



KEYRUS

insight into value

MANAGEMENT &
TRANSFORMATION

DATA INTELLIGENCE

DIGITAL EXPERIENCE

RÉSULTATS 2017

Présentation analystes

20 mars 2018

ERIC COHEN

Président - Directeur Général

JOHANN TEMIM

Directeur Financier Groupe

SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ

KEYRUS

■ Activités Grands Comptes

Bonne progression des activités Grands Comptes sur l'année : +14,3% (+13,3% à périmètre et taux de change constants). Cette croissance s'accompagne d'une amélioration sensible de la rentabilité; le renforcement des forces commerciales et marketing réalisé en 2016 portant pleinement ses fruits en 2017. Par ailleurs, le Groupe continue d'élargir sa présence à l'internationale pour servir les Grands Comptes, en adoptant une stratégie de développement de comptes trans-nationaux : accélération du développement sur les deux Amériques (Sud et Nord), ouverture d'une filiale à Singapour



■ Activités Mid Market

Une performance 2017 remarquable, avec une forte croissance de 7,8% et une rentabilité améliorée. Cette performance est réalisée avec l'arrêt des projets non récurrents relatifs à la mise en œuvre réglementaire de la DSN. Tout en renforçant leur base clients, les activités Mid Market continuent de développer leurs partenariats pour servir leurs clients à l'international, et lancent des offres Cloud packagées services et solutions

■ Keyrus Groupe

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

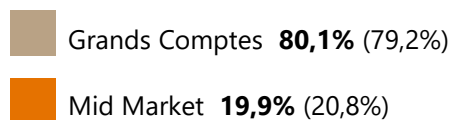
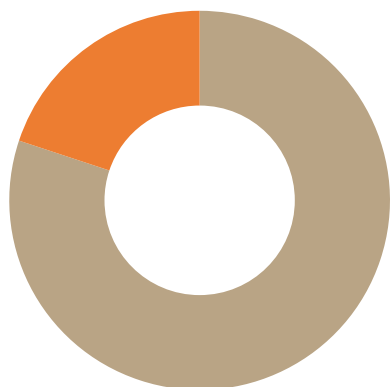
SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ

- Un chiffre d'affaires de 257,4 M€ en progression organique de 11,8%
- Un ROC et un ROP en forte progression par rapport à 2016, respectivement à 14,1M€ et 12,2M€.
- Une trésorerie nette relativement stable à 20,5 M€ au 31.12.2017 vs. 20,0 M€ au 31.12.2016
- Un endettement financier net en forte hausse à 20,2M€ vs. 15,0 M€ en 2016. Cette hausse s'explique principalement par le financement du BFR d'activité ainsi que par des investissements dans les environnements de travail nécessaires à la promotion de notre marque employeur et au développement des méthodologies de travail collaboratives et agiles
- Une amélioration sensible de la rentabilité des activités Grands Comptes
- Une hausse remarquable de la rentabilité des activités Mid-Market
- Une année 2018 qui s'annonce bien orientée avec un secteur qui poursuit sa croissance; Syntec Numérique anticipant une hausse de 3,6% du secteur (3,4% en 2017) : en France, après une hausse de 61% des budgets IT en 2017, 68% des DSI anticipaient fin 2017 de voir leur budget continuer de progresser en 2018, les enjeux de transformation numérique restant dans les priorités stratégiques

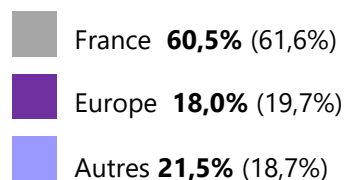
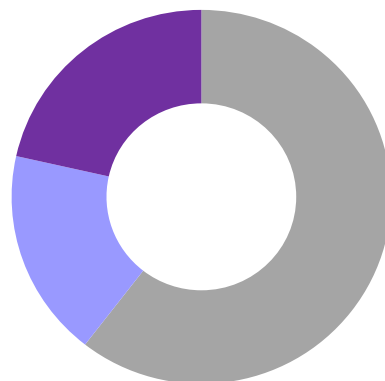
SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ

■ Ventilation du chiffre d'affaires 2017

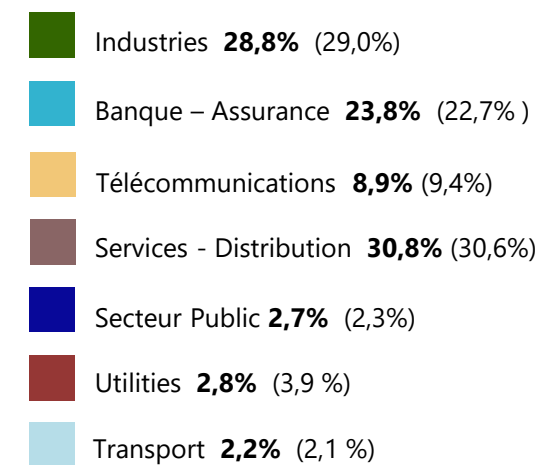
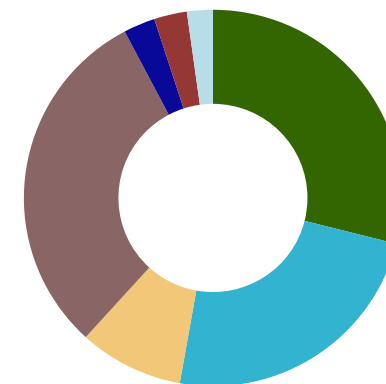
Par segment de marché



Par zone géographique



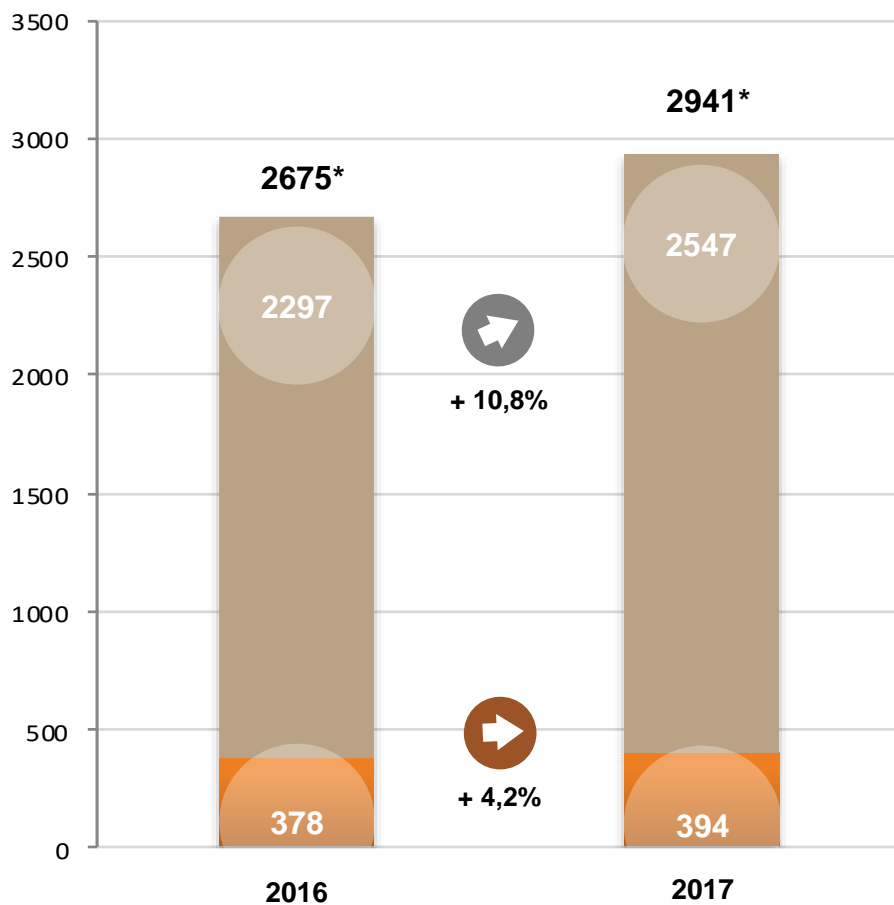
Par secteur d'activité



Entre parenthèses: Données au 31/12/2016

SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ

- Évolution des ressources sur 1 an*



> Grands Comptes
+ **250 collaborateurs**

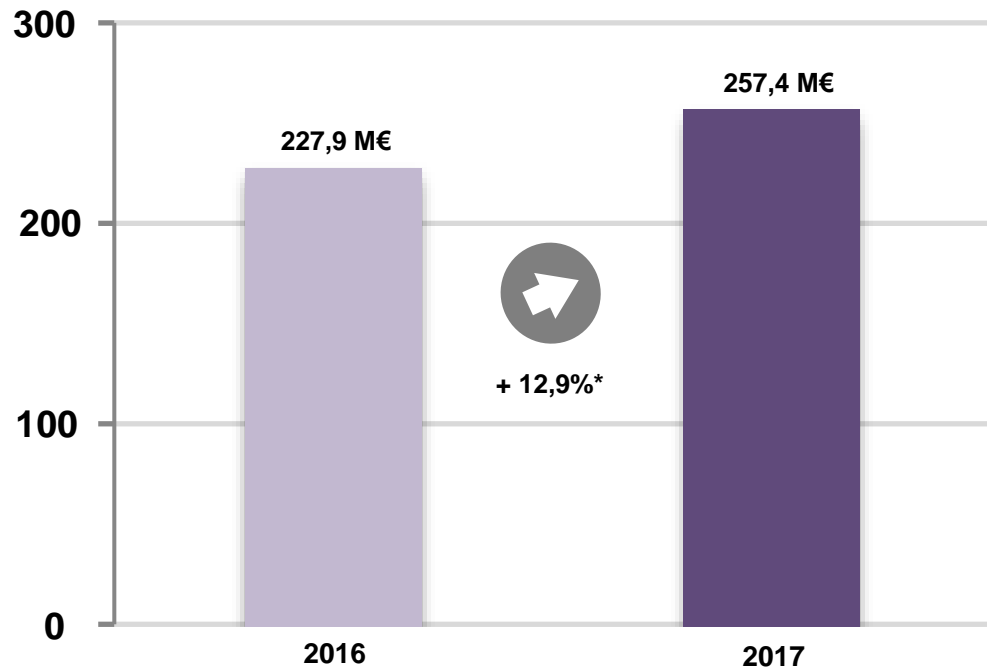
> Mid-Market
+ **16 collaborateurs**

Grands Comptes
Mid-Market

* Au 31 décembre de l'année

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017

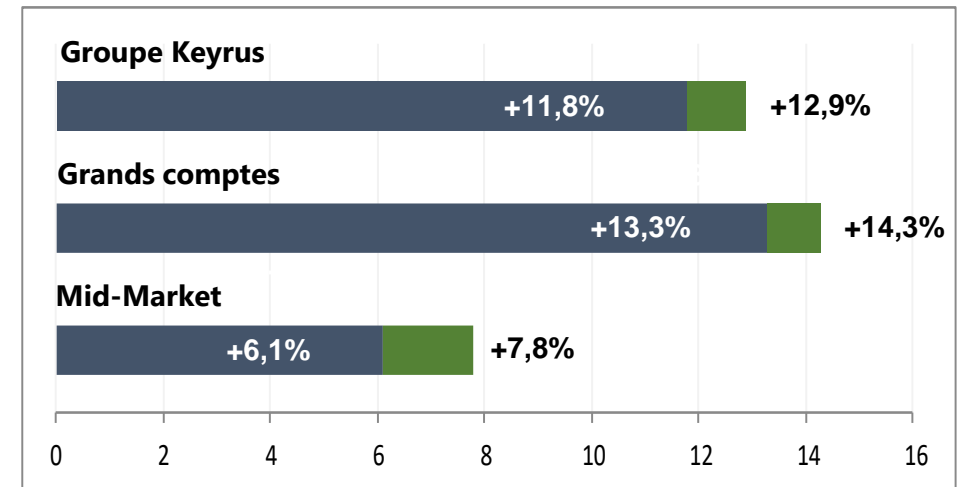
Evolution du chiffre d'affaires annuel



* Variations

- +12,9% (Données publiées)
- +11,8% (Données organiques)

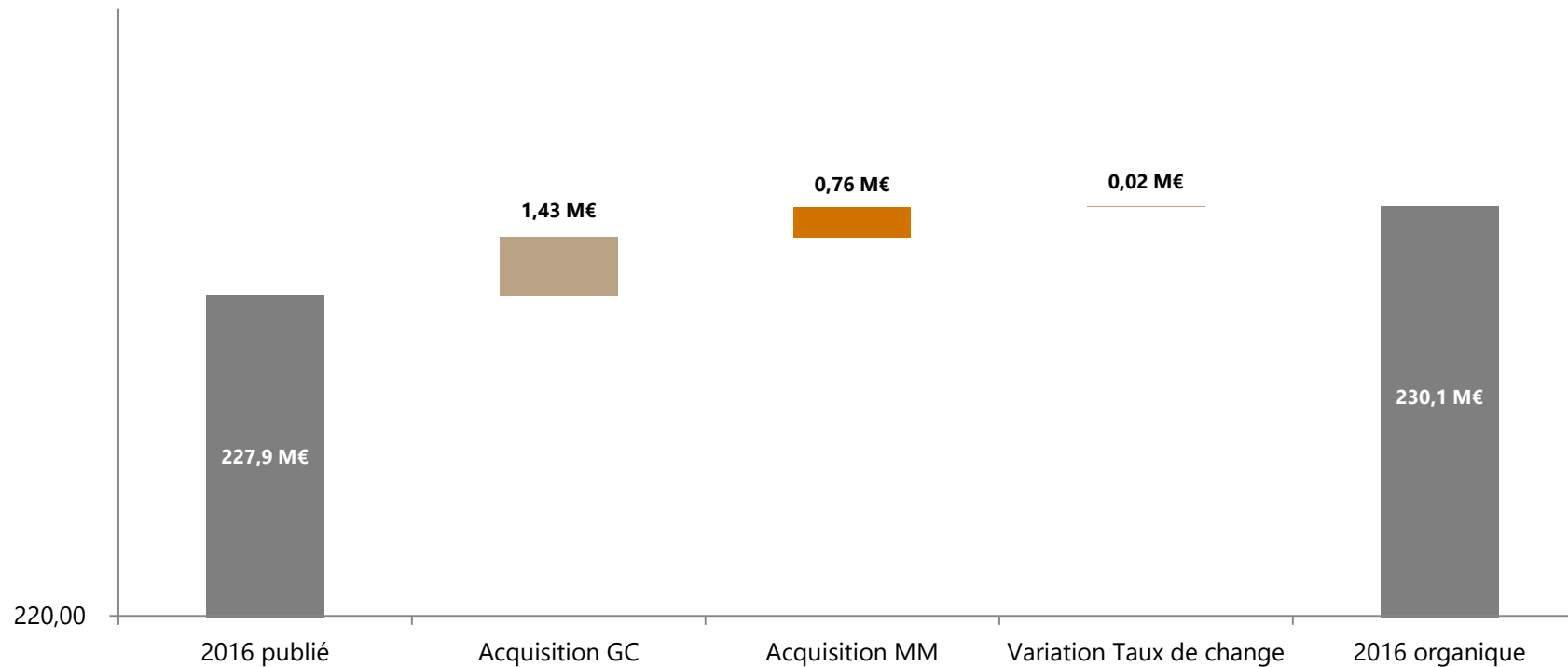
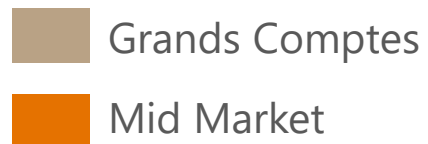
Croissance (2017 vs. 2016)



- Données publiées
- Données organiques

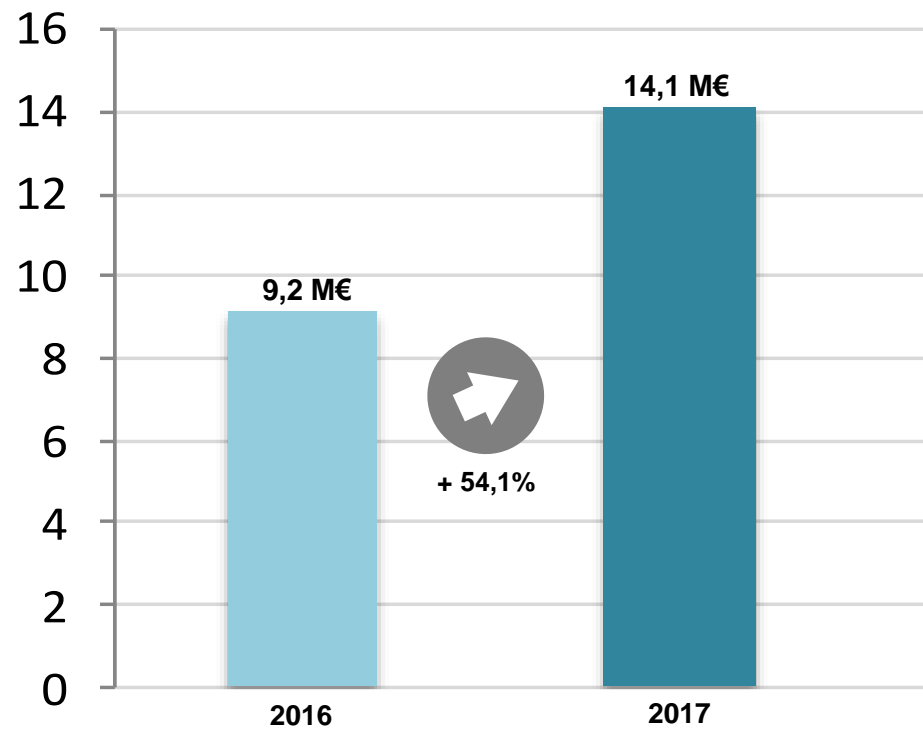
RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017

- Chiffre d'affaires 2016 organique

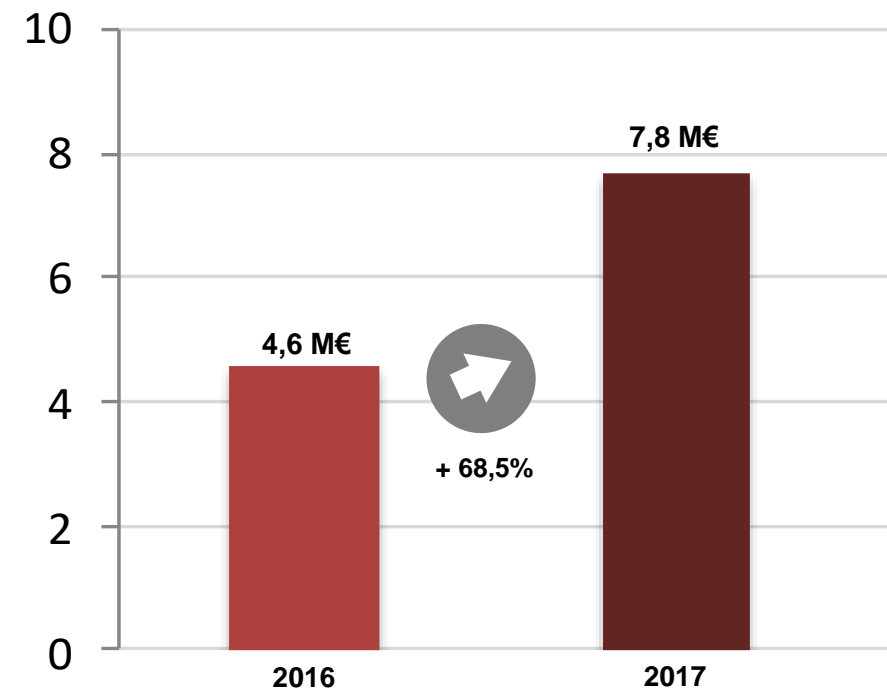


RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017

Évolution du Résultat Opérationnel Courant

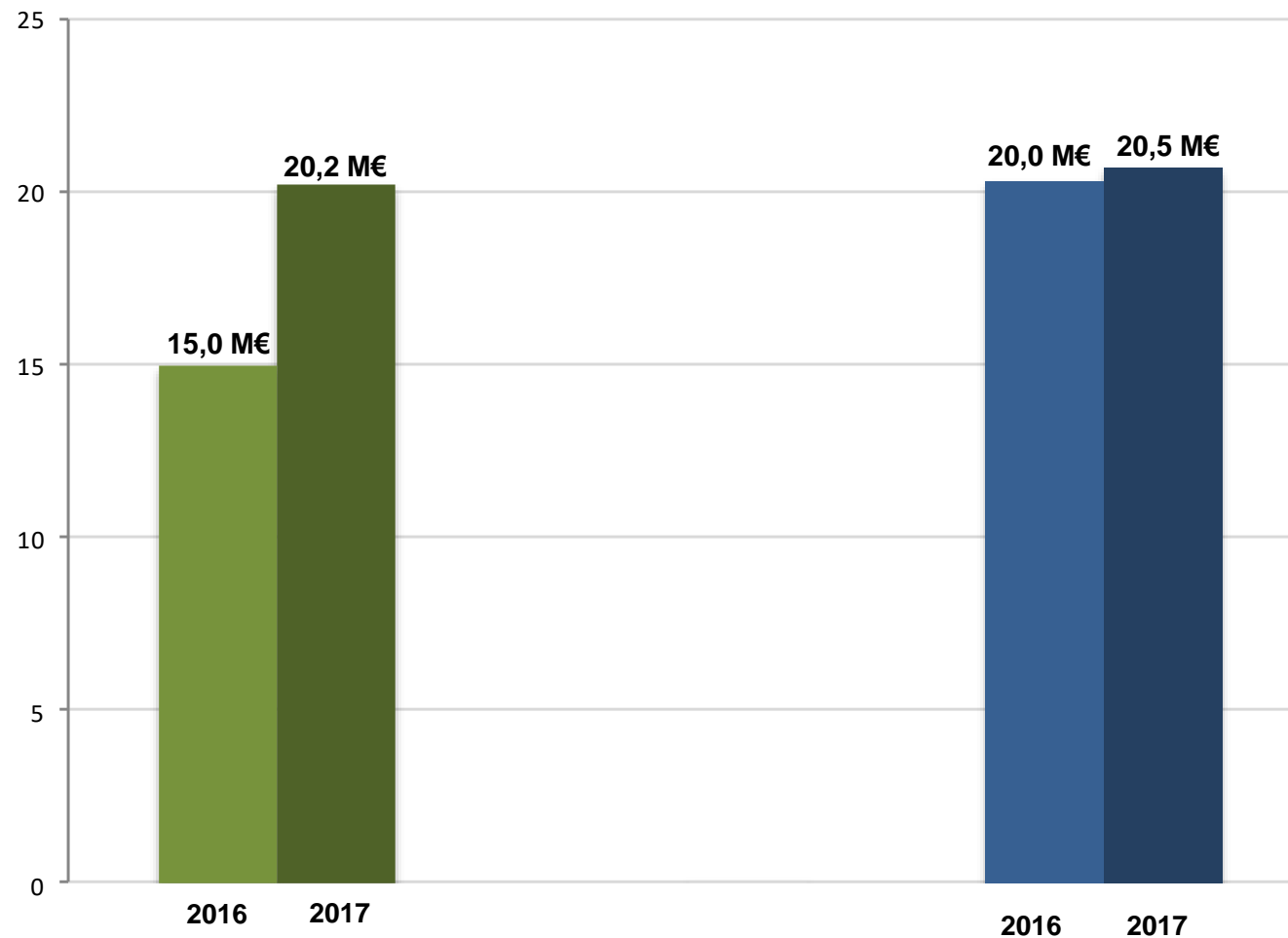


Évolution du Résultat Net Consolidé



RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017

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



RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017

■ Compte de résultat

(en M€)

	Déc. 2016	Déc. 2017
Chiffre d'affaires	227,9	257,4
Résultat Opérationnel Courant	9,2	14,1
Éléments non récurrents	(1,8)	(1,9)
Résultat Opérationnel	7,4	12,2
Résultat Financier	(0,7)	(1,1)
Impôt	(2,1)	(3,3)
Résultat Net	4,6	7,8

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017

- Résultat Opérationnel par secteur – Grands Comptes

(en M€)	GC 2016	GC 2017
Chiffre d'affaires	180,4	206,1
Résultat Opérationnel Courant	5,0	9,1
Éléments non récurrents	(1,4)	(1,7)
Résultat Opérationnel	3,6	7,3

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017

- Résultat Opérationnel par secteur – Mid-Market

(en M€)	MM 2016	MM 2017
Chiffre d'affaires	47,5	51,2
Résultat Opérationnel Courant	4,2	5,0
Éléments non récurrents	(0,4)	(0,2)
Résultat Opérationnel	3,8	4,9

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017

■ Bilan

ACTIF (en M€)	Déc. 2016	Déc. 2017	PASSIF (en M€)	Déc. 2016	Déc. 2017
Actif non courant	78,2	82,6	Capitaux propres	44,2	50,8
Actif courant	97,0	112,1	Passif non courant	27,7	28,5
Trésorerie	20,3	20,7	Passif courant	123,5	136,1
Total	195,4	215,4	Total	195,4	215,4

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017

■ Tableau des flux de trésorerie

(en M€)	Au 31/12/16	Au 31/12/17
Trésorerie (à l'ouverture)	20,3	20,0
Flux générés par l'activité	6,3	1,4
Opérations d'investissement	(5,7)	(4,6)
Opérations de financement	(1,0)	3,8
Impact des variations de change	0,0	(0,2)
Trésorerie (à la clôture)	20,0	20,5

A nighttime cityscape featuring several illuminated skyscrapers. The buildings are lit up with various colors, including blue, green, and red. In the foreground, there are blurred light trails from traffic, suggesting a busy urban environment. The overall scene is dark, with the city lights providing the primary illumination.

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 10

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

MANAGEMENT &
TRANSFORMATION

DATA INTELLIGENCE

DIGITAL EXPERIENCE