

Résultats annuels **2013**



Lundi 5 mai 2014

CEO : Khaled DRAZ

CFO : Frédéric DUMINIL





Khaled DRAZ - CEO

Diplômé de l'École Polytechnique, de l'École Nationale Supérieure des Télécommunications et de l'IHEDN

- 2011 à 2012 : **AREVA** - Directeur Moyen-Orient
- 2007 à 2011 : **EURIWARE** - Président Directeur Général
- 2003 à 2006 : **GETRONICS** - DG France
- 1997 à 2003 : **CS**
 - > Direction division Systèmes, puis division Réseaux.
 - > DGA en charge des activités Intégration de Systèmes puis de la Stratégie
- 1988 à 1997 : **THALES**
 - > plusieurs postes de management dans le domaine des Technologies de l'Information et de la Communication
- 1984 à 1988 : **ALCATEL**

*Administrateur du **SYNTEC Numérique**, co-président de la Commission Développement Durable (2007 à 2010)*



Frédéric DUMINIL - CFO

Titulaire d'un DESS Finance et Gestion (Paris I Sorbonne) et d'une Maîtrise STCF (Paris IX Dauphine). Titulaire du diplôme d'expert comptable.

- Depuis 2008 : missions de conseils et management de transition
- 2002 à 2007 : **CAP GEMINI** - Directeur Financier des Divisions Outsourcing et Telco Média
- 1998 à 2002 : **Cartesis** – fondateur et Président de la filiale américaine
- 1990 à 1997: **Energizer**, Financial controller & Directeur Financier France
- 1987 à 1990 : Groupe **Moulinex** - Contrôleur de gestion des filiales commerciales
- 1983 à 1987: **KPMG PeatMarvickMitchell** - auditeur

AGENDA



- ➔ **Faits marquants 2013**
- ➔ **Résultats annuels 2013**
- ➔ **Perspectives**

Les diligences des Commissaires aux Comptes sont en cours de finalisation.

Les comptes ont été arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation compte tenu des discussions que CS a engagées pour disposer de ressources complémentaires qui permettront de couvrir l'accroissement des besoins de financement de son exploitation et d'accélérer la mise en œuvre de son plan de transformation.

CONCEPTEUR, INTÉGRATEUR ET OPÉRATEUR DE SYSTÈMES CRITIQUES

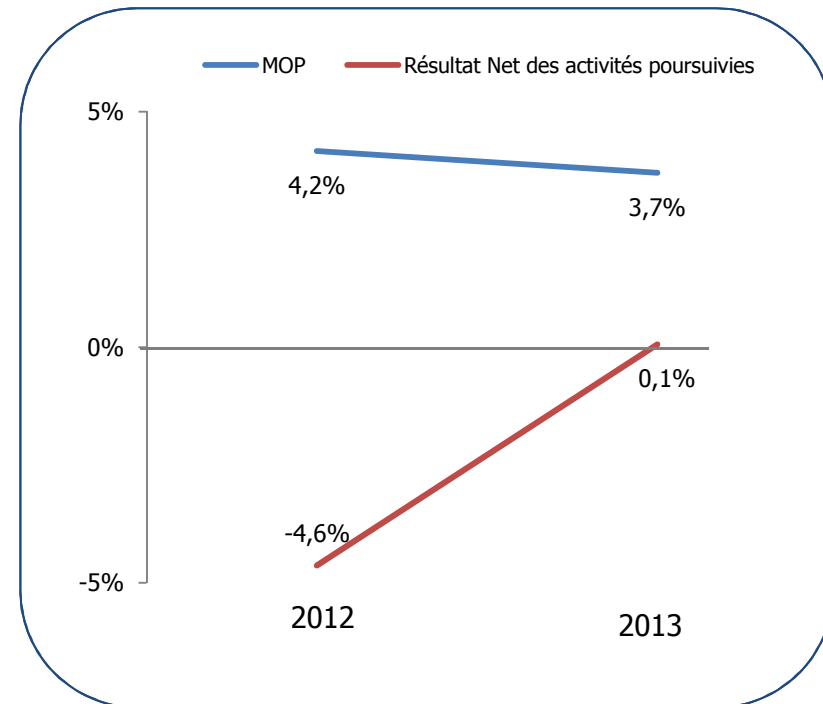
➔ 2013 – Faits marquants



Evolution de la Prise de commandes & du Chiffre d'affaires



Évolution de la Marge opérationnelle & du Résultat net



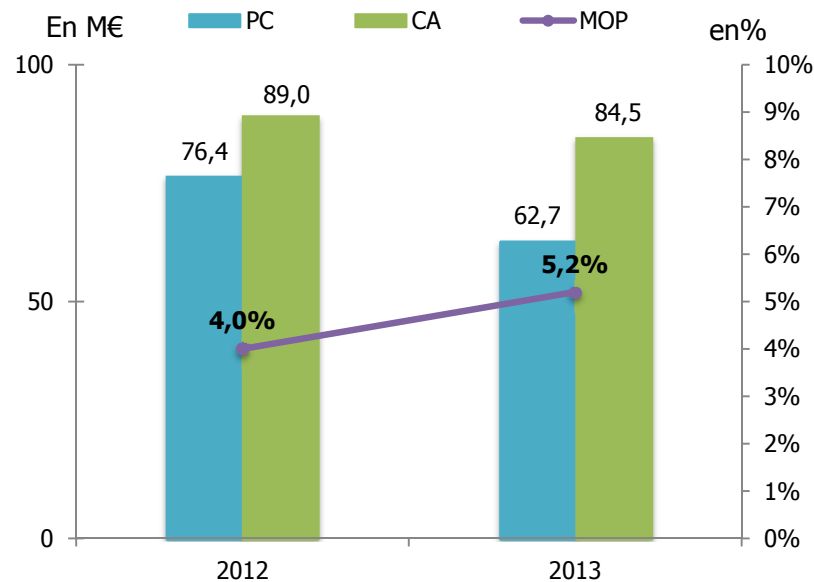


Défense, Espace & Sécurité

Nouvelle amélioration de la rentabilité



Performances opérationnelles (YoY)



- ➔ Amélioration de la rentabilité
- ➔ Carnet de plus de 20 mois

Quelques faits marquants

- ➔ Déploiement des centres d'opérations aériennes **CLA** sur les bases militaires (4 bases opérationnelles, 14 à venir)
- ➔ Montée en charge du programme **SIA** (Système d'Information des Armées) et succès des 1^{ères} livraisons
- ➔ Gain du **segment sol utilisateur de CSO** du programme Musis (*multinational space-based system*)
- ➔ Montée en puissance en Allemagne (**segment sol de contrôle de l'ESOC**) et en Italie (projets **Images** dans le cadre des **missions SENTINEL à l'ESRIN**)

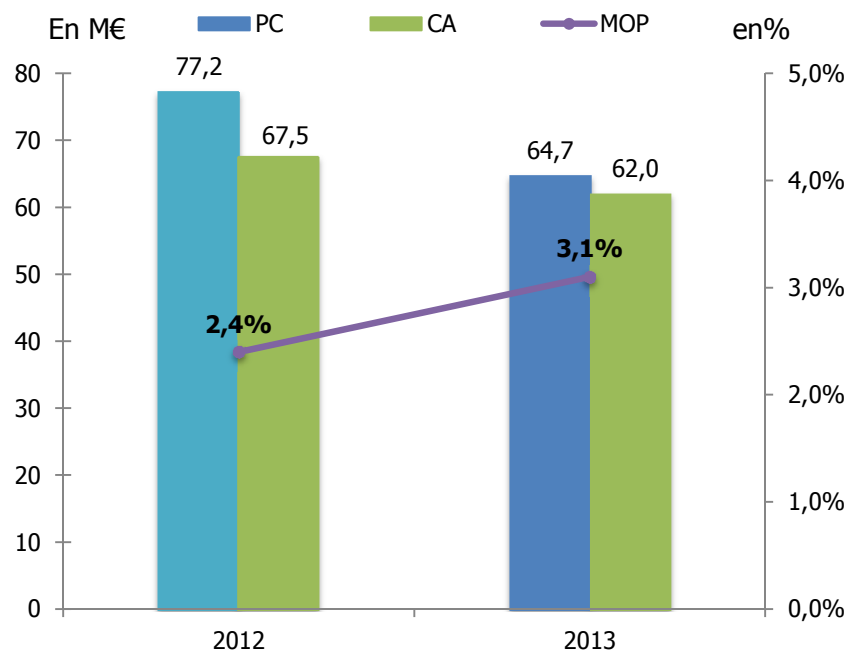


➔ Aéronautique, Energie & Industries

Consolidation de nos positions



Performances opérationnelles (YoY)



➔ Amélioration de la rentabilité en dépit d'un tassement du CA

Quelques faits marquants

-  ➔ Renouvellement du **référencement APS**
 Tenue des enjeux sur le **programme A350**
-  ➔ Renouvellement du contrat cadre au Canada & extension de nos positions aux US en **logiciels embarqués (FADEC)**
-  ➔ Recette du **Système d'Information Industriel de l'EPR** de Flamanville
-  ➔ **Etudes et administration du supercalculateur PANGEA** du centre de Recherche - Exploration



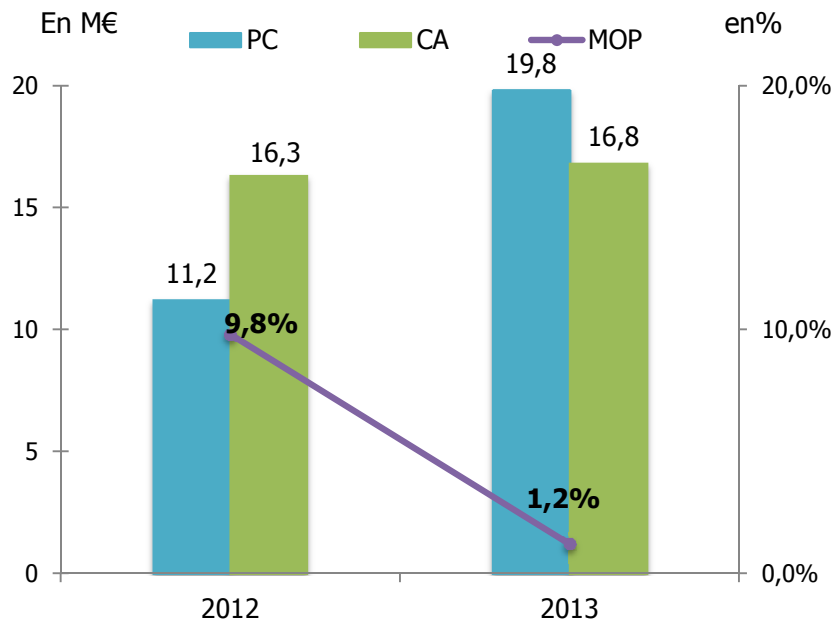


Diginext

Poursuite des efforts de R&D



Performances opérationnelles (YoY)



- Forte croissance de la PC
- Rentabilité impactée par les difficultés rencontrées sur un projet

Quelques faits marquants



→ Reconnaissance de notre leadership technologique dans le domaine des **liaisons de données tactiques** : opération Serval au Mali



→ **Calculateurs de navigation** pour les Frégates Multi-Missions, les sous-marins d'Attaque Barracuda et le porte-avions Charles de Gaulle



→ Réalisation du **système d'information voyageur**, temps réel et multimodal



➔ 2013 - Effectifs



1733 collaborateurs

226 recrutements

8% de turnover

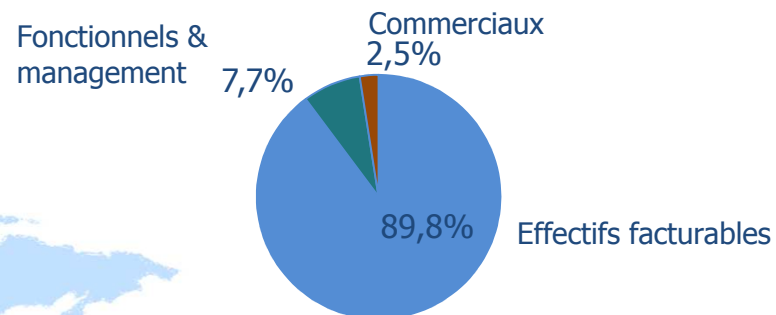
1472
en France

261
à l'international

82 % de TACE

Répartition des effectifs par nature

Effectifs à l'international à fin T1 2014



AGENDA



- ➔ **Faits marquants 2013**
- ➔ **Résultats annuels 2013**
- ➔ **Perspectives**

CONCEPTEUR, INTÉGRATEUR ET OPÉRATEUR DE SYSTÈMES CRITIQUES

2013- Compte de résultat

Résultat des activités poursuivies positif



M€	2012	S1 2013	S2 2013	2013
Prise de commandes	165,3	71,3	73,9	145,2
Chiffre d'affaires	172,8	84,2	77,8	162,0
Marge opérationnelle	7,2	4,0	2,0	6,0
<i>en % du CA</i>	<i>4,2%</i>	<i>4,7%</i>	<i>2,6%</i>	<i>3,7%</i>
Autres charges et produits opérationnels	-5,2	-1,8	-3,7	-5,5
Résultat Opérationnel	1,9	2,2	-1,7	0,5
Résultat financier	-7,6	-0,8	2,6	1,8
Résultat avant impôts des activités poursuivies	-5,6	1,4	0,9	2,3
Impôts	-2,4	-1,1	-1,1	-2,2
Résultat généré par les activités poursuivies	-8,0	0,3	-0,2	0,1
Résultat net des activités cédées	10,5	-	-	-
Résultat Net PdG	2,6	0,2	-0,1	0,1

M€	2013
<i>Locaux inoccupés</i>	-1,1
<i>Divers & Litiges</i>	-1,3
<i>Restructuring</i>	-1,4
<i>Refinancement</i>	-1,7
Total	-5,5

M€	2013
<i>Abandon de créances & change</i>	3,1
<i>Coût net de l'endettement</i>	-1,3
Total	1,8

M€	2013
<i>Impôts versés & IDP</i>	-0,6
<i>CVAE</i>	-1,6
Total	-2,2

Résultats annuels 2013

2013 - Cash Flow



M€	2012	S1 2013	S2 2013	2013
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt	4,4	2,3	3,1	5,4
Variation du BFR	(9,0)	(2,5)	1,4	(1,1)
Décaissements/encaissements sur immobilisations in/corporelles	(2,4)	(1,0)	(1,1)	(2,1)
Décaissements/encaissements sur immobilisations financières	(0,8)	0,6	0,3	0,9
Autres (dont impôt versé)	(3,7)	(1,1)	(1,3)	(2,4)
Free Cash Flow	(11,5)	(1,7)	2,4	0,7
Encaissements/remboursements d'emprunts	(0,8)		(4,0)	(4,0)
Variations cash liées aux CIR	(6,8)	1,8	(10,9)	(9,1)
Impact cession Activité Transport	11,0			
Augmentation de capital/variation autocontrôle	0,1	-	14,7	14,7
Dividendes et intérêts versés	(3,3)	(1,0)	(0,5)	(1,5)
Effet net des conversions et divers		(0,1)	0,0	(0,1)
Net Cash Flow	(11,3)	(1,0)	1,7	0,7
Trésorerie Début de Période	15,0	3,7	2,7	3,7
Trésorerie Fin de Période	3,7	2,7	4,4	4,4

2013- Evolution du bilan économique

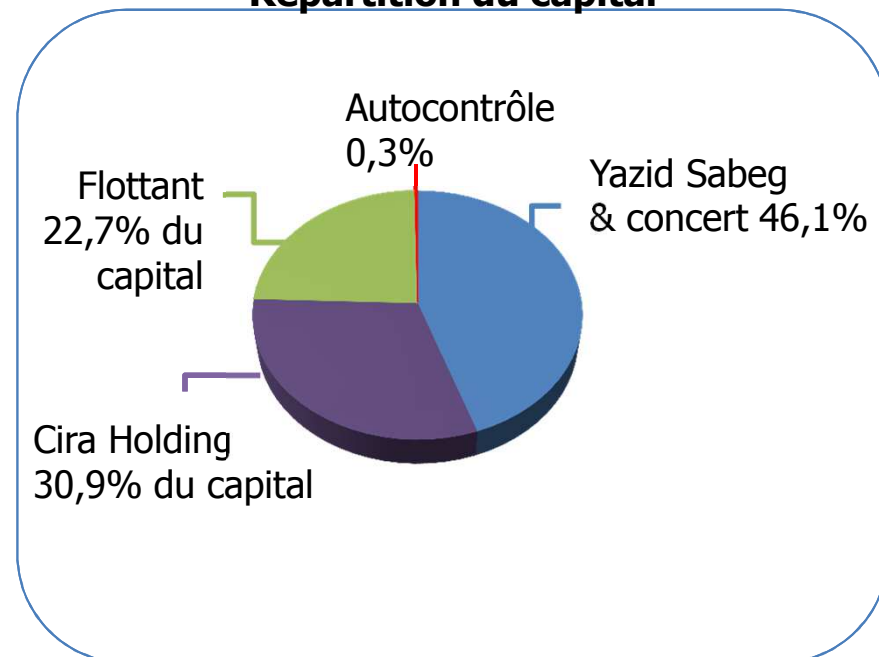


Chiffres consolidés en M€	31.12.11	30.06.12	31.12.12	30.06.13	31.12.13
Actifs	60,0	62,8	66,9	68,9	78,3
<i>dont Goodwill</i>	<i>36,1</i>	<i>35,9</i>	<i>35,9</i>	<i>35,9</i>	<i>35,9</i>
<i>dont immos. corporelles & incorporelles</i>	<i>6,8</i>	<i>5,9</i>	<i>5,6</i>	<i>5,5</i>	<i>5,5</i>
<i>dont CIR & CICE</i>	<i>11,7</i>	<i>14,9</i>	<i>18,5</i>	<i>24,0</i>	<i>33,5</i>
Actifs/passifs nets activités non poursuivies	0,2	3,9	(0,2)	(0,1)	(0,1)
Autre actif financier	-	-	-	2,5	2,0
BFR	(22,7)	(22,5)	(16,2)	(15,3)	(15,2)
Trésorerie (A)	15,0	9,3	3,7	2,7	4,4
Emplois	53,0	53,5	54,2	58,7	69,4
Capitaux propres	14,9	13,8	17,5	17,6	30,5
Provisions R&C	16,5	14,2	16,7	15,6	20,4
Emprunts & autres passifs financiers (B)	21,2	25,5	20,0	25,5	18,5
Ressources	53,0	53,5	54,2	58,7	69,4
Endettement net (B-A)	6,2	16,2	16,3	22,8	14,1
Gearing	42%	117%	93%	130%	46%
Factor déconsolidant (C)	17,5	9,5	12,7	6,9	8,7
Endettement « global » (B-A+C)	23,7	25,7	29,0	29,7	22,8
<i>dont endettement CIR</i>	<i>4,8</i>	<i>9,4</i>	<i>9,4</i>	<i>14,8</i>	<i>15,3</i>

M€	Variation 2013/2012
<i>Engagements Collaborateurs</i>	+ 1,8
<i>Provisions sur risques affaires</i>	+2,4
<i>Divers</i>	+0,6
Total	+4,8

Résultats annuels 2013

Répartition du capital



Evolution du cours



17 343 147 actions

Code ISIN FR 0007317813

Contrat de liquidité : ODDO

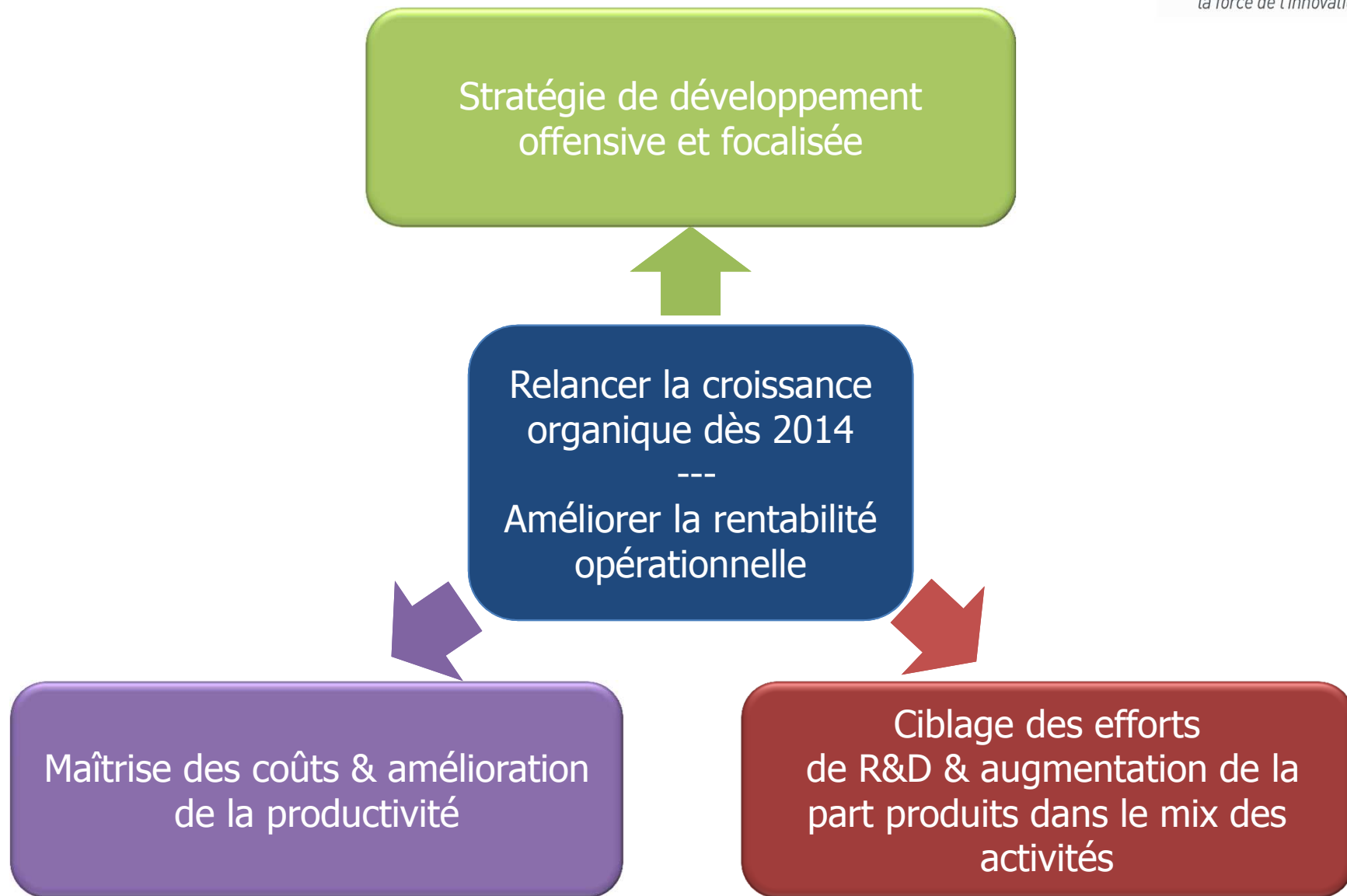
AGENDA



- ➔ **Faits marquants 2013**
- ➔ **Résultats annuels 2013**
- ➔ **Perspectives**

CONCEPTEUR, INTÉGRATEUR ET OPÉRATEUR DE SYSTÈMES CRITIQUES

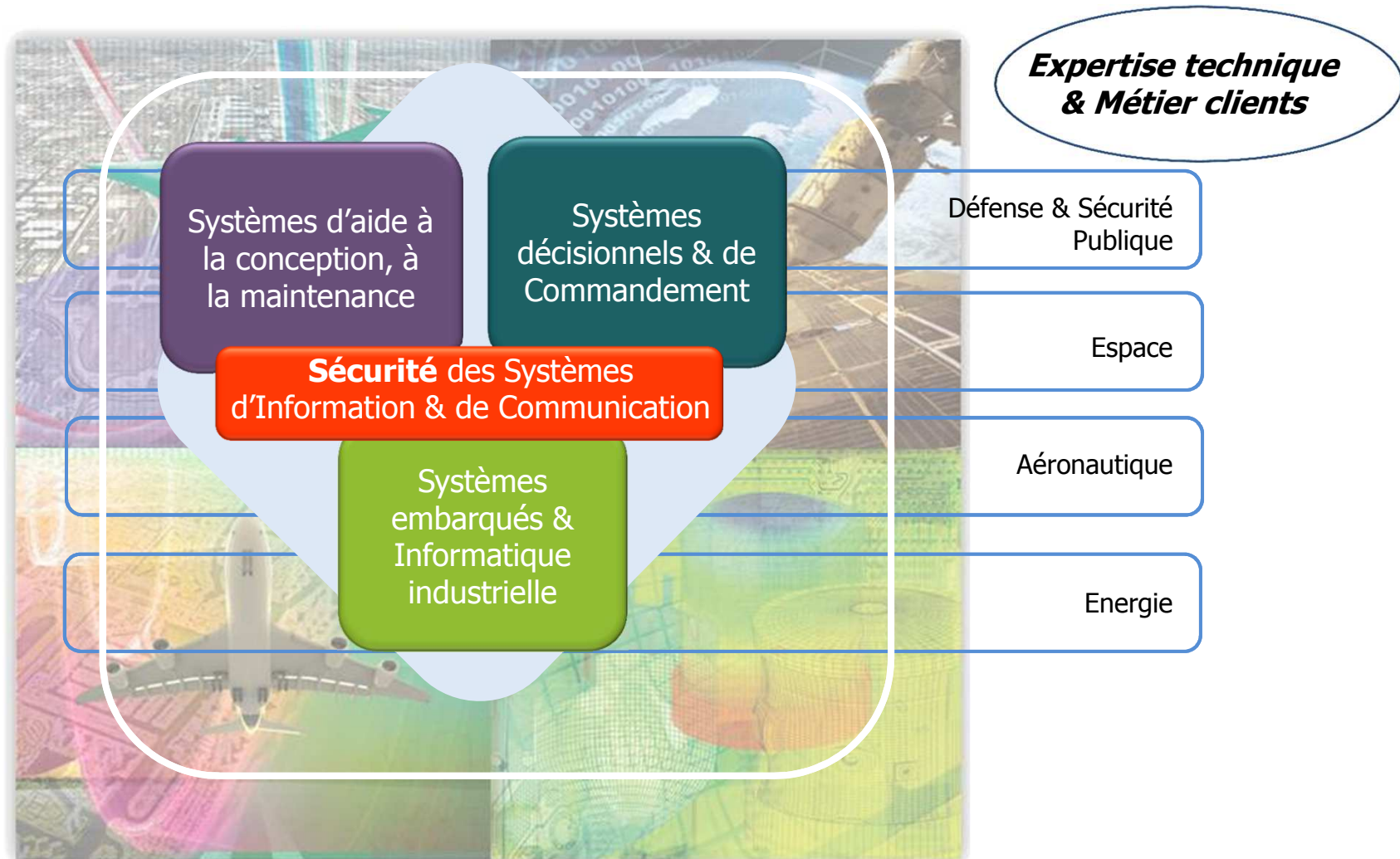
➔ Plan de transformation



CS, concepteur intégrateur & opérateur de systèmes critiques



→ 4 domaines de compétences & 4 secteurs stratégiques



➔ Stratégie de développement (1/2)



- ➔ Accroître nos positions sur les segments en croissance de nos 4 secteurs stratégiques, grâce à nos connaissances « métier clients »

Défense & Sécurité



- ➔ Enjeux croissants de rationalisation & de réduction des coûts
- ➔ Besoins accrus de protection des infrastructures (ATC civil, cybersécurité, surveillance de zones)

Espace



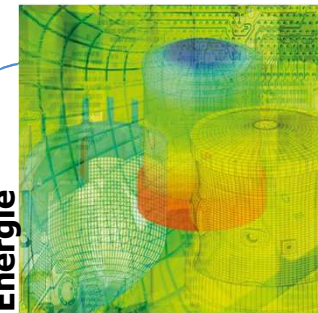
- ➔ Déploiement en Europe
- ➔ Focus sur la dynamique des programmes Observation de la terre & surveillance de l'Espace

Aéronautique



- ➔ Croissance sur le marché nord-américain
- ➔ Positionnement sur les fonctions aval croissantes (Production, Customer Services)

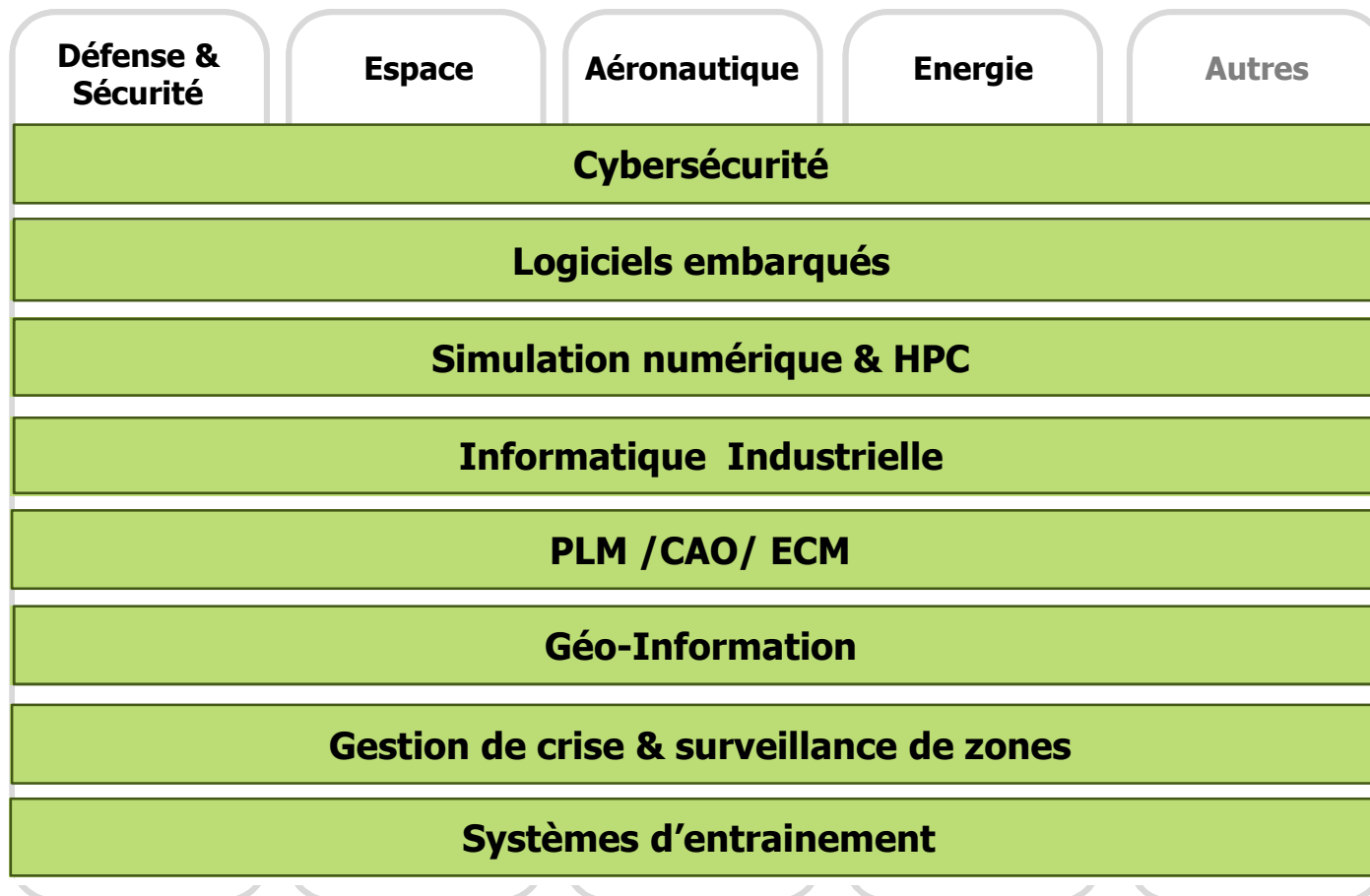
Energie



- ➔ Consolidation de nos positions dans le nucléaire
- ➔ Extension au secteur du « Oil & Gas »

➔ Stratégie de développement (2/2)

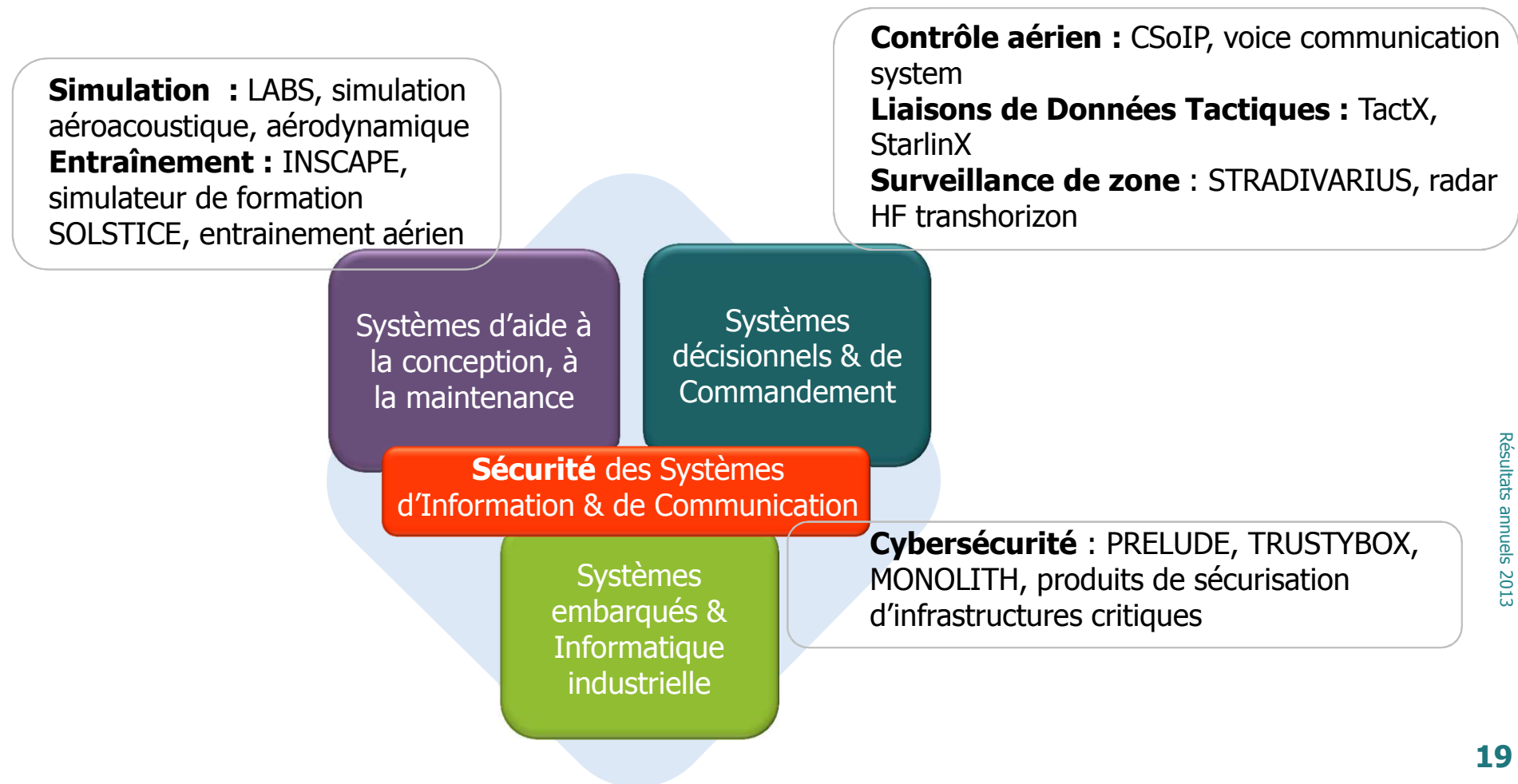
➔ 8 offres transverses multisectorielles basées sur nos expertises techniques



➔ Focalisation R&D sur des produits adressant des marchés à fort potentiel de croissance



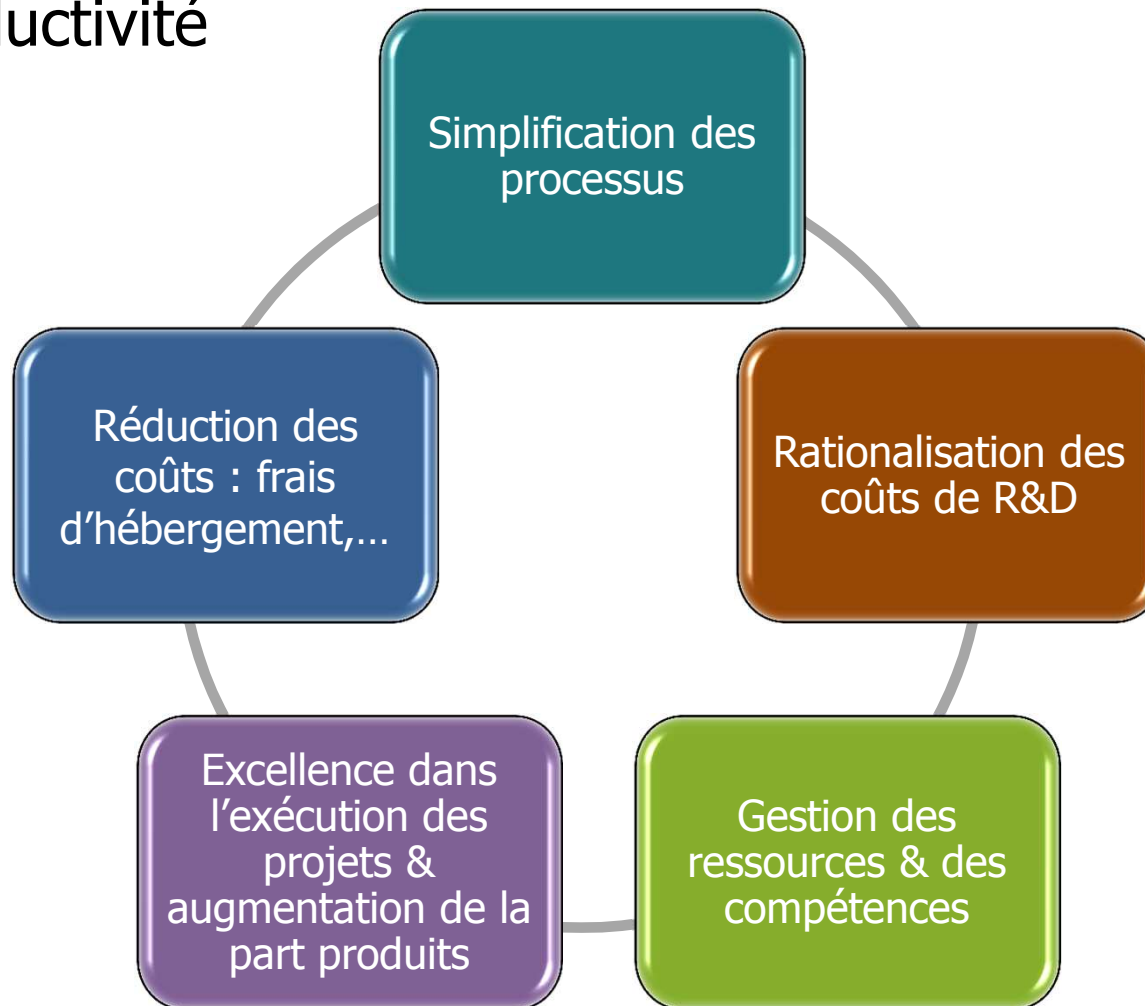
➔ pour créer du différenciant (IP) & améliorer nos marges



➔ Amélioration de la rentabilité



➔ 5 axes de réduction des coûts & d'amélioration de la productivité



➔ Perspectives 2014 – 2016



- ➔ Une stratégie de développement qui s'appuie sur nos points forts pour capter de nouvelles opportunités de croissance
 - 4 secteurs stratégiques
 - 4 domaines de compétences
 - Des produits innovants

- ➔ Une rentabilité normative à horizon 2016
 - Focalisation de la R&D
 - Maîtrise des coûts