

Activité 2025 - Perspectives 2026

La société Klarsen (FR0011038348, ALKLA), spécialiste français du data marketing, fait le point sur l'activité 2025 et annonce ses perspectives pour 2026.

Activité 2025

Pour une meilleure lisibilité analytique, les chiffres d'affaires ci-après sont présentés sous 2 formes (comptable et proforma) afin de prendre en compte les retraitements (sans impact de trésorerie) relatifs aux prestations d'échange marchandises¹ impactant le pôle « Agence ».

Les enveloppes d'échange marchandises, facturées en année N et non utilisées sur cette période, sont normalement reportées sur l'année N+1. Concernant les enveloppes 2024, reportées sur 2025 et finalement non utilisées au 31/12/2025, il a été décidé que les facturations liées (pour un total de 400 K€) soient comptablement annulées/extournées sur l'exercice 2025. En vision proforma, elles sont corrigées sur l'exercice relatif à la facture initiale, soit l'année 2024.

Données consolidées non auditées – En K€	Présentation Comptable			Présentation proforma		
Pôles d'activité	2025	2024	Var. 25/24	2025	2024	Var. 25/24
Location & Traitement Data	4 099	4 741	-642	4 099	4 741	-642
Agence	-4	910	-914	396	510	-114
ERP	269	360	-91	269	360	-91
Publishing	127	139	-12	127	139	-12
Chiffre d'affaires	4 491	6 150	-1 659	4 891	5 750	-859
Marge brute	1 798	2 289	-491	1 798	2 289	-491
%CA	40,0%	37,2%	2,8%	36,8%	39,8%	-3,0%

Ainsi, sur une base proforma, le chiffre d'affaires 2025 ressort à 4.891 K€, en baisse de 859 K€ (-15%) par rapport à l'exercice 2024, pour une marge brute de 1.798 K€ et un taux de 36,8%.

La baisse du chiffre d'affaires comptable à 4.491 K€ aura mécaniquement un impact négatif sur les indicateurs de rentabilité du Groupe, alors même que l'exercice 2025 devrait être à l'équilibre en termes de flux de trésorerie liés à l'activité.

Dans le détail par pôle, l'activité « Location et Traitement Data », la plus importante du Groupe, enregistre une baisse de chiffre d'affaires de 642 K€, principalement liée au décalage de quelques campagnes marketing de taille importante initialement programmées sur la fin d'année 2025.

Le chiffre d'affaires du pôle « Agence » baisse de 114 K€, en raison de l'arbitrage et de l'ajustement des budgets marketing de certains annonceurs.

L'activité « ERP / DAFI » affiche un recul de 91 K€, conséquence d'un déploiement logiciel plus long qu'anticipé chez le seul nouveau client contracté en 2025.

¹ L'activité « échange marchandises » consiste pour des clients du Groupe (des agences de marketing-communication) à avoir accès à notre base de données propriétaire (Ciblexo), pour une enveloppe déterminée (en volume/valeur) chaque début d'année, afin de concevoir tout au long de l'année des campagnes marketing pour le compte de leurs propres clients. En contrepartie, pour un montant identique, Klarsen augmente au fur et à mesure la valeur de Ciblexo en acquérant les données collectées au cours de ces campagnes. Cette activité a donc un impact neutre sur la marge brute du Groupe.

Enfin, le pôle « Publishing », en léger recul sur l'exercice, est principalement composé des prestations de gestion du nom de domaine « Jeux.com » pour le compte de l'acquéreur passé, qui se sont contractuellement arrêtées au 30 juin 2025 à la suite de la revente du nom de domaine par cet acquéreur.

Perspectives 2026

En dépit d'un contexte économique instable et de la prudence de nos clients dans leurs décisions budgétaires, le Groupe a pour objectif la réalisation d'un chiffre d'affaires en croissance de 10% par rapport au niveau d'activité proforma 2025.

Cette évolution sera principalement tirée par le pôle « Location et Traitement de data », qui devrait bénéficier de la progression significative de l'inventaire premium² de notre base de données qui atteint à date un volume supérieur à 20 millions de profils dédupliqués (+4 M depuis fin 2025 et +6 M depuis fin 2024).

Ce niveau d'activité anticipé couplé à un taux de marge brute constant (40% du CA) et à la restructuration de coûts initiée en 2025 (représentant près de 500 K€ d'économies annuelles sur 2026 dont près de 100 K€ de charges juridiques non récurrentes liées au litige PADAM) devrait permettre de générer un Excédent Brut d'Exploitation positif.

Dans le cadre de sa stratégie de croissance externe, le Groupe continue d'étudier le marché et d'engager des discussions préliminaires avec des acteurs de toutes tailles (de 0,5 à 10 M€ de chiffre d'affaires), tout en restant vigilant à la qualité des cibles (en particulier, leur rentabilité et structure bilancielle).

Point sur les procédures judiciaires en cours avec PADAM

Comme indiqué dans le communiqué de presse du 4/11/2025, deux procédures juridiques parallèles étaient en cours. A date, la situation est la suivante :

- Assignation au Tribunal de Commerce de Bordeaux au titre des dispositions de l'article 1343-5 du Code civil et de l'article 611-7 du code de Commerce : la demande de délais de paiement présentée par la Société n'a pas abouti.
- Voie d'appel relative à la décision du 20/10/2025 prise par le Tribunal des Activités Economiques de Paris : la procédure d'appel sur le fond est en cours. Les parties procèdent à la rédaction et au dépôt de leurs conclusions. Une audience et une décision pourraient intervenir au cours de l'année 2026.

Dans le cadre de l'avancée des procédures, la Société a mis en avant divers éléments factuels, qui se sont produits dans le passé, afin de protéger ses droits et son intérêt social. La situation demeure donc toujours dans une phase contentieuse dans l'attente de la décision de fond de la Cour d'appel de Paris.

A propos de Klarsen (FR0011038348, ALKLA)

Klarsen est spécialiste du data marketing pour la conquête et l'engagement client. Grâce à ses données qualifiées et ses technologies propriétaires, il permet à ses clients d'augmenter leurs performances marketing et leur chiffre d'affaires. Le Groupe dispose d'actifs propriétaires et de bases de données qualifiées et réactives, dans son réseau de partenaires et en propre.

Klarsen est propriétaire de DAFI : Solution ERP, et de ITL : Acteur de référence dans le domaine de la vente à Distance.

Prochains rendez-vous (après bourse) : Résultats annuels 2025, le 23 avril 2026

Retrouvez toute l'information financière de Klarsen sur www.klarsen.com

Contact Communication Financière : investisseurs@klarsen.com



² L'inventaire premium regroupe les bases exploitables dédupliquées permettant pour un seul profil de cumuler les trois principaux leviers de commercialisation opt-in : email, téléphone et postal.