

DS annonce un chiffre d'affaires logiciel en hausse de plus de 14% à taux de change constants au premier trimestre 2008

Paris, France, le 29 avril 2008 – Dassault Systèmes (DS) (Nasdaq : DASTY ; Euronext Paris : #13065, DSY.PA) annonce ses résultats financiers non audités en normes U.S. GAAP pour le premier trimestre clos le 31 mars 2008.

Faits marquants et résultats financiers

- Au premier trimestre, en normes U.S. GAAP et à taux de change constants, le chiffre d'affaires total a augmenté de 12% et les ventes de logiciels de 16%
- Au premier trimestre, en non-GAAP et à taux de change constants, le chiffre d'affaires total a progressé de 10% et les ventes de logiciels de 14%
- Au premier trimestre, le résultat net par action s'élève à 0,34 euro en normes U.S. GAAP et à 0,41 euro en non-GAAP
- DS confirme ses objectifs de croissance pour 2008 : confirmation des objectifs de croissance à taux de change constants et en non-GAAP, du chiffre d'affaires total, des ventes de logiciels et de la marge opérationnelle. DS ajuste son objectif de croissance du bénéfice net dilué par action (BNPA) non-GAAP compris désormais entre 6 et 10%, uniquement en raison de l'affaiblissement du dollar U.S.

Principaux chiffres du premier trimestre 2008

En millions d'euros à l'exception des données par action	U.S. GAAP			Non-GAAP		
		Croissance	Croissance à taux de change constants		Croissance	Croissance à taux de change constants
Chiffre d'affaires du T1	307,4	6%	12%	307,9	4%	10%
Chiffre d'affaires logiciel du T1	269,1	9%	16%	269,6	8%	14%
BNPA du T1	0,34	21%		0,41	5%	
Marge opérationnelle du T1	17,3%			22,8%		

Bernard Charlès, Directeur Général de Dassault Systèmes, a déclaré : « *Dassault Systèmes a bien démarré l'année 2008. Nous avons atteint l'ensemble des objectifs financiers que nous nous étions fixés en termes de chiffre d'affaires, de marge opérationnelle et de résultat net par action. Nous constatons une bonne dynamique dans nos marchés traditionnels et dans nos nouveaux marchés. En particulier, nous avons eu un très bon trimestre pour CATIA, qui a bénéficié de la demande soutenue des industries automobile et aéronautique et des bons résultats de notre réseau de vente «PLM Business Transformation» pour les grands comptes.*

Cette année verra la création de notre réseau de distribution PLM indirect dans tous les pays visés. Nous avons franchi au premier trimestre un cap important en réalisant les transitions de tous les pays prévus, dont l'Allemagne et le Japon. En moins de quinze mois, c'est-à-dire en un temps record, nous avons construit un réseau de distribution PLM indirect dans plus de 60 pays.

Notre préoccupation première est d'aider nos clients à renforcer l'innovation produit, la qualité, l'efficacité des processus industriels et la productivité. C'est en poursuivant nos efforts dans cette direction que nous pouvons avoir confiance en notre capacité à accroître notre présence sur le marché PLM.»

Faits marquants et résultats financiers du premier trimestre

- Le chiffre d'affaires à taux de change constants est en hausse de 12% en normes U.S. GAAP et de 10% en non-GAAP.
- Par zone géographique et à taux de change constants, le chiffre d'affaires en normes U.S. GAAP est en hausse de 13% en Europe (12% en non-GAAP), de 12% (10% en non-GAAP) en Amérique, alors que l'Asie est en croissance de 10% (9% en non-GAAP). Le chiffre d'affaires logiciel a bénéficié d'une croissance à deux chiffres à taux de change constants dans les trois zones géographiques.
- Le chiffre d'affaires logiciel à taux de change constants a augmenté de 16% en normes U.S. GAAP. A taux de change constants et en non-GAAP, le chiffre d'affaires logiciel à taux de change constants a augmenté de 14% avec une croissance de 11% des redevances initiales et de 17% du chiffre d'affaires logiciel récurrent.
- Le chiffre d'affaires logiciel PLM en normes U.S. GAAP a augmenté de 15% à taux de change constants. Le chiffre d'affaires logiciel PLM non-GAAP a augmenté de 14% à taux de change constants et a bénéficié de la performance de CATIA dont le chiffre d'affaires logiciel non-GAAP a progressé de 21% à taux de change constants, et ce, grâce à la demande soutenue provenant des industries automobile et aéronautique, au renforcement de la capacité des réseaux de vente et à l'intégration d'ICEM. Les ventes de nouvelles licences CATIA au premier trimestre ont progressé de 7% pour atteindre 8 325 licences. Le chiffre d'affaires logiciel ENOVIA non-GAAP a progressé de 1% à taux de change constants au premier trimestre et reflète une base de comparaison élevée l'année précédente.
- Le chiffre d'affaires logiciels de Conception mécanique 3D à taux de change constants est en hausse de 18% en normes U.S. GAAP et de 15% en non-GAAP, avec une croissance de 15% du nombre de nouvelles licences SolidWorks vendues (13 536 nouvelles licences) et une forte augmentation du chiffre d'affaires provenant des activités de maintenance.
- Le chiffre d'affaires services, qui représente 12% du chiffre d'affaires total, est en baisse d'environ 10% à taux de change constants. Ces résultats reflètent largement la disparition progressive des activités rémunérées d'animation de réseaux de distribution, qui se poursuivra tout au long de 2008 alors que la Société achève la formation de son propre réseau de distribution PLM indirect.
- La marge opérationnelle en normes U.S. GAAP s'élève à 17,3%. La marge opérationnelle non-GAAP progresse de 70 points de base à 22,8%, contre 22,1% l'année précédente.
- Le BNPA dilué en normes U.S. GAAP est en hausse de 21%. Le BNPA dilué en non-GAAP augmente de 5% à 0,41 euro, principalement du fait d'une hausse de 8% du résultat opérationnel non-GAAP en partie compensée par une baisse significative du résultat financier. Alors que les produits financiers nets ont augmenté de 26%, cette augmentation a largement été compensée par l'effet des réévaluations des créances et dettes libellées en devises étrangères.
- Les nouveaux clients au premier trimestre incluent notamment : Skanska dans le bâtiment en Europe ; Bell Helicopter dans l'aéronautique et Leviton dans la Haute Technologie en Amérique ; Tata Motors dans l'automobile en Asie. Les commandes de clients existants comprennent : Gulfstream et Spirit dans l'aéronautique et Northrop Grumman dans la construction navale en Amérique, ainsi que Honda, Mitsubishi et Toyota dans l'automobile en Asie.

- Durant le premier trimestre, DS a racheté 961 986 actions pour un montant total d'environ 35 millions d'euros.

Flux de trésorerie et autres chiffres clés

Les flux de trésorerie opérationnels se sont élevés à 88,4 millions d'euros pour le premier trimestre. Les disponibilités et placements à court terme s'élevaient à 682,9 millions d'euros et la dette à long terme à 202,7 millions d'euros au 31 mars 2008.

Assemblée Générale des actionnaires et recommandation sur le dividende

L'Assemblée Générale des actionnaires se tiendra le 22 mai 2008. Le Conseil d'Administration a proposé le versement d'un dividende annuel de 0,46 euro par action au titre de l'exercice fiscal clos le 31 décembre 2007, en hausse de 5% par rapport à l'année dernière, et pour un montant total distribué d'environ 54 millions d'euros. Le dividende doit être préalablement approuvé par les actionnaires lors de l'Assemblée Générale.

Autres annonces institutionnelles

Le 8 avril 2008, DS a annoncé figurer en tête du classement des éditeurs de solutions PLM dans plusieurs catégories de l'étude récemment réalisée par le cabinet d'analystes CIMdata (2008 PLM Market Analysis Report). En particulier, le rapport décerne la première place à Dassault Systèmes parmi les entreprises justifiant du plus fort taux de notoriété sur le marché du PLM et ce pour la troisième année consécutive. Ce classement reflète la position prééminente de Dassault Systèmes sur le marché du PLM ainsi que sur le marché plus vaste « Comprehensive PLM ». CIMdata mesure la notoriété comme l'association spontanée du nom de l'entreprise au terme « PLM » par les utilisateurs finaux.

Perspectives

Thibault de Tersant, Directeur Général Adjoint, Affaires Financières, a déclaré : « *Nos perspectives, pour l'année 2008 restent bonnes et essentiellement inchangées depuis l'annonce des résultats du quatrième trimestre. Ainsi, nous confirmons nos objectifs de croissance à taux de change constants d'environ 10% du chiffre d'affaires non-GAAP et nous augmentons légèrement notre objectif de ventes de logiciels non-GAAP à environ 12% à 13% pour l'année 2008. Nous confirmons aussi notre objectif de croissance de 80 à 130 points de base de la marge opérationnelle non-GAAP 2008 par rapport à 2007. Nous diminuons notre objectif de croissance du résultat net par action non-GAAP 2008 qui est désormais de 6% à 10%, uniquement pour prendre en compte l'affaiblissement du dollar, car nos perspectives pour l'ensemble de nos activités demeurent inchangées.* »

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

- Pour le deuxième trimestre 2008 : objectif de chiffre d'affaires non-GAAP d'environ 315 à 320 millions d'euros et objectif de résultat net par action non-GAAP d'environ 0,44 à 0,46 euro ;
- Pour l'année 2008 : objectif de croissance du chiffre d'affaires total non-GAAP confirmé à environ 10% à taux de change constants ; objectif de croissance du chiffre d'affaires logiciel non-GAAP confirmé à environ 12 à 13% à taux de change constants ;
- Pour l'année 2008 : objectif de résultat net par action non-GAAP ajusté à la baisse par rapport aux objectifs précédents, et cela uniquement à cause de la faiblesse du dollar US, à environ 2,10 à 2,17 euros, soit une croissance d'environ 6% à 10% ;
- Objectif de marge opérationnelle non-GAAP 2008 confirmé à environ 27% à 27,5% ;
- Les objectifs sont fondés sur des hypothèses de taux de change pour le deuxième trimestre 2008 de 1,60 dollar US pour 1,00 euro et 160 JPY pour 1,00 euro et des hypothèses de taux de change pour l'année pleine 2008 de 1,57 dollar US pour 1,00 euro et 159 JPY pour 1,00 euro ;

- Notre objectif de chiffre d'affaires à taux de change constants nous conduit à une fourchette de chiffre d'affaires 2008 non-GAAP compris entre 1,325 et 1,340 milliard d'euros sur la base des hypothèses de taux de changes mentionnées ci-dessus pour l'année 2008.

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 1 million d'euros pour 2008 ; les charges relatives à l'attribution d'actions gratuites et de stock-options estimées à environ 18 millions d'euros pour 2008 ; l'amortissement des dépenses liées à l'acquisition d'actifs incorporels estimé à environ 48 millions d'euros pour 2008. Les objectifs ci-dessus ne prennent pas en compte l'impact des produits et charges exceptionnels liés au déménagement du siège social en 2008. Ces estimations n'incluent pas non plus d'éventuelles nouvelles attributions de stock-options ou d'actions, ni de nouvelles acquisitions après le 29 avril 2008.

Développements récents

- Le 3 avril, DS a annoncé la disponibilité de la nouvelle version d'Abaqus pour CATIA V5.
- Le 12 mars, DS a lancé les solutions PLM pour l'industrie des Sciences de la Vie.
- Le 3 mars, DS a présenté Dymola 7.0, sa nouvelle génération de solutions de simulation et de modélisation basée sur Modelica.

Réunion retransmise en webcast et conférence téléphonique

Dassault Systèmes organise une réunion retransmise en webcast et une conférence téléphonique aujourd'hui, mardi 29 avril 2008. Le management va tenir la réunion retransmise en webcast à 09h15 heure de Paris / 08h15 heure de Londres et la conférence téléphonique à 15h00 heure de Paris / 14h00 heure de Londres / 9h00 heure de New-York. Cette réunion retransmise en webcast et cette conférence sont accessibles 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 réunion retransmise en webcast ou de la conférence pour vous enregistrer, télécharger et installer tout logiciel audio nécessaire.

Les enregistrements de la réunion retransmise en webcast et de la conférence seront disponibles pendant 30 jours. 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 :

Ce document présente des informations 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 non-GAAP de performance financière de la Société. Ce sont des informations relatives aux perspectives d'avenir de la Société, au sens de la section 21^E du Securities Exchange Act de 1934, tel qu'amendé.

Ces perspectives d'avenir 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 de plusieurs facteurs. En particulier, la Société a pris l'hypothèse de taux de change moyens de 1,60 dollar U.S. pour 1,00 euro et de 160 JPY pour 1,00 euro pour le deuxième trimestre 2008, et de taux de change moyens de 1,57 dollar U.S. pour 1,00 euro et de 159 JPY pour 1,00 euro pour l'année 2008. Cependant, les cours des devises varient et peuvent affecter significativement les résultats de la Société. La Société a également supposé que les dépenses d'investissement dans le domaine des infrastructures technologiques ne diminueraient pas de manière significative et que les défis commerciaux et managériaux engendrés par les responsabilités accrues de la Société dans la gestion des réseaux de vente PLM à la fois directs et indirects n'impacteraient pas la capacité de la Société à maintenir la croissance du chiffre d'affaires et ne généreraient pas de coûts ou d'inefficacité inattendus. Les résultats et performance de la Société peuvent également être affectés par des difficultés ou

changements défavorables affectant ses partenaires ou les rapports avec ses partenaires, y compris son partenaire stratégique de longue date, IBM ; le développement de nouveaux produits et les évolutions technologiques ; les erreurs ou défauts des produits de la Société ; la croissance des parts de marché des concurrents de la Société, et l'occurrence de tout risque lié à l'intégration de toute société nouvellement acquise ou à toute réorganisation interne. Des évolutions défavorables de ces facteurs ainsi que d'autres événements tels que décrits dans le document de référence de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2007, déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 4 avril 2008, pourraient sensiblement affecter la situation financière de la Société ou ses résultats.

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 dans le document 20-F de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2007, déposé auprès de la SEC (Security and Exchange Commission) le 4 avril 2008 et dans le paragraphe ci-dessous.

En complément des éléments non-GAAP décrits dans le dernier 20-F de la Société, les comptes trimestriels non audités pour l'année 2008 en normes U.S. GAAP refléteront les produits et les charges liés au déménagement du siège social de la Société en 2008. Dans les données financières complémentaires non-GAAP, la Société exclut les produits et charges directement imputables au déménagement du siège social du fait de leur caractère exceptionnel. Elle pense donc que les données financières complémentaires non-GAAP aideront les investisseurs à mieux comprendre les évolutions de l'activité opérationnelle. Cependant, les impacts exceptionnels liés au déménagement du siège social font partie des charges et produits de la Société en 2008 et en excluant ces effets, les données financières complémentaires non-GAAP sous-évaluent leur impact sur le résultat net 2008. Les effets liés au déménagement du siège social ne sont pas récurrents et la Société ne prévoit pas que de tels produits et charges deviennent des éléments récurrents de son activité.

Pour compenser ces restrictions, les données financières complémentaires non-GAAP ne devraient pas être lues séparément mais seulement conjointement aux comptes consolidés en normes U.S. GAAP.

Les tableaux des pages 10 et 11 de ce communiqué détaillent en non-GAAP, le chiffre d'affaires, la marge opérationnelle, le résultat net et le résultat net dilué par action complémentaires, qui 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 (comme expliqué, pour chaque cas, dans le 20-F de la Société) ainsi que les produits et les charges liés au déménagement du siège social de la Société (comme expliqué ci-dessus). Les tableaux présentent aussi les données financières les plus comparables en normes U.S. GAAP et une réconciliation des données en normes U.S. GAAP et non-GAAP.

Information financière complémentaire à taux de change constants

Lorsque la direction de la Société pense que cela peut être utile à la compréhension des tendances de l'activité, la Société met à disposition des pourcentages de croissance ou décroissance de son chiffre d'affaires (en normes U.S. GAAP et en non-GAAP) pour éliminer l'impact de la variation des taux de change, en particulier pour ce qui est de l'euro / U.S. Dollar et de l'euro / JPY. Dans le cas où l'information est sus-nommée « à taux de change constants », les données de la période « actuelle » ont été recalculées sur la base des taux de change moyens de la même période de l'année précédente, puis comparées aux données de la même période de l'année précédente.

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 100 000 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 et son recyclage. 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, ENOVIA pour la gestion collaborative et globale du cycle de vie et 3DVIA pour l'expérimentation online en 3D. Dassault Systèmes est coté sur les marchés Nasdaq (DASTY) et Euronext Paris (#13065, DSY.PA). Pour plus d'informations, veuillez vous rendre sur le site <http://www.3ds.com>.

CATIA, DELMIA, ENOVIA, SIMULIA, SolidWorks et 3DVIA sont des marques déposées de Dassault Systèmes ou de ses filiales aux USA et/ou dans d'autres pays.

(Tableaux ci-après)

CONTACTS :**Dassault Systèmes :**

Valérie Agathon / Beatrix Martinez
33.1.40.99.69.24

Financial Dynamics :

Laurence Borbalan / Eloi Perrin-Aussedat
Florence de Montmarin
33.1.47.03.68.10
Harriet Keen / Haya Chelhot / Erwan Gouraud
44.20.7831.3113

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, données non auditées)

	Trimestre clos le	
	31 mars 2008	31 mars 2007
Redevances initiales	100,7	95,8
Redevances périodiques, maintenance et développement de produits	168,4	150,0
Ventes de logiciels	269,1	245,8
Prestations de services et autres	38,3	45,1
Chiffre d'affaires total	€ 307,4	€ 290,9
Coût des ventes de logiciels, hors amortissement des actifs incorporels acquis	14,6	12,7
Coût des prestations de services	35,6	40,2
Frais de recherche et de développement	73,7	76,5
Frais commerciaux	92,5	83,1
Frais généraux et administratifs	26,4	21,4
Amortissement des actifs incorporels acquis*	11,5	10,9
Charges opérationnelles totales	€ 254,3	€ 244,8
Résultat opérationnel	€ 53,1	€ 46,1
Produits financiers et autres produits, nets	0,2	3,0
Résultat avant impôt	53,3	49,1
Charge d'impôt sur les bénéfices	(12,7)	(16,2)
Intérêts minoritaires	0,0	0,0
Résultat net	€ 40,6	€ 32,9
Résultat net par action	0,35	0,28
Résultat net dilué par action	€ 0,34	€ 0,28
Moyenne pondérée du nombre d'actions (en millions)	116,9	115,6
Moyenne pondérée du nombre d'actions après dilution (en millions)	119,6	118,8

* Y compris le déménagement de siège social

Variation du chiffre d'affaires publié et à taux de change constants en normes U.S. GAAP

En normes U.S. GAAP	Trimestre clos le 31 mars 2008	
	Variation*	Variation* à taux de change constants
Chiffre d'affaires	6%	12%
Chiffre d'affaires par activité		
Chiffre d'affaires logiciel	9%	16%
Chiffre d'affaires services et autres	(15%)	(10%)
Chiffre d'affaires logiciel par ligne de produit		
Logiciels PLM	9%	15%
<i>Dont chiffre d'affaires logiciel CATIA</i>	15%	21%
<i>Dont chiffre d'affaires logiciel ENOVIA</i>	(1%)	6%
Logiciels de conception mécanique 3D	11%	18%
Chiffre d'affaires par zone géographique		
Amérique	(2%)	12%
Europe	13%	13%
Asie	4%	10%

* Variation par rapport à la même période de l'année précédente

DASSAULT SYSTEMES
BILAN CONSOLIDE EN NORMES U.S. GAAP
(Tous les montants sont exprimés en millions d'euros, données non auditées)

	31 mars 2008	31 décembre 2007
ACTIF		
Disponibilités et placements à court terme	682,9	626,6
Clients et comptes rattachés	283,0	320,0
Autres actifs	968,8	1 004,5
Total actif	€ 1 934,7	€ 1 951,1
PASSIF		
Dettes long terme	202,7	202,9
Autres dettes	585,4	552,4
Capitaux propres	1 146,6	1 195,8
Total passif	€ 1 934,7	€ 1 951,1

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

	Trimestre clos le		
	31 mars 2008	31 mars 2007	Variation
Résultat net	40,6	32,9	7,7
Dépréciation et amortissement des actifs corporels	6,0	5,9	0,1
Amortissement des actifs incorporels	12,1	12,1	0,0
Elimination des flux sans impact trésorerie	(1,7)	0,0	(1,7)
Variation du BFR	31,4	57,5	(26,1)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation	88,4	108,4	(20,0)
Acquisitions d'actifs, nettes de trésorerie	(10,3)	(6,7)	(3,6)
Cessions d'actifs	36,2	0,0	36,2
Prêts et autres	(0,2)	0,0	(0,2)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	25,7	(6,7)	32,4
Emprunts bancaires	0,0	0,0	0,0
Rachat d'actions	(35,0)	0,0	(35,0)
Flux issus d'exercice d'options	4,2	5,2	(1,0)
Dividendes	0,0	0,0	0,0
Remboursement des dettes liées aux contrats de crédit-bail et autres	0,0	(0,4)	0,4
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (1)	(30,8)	4,8	(35,6)
Incidence des variations de taux de change sur la trésorerie (2)	(27,0)	(3,6)	(23,4)
Augmentation (diminution) de la trésorerie (2)	56,3	102,9	(46,6)
Trésorerie (2) à l'ouverture de la période	626,6	459,2	
Trésorerie (2) à la clôture de la période	682,9	562,1	

- (1) Hors variations des placements à court terme.
(2) La trésorerie inclut les placements à court terme.

DASSAULT SYSTEMES
INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES NON-GAAP
RECONCILIATION U.S. GAAP – NON-GAAP

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

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 dans ce communiqué de presse diffusé aujourd'hui et dans le 20-F de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2007, déposé auprès de la SEC (Security and Exchange Commission) le 4 avril 2008. Pour pallier 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.

En millions d'euros à l'exception des données par action et des pourcentages	Trimestre clos le 31 mars						Variation	
	2008		2008		2007		U.S. GAAP	Non-GAAP
	U.S. GAAP	Ajustement (1)	non-GAAP	U.S. GAAP	Ajustement (1)	non-GAAP		
Chiffre d'affaires total	€ 307,4	0,5	€ 307,9	€ 290,9	3,8	€ 294,7	6%	4%
Chiffre d'affaires par activité								
Chiffre d'affaires logiciel	269,1	0,5	269,6	245,8	3,8	249,6	9%	8%
<i>Redevances initiales</i>	100,7			95,8			5%	
<i>Développement de produits</i>	0,2			1,6			(88%)	
<i>Redevances périodiques et maintenance</i>	168,2	0,5	168,7	148,4	3,8	152,2	13%	11%
<i>Part du chiffre d'affaires logiciel récurrent</i>	63%		63%	60%		61%		
Prestations de services et autres	38,3			45,1			(15%)	
Chiffre d'affaires logiciel par ligne de produit								
Chiffre d'affaires logiciels PLM	201,9	0,5	202,4	185,0	2,3	187,3	9%	8%
<i>Dont chiffre d'affaires logiciel CATIA</i>	122,4	0,3	122,7	106,3			15%	15%
<i>Dont chiffre d'affaires logiciel ENOVIA</i>	38,1	0,2	38,3	38,6	2,3	40,9	(1%)	(6%)
Chiffre d'affaires logiciels de conception mécanique 3D	67,2			60,8	1,5	62,3	11%	8%
Chiffre d'affaires par zone géographique								
Amérique	93,9	0,2	94,1	96,1	1,9	98,0	(2%)	(4%)
Europe	138,7	0,2	138,9	122,8	1,4	124,2	13%	12%
Asie	74,8	0,1	74,9	72,0	0,5	72,5	4%	3%
Charges opérationnelles totales	€ 254,3	(16,6)	€ 237,7	€ 244,8	(15,2)	€ 229,6	4%	4%
Coûts d'attribution d'actions gratuites et de stock-options	5,1	(5,1)	-	4,3	(4,3)	-	n/a	n/a
Coûts d'amortissement des actifs incorporels acquis	11,1	(11,1)	-	10,9	(10,9)	-	n/a	n/a
Déménagement du siège social	0,4	(0,4)	-	0,0			n/a	n/a
Résultat opérationnel	€ 53,1	17,1	€ 70,2	€ 46,1	19,0	€ 65,1	15%	8%
Marge opérationnelle	17,3%		22,8%	15,8%		22,1%		
Résultat avant impôt	53,3	17,1	70,4	49,1	19,0	68,1	9%	3%
Charge d'impôt sur les bénéfices	(12,7)	(9,0)	(21,7)	(16,2)	(5,6)	(21,8)	--	--
Impact fiscal des ajustements ci-dessus	9,0	(9,0)	-	5,6	(5,6)	-	--	--
Intérêts minoritaires	0,0			0,0			--	--
Résultat net	€ 40,6	8,1	€ 48,7	€ 32,9	13,4	€ 46,3	23%	5%
Résultat net dilué par action (3)	€ 0,34	0,07	€ 0,41	€ 0,28	0,11	€ 0,39	21%	5%

(1) Dans le tableau de réconciliation ci-dessus, (i) tous les ajustements non-GAAP aux données de chiffre d'affaires en normes U.S. 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 opérationnelles en normes U.S. GAAP correspondent à l'exclusion des coûts d'acquisitions, des impacts relatifs au déménagement du siège social 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 et de résultat net dilué par action en normes U.S. GAAP correspondent à l'impact combiné de ces différents ajustements non-GAAP.

En millions d'euros	Trimestre clos le 31 mars					
	2008			2007		
	2008 GAAP	Ajustement	non-GAAP	2007 GAAP	Ajustement	non-GAAP
Coût total des produits et services vendus	35,6	(0,2)	35,4	40,2	(0,1)	40,1
Frais de recherche et développement	73,7	(2,9)	70,8	76,5	(2,5)	74,0
Frais commerciaux	92,5	(1,0)	91,5	83,1	(0,9)	82,2
Frais généraux et administratifs	26,4	(1,0)	25,4	21,4	(0,8)	20,6
Total des coûts d'attribution de stock-options		(5,1)			(4,3)	

(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 concernent qu'un des deux exercices, l'augmentation (diminution) non-GAAP compare la donnée non-GAAP à la donnée en normes U.S. GAAP correspondante.

(3) Sur la base d'une moyenne pondérée de 119,6 millions d'actions diluées pour le T1 2008 et de 118,8 millions d'actions diluées pour le T1 2007.

DASSAULT SYSTEMES
CHIFFRES CLES NON-GAAP

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

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 les impacts liés au déménagement du siège social de la Société.

Les tableaux de réconciliation des données en normes U.S. GAAP et non-GAAP sont présentés dans les tableaux précédents.

	Trimestre clos le			
	31 mars 2008	31 mars 2007	Variation	Variation à taux de change constants
Chiffre d'affaires non-GAAP	€ 307,9	€ 294,7	4%	10%
Chiffre d'affaires non-GAAP par activité				
Ventes de logiciels	269,6	249,6	8%	14%
<i>Redevances initiales</i>	<i>100,7</i>	<i>95,8</i>	<i>5%</i>	<i>11%</i>
<i>Redevances périodiques, maintenance et développement de produits</i>	<i>168,9</i>	<i>153,8</i>	<i>10%</i>	<i>16%</i>
Prestations de services et autres	38,3	45,1	(15%)	(10%)
Chiffre d'affaires logiciel non-GAAP par ligne de produit				
Logiciels PLM	202,4	187,3	8%	14%
<i>Dont logiciel CATIA</i>	<i>122,7</i>	<i>106,3</i>	<i>15%</i>	<i>21%</i>
<i>Dont logiciel ENOVIA</i>	<i>38,3</i>	<i>40,9</i>	<i>(6%)</i>	<i>1%</i>
Logiciels de conception mécanique 3D	67,2	62,3	8%	15%
Chiffre d'affaires non-GAAP par zone géographique				
Amérique	94,1	98,0	(4%)	10%
Europe	138,9	124,2	12%	12%
Asie	74,9	72,5	3%	9%
Résultat opérationnel non-GAAP	€ 70,2	€ 65,1	8%	
Marge opérationnelle non-GAAP	22,8%	22,1%		
Résultat net non-GAAP	48,7	46,3	5%	
Résultat net dilué par action non-GAAP	€ 0,41	€ 0,39	5%	
Effectif de clôture	7 628	6 967		
Taux de change moyen Euro / USD	1,50	1,31	14%	
Taux de change moyen Euro / JPY	157,7	156,5	1%	