'exercice des options de souscription d'actions.

Seules les options dont le prix d'exercice est inférieur à ce cours de Bourse moyen sont prises en compte dans le calcul du nombre d'actions composant le capital dilué.

### Indicateurs de performance

Le Groupe utilise les indicateurs de performance comme le résultat opérationnel, l'EBITDA courant, le cash-flow libre, et le ratio de sécurité tels que définis ci-dessous, considérant que ces agrégats sont pertinents dans le pilotage du Groupe et la mesure de la mise en œuvre de sa stratégie.

### Résultat opérationnel courant et résultat opérationnel

Le Groupe suit un solde intermédiaire dans ses états financiers appelé « Résultat opérationnel » qui est défini par l'ensemble des produits et charges ne résultant pas des activités financières, des sociétés mises en équivalence, des activités arrêtées ou en cours de cession et de l'impôt.

Lorsque le Groupe identifie des produits ou charges à caractère non récurrent, il utilise, pour le suivi de sa performance opérationnelle, un solde intermédiaire de gestion intitulé « Résultat opérationnel courant ». Cet indicateur financier correspond au résultat opérationnel diminué des produits à caractère non récurrent et augmenté des charges à caractère non récurrent, tels que définis par la recommandation 2009-R.03 du CNC.

Ainsi, les produits et charges à caractère non récurrent qui sont présentés, le cas échéant, sur une ligne spécifique du compte de résultat consolidé, sont la traduction comptable d'événements inhabituels, peu fréquents, en nombre très limité et de montant significatif.

### **EBITDA courant**

Le Groupe définit son EBITDA courant (*Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization*) comme étant la somme du résultat opérationnel courant et des dotations nettes aux amortissements et dépréciations d'actifs immobilisés.

Cet indicateur permet au Groupe de suivre sa performance opérationnelle directement liée à l'activité, hors effet des investissements immobilisés.

### **Cash-flow libre et cash-flow libre courant**

Le cash-flow libre s'obtient par l'addition des flux nets de trésorerie générés par l'activité et des flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement, déduction faite des montants consacrés à l'acquisition de sociétés, nets de la trésorerie acquise, des prises de participation minoritaire et des remboursements des obligations locatives comptabilisées selon IFRS 16.

Dans le cash-flow libre, le Groupe isole les encaissements et décaissements à caractère non récurrent, correspondant aux produits et charges de même nature au sein du résultat opérationnel. Retraité de ces éléments présentés sur une ligne spécifique, le Groupe identifie ainsi le cash-flow libre courant.

Le Groupe considère que cette définition du cash-flow libre courant représente l'indicateur de performance de sa gestion de trésorerie.

### **Ratio de sécurité**

Le ratio de sécurité est défini par le Groupe comme étant la part des frais fixes annuels couverte par la marge brute dégagée par le chiffre d'affaires récurrent.

Ce ratio permet au Groupe de mesurer la couverture de ses frais fixes par un chiffre d'affaires provenant d'activités qui ne dépendent pas des décisions d'investissements de ses clients d'une année sur l'autre.

### **Secteurs opérationnels**

L'information par secteur opérationnel est directement établie sur la base de la méthodologie de suivi et d'analyse des performances au sein du Groupe. Les secteurs présentés en note 4 sont identiques à ceux figurant dans l'information communiquée régulièrement au Comité exécutif, « principal décideur opérationnel » du Groupe.

Les secteurs reportés correspondent aux grandes régions commerciales. Il s'agit des régions : Amériques ; Europe, Moyen-Orient et Afrique (EMEA) ; et Asie-Pacifique. Ces régions exercent une activité commerciale et de services vis-à-vis de leurs clients. Elles n'exercent aucune activité industrielle ou de R&D et s'appuient sur des compétences centralisées partagées entre l'ensemble des régions pour de nombreuses fonctions : marketing, *business development*, logistique, achats, production, R&D, finance, juridique, ressources humaines, systèmes d'information... Toutes ces activités transverses figurent donc dans une colonne « Siège », permettant la réconciliation aux montants figurant dans les états financiers du Groupe.

La mesure de performance se fait sur l'EBITDA courant du secteur en excluant, le cas échéant, les produits et charges à caractère non récurrent et les pertes de valeur sur actifs. Le chiffre d'affaires des régions commerciales est réalisé avec des clients externes et exclut toute facturation inter secteurs. Les taux de marge brute utilisés pour déterminer la performance opérationnelle sont identiques pour toutes les régions. Ils sont déterminés par ligne de produits et tiennent compte de la valeur ajoutée apportée par le Siège. Ainsi, pour les produits et prestations fournis en totalité ou en partie par le Siège, une partie de

la marge brute globale consolidée est conservée dans le calcul du résultat du Siège et doit permettre d'en absorber les coûts. Les frais généraux du Siège étant pour l'essentiel fixes, sa marge brute et par conséquent son EBITDA courant, dépendent donc essentiellement du volume d'activité réalisé par les régions commerciales.

### 3. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Au 30 septembre 2024, le périmètre de consolidation du Groupe comprend, outre la société mère Lectra SA, 77 sociétés consolidées par intégration globale, dont 18 provenant de l'acquisition de Launchmetrics, et une société consolidée par mise en équivalence. Cinq sociétés sont non consolidées.

#### Acquisition de Launchmetrics

Le Groupe avait annoncé le 9 janvier 2024 la signature d'un accord en vue d'acquérir la majorité du capital et des droits de vote de la société américaine Launchmetrics. Cette transaction a été finalisée le 23 janvier 2024.

L'acquisition porte en 2024 sur 50,2 % du capital et des droits de vote de Launchmetrics, pour un montant de 83,2 millions de dollars (77,0 millions d'euros). L'acquisition du capital et des droits de vote aura lieu en cinq temps en 2025, 2026, 2027, 2028 et 2030 (engagement de rachat des titres minoritaires – au moyen d'options croisées de *puts* et de *calls*), et portera le total du prix d'acquisition à un montant estimé entre 200 et 240 millions de dollars, sur la base d'une croissance attendue à deux chiffres, à la fois du chiffre d'affaires récurrent et de l'EBITDA courant, sur la période 2024-2029.

La comptabilité d'acquisition est en cours de finalisation, les principaux impacts sur les états financiers du Groupe sont les suivants :

- Comptabilisation à 100 % d'un actif net total en date d'acquisition de 37,8 millions de dollars (34,8 millions d'euros au cours de change du 23 janvier 2024), résultant :
  - d'immobilisations incorporelles relatives aux relations clients, à la technologie, aux bases de données et à la marque pour des montants respectifs de 38,7 ; 20,1 ; 16,5 et 3,5 millions de dollars (35,5 ; 18,5 ; 15,2 et 3,2 millions d'euros au cours de change du 23 janvier 2024) ;
  - d'un impôt différé passif relatif à ces actifs incorporels de 20,5 millions de dollars (18,8 millions d'euros au cours de change du 23 janvier 2024) ;
  - d'un actif net acquis négatif de 20,5 millions de dollars (18,8 millions d'euros au cours de change du 23 janvier 2024) ;
- Comptabilisation des participations ne donnant pas le contrôle selon la méthode dite du « goodwill partiel », évaluées à leur quote-part dans l'actif net (soit 49,8 % de l'actif net total ci-dessus) pour un montant de 19,0 millions de dollars (17,4 millions d'euros au cours de change du 23 janvier 2024) ;
- Comptabilisation d'un écart d'acquisition pour un montant de 64,2 millions de dollars (59,6 millions d'euros au cours de change du 23 janvier 2024) ;
- Comptabilisation d'une dette correspondant à l'engagement de rachat des titres minoritaires, en contrepartie des capitaux propres – part du Groupe, pour un montant de 136,8 millions de dollars (125,6 millions d'euros au cours de change du 23 janvier 2024), avant effet de l'actualisation, à échéance long terme.

Le coût du rachat par Lectra, net de la trésorerie acquise, est intégralement présenté sur la ligne « Coût d'acquisition des sociétés achetées » du tableau des flux de trésorerie, pour un montant de 71,6 millions d'euros.

Launchmetrics est consolidée par intégration globale depuis le 23 janvier 2024.

#### Création de Lectra Suzhou

Lectra avait repris, en décembre 2023, l'activité d'un ancien sous-traitant de Gerber, au moyen de la création d'une entité dédiée, Lectra Suzhou (filiale détenue à 100 %). Cette entité avait repris les actifs



du sous-traitant ainsi qu'une partie des salariés, pour 5,6 millions d'euros.

La comptabilité d'acquisition est en cours de finalisation et les principaux impacts à date sur les états financiers du Groupe sont les suivants :

- Reprise du stock pour une valeur de 3,7 millions d'euros ;
- Comptabilisation d'un écart d'acquisition pour un montant de 1,0 million d'euros.

#### Acquisition de TextileGenesis

Le Groupe avait annoncé le 8 décembre 2022 la signature d'un accord en vue d'acquérir la majorité du capital et des droits de vote de la société néerlandaise TextileGenesis. Cette transaction avait été finalisée le 9 janvier 2023.

L'acquisition porte en 2023 sur 50,5 % du capital et des droits de vote de TextileGenesis, pour un montant de 15,2 millions d'euros, dont une augmentation de capital à hauteur de 2,0 millions d'euros souscrite exclusivement par Lectra. L'acquisition du solde aura lieu en deux temps en janvier 2026 et janvier 2028 (engagement de rachat des titres minoritaires – au moyen d'options croisées de *puts* et de *calls*), et portera le total du prix d'acquisition à un montant estimé de 60,6 millions d'euros.

La comptabilité d'acquisition étant finalisée, les principaux impacts sur les états financiers du Groupe sont les suivants :

- Comptabilisation d'un actif net en date d'acquisition de 8,9 millions d'euros, comprenant notamment des immobilisations incorporelles relatives à la technologie et aux relations clients, pour des montants respectifs de 2,6 et 4,9 millions d'euros, générant un impôt différé passif de 1,6 million d'euros ;
- Comptabilisation des participations ne donnant pas le contrôle, évaluées à leur quote-part dans l'actif net repris (méthode dite du « goodwill partiel ») pour un montant de 4,4 millions d'euros ;
- Comptabilisation d'un écart d'acquisition pour un montant de 10,7 millions d'euros ;
- Comptabilisation d'une dette correspondant à l'engagement de rachat des titres minoritaires, en contrepartie des capitaux propres – part du Groupe, pour un montant de 45,4 millions d'euros (avant effet de l'actualisation), à échéance long terme.

Le coût du rachat par Lectra, net de la trésorerie acquise, est intégralement présenté sur la ligne « Coût d'acquisition des sociétés achetées » du tableau des flux de trésorerie, pour un montant de 12,0 millions d'euros.

TextileGenesis est consolidée par intégration globale depuis le 9 janvier 2023.

#### Prise de participation minoritaire dans Six Atomic

Suite à la signature d'un accord le 16 septembre 2024, Six Atomic a procédé à une augmentation de capital de 2,5 millions de dollars, réservée à Lectra, permettant d'acquérir 17,9 % des actions et droits de vote de la société. Lectra dispose également d'options de montée progressive au capital de la société en vue d'accompagner son développement.

Fondée en 2020, Six Atomic développe et commercialise des solutions SaaS basées sur l'Intelligence Artificielle, notamment générative, qui simplifient et accélèrent le processus de conception et de développement des vêtements pour le marché de la mode.

Le Groupe disposera de deux représentants au Conseil d'administration de Six Atomic, lequel est composé de cinq membres au total. Cette représentation au sein du Conseil d'administration permet à Lectra d'exercer une influence notable sur les décisions stratégiques de Six Atomic.

La participation dans Six Atomic est consolidée selon la méthode de mise en équivalence dans les comptes consolidés depuis le 16 septembre 2024.

#### Engagements de rachat de titres minoritaires

Lors des acquisitions de Neteven, Gemini, Glengo, TextileGenesis et Launchmetrics, le Groupe n'a pas

acquis la totalité du capital et des droits de vote immédiatement, mais il s'est engagé à des rachats ultérieurs (parfois en plusieurs étapes), au moyen d'options croisées de *puts* et *calls*. Cela donne lieu à la comptabilisation d'une dette (court terme ou long terme en fonction de l'échéance des options).

#### Déconsolidation de Lectra Russie

Dès le début du conflit en 2022, le Groupe a décidé d'arrêter ses opérations en Russie en cessant l'activité de sa filiale Lectra Russie et en stoppant toute livraison de produit ou de service. Dans ses comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le Groupe avait déprécié ses actifs nets en Russie.

Il a été décidé de déconsolider Lectra Russie, sans cession ni dilution, en la sortant du périmètre au 1<sup>er</sup> juillet 2023. Après la dépréciation des actifs opérée en 2022 et l'arrêt des activités dans le pays, l'impact sur les comptes consolidés du Groupe n'est pas significatif.

Il n'y a pas eu d'autre variation de périmètre au cours des neuf premiers mois de 2024 et de l'exercice 2023.

#### Entités non consolidées

Historiquement, cinq filiales commerciales et de services non significatives, tant en cumul qu'individuellement, n'étaient pas consolidées. Au 30 septembre 2024, le montant total de leur chiffre d'affaires s'élève à 2,0 millions d'euros, la valeur totale de leur actif à 3,4 millions d'euros 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 filiales 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 représentent un montant non significatif au 30 septembre 2024.

## 4. INFORMATION PAR SECTEUR OPÉRATIONNEL

Du 1 <sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2024 (en milliers d'euros)	EMEA <sup>(1)</sup>	Amériques	Asie- Pacifique	Siège	Total
Chiffre d'affaires	164 934	132 094	97 192	-	394 220
EBITDA courant	26 580	22 928	8 701	10 261	68 471

  

Du 1 <sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2023 (en milliers d'euros)	EMEA <sup>(1)</sup>	Amériques	Asie- Pacifique	Siège	Total
Chiffre d'affaires	144 426	131 353	82 478	-	358 258
EBITDA courant	21 260	7 942	5 128	24 875	59 204

(1) Ce secteur couvre les régions suivantes : Europe, Moyen-Orient et Afrique.

La colonne « Siège » permet la réconciliation des montants aux états financiers consolidés du Groupe.

## 5. TABLEAU RÉSUMÉ DE LA VARIATION DE LA TRÉSORERIE

Du 1 <sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2024 (en milliers d'euros)	Trésorerie brute	Dettes financières	Trésorerie nette
Cash-flow libre courant	49 888	-	49 888
Éléments non récurrents du cash-flow libre	(785)	-	(785)
Augmentations de capital en numéraire <sup>(1)</sup>	2 015	-	2 015
Achat et vente par la Société de ses propres actions <sup>(2)</sup>	(26)	-	(26)
Coût d'acquisition des sociétés achetées <sup>(3)</sup>	(71 590)	-	(71 590)
Coût d'acquisition des titres de participation <sup>(4)</sup>	(2 382)	-	(2 382)
Versement de dividendes	(13 625)	-	(13 625)
Variation de périmètre <sup>(5)</sup>	-	(21 176)	(21 176)
Souscriptions des dettes long terme et court terme	104 012	(104 012)	-
Remboursement des dettes court terme et long terme	(115 550)	115 550	-
Effet de la variation des devises	(269)	(31)	(300)
<b>Variation de la période</b>	<b>(48 313)</b>	<b>(9 669)</b>	<b>(57 982)</b>
Situation au 31 décembre 2023	115 049	(98 089)	16 960
Situation au 30 septembre 2024	66 736	(107 758)	(41 022)
<b>Variation de la période</b>	<b>(48 313)</b>	<b>(9 669)</b>	<b>(57 982)</b>

(1) Résultant exclusivement de l'exercice d'options de souscription d'actions.

(2) Uniquement au travers du contrat de liquidité confié à Natixis Oddo BHF (cf. note 7).

(3) Ce montant correspond au coût d'acquisition, net de la trésorerie active de Launchmetrics (cf. note 3).

(4) Ce montant correspond au coût d'acquisition des titres de Six Atomic (cf. note 3).

(5) Ce montant provient des dettes financières de Launchmetrics existant au moment de son acquisition. Ces dernières ont été ou seront déduites des quatre premières tranches de rachat des titres.

Le cash-flow libre courant des neuf premiers mois de 2024 s'élève à 49,9 millions d'euros.

Par ailleurs, le cash-flow libre comprend des décaissements à caractère non récurrent de 0,8 million d'euros, en lien avec l'acquisition de Launchmetrics. Retraité de ces éléments, le cash-flow libre s'élève à 49,1 millions d'euros.

Il résulte d'une capacité d'autofinancement d'exploitation de 54,5 millions d'euros, d'investissements de 4,3 millions d'euros, et d'une diminution du besoin en fonds de roulement de 7,4 millions d'euros. Il tient également compte d'une augmentation des autres actifs non courants d'exploitation de 0,2 million d'euros (correspondant à l'imputation de crédits d'impôt recherche sur l'impôt à payer de Lectra SA au titre des neuf premiers mois de 2024 – cf. note 6 ci-après). Enfin, il convient également de prendre en compte le remboursement des obligations locatives (au sens de la norme IFRS 16) de 8,7 millions d'euros.

La variation du besoin en fonds de roulement s'explique comme suit :

- - 11,2 millions d'euros proviennent de la diminution des créances clients (la variation des créances figurant dans le tableau des flux de trésorerie consolidés est obtenue en tenant compte de la rubrique « Produits constatés d'avance » dans l'état de la situation financière, qui comprend, pour l'essentiel, la quote-part des contrats récurrents facturés qui n'est pas encore reconnue en chiffre d'affaires) ;
- - 6,9 millions d'euros proviennent du solde de crédit d'impôt recherche de 2020 encaissé au cours du troisième trimestre 2024 (cf. note 6 ci-après) ;
- + 5,0 millions d'euros proviennent de la diminution des dettes fournisseurs, liée à la baisse de l'activité ;
- + 4,9 millions d'euros proviennent de la diminution des dettes sociales, qui intègre notamment le décaissement de la partie variable des salaires du Groupe relatifs aux résultats de l'exercice 2023, majoritairement payée en 2024, net de la provision comptabilisée au cours du premier semestre 2024 et qui sera payée en 2025 ;
- + 1,3 million d'euros provient de la diminution des avances clients ;
- - 0,5 million d'euros provient des variations des autres actifs et passifs courants ; aucune de ces variations, prise individuellement, ne représente un montant significatif.

Le besoin en fonds de roulement au 30 septembre 2024 est négatif de 8,7 millions d'euros. Il comprend la part courante (11,0 millions d'euros) de la créance de 11,9 millions d'euros sur le Trésor public français au titre du crédit d'impôt recherche non encaissé et non imputé sur l'impôt.

## **6. CRÉDIT D'IMPÔT RECHERCHE**

Le crédit d'impôt recherche comptabilisé dans l'année, lorsqu'il ne peut être imputé sur l'impôt sur les sociétés, fait l'objet d'une créance sur le Trésor public français qui, si elle n'est pas utilisée au cours des trois années suivantes, est historiquement remboursée à la Société au cours de la quatrième année.

Le Groupe présente séparément la part non-courante (remboursable à plus d'un an, et actualisée) de la créance fiscale relative au crédit d'impôt recherche.

Le Groupe a encaissé en juillet 2024 le crédit d'impôt recherche relatif à l'exercice 2020 pour un montant de 6,9 millions d'euros.

Le crédit d'impôt recherche (3,1 millions d'euros) des neuf premiers mois de 2024 a été comptabilisé mais non encaissé.

Ainsi, au 30 septembre 2024, le Groupe détient une créance de 11,9 millions d'euros sur le Trésor public français (dont 0,9 millions d'euros classés parmi les autres actifs non courants), composée :

- du solde du crédit d'impôt recherche de Lectra SA, après imputation sur l'impôt sur les sociétés de chaque exercice : 0,2 million d'euros pour les neufs premiers mois de 2024, nul pour les exercices 2023 et 2022 (la créance de crédit d'impôt recherche ayant été imputée intégralement sur l'impôt sur les sociétés de ces périodes), 2021 (6,0 millions d'euros) et 2018 (5,0 millions d'euros) ;
- du solde du crédit d'impôt recherche de Neteven (0,7 million d'euros).

En outre, les montants précédents à échéance à plus d'un an ont été réduits d'un montant de 0,1 million d'euros du fait de leur actualisation.

Le Groupe avait par ailleurs comptabilisé une provision pour risque de 6,6 millions d'euros au 31 décembre 2023, compte tenu de discussions en cours avec l'administration française portant sur le crédit d'impôt recherche de Lectra SA.

Compte tenu de ses estimations des montants de ces crédits d'impôt et de l'impôt sur les sociétés pour les trois prochains exercices, le Groupe n'anticipe pas de décaissement au titre de l'impôt sur les sociétés en France sur lequel sera intégralement imputé le crédit d'impôt recherche de chaque exercice. Lectra devrait ainsi percevoir le remboursement du solde des crédits d'impôt non imputés comme suit : 2024 (crédit d'impôt 2018) et 2025 (crédit d'impôt 2021). Cette situation perdurera tant que le montant des crédits d'impôt annuels sera supérieur à celui de l'impôt sur les sociétés à payer.

Si le montant de l'impôt sur les sociétés devait devenir supérieur à celui du crédit d'impôt de l'année, la Société continuerait à ne pas décaisser le montant de l'impôt jusqu'à l'imputation de la totalité de la créance correspondante. Puis, elle compenserait chaque année l'intégralité de ces crédits d'impôt sur l'impôt à payer de la même année et devrait décaisser le solde.

## **7. ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ DÉTENUES EN PROPRE**

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2024, la Société a acheté 136 985 actions et en a vendu 135 637 aux cours moyens respectifs de 30,59 € et de 30,70 € dans le cadre du contrat de liquidité géré par Natixis Oddo BHF.

Au 30 septembre 2024, elle détenait 32 757 de ses propres actions (soit 0,09 % du capital social) à un prix de revient moyen de 27,95 €, entièrement détenues dans le cadre du contrat de liquidité.

## 8. TRÉSORERIE ET ENDETTEMENT

(en milliers d'euros)	30 septembre 2024	31 décembre 2023
Trésorerie disponible	63 736	111 049
Équivalents de trésorerie	3 000	4 000
Emprunts et dettes financières	(107 758)	(98 089)
<b>Trésorerie nette / (endettement net)</b>	<b>(41 022)</b>	<b>16 960</b>

Les obligations locatives au sens de la norme IFRS 16 ainsi que les engagements d'achats de titres minoritaires ne sont pas considérés comme des dettes financières.

La Société avait souscrit le 1<sup>er</sup> juin 2021 un emprunt de 140 millions d'euros pour financer l'acquisition de Gerber Technology, à échéance cinq ans, remboursable par quatre tranches annuelles de 15 % et 40 % *in fine*. Il portait intérêt au taux Euribor 3 ou 6 mois auquel s'ajoutait une marge dépendant d'un ratio de levier, et fixée à 85 points de base pour la première année et à 75 points de base pour la deuxième année. Deux tranches de 21,0 millions d'euros chacune avaient respectivement été remboursées le 1<sup>er</sup> juin 2022 puis le 1<sup>er</sup> juin 2023.

Cet emprunt a été intégralement remboursé le 27 juin 2024 pour le montant résiduel de 98 millions d'euros. S'agissant d'une extinction de dette selon IFRS9, les frais relatifs à la mise en place de cet emprunt non amortis à la date de remboursement, ont été reconnus en charges financières pour un montant de 0,3 million d'euros.

La Société a conclu en janvier 2024 un nouvel accord avec ses banques. Cet emprunt de 100 millions d'euros, dont le tirage a été effectif le 27 juin 2024, est à échéance cinq ans, remboursable par huit tranches semestrielles de 7,5 % et 40 % *in fine*. Il porte intérêt au taux Euribor 3 ou 6 mois auquel s'ajoute une marge dépendant d'un ratio de levier, et fixée à 175 points de base pour la première année.

Les frais relatifs à la mise en place de ce nouvel emprunt ont été déduits du montant nominal et seront amortis sur la durée du prêt (coût amorti selon IFRS9).

En parallèle, une couverture de taux a été mise en place au travers d'un *swap* de taux pour un tiers du montant emprunté sur trois ans. La juste valeur de cet instrument financier dérivé au 30 septembre 2024 ressort pour 0,7 million d'euros au passif.

La Société dispose également d'une ligne de crédit renouvelable (*Revolving Credit Facility* ou RCF) d'un montant maximal de 60 millions d'euros, portant intérêt au taux Euribor de la période auquel s'ajoute une marge dépendant d'un ratio de levier, et fixée à 135 points de base pour la première année.

Au 30 septembre 2024, les dettes financières résiduelles de Launchmetrics s'établissent à 3,0 millions d'euros, dont 0,6 million d'euros à court terme.

L'échéancier des instruments financiers se décompose comme suit :

(en milliers d'euros)	30 septembre 2024	31 décembre 2023
<b>Emprunts et dettes financières</b>		
Court terme – à moins d'un an	13 212	21 405
Long terme – à plus d'un an, et moins de cinq ans	94 546	76 684
<b>Total</b>	<b>107 758</b>	<b>98 089</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>		
Long terme – à plus d'un an, et moins de cinq ans	661	-
<b>Total</b>	<b>661</b>	<b>-</b>

## 9. RISQUE DE CHANGE

Au cours des neuf premiers mois de 2024, la parité moyenne entre le dollar américain et l'euro a été de 1 € / 1,09 \$.

### Instruments financiers de couverture du risque de change

Pour les entités historiques de Lectra, la politique de couverture du risque de change demeure inchangée par rapport au 31 décembre 2023. Depuis juillet 2022, la Société couvre également les positions bilancielle réciproques entre les entités historiques de Gerber.

Les instruments financiers de couverture des risques de change comptabilisés au 30 septembre 2024 sont constitués de ventes et d'achats à terme de devises (principalement : dollar américain) d'une contre-valeur nette totale (achats moins ventes) de 39,5 millions d'euros, destinés à couvrir des positions de bilan existantes. La Société a ainsi couvert en quasi-totalité ses positions de bilan.

## 10. SENSIBILITÉ DU MODÈLE ÉCONOMIQUE

### Sensibilité du chiffre d'affaires et de l'EBITDA courant aux variations des cours des devises

Pour le Périmètre Lectra 2023, la sensibilité du chiffre d'affaires et de l'EBITDA courant aux variations des cours des devises a été établie sur la base des parités du 31 décembre 2023 des devises concernées, notamment 1 € / 1,10 \$. La sensibilité aux variations des cours des devises prend en compte les acquisitions réalisées.

Compte tenu de la part estimée du chiffre d'affaires et des dépenses réalisés en dollar ou dans des devises corrélées au dollar, une baisse de l'euro de 5 cents par rapport au dollar (portant la parité moyenne annuelle à 1 € / 1,05 \$) se traduirait par une augmentation mécanique du chiffre d'affaires annuel 2024 d'environ 11,0 millions d'euros et de l'EBITDA courant annuel de 4,5 millions d'euros. À l'inverse, une appréciation de l'euro de 5 cents (soit 1 € / 1,15 \$) se traduirait par une diminution du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel annuels des mêmes montants.