



KEYRUS
insight into value

MANAGEMENT &
TRANSFORMATION

DATA INTELLIGENCE

DIGITAL EXPERIENCE

RÉSULTATS S1 2016

Présentation analystes

21 septembre 2016

ERIC COHEN

Président - Directeur Général

JOHANN TEMIM

Directeur Financier Groupe

SYNTHÈSE S1

KEYRUS

■ Activités Grands Comptes

Une forte croissance organique tirée par notre positionnement de spécialiste de la data et du digital, domaines d'excellence de Keyrus, qui sont au cœur des préoccupations de l'ensemble de nos clients.

Des investissements importants réalisés sur l'ensemble des fonctions supports du groupe : Stratégie, Finance, RH, Marketing, Ventes principalement en France pour maîtriser notre plan de croissance des 5 prochaines années.

■ Activités Mid-Market

Un chiffre d'affaires stable et une bonne maîtrise de notre rentabilité.



■ Keyrus Groupe

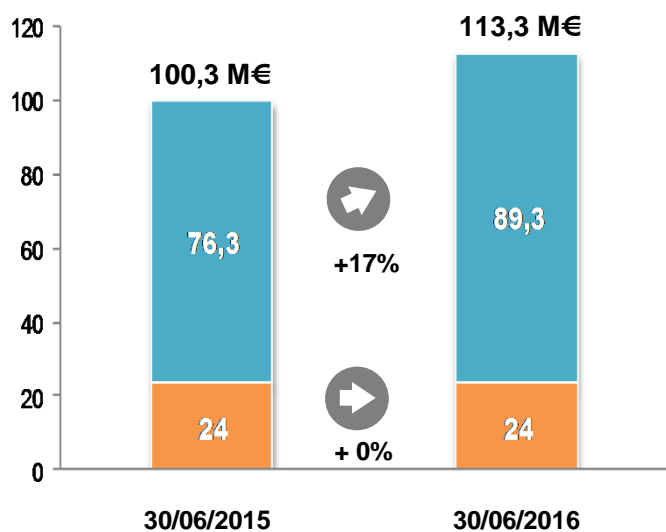
Un résultat économique affecté par d'importants investissements sur le segment Grands Comptes et une bonne performance sur le segment Mid-Market.

SYNTHÈSE S1

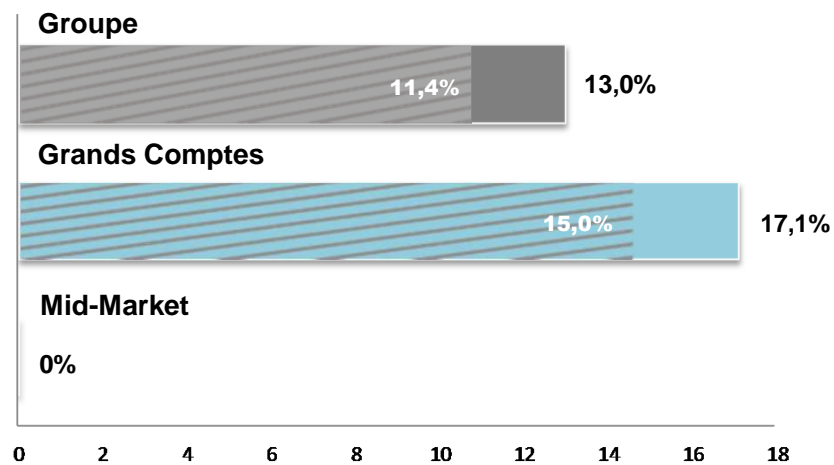
- Un chiffre d'affaires S1 2016 de 113,3M€ en progression de 13,0%
 - Croissance de 11,4% à périmètre et taux de change constants
 - Grands Comptes : +17,1% (+15,0% à périmètre et taux de change constants)
 - Mid-Market : -0,1%
- Un résultat opérationnel courant au premier semestre de 2,4M€ contre 3,1M€ au premier semestre 2015.
- Un refinancement du Groupe qui permet de se donner les moyens de la croissance externe pour les trois prochaines années.
- Une dette nette en forte baisse à 15,3 M€.
- Des activités Grands Comptes bien positionnées pour aider les entreprises dans leur nécessaire « transformation numérique ».
- Des activités Mid-Market qui s'appuient sur un business model robuste et une bonne gestion opérationnelle.
- Un S2 2016 dans un marché dynamique que nous abordons avec confiance mais vigilance dans la maîtrise de nos coûts opérationnels.

SYNTHÈSE

■ Evolution du chiffre d'affaires semestriel (en M€)



■ Croissance (S1 2016 vs S1 2015)

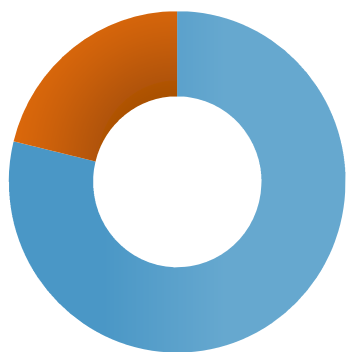


À périmètre et taux de change constants

SYNTHÈSE

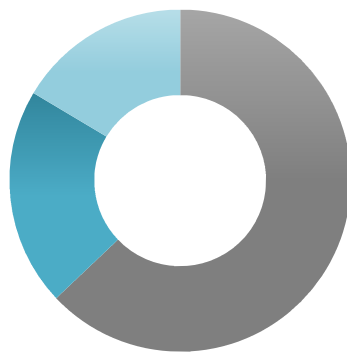
■ Ventilation du chiffre d'affaires S1 2016

Par segment de marché



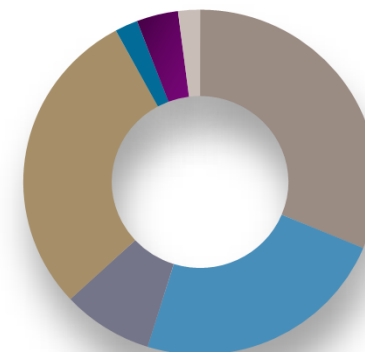
Grands Comptes **78,8%** (76,7%)
Mid-Market **21,2%** (23,3%)

Par zone géographique



France **63,0%** (64,4%)
Europe **20,5%** (18,4%)
Autres **16,5%** (17,2%)

Par secteur d'activité

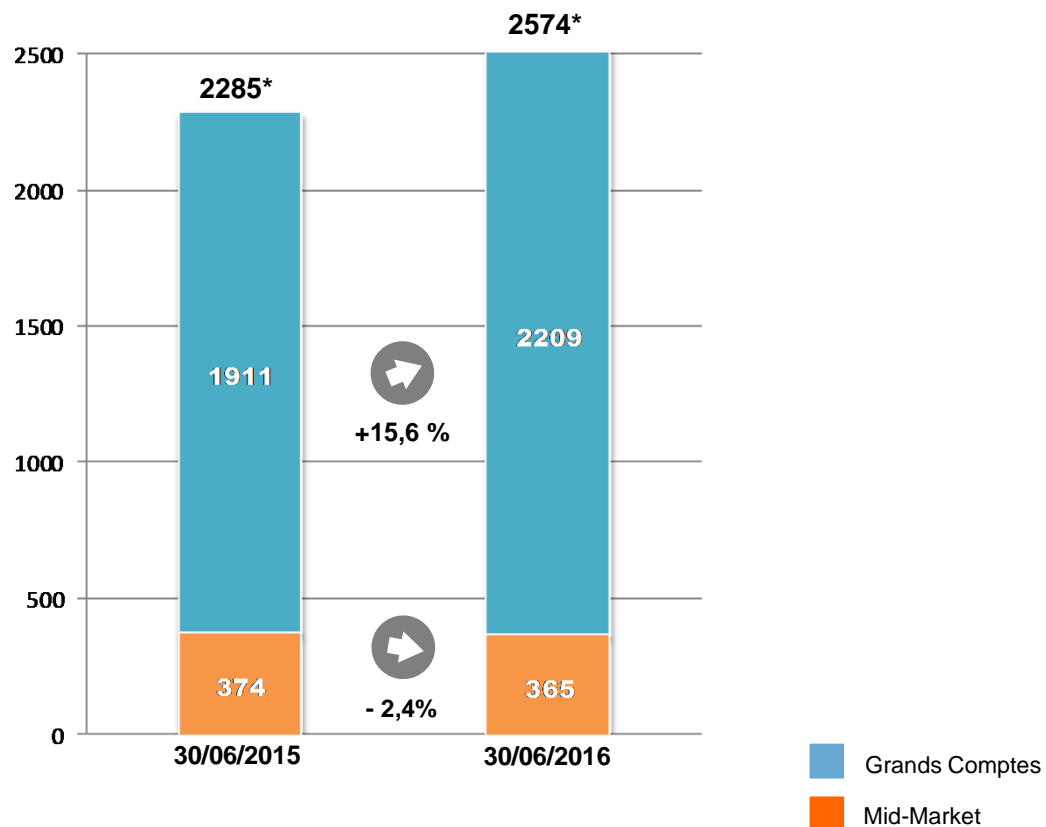


Industries **31,3%** (28,8%)
Banque – Assurance **23,5%** (22,3%)
Télécommunication **8,3%** (9,8%)
Services - Distribution **29,0%** (30,5%)
Secteur Public **2,1%** (3,2%)
Utilities **3,8%** (4,0%)
Transport **2,0%** (1,4%)

Entre parenthèses: Données au 31/12/2015

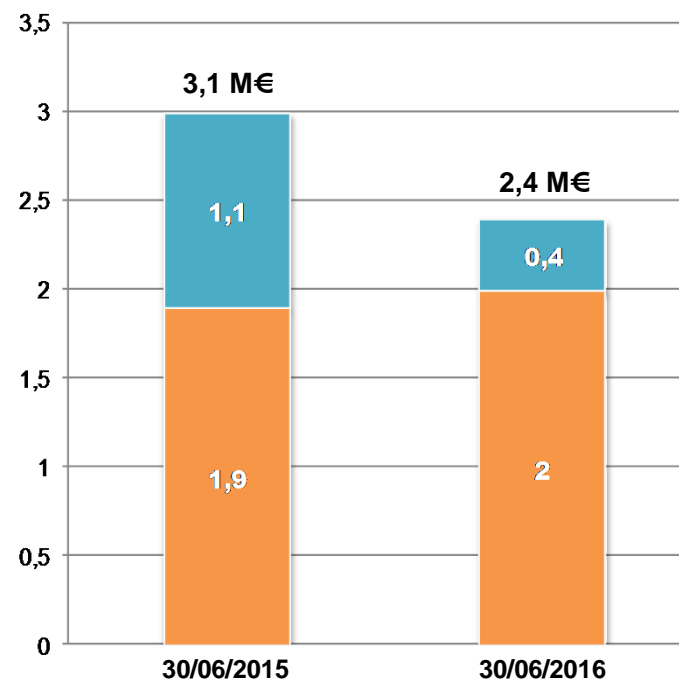
SYNTHÈSE

■ Évolution des effectifs sur un semestre



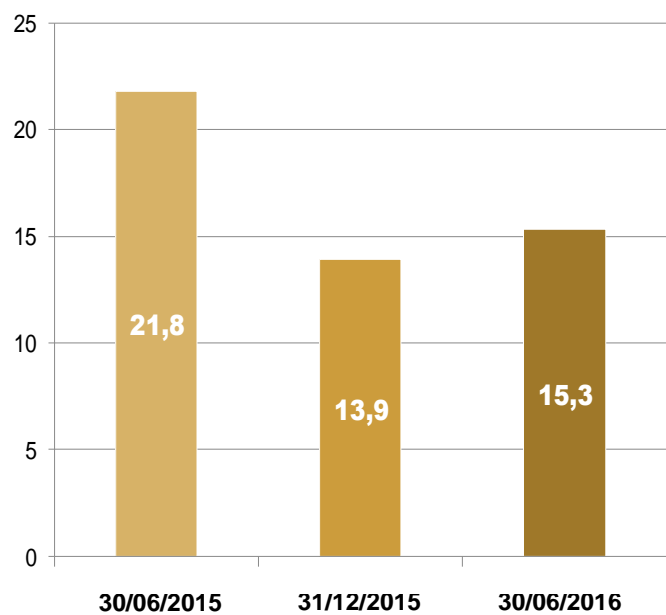
* Effectif fin de période incluant les sous-traitants

■ Évolution du Résultat Opérationnel Courant S1

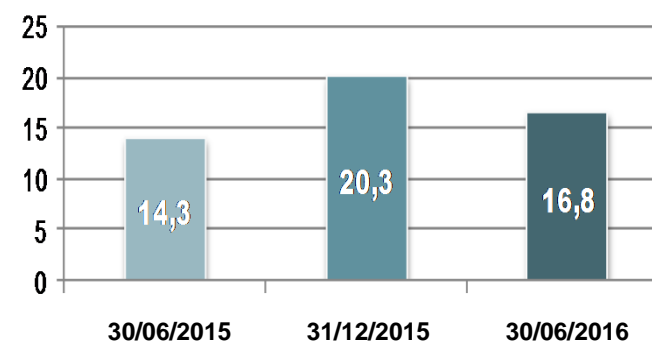


SYNTHÈSE

■ Evolution de la dette nette (en M€)



■ Evolution de la trésorerie (en M€)



RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2016

■ Compte de résultat (en M€)

	Jun 2016 6 mois	Jun 2015 6 mois
Chiffre d'affaires	113,3	100,3
Résultat Opérationnel Courant	2,4	3,1
Éléments non récurrents	(0,8)	(0,5)
Résultat Opérationnel	1,6	2,5
Résultat Financier	(0,3)	(0,3)
Impôt	(1,2)	(0,8)
Résultat Net (part du Groupe)	0,1	1,7

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2016

■ Résultat Opérationnel par secteur – Grands Comptes

(en M€)	Grands comptes S1 2016	Grands comptes S1 2015
Chiffre d'affaires	89,3	76,3
Résultat Opérationnel Courant	0,4	1,1
Eléments non récurrents	(0,4)	(0,5)
Résultat Opérationnel	(0,1)	0,7

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2016

■ Résultat Opérationnel par secteur – Mid-Market

(en M€)	Mid Market S1 2016	Mid Market S1 2015
Chiffre d'affaires	24	24,0
Résultat Opérationnel Courant	2,0	1,9
Eléments non récurrents	(0,3)	(0,1)
Résultat Opérationnel	1,7	1,8

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2016

■ Bilan

	■ ACTIF (en M€)			■ PASSIF (en M€)		
	Jun 2016	Déc. 2015	Jun 2015	Jun 2016	Déc. 2015	Jun 2015
Actif non courant	79,0	70,7	75,0	Capitaux propres	39,8	37,5
Actif courant	82,0	88,1	84,7	Passif à L.T.	30,2	24,5
Trésorerie nette	14,7	20,3	10,6	Passif courant*	105,8	108,3
Total	177,8	179,1	170,3	Total	177,8	170,3

*hors concours bancaires

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2016

■ Tableaux de flux de trésorerie semestriels (en M€)

	Jun 2016 6 mois	Jun 2015 6 mois
Trésorerie nette (à l'ouverture 1 ^{er} janvier)	20,3	16,4
Flux générés par l'activité	2,9	(2,7)
Opérations d'investissement	(3,4)	(2,0)
Opérations de financement	(5,2)	(1,7)
Trésorerie nette (à la clôture)	14,7	10,6

A nighttime cityscape featuring several tall, illuminated skyscrapers. The buildings are lit up with various colors, including blue, green, and red. In the foreground, there are blurred light trails from moving vehicles, creating a sense of motion and energy. The overall atmosphere is modern and dynamic.

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