

A long-exposure photograph of a city at night, featuring tall skyscrapers and vibrant light trails from traffic and city lights in shades of blue, red, green, and yellow. The scene is dynamic and modern.

KEYRUS

insight into value

MANAGEMENT &
TRANSFORMATION

DATA INTELLIGENCE

DIGITAL EXPERIENCE

RÉSULTATS S1 2017

Présentation analystes

19 septembre 2017

ERIC COHEN

Président -Directeur Général

JOHANN TEMIM

Directeur Financier Groupe

SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ

■ Activités Grands Comptes

KEYRUS

Belle performance des activités Grands Comptes, dans la continuité de l'année passée et avec une meilleure rentabilité : +13,2% (+11,9% à périmètre et taux de change constants)

- Développement des offres mixées conseils et technologie
- Alignement de l'offre Keyrus avec les plans d'investissements dans la transformation digitale
- Succès des plans de redressement au Brésil et au Canada
- Meilleur pilotage de la performance commerciale et premiers succès de la cellule business dev cross-borders lancée en 2017

■ Activités Mid-Market

 absys.cyborg

- Une activité S1 2017 en forte accélération avec une croissance de 11,3%, portée par des prestations de services en hausse malgré la fin de la mise en place de la réglementation DSN phase 3. Le portefeuille de contrats de maintenance continue de se développer, avec une attention particulière sur la marge
- Le segment se prépare également à la transition vers les offres cloud hébergé et SaaS, sur un marché où la transition prendra quelques années

■ Groupe Keyrus

Deux segments d'activité qui privilégient le focus client afin d'aligner leur stratégie avec les orientations de marchés. Les deux segments sont également pleinement engagés dans la conduite de leur plan 2020

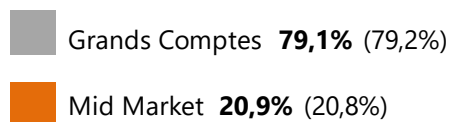
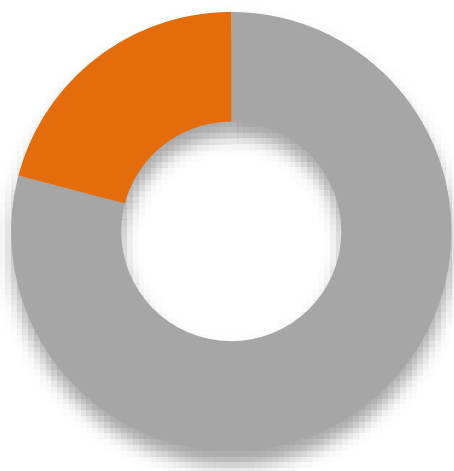
SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ

- Un chiffre d'affaires de 127,9 M€ en progression de 12,9%
- Un ROC et un ROP en progression par rapport à S1 2016, respectivement à 4,6M€ et 4,1M€
- Une trésorerie nette de 13,5 M€ au 30.06.2017 vs. 14,7 M€ au 30.06.2016
- Un endettement financier net en forte hausse à 24,0M€ vs. 15,3M€ au 30.06.2016. Outre, des éléments non normatifs favorables en termes de BFR en 2016, le Groupe doit également améliorer son recouvrement clients sur le second semestre
- Les activités Mid-Market confirment leur solide positionnement avec une rentabilité encore en amélioration malgré la fin des projets liés à la phase 3 de la mise en œuvre de la nouvelle réglementation DSN fin 2016
- 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

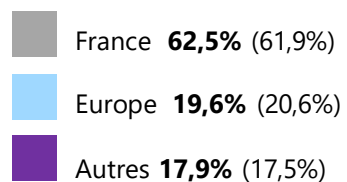
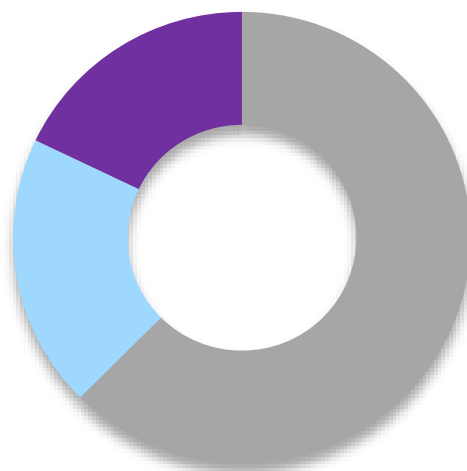
SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ

Ventilation du chiffre d'affaires S1 2017

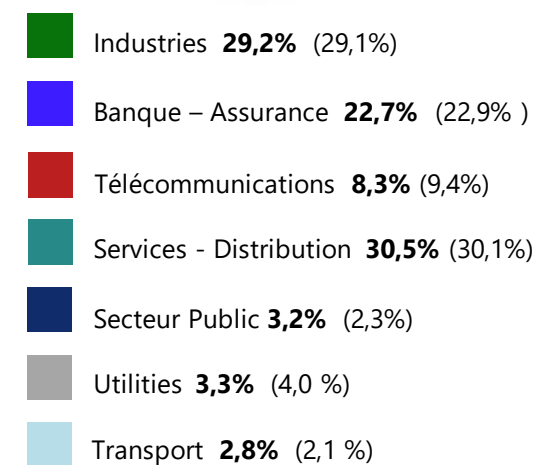
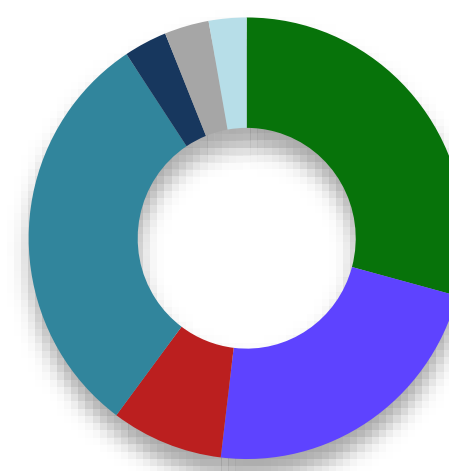
Par segment de marché



Par zone géographique



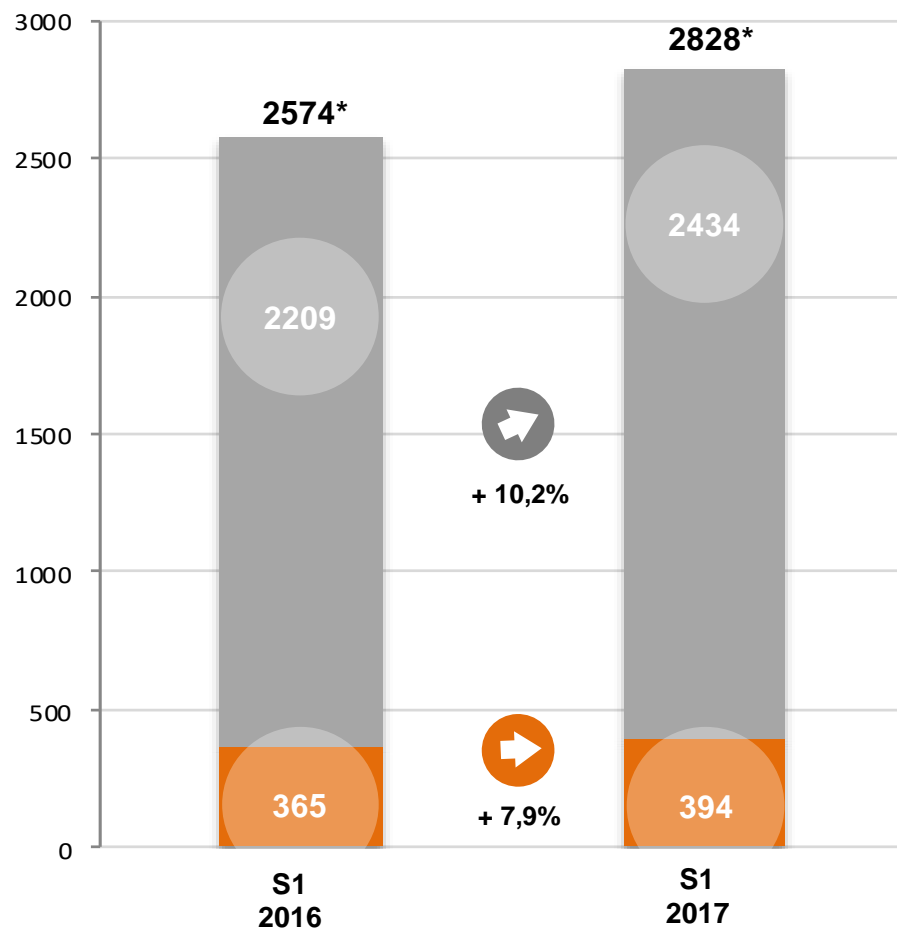
Par secteur d'activité



Entre parenthèses: Données au 31/12/2016

SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ

■ Évolution des ressources sur 1 semestre*



> Grands Comptes

+ 225 collaborateurs

> Mid-Market

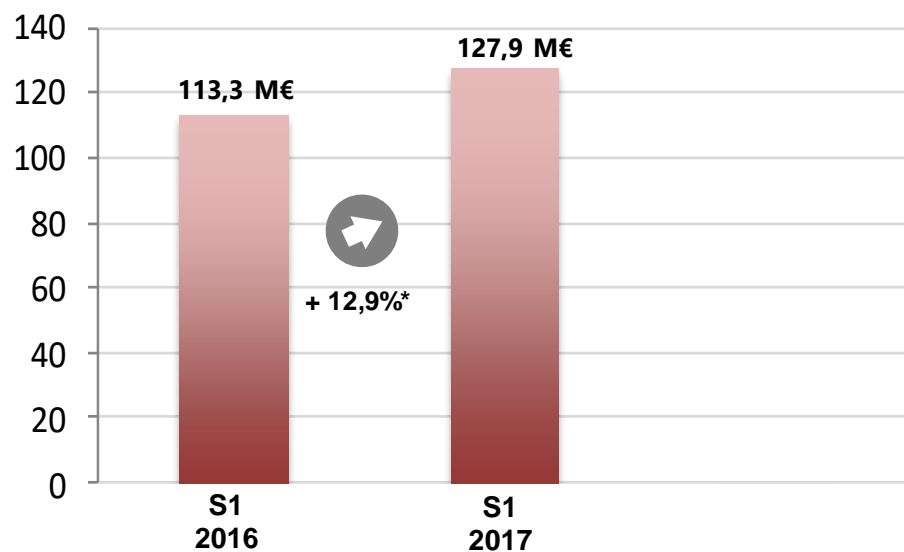
+ 29 collaborateurs



* Effectifs fin de période incluant les sous-traitants

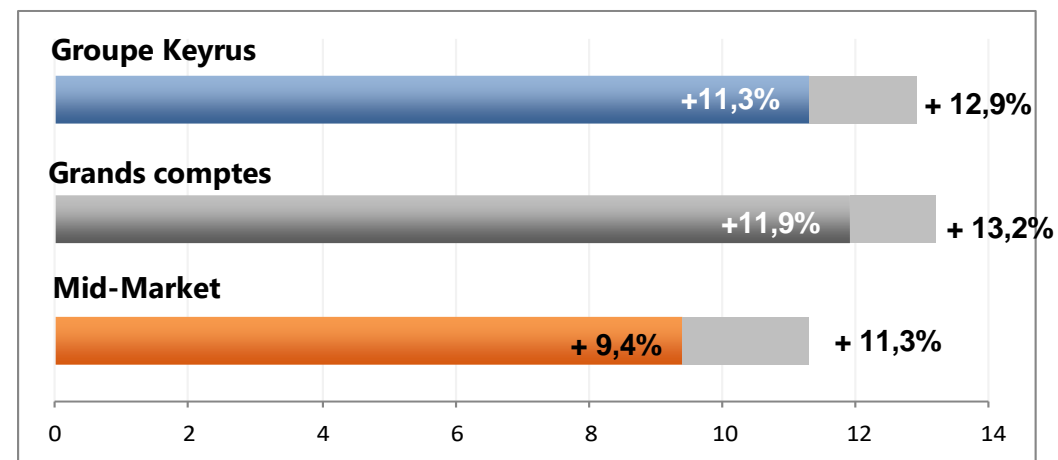
RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2017

■ Evolution du chiffre d'affaires annuel



* 11,3 % à périmètre et taux de change constants

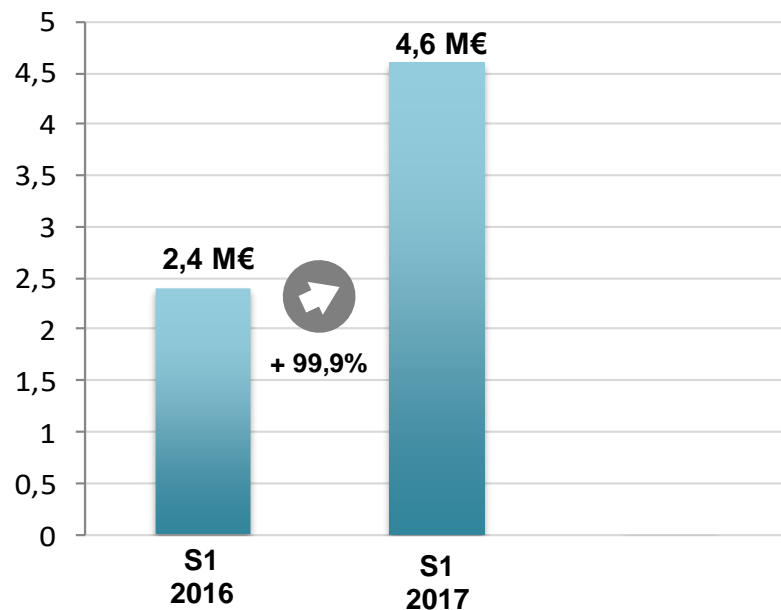
■ Croissance (2017 vs. 2016)



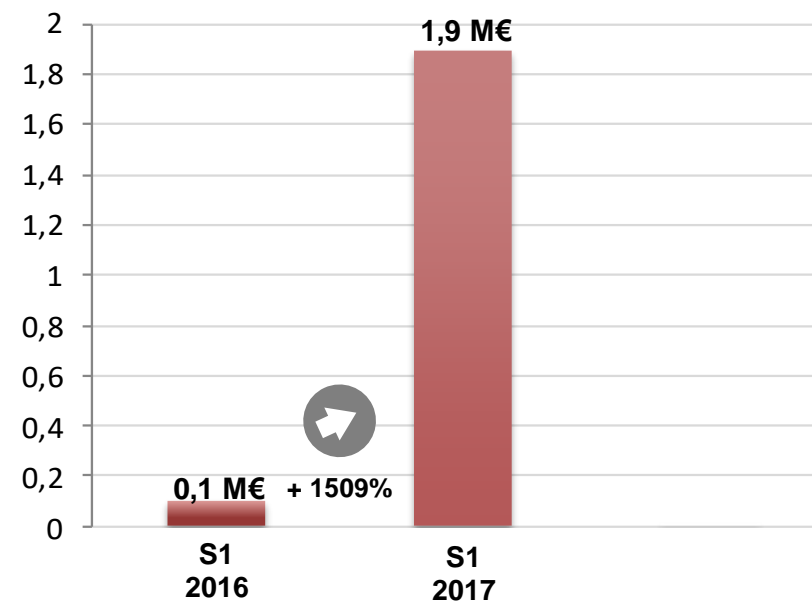
■ Périmètre constant

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2017

■ Évolution du Résultat Opérationnel Courant



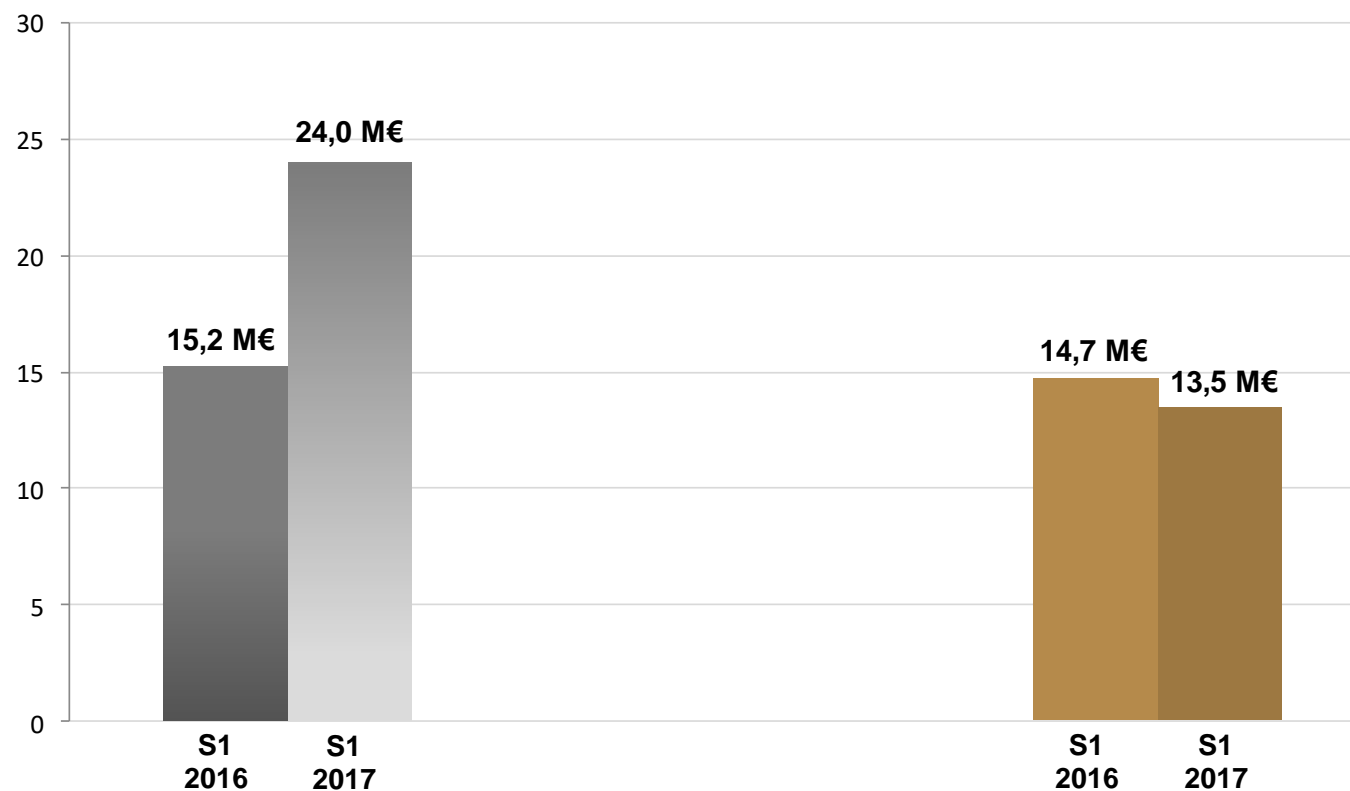
■ Évolution du Résultat Net



RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2017

■ Evolution de l'endettement financier

■ Evolution de la trésorerie nette



RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2017

■ Compte de résultat

(en M€)

	Juin 2017 (6 mois)	Juin 2016 (6 mois)
Chiffre d'affaires	127,9	113,3
Résultat Opérationnel Courant	4,6	2,4
Éléments non récurrents	(0,5)	(0,8)
Résultat Opérationnel	4,1	1,6
Résultat Financier	(0,6)	(0,3)
Impôt	(1,6)	(1,2)
Résultat Net	1,9	0,1

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2017

- Résultat Opérationnel par secteur – Grands Comptes

(en M€)	GC S1 2017	GC S1 2016
Chiffre d'affaires	101,2	89,3
Résultat Opérationnel Courant	2,0	0,4
Éléments non récurrents	(0,4)	(0,4)
Résultat Opérationnel	1,6	(0,1)

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2017

- Résultat Opérationnel par secteur – Mid-Market

(en M€)	MM S1 2017	MM S1 2016
Chiffre d'affaires	26,7	24,0
Résultat Opérationnel Courant	2,5	2,0
Éléments non récurrents	(0,0)	(0,3)
Résultat Opérationnel	2,5	1,7

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2017

■ Bilan

ACTIF (en M€)	Juin 2017	Déc. 2016	Juin 2016	PASSIF (en M€)	Juin 2017	Déc. 2016	Juin 2016
Actif non courant	80,0	78,2	79,0	Capitaux propres	45,7	44,2	39,8
Actif courant	100,8	97,0	82,0	Passif non courant	26,6	26,6	29,7
Trésorerie	16,2	20,3	16,8	Passif courant	124,7	124,6	108,3
Total	197,0	195,4	177,8	Total	197,0	195,4	177,8

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2017

■ Tableau des flux de trésorerie

(en M€)	Juin 2017	Juin 2016
Trésorerie (à l'ouverture)	20,0	20,3
Flux générés par l'activité	(6,8)	2,9
Opérations d'investissement	(1,6)	(3,4)
Opérations de financement	2,0	(5,3)
Impact des variations de change	(0,1)	0,1
Trésorerie (à la clôture)	13,5	14,7

A long-exposure photograph of a city street at night. In the background, two tall skyscrapers are illuminated with blue and yellow lights. The foreground shows a road with white lane markings and a series of colorful light trails (red, green, blue, yellow) from moving vehicles. A street lamp is visible on the right side of the road.

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