

A long-exposure photograph of a city street at night, showing vibrant light trails from cars and buildings. The scene is dominated by blue and white light trails, with some red and yellow trails visible. The background shows a modern city skyline with illuminated buildings.

KEYRUS
insight into value

MANAGEMENT &
TRANSFORMATION

DATA INTELLIGENCE

DIGITAL EXPERIENCE

RÉSULTATS 2016

Présentation analystes

28 mars 2017

ERIC COHEN

Président -Directeur Général

JOHANN TEMIM

Directeur Financier Groupe

SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ

■ Activités Grands Comptes

KEYRUS

Bonne progression des activités Grands Comptes sur l'année : +16,4% (+12,7% à périmètre et taux de change constants)

- Accélération des offres Advanced Analytics dans l'ensemble de nos régions
- Développement des activités de management consulting, en organique et par croissance externe
- Investissements structurels au niveau des fonctions supports France et Groupe afin de soutenir la dynamique de croissance

■ Activités Mid-Market

absys cyborg

- Une activité 2016 en croissance de 1,2%, marquée par la fin de la mise en place de la réglementation DSN phase 2 et une reprise concomitante des ventes licences. Le portefeuille de contrats de maintenance continue de se développer, avec une attention particulière sur la marge

■ Groupe Keyrus

Deux segments d'activité qui contribuent à la croissance du Groupe, qui ont chacun une stratégie claire et focalisée sur son exécution

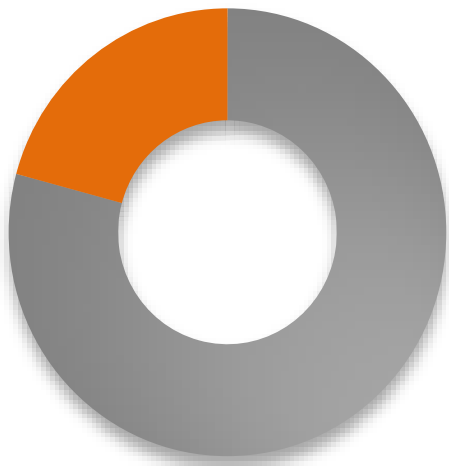
SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ

- Un chiffre d'affaires de 227,9 M€ en progression organique de 10,1%
- Un ROC et un ROP en progression par rapport à 2015, respectivement à 9,2M€ et 7,4M€
- Une trésorerie nette de 20,0 M€ au 31.12.2016 vs. 20,3 M€ au 31.12.2015
- Un endettement financier net en légère hausse à 15,0M€ vs. 13,9M€ en 2015. En outre, le Groupe a levé début 2016 une ligne moyen terme cumulée de 23M€, amortissable sur 7 ans, qui refinance les lignes moyen terme au bilan à fin 2015 et financera les investissements de croissance du Groupe des prochaines années
- Une légère amélioration de la rentabilité des activités Grands Comptes, en ROC et en ROP
- Les activités Mid-Market confirme leur solide positionnement avec une rentabilité encore en amélioration malgré la fin des projets liés à la phase 2 de la mise en œuvre de la nouvelle réglementation DSN fin 2015
- Une année 2017 qui s'annonce bien orientée avec un secteur qui accélère sa croissance (+3,0%, après une croissance de 2,8% en 2016 - Syntec numérique), mais un enjeu toujours crucial de recrutement et de formation

SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ

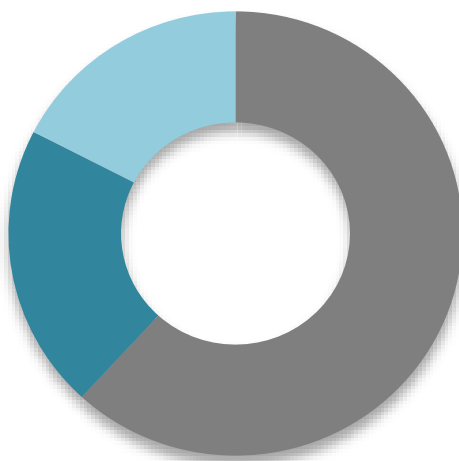
Ventilation du chiffre d'affaires 2016

Par segment de marché



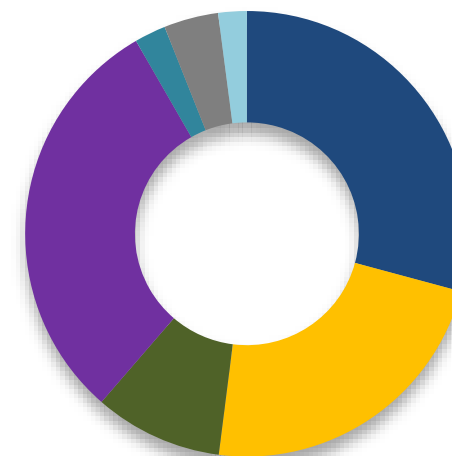
Grands Comptes **79,2%** (76,7%)
Mid Market **20,8%** (23,3%)

Par zone géographique



France **61,9%** (64,4%)
Europe **20,6%** (18,4%)
Autres **17,5%** (17,2%)

Par secteur d'activité

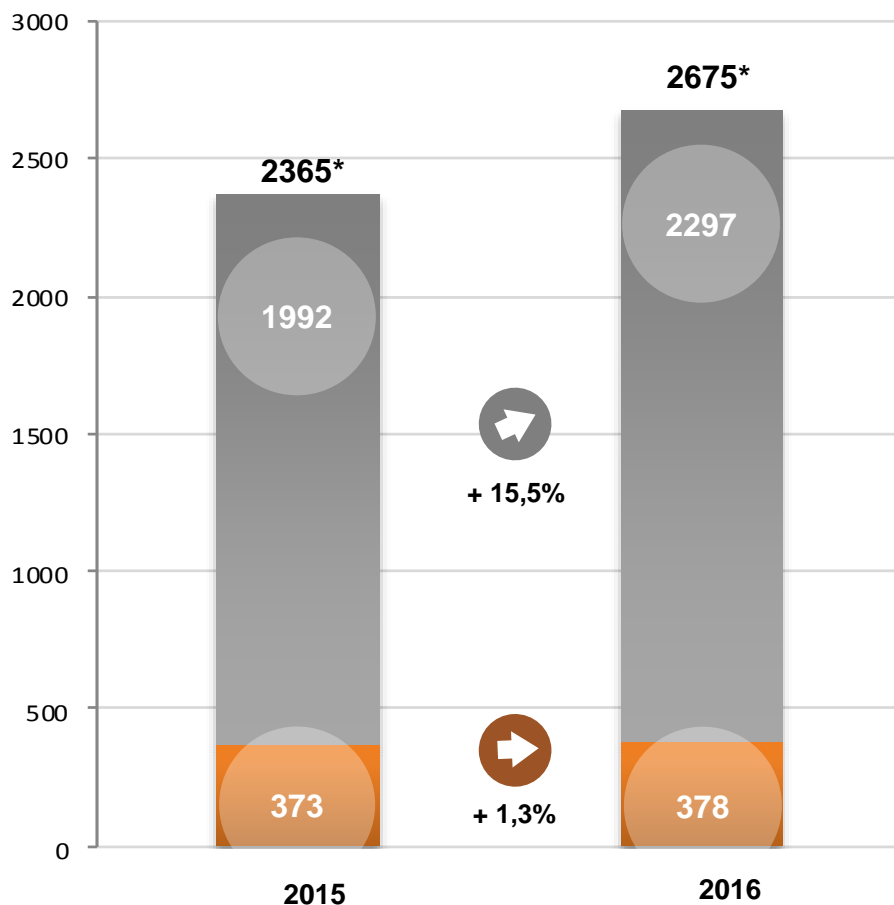


Industries **29,1%** (28,8%)
Banque - Assurance **22,9%** (22,3%)
Télécommunications **9,4%** (9,8%)
Services - Distribution **30,1%** (30,5%)
Secteur Public **2,3%** (3,2%)
Utilities **4,0%** (4,0%)
Transport **2,1%** (1,4%)

Entre parenthèses: Données au 31/12/2015

SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ

- Évolution des ressources sur 1 an*



> Grands Comptes
+ **310 collaborateurs**

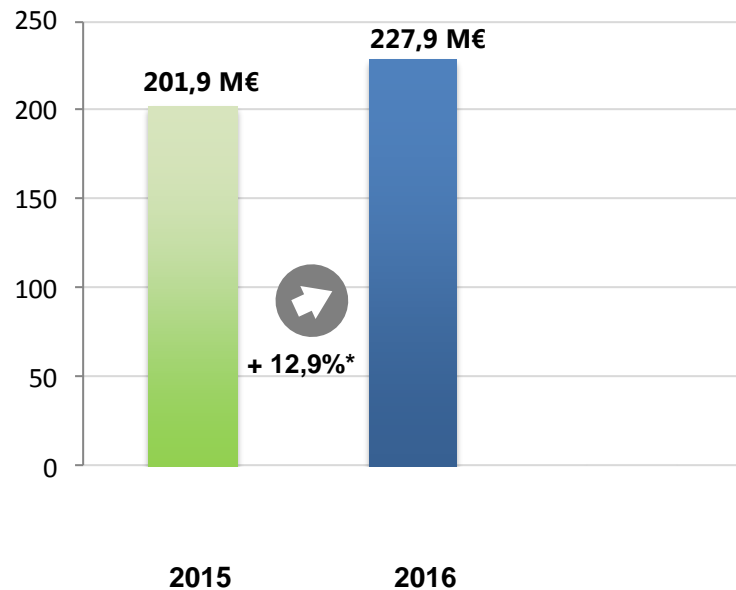
> Mid-Market
+ **5 collaborateurs**

■ Grands Comptes
■ Mid-Market

* Au 31 décembre de l'année

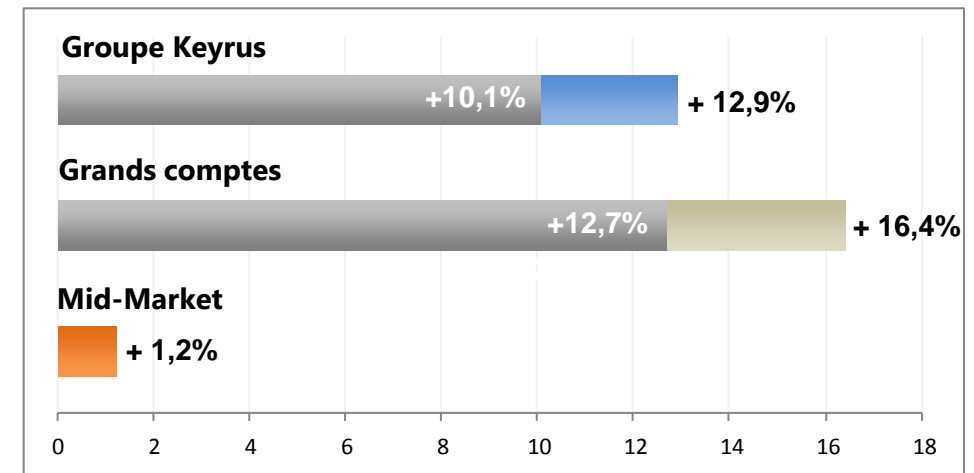
RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2016

- Evolution du chiffre d'affaires annuel



* 10,1 % à périmètre et taux de change constants

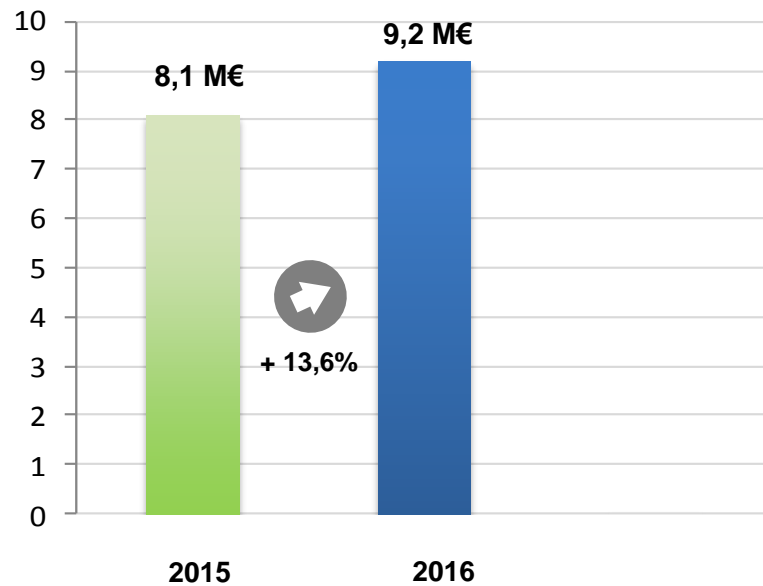
- Croissance (2016 vs. 2015)



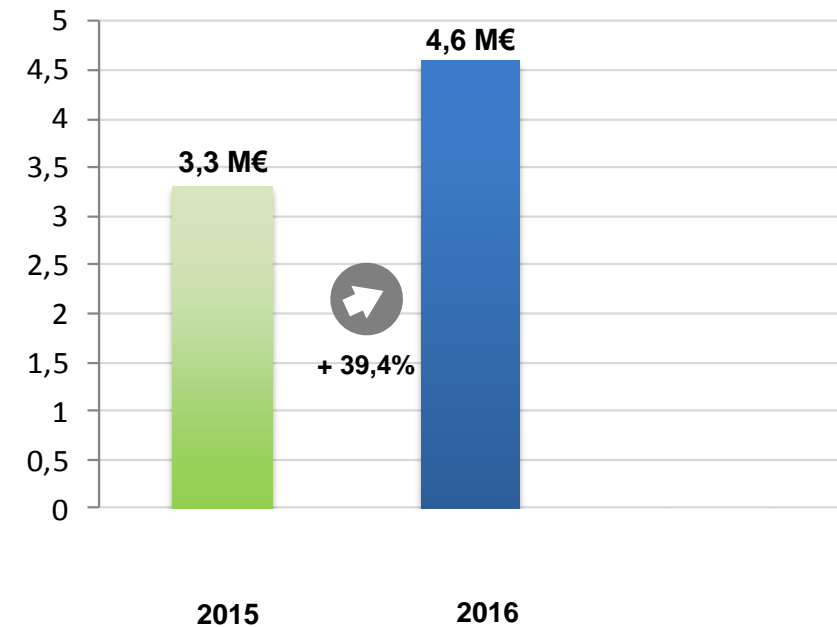
■ Périmètre constant

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2016

- Évolution du Résultat Opérationnel Courant

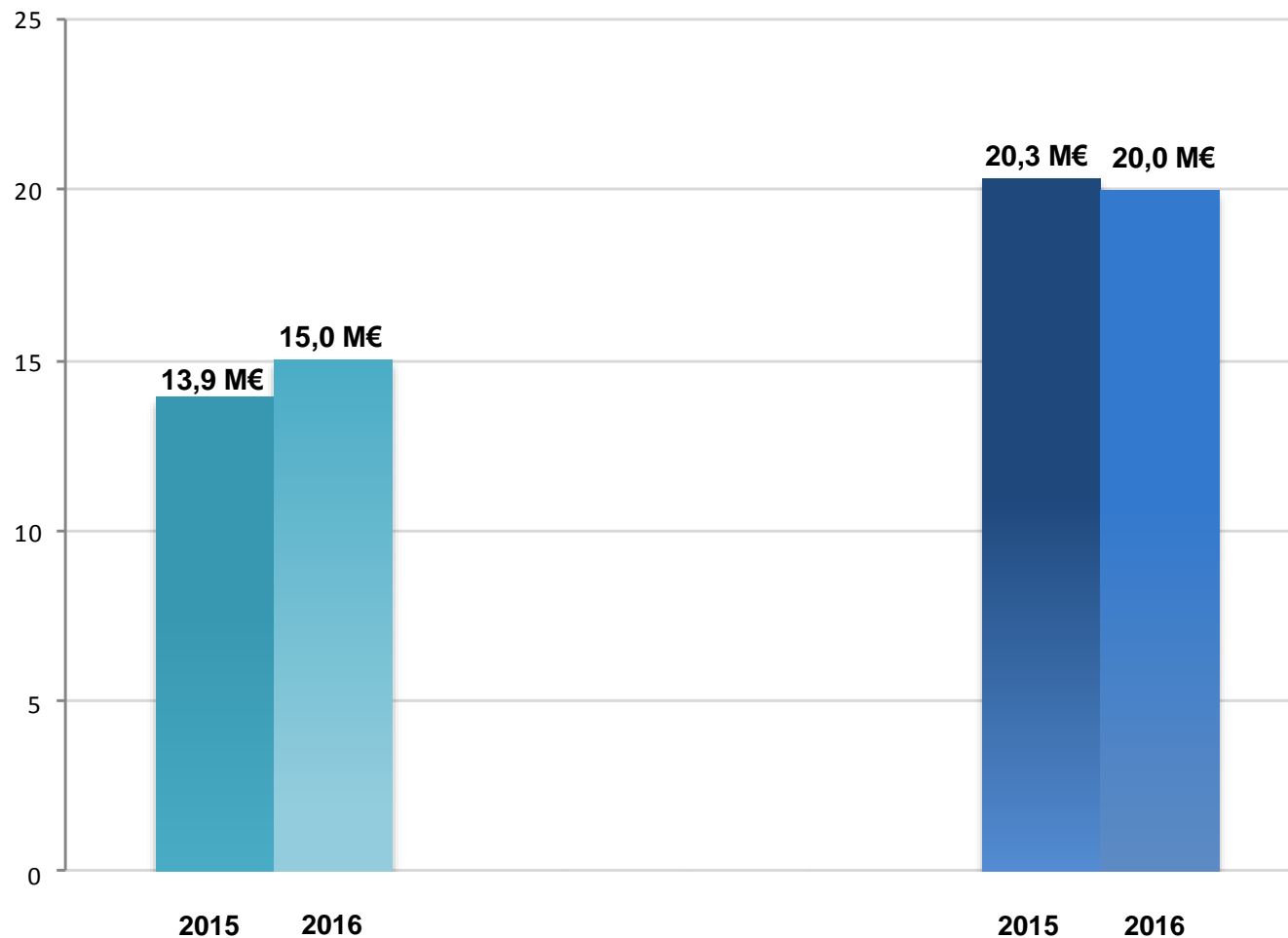


- Évolution du Résultat Net



RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2016

- Evolution de l'endettement financier
- Evolution de la trésorerie nette



RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2016

■ Compte de résultat

(en M€)

	Déc. 2016	Déc. 2015
Chiffre d'affaires	227,9	201,9
Résultat Opérationnel Courant	9,2	8,1
Éléments non récurrents	(1,8)	(2,4)
Résultat Opérationnel	7,4	5,7
Résultat Financier	(0,7)	(0,6)
Impôt	(2,1)	(1,8)
Résultat Net	4,6	3,3

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2016

- Résultat Opérationnel par secteur – Grands Comptes

(en M€)	GC 2016	GC 2015
Chiffre d'affaires	180,4	155,0
Résultat Opérationnel Courant	5,0	4,2
Éléments non récurrents	(1,4)	(2,4)
Résultat Opérationnel	3,6	1,8

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2016

- Résultat Opérationnel par secteur – Mid-Market

(en M€)	MM 2016	MM 2015
Chiffre d'affaires	47,5	47,0
Résultat Opérationnel Courant	4,2	3,9
Éléments non récurrents	(0,4)	(0,0)
Résultat Opérationnel	3,8	3,9

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2016

■ Bilan

ACTIF (en M€)	Déc. 2016	Déc. 2015	PASSIF (en M€)	Déc. 2016	Déc. 2015
Actif non courant	78,2	70,7	Capitaux propres	44,2	39,3
Actif courant	97,0	88,2	Passif non courant	27,7	20,7
Trésorerie	20,3	20,3	Passif courant	123,5	119,1
Total	195,4	179,1	Total	195,4	179,1

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2016

■ Tableau des flux de trésorerie

(en M€)

	Au 31/12/16	Au 31/12/15
Trésorerie (à l'ouverture)	20,3	16,4
Flux générés par l'activité	6,3	6,5
Opérations d'investissement	(5,7)	(2,1)
Opérations de financement	(1,0)	(0,5)
Impact des variations de change	0,0	0,0
Trésorerie (à la clôture)	20,0	20,3

A nighttime photograph of a city street with light trails from cars and buildings. A modern building with a glass facade is prominent on the right side. The sky is dark with some light trails from the sun or moon.

KEYRUS

insight into value

155, rue Anatole France
92593 Levallois-Perret cedex
Tél. : +33 (0)1 41 34 10 00
Fax : +33 (0)1 41 34 10 00

contact-keyrus@keyrus.com
www.keyrus.fr

MANAGEMENT &
TRANSFORMATION

DATA INTELLIGENCE

DIGITAL EXPERIENCE