



Dassault Systèmes atteint ses objectifs 2006 et franchit le seuil des 25% de part du marché PLM

Paris, France, le 14 février 2007 – Dassault Systèmes (DS) (Nasdaq : DASTY ; Euronext Paris : #13065, DSY.PA) annonce aujourd'hui ses résultats financiers pour le quatrième trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2006.

Faits marquants et chiffres clés

- Les résultats financiers sont parfaitement en ligne avec les objectifs pour le quatrième trimestre et l'année pleine
- Les acquisitions ont atteint leurs objectifs financiers
- Le chiffre d'affaires 2006 en normes U.S. GAAP s'élève à 1,16 milliard d'euros, et le résultat net dilué par action en normes U.S. GAAP à 1,51 euro
- Le chiffre d'affaires non-GAAP 2006 s'élève à 1,18 milliard d'euros, en croissance de 27% à taux de change constants, et le résultat net dilué par action augmente de 15% à 1,83 euro
- La croissance du chiffre d'affaires non-GAAP s'élève à 12% à taux de change constants hors ABAQUS et MatrixOne

Bernard Charlès, Directeur Général de Dassault Systèmes, a déclaré : « 2006 a été une année remarquable pour Dassault Systèmes. Nous avons annoncé d'excellents résultats financiers, avec un chiffre d'affaires en croissance de 27% à taux de change constants et un résultat net dilué par action en croissance de 15%. Nous avons intégré avec succès deux acquisitions majeures en douze mois, et avons redéfini notre partenariat stratégique vieux de 25 ans avec IBM afin d'étendre la gamme de nos produits PLM vendus par IBM et de prendre la responsabilité du réseau indirect de vente de nos solutions PLM. Grâce à l'engagement de tous pour l'innovation au service de nos clients, Dassault Systèmes a franchi une étape importante en atteignant une part de marché totale d'environ 25% sur le marché du PLM. »

« Notre position de leader sur le marché reflète la confiance que nos clients et partenaires nous accordent et notre passion pour inventer de nouvelles approches afin de les aider à tirer pleinement parti du monde virtuel en 3D comme outil d'innovation, de collaboration et de productivité. »

« 2006 a marqué notre dixième année en tant que société cotée. Au cours de cette période, Dassault Systèmes a réalisé d'excellentes performances avec un taux de croissance annuel moyen de 18% de son chiffre d'affaires et une croissance moyenne des bénéfices de 15%, tout en conservant un modèle financier très attrayant. 2006 constitue une fondation solide pour les années futures. Grâce à nos marques leaders sur des marchés en pleine croissance, je pense que nous sommes bien positionnés pour atteindre les objectifs de notre plan 2005-2010 consistant à doubler nos ventes et bénéfices. »

Chiffres clés du quatrième trimestre et de l'année 2006

Dassault Systèmes a finalisé les acquisitions d'ABAQUS, Inc. en octobre 2005 et de MatrixOne Inc. en mai 2006, et a comptabilisé ces acquisitions conformément aux règles comptables U.S. GAAP. Outre les données en normes U.S. GAAP, ce communiqué présente des données financières non-GAAP complémentaires, issues d'ajustements des données en normes U.S. GAAP. Les données financières en normes U.S. GAAP sont ajustées pour obtenir les données financières complémentaires non-GAAP en excluant : (i) le traitement comptable des produits constatés d'avance liés aux acquisitions, (ii) l'amortissement des actifs incorporels liés aux acquisitions, (iii) la dépense liée à l'attribution d'actions gratuites et de stock-options et (iv) l'effet non-récurrent attribuable à la restructuration fiscale. Nous vous invitons à vous reporter à l'annexe A de ce communiqué de presse pour toute explication de ces ajustements, ainsi qu'aux tableaux récapitulatifs des principaux indicateurs financiers réconciliant les données financières U.S. GAAP et non-GAAP.

Faits marquants et chiffres clés du quatrième trimestre 2006 :

Quatrième trimestre 2006 En millions d'euros à l'exception des données par action	GAAP			Non-GAAP		
	T4 2006	Croissance	Croissance à taux de change constants	T4 2006	Croissance	Croissance à taux de change constants
Chiffre d'affaires	349,4	15%	20%	353,2	13%	18%
BNPA	0,66	14%		0,72	7%	
Marge d'exploitation	29,9%			34,3%		

En normes U.S. GAAP, le chiffre d'affaires a augmenté de 15% pour atteindre 349,4 millions d'euros (20% à taux de change constants) au quatrième trimestre 2006, avec une croissance de 14% du chiffre d'affaires logiciel et de 21% du chiffre d'affaires services.

Le chiffre d'affaires non-GAAP a augmenté de 13% pour atteindre 353,2 millions d'euros (18% à taux de change constants), avec une croissance de 11% du chiffre d'affaires logiciel non-GAAP (17% à taux de change constants) et de 21% du chiffre d'affaires services non-GAAP (27% à taux de change constants). Le nombre de nouvelles licences CATIA et SolidWorks vendues a augmenté de 4% au quatrième trimestre 2006 pour atteindre 23 280 licences.

D'un point de vue géographique, toutes les régions ont contribué à la hausse du chiffre d'affaires non-GAAP, tirée par une croissance de 28% en Amérique (39% à taux de change constants) et de 7% en Asie (19% à taux de change constants). L'Europe affiche une croissance de 7% par rapport à l'année dernière, après une excellente performance au quatrième trimestre 2005.

Les deux segments d'activité de Dassault Systèmes ont connu une forte croissance. En particulier, le chiffre d'affaires PLM non-GAAP a augmenté de 12% à 293,9 millions d'euros (18% à taux de change constants), incluant un chiffre d'affaires ENOVIA non-GAAP de 71,1 millions d'euros. Le chiffre d'affaires SolidWorks non-GAAP a augmenté de 14% pour atteindre 59,3 millions d'euros (20% à taux de change constants).

Le résultat net dilué par action en normes U.S. GAAP a augmenté de 14% à 0,66 euro au quatrième trimestre 2006, sur la base d'une progression du résultat d'exploitation et des produits financiers en normes U.S. GAAP et d'une réduction du taux d'impôt.

Le résultat net dilué par action non-GAAP a augmenté de 7% à 0,72 euro au quatrième trimestre 2006, reflétant principalement une hausse du résultat d'exploitation et des produits financiers et une baisse du taux d'impôt.

Faits marquants et chiffres clés de l'année 2006 :

Année 2006 En millions d'euros à l'exception des données par action	GAAP			Non-GAAP		
	Année 2006	Croissance	Croissance à taux de change constants	Année 2006	Croissance	Croissance à taux de change constants
Chiffre d'affaires total	1 157,8	24%	26%	1 177,5	25%	27%
BNPA	1,51	1%		1,83	15%	
Marge d'exploitation	21,2%			26,9%		

Le chiffre d'affaires en normes U.S. GAAP est en hausse de 24% pour atteindre 1,16 milliard d'euros (26% à taux de change constants) avec une augmentation de 23% du chiffre d'affaires logiciel en normes U.S. GAAP et une augmentation de 29% du chiffre d'affaires services en normes U.S. GAAP.

Le chiffre d'affaires non-GAAP a augmenté de 25% pour atteindre 1,18 milliard d'euros (27% à taux de change constants), reflétant une hausse de 24% du chiffre d'affaires logiciel non-GAAP (26% à taux de change constants) et une hausse de 29% du chiffre d'affaires service non-GAAP (31% à taux de change constants). Le nombre de nouvelles licences CATIA et SolidWorks vendues a augmenté de 9% pour atteindre 78 684 licences.

D'un point de vue géographique, le chiffre d'affaires 2006 non-GAAP a augmenté de 24% en Europe, de 28% en Amérique (29% à taux de change constants) et de 22% en Asie (29% à taux de change constants). L'Europe a ainsi représenté 47% du chiffre d'affaires non-GAAP, l'Amérique 31% et l'Asie 22%.

Bernard Charlès a déclaré : « La performance financière de Dassault Systèmes en 2006 provient d'une bonne dynamique sur l'ensemble de nos marques.

- *CATIA a eu une très belle année, avec une croissance de presque deux fois les 6% de croissance estimée du marché de la conception assistée par ordinateur (CFAO), des gains de clients stratégiques et une augmentation de nos ventes dans la chaîne de sous-traitance et dans nos principales industries cibles. En tant que solution logicielle de CFAO numéro un du marché PLM, nous pensons continuer à étendre notre leadership. En particulier, la croissance de CATIA à moyen terme devrait bénéficier de notre nouveau modèle de gestion du réseau de vente indirect PLM.*
- *SIMULIA a eu une croissance deux fois plus rapide que l'ensemble du marché de la simulation grâce à la progression de sa base installée chez ses clients les plus importants ainsi qu'à l'intérêt que cette marque suscite dans des secteurs industriels très variés. Nous pensons que notre performance dans le domaine de la simulation en 2006 a généré une hausse de la part de marché de Dassault Systèmes sur ce segment du PLM.*
- *SolidWorks a connu une croissance significative de son chiffre d'affaires. Grâce à une étroite collaboration avec son réseau de revendeurs, SolidWorks a dépassé la croissance du marché et près des deux tiers de ses nouveaux contrats résultent de la migration de licences 2D en 3D.*

- *DELMIA a remporté d'importants succès en 2006. Nous pensons que l'adoption de nos offres d'ingénierie des processus de fabrication numériques par nos plus grands clients souligne la capacité de ces solutions de permettre la mise en place de systèmes de production globaux et flexibles.*
- *ENOVIA a terminé 2006 avec l'offre collaborative la plus complète du marché du PLM, suite à l'acquisition de MatrixOne en cours d'année. Nous avons significativement accru notre capacité à servir nos onze industries cibles. »*

Concernant les segments d'activité, le chiffre d'affaires PLM non-GAAP a progressé de 26% (28% à taux de change constants) pour atteindre 959,4 millions d'euros. Le chiffre d'affaires PLM non-GAAP comprend le chiffre d'affaires ENOVIA non-GAAP qui a augmenté de 64% (66% à taux de change constants) à 199,7 millions d'euros. Le chiffre d'affaires SolidWorks non-GAAP a augmenté de 20% pour atteindre 218,1 millions d'euros (22% à taux de change constants) représentant 19% du chiffre d'affaires total non-GAAP.

Le résultat net dilué par action en normes U.S. GAAP a augmenté de 1% à 1,51 euro. Le résultat d'exploitation en normes U.S. GAAP a baissé de 2% à 245,9 millions d'euros. Ces résultats reflètent majoritairement l'impact de l'amortissement des actifs incorporels liés aux acquisitions réalisées en 2005 et 2006.

Le résultat net par action non-GAAP a augmenté de 15% à 1,83 euro, grâce une forte croissance du résultat d'exploitation non-GAAP. En effet, le résultat d'exploitation non-GAAP a augmenté de 46,3 millions d'euros ou 17% pour atteindre 316,2 millions d'euros en 2006. La marge d'exploitation non-GAAP s'est élevée à 26,9% en 2006, en ligne avec les objectifs financiers de la Société.

Flux de trésorerie et autres chiffres clés

Les flux de trésorerie d'exploitation s'élèvent respectivement à 38,3 millions d'euros et 262,9 millions d'euros au quatrième trimestre et sur l'année 2006. Au 31 décembre 2006, les disponibilités et placements à court terme s'élevaient à 459,2 millions d'euros et la dette à long terme à 204,3 millions d'euros.

Perspectives

Thibault de Tersant, Directeur Général Adjoint, Affaires Financières, a déclaré : « En atteignant la totalité de nos objectifs pour l'année 2006 en termes de croissance du chiffre d'affaires et des résultats mais aussi de rentabilité, nous avons démontré notre capacité à sélectionner les bonnes acquisition, et à les intégrer tout en maintenant une croissance à deux chiffres du chiffre d'affaires à périmètre constant. »

« Pour 2007, notre objectif est d'atteindre un bon niveau de chiffre d'affaires et de résultat net par action non-GAAP ainsi qu'une marge d'exploitation stable par rapport à 2006. En particulier, nous portons notre objectif de croissance du chiffre d'affaires 2007 non-GAAP à taux de change constants à 12-13%, contre 11-12% annoncés en octobre 2006. Nous annonçons un objectif de croissance du résultat net par action non-GAAP pour 2007 de

l'ordre de 9 à 12%, avec une accélération de sa croissance au cours de l'année. Nous attendons une marge d'exploitation non-GAAP stable d'environ 27% grâce à des améliorations de rentabilité nous permettant à la fois d'investir dans notre réseau de vente du PLM et de compenser l'évolution défavorable des taux de change. »

Les objectifs de la Société ne sont fixés et communiqués que sur une base non-GAAP, et font l'objet des précautions détaillées ci-après.

- Objectif de chiffre d'affaires total non-GAAP du premier trimestre d'environ 282 à 287 millions d'euros, résultat net par action non-GAAP d'environ 0,31 à 0,32 euro et marge d'exploitation non-GAAP d'environ 18% à 19%
- Objectif de chiffre d'affaires total non-GAAP 2007 d'environ 1,29 à 1,30 milliard d'euros, soit une croissance d'environ 12% à 13% à taux de change constants
- Résultat net par action non-GAAP 2007 d'environ 2,00 à 2,05 euros par action, soit une croissance de 9% à 12%
- Marge d'exploitation non-GAAP 2007 d'environ 27%
- Les objectifs sont fondés sur des hypothèses de taux de change de 1,30 dollar U.S. pour 1,00 euro et 155 JPY pour 1,00 euro pour le premier trimestre et pour l'année 2007

Les objectifs non-GAAP décrits ci-dessus ne prennent pas en compte les éléments comptables suivants : le traitement comptable des produits constatés d'avance liés aux acquisitions estimé à environ 8 millions d'euros en 2007 ; les charges relatives à l'attribution d'actions gratuites et de stock options estimées à environ 13 millions d'euros en 2007 ; et l'amortissement des dépenses liées à l'acquisition d'actifs incorporels, estimé à environ 11 millions d'euros par trimestre. Ces estimations sont réalisées avant prise en compte d'éventuelles nouvelles attributions de stock options ou d'actions en 2007, et avant d'éventuelles nouvelles acquisitions en 2007.

Stratégie, Technologie, Clients et Partenariats

Dassault Systèmes et IBM étendent leur partenariat stratégique : IBM commercialise un portefeuille plus complet de solutions Dassault Systèmes. Dassault Systèmes et IBM ont récemment annoncé une évolution majeure du partenariat qui les lie depuis 25 ans. Selon les termes de ce nouvel accord, les deux partenaires élargissent le champ de leurs responsabilités, IBM commercialisant un portefeuille étendu de solutions PLM développées par Dassault Systèmes tandis que Dassault Systèmes gère le réseau de ventes indirect dans le cadre d'une transition qui devrait être achevée début 2008.

Première dans l'industrie aéronautique : Boeing simule et « fabrique » le 787 Dreamliner avec les solutions 3D PLM de Dassault Systèmes. Le 7 décembre 2006, Boeing a effectué l'assemblage virtuel d'un 787 Dreamliner. Cet assemblage virtuel, le tout premier du genre, n'était pas simplement une animation 3D de l'avion finalisé, mais une simulation et une validation virtuelle de l'ensemble du processus de production. Les solutions PLM de Dassault Systèmes utilisées par Boeing pour le 787 Dreamliner sont les suivantes : DELMIA pour la production et la planification virtuelle, CATIA pour la conception virtuelle des produits et ENOVIA VPLM pour la collaboration à travers l'entreprise.

OMRON Corp., l'un des premiers fabricants de systèmes de fabrication automatisés, intègre DELMIA Automation dans ses solutions de contrôle et de réseaux nouvelle

génération. DELMIA Automation V5 permet d'optimiser et de valider un processus de fabrication donné dans le cadre d'un environnement 3D, depuis les processus de conception de commandes jusqu'aux ateliers. En assurant la pré-validation en 3D, c'est à dire la « mise en service virtuelle », DELMIA Automation V5 permet aux départements chargés de l'automatisation industrielle de travailler en parallèle et de partager des informations avec les services mécaniques et électriques plus tôt au cours du processus de développement, avec à la clé une optimisation des processus d'ingénierie.

Conférence téléphonique

Dassault Systèmes organise une conférence téléphonique aujourd'hui, mercredi 14 février 2007 à 15h00 (heure de Paris). Cette conférence est accessible par Internet sur le site <http://www.3ds.com/corporate/investors/>. Veuillez vous rendre sur le site au moins quinze minutes avant le début de la conférence pour vous enregistrer, télécharger et installer tout logiciel audio nécessaire. L'enregistrement de la conférence sera disponible pendant 30 jours. Les données financières présentées lors de la conférence téléphonique seront disponibles sur le site Internet de la Société avant le début de la conférence à l'adresse <http://www.3ds.com/corporate/investors/>. Les informations complémentaires destinées aux investisseurs sont accessibles sur le site <http://www.3ds.com/corporate/investors/> ou en téléphonant au service Relations Investisseurs de Dassault Systèmes au (33) 1.40.99.69.24.

Avertissement concernant les déclarations relatives aux perspectives d'avenir de la Société : Les informations indiquées ci-dessus qui ne sont pas de nature historique mais qui expriment des attentes ou des objectifs pour le futur, notamment, de façon non limitative, les déclarations concernant les objectifs de performance financière de la Société, sont des déclarations relatives aux perspectives d'avenir de la Société (« forward-looking statements » telles que définies par la Section amendée 21E du Securities Act of 1934 des Etats Unis). Ces déclarations sont fondées sur les avis et hypothèses actuellement retenus par la direction de la Société et prennent en compte un certain nombre d'incertitudes et de risques connus et non connus; en conséquence, les résultats ou les performances qui seront réalisés sont susceptibles d'être substantiellement différents des résultats et des performances anticipés, du fait notamment des facteurs suivants : (i) les fluctuations des devises, particulièrement les valeurs du dollar US et du yen japonais contre l'euro (ii) la réduction des dépenses d'investissement dans le domaine des infrastructures technologiques résultant d'une baisse de la demande pour les solutions de la Société, (iii) les difficultés ou changements défavorables (a) affectant nos partenaires ou les rapports avec nos partenaires, y compris notre partenaire stratégique de longue date, IBM, et (b) résultants de l'actuelle réorganisation de notre réseau de vente de solutions PLM (iv) le développement de nouveaux produits et les évolutions technologiques, (v) les erreurs ou défauts des produits de la Société (vi) la croissance des parts de marché des concurrents de la Société, et (vii) l'occurrence de tout risque lié à l'intégration de MatrixOne, ou lié à toute nouvelle acquisition de société ou à toute réorganisation interne. Des évolutions défavorables de ces facteurs ainsi que d'autres événements tels que décrits dans les rapports de la Société enregistrés auprès de la Securities and Exchange Commission, dont le document 20-F de l'exercice clos le 31 décembre 2005, enregistré auprès de la SEC le 30 juin 2006, pourraient sensiblement affecter la situation financière de la Société ou ses résultats.

A propos de Dassault Systèmes

L'un des leaders mondiaux des solutions 3D et de gestion du cycle de vie des produits (Product Lifecycle Management ou PLM), Dassault Systèmes apporte de la valeur ajoutée à plus de 90 000 clients, répartis dans 80 pays. Pionnier du marché du logiciel en 3D depuis 1981, Dassault Systèmes développe et commercialise des logiciels d'application PLM et des services sur lesquels s'appuient les processus industriels et qui offrent une vision 3D de l'ensemble du cycle de vie d'un produit, de sa conception à sa maintenance. L'offre de Dassault Systèmes se compose de CATIA pour la conception virtuelle de produits, SolidWorks pour la conception mécanique en 3D, DELMIA pour la production virtuelle, SIMULIA pour la simulation et les tests virtuels et ENOVIA pour la gestion collaborative et globale du cycle de vie, qui comprend ENOVIA VPLM, ENOVIA MatrixOne et ENOVIA SmarTeam. Dassault Systèmes est coté sur les marchés Nasdaq (DASTY) et Euronext Paris (n°13065, DSY.PA). Pour plus d'informations: <http://www.3ds.com>

CATIA, DELMIA, ENOVIA, SIMULIA et SolidWorks sont des marques déposées de Dassault Systèmes ou de ses filiales aux USA et / ou dans d'autres pays. Toute autre société ou tout autre produit mentionné ci-dessus reste marque déposée de son propriétaire.

Pages suivantes : détail des chiffres

Contact presse

Arnaud Malherbe

Tél. : 01 55 49 87 73

arnaud_malherbe@ds-fr.com

DASSAULT SYSTEMES
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE EN NORMES U.S. GAAP

(Tous les montants, à l'exception des données par action, sont exprimés en millions d'euros)

	Trimestre clos le		Douze mois clos le	
	31 décembre 2006	31 décembre 2005	31 décembre 2006	31 décembre 2005
Ventes de nouvelles licences	134,4	134,2	432,3	375,6
Ventes de licences récurrentes et développement de produits	152,2	118,0	530,8	408,0
Ventes de logiciels	286,6	252,2	963,1	783,6
Prestations de services et autres	62,8	52,0	194,7	150,9
Chiffre d'affaires total	€ 349,4	€ 304,2	€ 1 157,8	€ 934,5
Coût des ventes de logiciels	13,4	8,3	49,6	26,8
Coût des prestations de services et autres	39,3	33,0	143,7	115,3
Frais de recherche et développement	75,1	70,1	299,9	250,0
Frais commerciaux	84,3	66,5	296,0	223,0
Frais généraux et administratifs	24,4	16,9	83,7	58,6
Amortissement des actifs incorporels acquis	8,6	8,7	39,0	9,8
Charges d'exploitation totales	€ 245,1	€ 203,5	€ 911,9	€ 683,5
Résultat d'exploitation	€ 104,3	€ 100,7	€ 245,9	€ 251,0
Produits financiers et autres produits, nets	5,5	2,6	4,7	15,3
Résultat avant impôt	109,8	103,3	250,6	266,3
Charge d'impôt sur les bénéfices	(31,6)	(34,3)	(70,8)	(90,8)
Résultat Net	€ 78,2	€ 69,0	€ 179,8	€ 175,5
Résultat net par action	€ 0,68	€ 0,60	€ 1,56	€ 1,54
Résultat net dilué par action	€ 0,66	€ 0,58	€ 1,51	€ 1,49
Moyenne pondérée du nombre d'actions (en millions)	115,5	114,6	115,2	114,0
Moyenne pondérée du nombre d'actions après dilution (en millions)	119,0	119,2	119,1	117,6

DASSAULT SYSTEMES
BILAN CONSOLIDE EN NORMES U.S. GAAP

(Tous les montants sont exprimés en millions d'euros)

	31 décembre 2006	31 décembre 2005
ACTIF		
Disponibilités et placements à court terme	459,2	379,9
Clients et comptes rattachés	303,6	287,8
Autres actifs	1 091,8	745,6
Total actif	€ 1 854,6	€ 1 413,3
PASSIF		
Dettes long terme	204,3	1,5
Autres dettes	542,0	425,7
Capitaux propres	1 108,3	986,1
Total passif	€ 1 854,6	€ 1 413,3

DASSAULT SYSTEMES
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES EN NORMES U.S. GAAP
(en millions d'euros)

	Trimestre clos le			Douze mois clos le		
	31 décembre 2006	31 décembre 2005	Variation	31 décembre 2006	31 décembre 2005	Variation
Résultat net	78,2	69,0	9,2	179,8	175,5	4,3
Variation du BFR et élimination des flux sans incidence sur la trésorerie	(39,9)	(31,9)	(8,0)	83,1	21,2	61,9
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation	38,3	37,1	1,2	262,9	196,7	66,2
Acquisitions et cessions d'immobilisations	(6,7)	0,2	(6,9)	(25,9)	(22,0)	(3,9)
Acquisitions nettes de trésorerie acquise	0,2	(305,0)	305,2	(260,9)	(329,4)	68,5
Prêts et autres	0,1	(0,4)	0,5	1,9	(2,3)	4,2
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(6,4)	(305,2)	298,8	(284,9)	(353,7)	68,8
Emprunts bancaires	0,0	0,0	0,0	200,0	0,0	200,0
Rachat d'actions et flux issus d'exercice d'options	(19,6)	(3,0)	(16,6)	(25,2)	0,1	(25,3)
Remboursement des dettes liées aux contrats de crédit-bail	(0,4)	(1,9)	1,5	(1,7)	(1,9)	0,2
Dividendes	0,0	0,0	0,0	(48,2)	(43,1)	(5,1)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement ⁽¹⁾	(20,0)	(4,9)	(15,1)	124,9	(44,9)	169,8
Incidence des variations de taux de change sur la	(8,0)	1,5	(9,5)	(23,6)	29,0	(52,6)
Augmentation (diminution) de la trésorerie ⁽²⁾	3,9	(271,5)	275,4	79,3	(172,9)	252,2

Trésorerie ⁽²⁾ à l'ouverture de l'exercice	455,3	651,4		379,9	552,8	
Trésorerie ⁽²⁾ à la clôture de l'exercice	459,2	379,9		459,2	379,9	

(1) Hors variations des placements à court terme.

(2) La trésorerie inclut les placements à court terme.

Annexe A Information financière complémentaire non-GAAP

Les données complémentaires non-GAAP présentées dans ce communiqué de presse comportent des limites inhérentes à leur nature. Ces données ne sont basées sur aucun ensemble de normes ou de principes comptables et ne doivent pas être considérées comme un substitut aux éléments comptables en normes U.S. GAAP. En outre, les données financières non-GAAP de la Société peuvent ne pas être comparables à d'autres données également intitulées non-GAAP et utilisées par d'autres sociétés. Un certain nombre de limitations spécifiques relatives à ces mesures non-GAAP sont détaillées ci-dessous. Pour pallier à cette difficulté d'utilisation, les données financières complémentaires non-GAAP ne doivent pas être lues indépendamment, mais toujours associées aux éléments de comptes consolidés préparés selon les normes U.S. GAAP.

Pour l'évaluation et la communication de ses résultats opérationnels, la Société ajoute à ses résultats financiers en normes U.S. GAAP des données financières complémentaires non-GAAP, incluant notamment le chiffre d'affaires, le résultat d'exploitation, la marge d'exploitation, le résultat net et le résultat net par action dilué non-GAAP. Comme expliqué ci-dessous, ces données financières complémentaires non-GAAP excluent certains éléments du compte de résultat : le traitement comptable des produits constatés d'avance (liés aux acquisitions), l'amortissement des actifs incorporels acquis (qui proviennent aussi bien des acquisitions de sociétés que d'actifs incorporels liés à certaines technologies), le coût d'attribution d'actions gratuites et de stock-options et l'effet non-récurrent attribuable à la restructuration fiscale. Pour cette raison, et en tenant compte des limites d'utilisation décrites ci-dessus et ci-dessous, la Société estime que ces données complémentaires non-GAAP fournissent une base pertinente utile à la comparaison entre périodes, et permettent une meilleure compréhension de sa performance financière par les investisseurs.

La direction de la Société utilise les données financières complémentaires non-GAAP, associées à son information financière U.S. GAAP, pour évaluer sa performance opérationnelle, pour prendre des décisions opérationnelles et pour planifier et fixer ses objectifs sur les périodes à venir. En particulier, la rémunération des cadres de la Société est en partie assise sur la performance de l'activité mesurée avec les données financières complémentaires non-GAAP. La Société pense que les données complémentaires non-GAAP fournissent également aux investisseurs et aux analystes financiers une information pertinente qu'ils utilisent pour comparer la performance opérationnelle de la Société à ses performances historiques et aux autres sociétés de son secteur, ainsi que pour valoriser la Société.

Les données financières en normes U.S. GAAP sont ajustées pour obtenir les données financières complémentaires non-GAAP. Sont exclus de ces dernières :

- Le traitement comptable des produits constatés d'avance : Selon les normes U.S. GAAP, les produits constatés d'avance d'une société acquise doivent être ajustés au moment de l'intégration dans les comptes par l'acquéreur afin de refléter la juste valeur des obligations de support client liées aux contrats acquis à cette occasion. Par conséquent, dans le cas d'un contrat annuel classique, le chiffre d'affaires en normes U.S. GAAP de la Société pour la période annuelle suivant l'acquisition ne reprend pas la totalité du chiffre d'affaires généré par le contrat pré-cité, qui sinon aurait été enregistré par la société acquise.

Dans les données financières complémentaires non-GAAP, la Société exclut l'ajustement relatif aux produits constatés d'avance liés aux acquisitions afin de refléter le montant total du chiffre d'affaires généré. La Société croit que la mesure non-GAAP du chiffre d'affaires est utile pour les investisseurs et la direction de la Société car elle reflète un niveau de chiffre d'affaires et de résultat d'exploitation qui correspond aux activités conjuguées de la Société et de la société acquise. Par ailleurs, les données financières non-GAAP fournissent une base de comparaison cohérente entre la performance opérationnelle future de la Société pour laquelle ce traitement comptable des produits constatés d'avance ne sera plus requis, et ses derniers résultats.

Néanmoins, en excluant ce traitement comptable des produits constatés d'avance, les données financières complémentaires non-GAAP reflètent le chiffre d'affaires total qu'aurait enregistré la société acquise, sans nécessairement refléter la totalité des coûts associés à la génération de ce chiffre d'affaires non-GAAP, puisqu'au moment de l'acquisition, la société acquise peut avoir déjà comptabilisé une partie de ces coûts.

- Amortissement des actifs incorporels acquis : Selon les normes U.S. GAAP, le coût des actifs incorporels acquis dans le cadre de l'acquisition de sociétés, de biens technologiques ou encore de tous actifs incorporels, doit être comptabilisé en fonction de la juste valeur des actifs et amorti sur la totalité de leur durée de vie estimée.

Les données financières complémentaires non-GAAP de la Société excluent l'amortissement des dépenses liées à l'acquisition d'actifs incorporels de façon à fournir une base de comparaison cohérente avec ses performances historiques. La Société impute les coûts des biens technologiques et autres actifs incorporels développés en interne sur la période pendant laquelle ils sont générés. Par exemple, étant donné que la Société engage généralement la plupart de ses coûts de recherche et développement avant d'atteindre la faisabilité technique, ces coûts sont habituellement imputés sur la période pendant laquelle ils sont engagés. En excluant les coûts liés à l'amortissement des actifs incorporels acquis, l'information financière complémentaire non-GAAP fournit une approche uniforme pour évaluer le développement de toutes les technologies de la Société, qu'elles soient développées en interne ou qu'elles résultent d'acquisitions. Par conséquent, la Société estime que les données financières complémentaires non-GAAP offrent aux investisseurs une base utile à la comparaison de ses résultats historiques.

Néanmoins, les actifs incorporels acquis contribuent au chiffre d'affaires réalisé pendant la période, alors qu'il n'aurait peut-être pas été possible de réaliser un tel chiffre d'affaires sans ces actifs. Par ailleurs, les coûts d'amortissement des actifs incorporels acquis sont une dépense récurrente jusqu'à ce que leur coût total ait été amorti.

- Dépense liée à l'attribution d'actions gratuites et de stock-options : Selon les normes comptables U.S. GAAP, la Société est tenue d'enregistrer dans son compte de résultat une charge relative à l'attribution d'actions gratuites et de stock-options. Cette charge correspond à la juste valeur de ces instruments, amortie sur la période d'acquisition des droits. Cette obligation, qui résulte de la norme SFAS 123(R), est en vigueur depuis le 1er janvier 2006.

Les données financières complémentaires non-GAAP de la Société excluent cette dépense afin de permettre aux investisseurs de comparer son information financière 2006 avec l'information financière des années précédant le 1^{er} janvier 2006, lorsque les attributions d'actions gratuites ou de stock-options ne donnaient pas lieu à la comptabilisation d'une charge. De plus, l'exclusion de la dépense liée à l'attribution d'actions gratuites et de stock-options dans les données financières complémentaires non-GAAP de la Société aide les investisseurs et les analystes financiers à assurer une cohérence dans leurs outils de valorisation. En effet, ils utilisaient jusqu'à présent des modèles de valorisation qui ne prenaient pas en compte la dépense liée à l'attribution d'actions gratuites et de stock-options. La direction de la Société tient également compte de cette information non-GAAP lors de l'analyse de la performance opérationnelle de la Société, puisque la dépense liée à l'attribution d'action gratuites et de stock-options peut varier en fonction d'autres facteurs que le niveau d'activité ou les performances opérationnelles de la Société.

Néanmoins, l'attribution d'actions gratuites ou de stock-options est l'une des composantes de la rémunération des employés de la Société. En excluant la dépense liée à l'attribution d'actions gratuites ou de stock-options, les données financières complémentaires non-GAAP ne reflètent pas le coût total que représentent l'embauche, la motivation et la

fidélisation du personnel de la Société. La dépense liée à l'attribution d'actions gratuites ou de stock-options constitue une charge récurrente.

- Effet non-récurrent attribuable à la restructuration fiscale : Les états financiers en normes U.S. GAAP de la Société reflètent un effet non-récurrent attribuable à la restructuration fiscale réalisée par la Société pendant les troisième et quatrième trimestres 2006 aux Etats-Unis.

La Société a exclu l'effet non-récurrent attribuable à la restructuration fiscale de l'information financière complémentaire non-GAAP à cause de sa nature inhabituelle, tant au niveau quantitatif que qualitatif. La Société ne prévoit pas que de tels effets fiscaux se reproduisent dans le cadre de son activité normale sur une base régulière. Par conséquent, la Société estime que l'exclusion de cet effet non-récurrent attribuable à la restructuration fiscale aide les investisseurs à comprendre les tendances opérationnelles de la Société. La Société considère également que l'exclusion de cet effet non-récurrent attribuable à la restructuration fiscale facilite la comparaison de son taux d'impôt entre différentes périodes.

Néanmoins, cet effet non-récurrent attribuable à la restructuration fiscale est une composante de la charge d'impôt sur le résultat de la Société correspondant à la période pendant laquelle cette restructuration a eu lieu. En excluant cet effet, l'information financière complémentaire non-GAAP surévalue la charge d'impôt sur le résultat pour la période en question.

Les tableaux suivants (chiffres non-GAAP) détaillent les chiffre d'affaires, résultat d'exploitation, marge d'exploitation, résultat net et résultat net dilué par action de la Société, en excluant le traitement comptable des produits constatés d'avance liés aux acquisitions, les coûts liés à l'amortissement des actifs incorporels acquis, les charges relatives à l'attribution d'actions gratuites ou de stock-options et l'effet non-récurrent attribuable à la restructuration fiscale (comme précisé ci-dessus). Ces tableaux détaillent également les principaux indicateurs financiers en normes U.S. GAAP ainsi qu'une réconciliation entre les données en normes U.S. GAAP et les données non-GAAP.

DASSAULT SYSTEMES
INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES NON-GAAP
RECONCILIATION US GAAP – NON-GAAP

(Tous les montants, à l'exception des données par action, sont exprimés en millions d'euros)

	Trimestre clos le 31 décembre,						Variation	
	2006 GAAP	Ajustements (1)	2006 non-GAAP	2005 GAAP	Ajustements (1)	2005 non-GAAP	GAAP	non- GAAP (2)
Chiffre d'affaires total	€ 349,4	3,8	€ 353,2	€ 304,2	9,1	€ 313,3	15%	13%
Chiffre d'affaires par activité								
Ventes de logiciels	286,6	3,8	290,4	252,2	9,1	261,3	14%	11%
Prestations de services et autres	62,8			52,0			21%	
Chiffre d'affaires par ligne de produit								
PLM	292,2	1,7	293,9	253,2	8,2	261,4	15%	12%
<i>dont ENOVIA</i>	69,3	1,8	71,1	47,1			47%	51%
Solidworks	57,2	2,1	59,3	51,0	0,9	51,9	12%	14%
Chiffre d'affaires par zone géographique								
Amériques	108,3	1,8	110,1	82,4	3,3	85,7	31%	28%
Europe	170,9	1,4	172,3	157,8	3,6	161,4	8%	7%
Asie	70,2	0,6	70,8	64,0	2,2	66,2	10%	7%
Charges d'exploitation totales	€ 245,1	(13,0)	€ 232,1	€ 203,5	(8,7)	€ 194,8	20%	19%
Coûts d'attribution d'actions gratuites et de stocks-options	4,4	(4,4)	-	-			n/a	n/a
Coûts d'amortissement des incorporels acquis	8,6	(8,6)	-	8,7	(8,7)	-	n/a	n/a
Résultat d'exploitation	€ 104,3	16,8	€ 121,1	€ 100,7	17,8	€ 118,5	4%	2%
Marge d'exploitation	29,9%		34,3%	33,1%		37,8%		
Résultat avant impôt	109,8	16,8	126,6	103,3	17,8	121,1	6%	5%
Charge d'impôt sur les bénéfices	(31,6)	(9,3)	(40,9)	(34,3)	(6,8)	(41,1)	n/a	n/a
Impact fiscal des ajustements ci-dessus	4,6	(4,6)	-	6,8	(6,8)	-	n/a	n/a
Effet non-récurrent attribuable à la restructuration fiscale	4,7	(4,7)	-	-			n/a	n/a
Résultat net	€ 78,2	7,5	€ 85,7	€ 69,0	11,0	€ 80,0	13%	7%
Résultat net dilué par action (3)	€ 0,66	0,06	€ 0,72	€ 0,58	0,09	€ 0,67	14%	7%

(1) Dans le tableau de réconciliation ci-dessus, (i) tous les ajustements non-GAAP aux données de chiffre d'affaires GAAP correspondent à l'exclusion du traitement comptable des produits constatés d'avance liés aux acquisitions; (ii) tous les ajustements non-GAAP aux données de charges d'exploitation GAAP correspondent à l'exclusion des coûts d'acquisitions et des coûts d'attribution d'actions gratuites et de stock-options (cf. détail ci-dessous), comme indiqué; et (iii) tous les ajustements non-GAAP aux données de résultat net GAAP correspondent à l'impact combiné de ces différents ajustements non-GAAP et à l'effet non-récurrent attribuable à la restructuration fiscale.

	Trimestre clos le 31 décembre,			
	2006 GAAP	Ajustements	2006 non-GAAP	2005 GAAP
Coût total des produits et services vendus	39,3	(0,2)	39,1	33,0
Recherche et développement	75,1	(2,5)	72,6	70,1
Frais commerciaux	84,3	(0,9)	83,4	66,5
Frais généraux et administratifs	24,4	(0,8)	23,6	16,9
Total des coûts d'attribution d'actions gratuites et de stock-options		(4,4)		

(2) Le pourcentage d'augmentation (diminution) non-GAAP compare les données non-GAAP pour les deux exercices. Dans le cas où les ajustements non-GAAP relatifs à une donnée ne concerne qu'un des deux exercices, l'augmentation (diminution) non-GAAP compare la donnée non-GAAP à la donnée GAAP correspondante.

(3) Sur la base d'une moyenne pondérée de 119,0 millions d'actions diluées au quatrième trimestre 2006 et de 119,2 millions d'actions diluées au quatrième trimestre 2005

DASSAULT SYSTEMES
INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES NON-GAAP
RECONCILIATION US GAAP – NON-GAAP

(Tous les montants, à l'exception des données par action, sont exprimés en millions d'euros)

	Douze mois clos le 31 décembre						Variation	
	2006 GAAP	Ajustements (1)	2006 non-GAAP	2005 GAAP	Ajustements (1)	2005 non-GAAP	GAAP	non- GAAP (2)
Chiffre d'affaires total	€1 157,8	19,7	€1 177,5	€ 934,5	9,1	943,6	24%	25%
Chiffre d'affaires par activité								
Ventes de logiciels	963,1	19,7	982,8	783,6	9,1	792,7	23%	24%
Prestations de services et autres	194,7			150,9			29%	
Chiffre d'affaires par ligne de produit								
PLM	943,3	16,1	959,4	753,6	8,2	761,8	25%	26%
<i>dont ENOVIA</i>	<i>190,4</i>	<i>9,3</i>	<i>199,7</i>	<i>121,9</i>			<i>56%</i>	<i>64%</i>
Solidworks	214,5	3,6	218,1	180,9	0,9	181,8	19%	20%
Chiffre d'affaires par zone géographique								
Amériques	356,0	10,5	366,5	283,0	3,3	286,3	26%	28%
Europe	541,9	6,4	548,3	438,2	3,6	441,8	24%	24%
Asie	259,9	2,8	262,7	213,3	2,2	215,5	22%	22%
Charges d'exploitation totales	€ 911,9	(50,6)	€ 861,3	€ 683,5	(9,8)	€ 673,7	33%	28%
Coûts d'attribution d'actions gratuites et de stocks-options	11,6	(11,6)	-	-			n/a	n/a
Coûts d'amortissement des incorporels acquis	39,0	(39,0)	-	9,8	(9,8)	-	n/a	n/a
Résultat d'exploitation	€ 245,9	70,3	€ 316,2	€ 251,0	18,9	€ 269,9	(2%)	17%
Marge d'exploitation	21,2%		26,9%	26,9%		28,6%		
Résultat avant impôt	€ 250,6	70,3	€ 320,9	€ 266,3	18,9	€ 285,2	(6%)	13%
Charge d'impôt sur les bénéfices	(70,8)	(32,6)	(103,4)	(90,8)	(7,2)	(98,0)	n/a	n/a
Impact fiscal des ajustements ci-dessus	21,1	(21,1)	-	7,2	(7,2)	-	n/a	n/a
Effet non-récurrent attribuable à la	11,5	(11,5)	-	-			n/a	n/a
Résultat net	€ 179,8	37,7	€ 217,5	€ 175,5	11,7	€ 187,2	2%	16%
Résultat net dilué par action (3)	€ 1,51	0,32	€ 1,83	€ 1,49	0,10	€ 1,59	1%	15%

(1) Dans le tableau de réconciliation ci-dessus, (i) tous les ajustements non-GAAP aux données de chiffre d'affaires GAAP correspondent à l'exclusion du traitement comptable des produits constatés d'avance liés aux acquisitions; (ii) tous les ajustements non-GAAP aux données de charges d'exploitation GAAP correspondent à l'exclusion des coûts d'acquisitions et des coûts d'attribution d'actions gratuites et de stock-options (cf. détail ci-dessous), comme indiqué; et (iii) tous les ajustements non-GAAP aux données de résultat net GAAP correspondent à l'impact combiné de ces différents ajustements non-GAAP et à l'effet non-récurrent attribuable à la restructuration fiscale.

	Douze mois clos le 31 décembre			
	2006 GAAP	Ajustements	2006 non-GAAP	2005 GAAP
Coût total des produits et services vendus	143,7	(0,4)	143,3	115,3
Recherche et développement	299,9	(6,8)	293,1	250,0
Frais commerciaux	296,0	(2,5)	293,5	223,0
Frais généraux et administratifs	83,7	(1,9)	81,8	58,6
Total des coûts d'attribution d'actions gratuites et de stock-options		(11,6)		

(2) Le pourcentage d'augmentation (diminution) non-GAAP compare les données non-GAAP pour les deux exercices. Dans le cas où les ajustements non-GAAP relatifs à une donnée ne concerne qu'un des deux exercices, l'augmentation (diminution) non-GAAP compare la donnée non-GAAP à la donnée GAAP correspondante.

(3) Sur la base d'une moyenne pondérée de 119,1 millions d'actions diluées sur les douze mois clos le 31 décembre 2006 et de 117,6 millions d'actions diluées sur les douze mois clos le 31 décembre 2005

DASSAULT SYSTEMES
CHIFFRES CLES NON-GAAP

(en millions d'euros sauf données par action, effectif de clôture et taux de change)

Les chiffres clés non-GAAP excluent les amortissements des actifs incorporels acquis, le traitement comptable des produits constatés d'avance liés aux acquisitions et les coûts d'attribution d'actions gratuites et de stock-options ainsi que l'effet non-récurrent attribuable à la restructuration fiscale.

Les tableaux de réconciliation des données en normes U.S. GAAP et en normes non-GAAP sont présentées en annexe A.

	Trimestre clos le			Douze mois clos le		
	31 décembre, 2006	31 décembre, 2005	Variation	31 décembre, 2006	31 décembre, 2005	Variation
Chiffre d'affaires non-GAAP	353,2	313,3	13%	1 177,5	943,6	25%
Chiffre d'affaires non-GAAP par activité						
Ventes de logiciel	290,4	261,3	11%	982,8	792,7	24%
Prestations de services et autres	62,8	52,0	21%	194,7	150,9	29%
Chiffre d'affaires non-GAAP par ligne de produit						
PLM	293,9	261,4	12%	959,4	761,8	26%
<i>dont ENOVIA</i>	<i>71,1</i>	<i>47,1</i>	<i>51%</i>	<i>199,7</i>	<i>121,9</i>	<i>64%</i>
SolidWorks	59,3	51,9	14%	218,1	181,8	20%
Chiffre d'affaires non-GAAP par zone géographique						
Amériques	110,1	85,7	28%	366,5	286,3	28%
Europe	172,3	161,4	7%	548,3	441,8	24%
Asie	70,8	66,2	7%	262,7	215,5	22%
Résultat d'exploitation non-GAAP	121,1	118,5	2%	316,2	269,9	17%
Marge d'exploitation non-GAAP	34,3%	37,8%		26,9%	28,6%	
Résultat net non-GAAP	85,7	80,0	7%	217,5	187,2	16%
Résultat net dilué par action non-GAAP	0,72	0,67	7%	1,83	1,59	15%
Effectif de clôture	6 840	5 693	20%			
Taux de change moyen Euro/USD	1,29	1,19	9%	1,26	1,24	1%
Taux de change moyen Euro/JPY	151,9	139,4	9%	146,1	136,9	7%