

PRÉSENTATION ANALYSTES

Résultats S1 2019

Eric COHEN
Fondateur & P-DG

Johann TEMIM
Directeur Financier Groupe



KEYRUS
insight into value

24 septembre 2019

AGENDA

01

Le Groupe Keyrus

03

Synthèse de l'activité

02

Résultats S1 2019

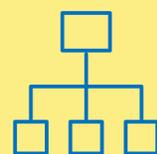
04

États financiers consolidés

Données clés



+23 ans
d'expérience



3 300+
collaborateurs



Top 25
des ESN en France

3 expertises
majeures

- DATA INTELLIGENCE
- DIGITAL EXPERIENCE
- MANAGEMENT & TRANSFORMATION



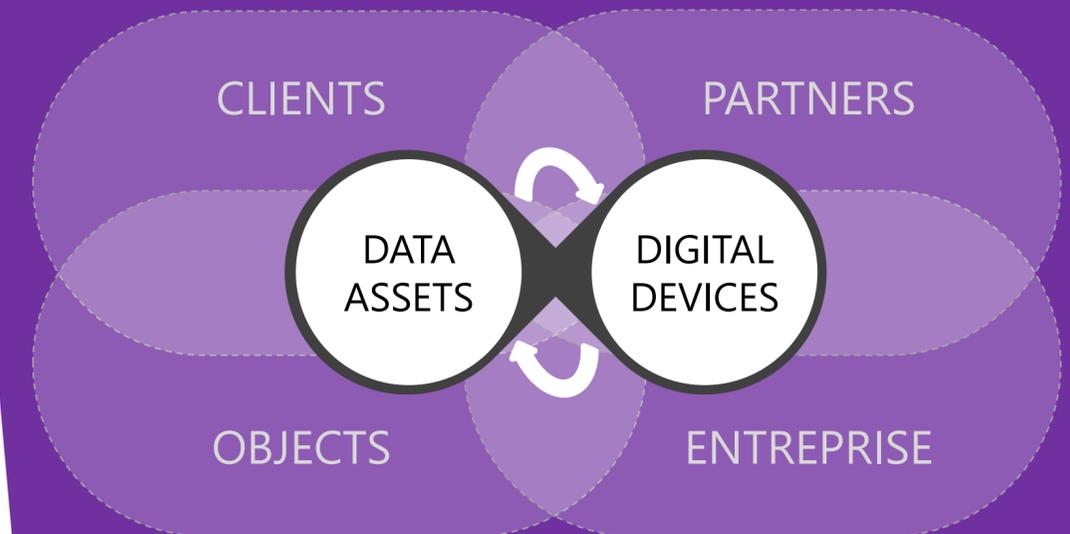
Présent dans
18 pays,
4 continents

2 marques,
2 segments de marché
Grand comptes
KEYRUS
Mid-Market
absys • cyborg

Positionnement & expertises de Keyrus 1/2

Keyrus, ESN internationale, spécialiste de la Data et du Digital au service des enjeux métiers, de la transformation et de la performance des entreprises

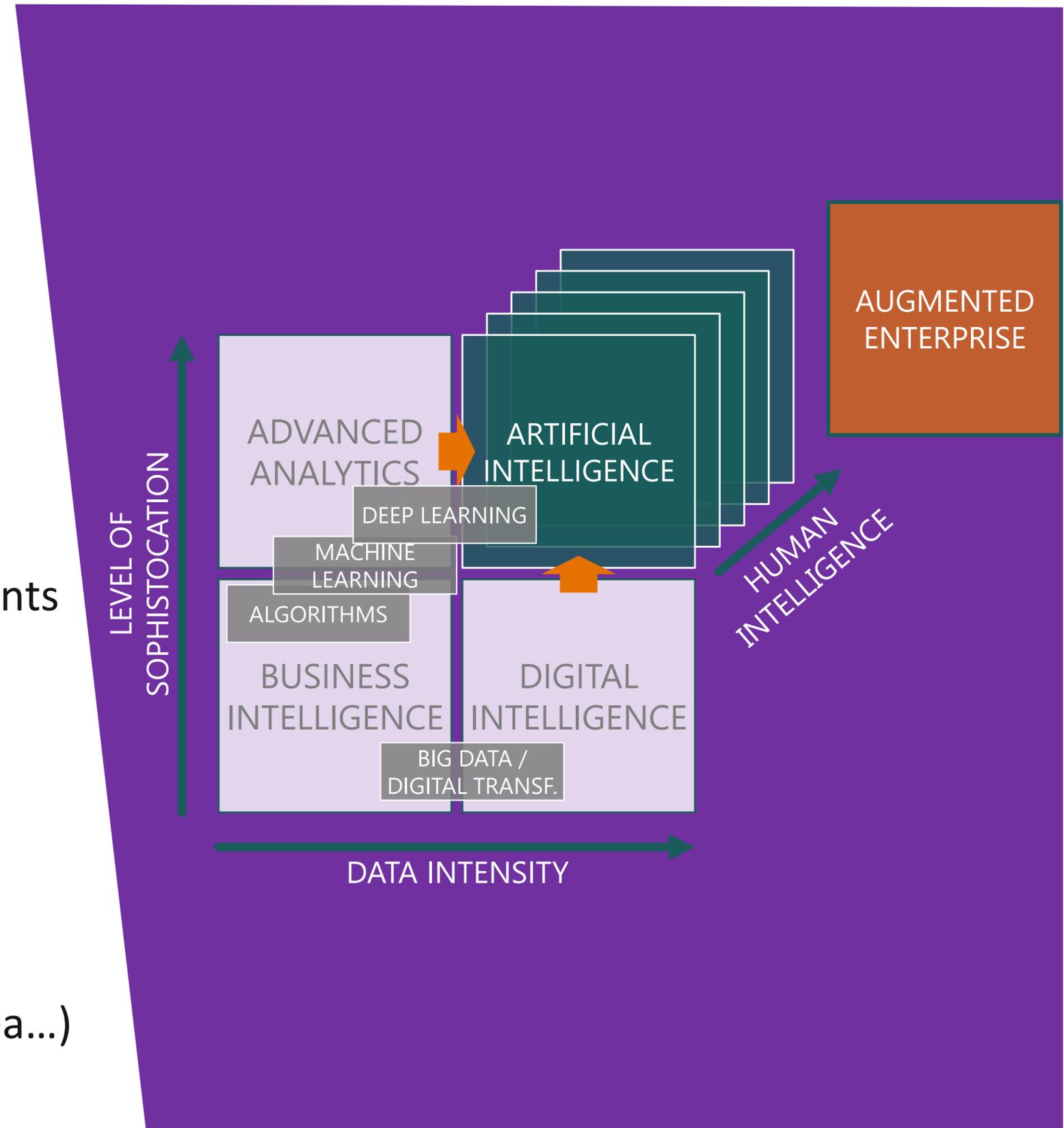
- Depuis plus de 20 ans, nous pensons que la maîtrise et la gestion des données est essentielle à la performance de l'entreprise
- La révolution digitale les a placées au cœur des enjeux, à travers une convergence sans précédent de la Donnée et du Digital
- Plus que jamais, les données forgent le futur de l'entreprise, de la société et de nos vies, au sein d'un écosystème Digital de plus en plus hyperconnecté



Positionnement & expertises de Keyrus 2/2

Bonne anticipation de Keyrus quant à l'évolution du marché, et notamment la convergence entre les mondes Data et Digitaux, qui aujourd'hui se confondent

- Développement continu d'expertises sur les segments data, digitaux et transformation grâce à une organisation mise en place en avance de phase permettant le développement des savoir-faire
- Leadership technologique incontestable
- Savoir-faire de bout en bout et « sans coutures »
- Innovation de rupture (KIF, Corporate Studio, Novea...)





AGENDA

01
Le Groupe Keyrus

03
Synthèse de l'activité

02
Résultats S1 2019

04
États financiers consolidés

Synthèse de la performance



Synthèse Groupe

Un premier semestre dégradé sur les activités Grands Comptes, mais les fondamentaux et l'offre du secteur restent solides

Les activités Mid-Market restent alignées sur leur plan stratégique avec une rentabilité satisfaisante, et un portefeuille de contrats de maintenance qui continue de progresser



Synthèse de la performance par segment

ACTIVITÉS GRANDS COMPTES

Une croissance moins forte du marché qui a pesé sur le taux d'occupation ainsi que sur la rentabilité des investissements lancés en 2018

Une rentabilité fortement dégradée compte tenu d'un ralentissement de marché non anticipé

Un renforcement sur les marchés de prédilection du Groupe (Industries, Services et Distribution), hormis le secteur Banque & Assurances qui connaît une forte pression du marché notamment en Europe. Une stratégie commerciale plus “verticale” et basée sur la capitalisation de nos connaissances dans ces secteurs



Synthèse de la performance par segment

ACTIVITÉS MID-MARKET

Un semestre avec une rentabilité satisfaisante

Acquisition du Groupe Arcadie, intégrateur leader de Sage dans la région Occitanie

Le revenu récurrent progresse à 39,4% du chiffre d'affaires contre 38% en 2018

Les investissements 2018 sur les offres de services Cloud managés, Conseil Finance & IT, gestion de la trésorerie et sécurité des paiements, commencent à porter leurs fruits et à générer du chiffre d'affaires



Actualités Groupe

absys.cyborg



// ACQUISITION D'ARCADIE

Absys Cyborg, filiale du Groupe **Keyrus**, acquiert le Groupe Arcadie, partenaire stratégique de Sage en Occitanie et en Nouvelle-Aquitaine.



// INCUBATEUR DE STARTUPS

Lancement en Europe d'un incubateur de startups, en association avec plusieurs acteurs clés de la technologie et de l'industrie, autour de l'agri-tech et du food-tech pour le développement de solutions innovantes "smart-supply" et "consumer engagement" dans le respect des principes de "sustainability" et "health & Wellness".

RIVERY

// RIVERY

La solution SaaS d'intégration de données multi-plate-forme cloud du Groupe **Keyrus** atteint une nouvelle étape avec un partenariat avec Snowflakes

alteryx

// ALLIANCES EDITEURS

Signatures et développements de plusieurs partenariats éditeurs à niveau international:

- **Alteryx**: Analytique Libre-Service (Gold Partner)
- **Tableau** : Business Intelligence Self-Service.
- **Oro**: Plate-forme e-Commerce B2B
- **Daitaku**: Analytics et Science de la Donnée
- **Workplace by Facebook**: Réseau Social d'Entreprise (RSE)
- **Kyriba** : Solutions Cloud de Gestion de la trésorerie (Partenaire d'**Absys Cyborg**)

data iku

Workplace

kyriba

Perspectives

Grands Comptes

Un plan de retour à la profitabilité a été engagé cet été :

- Amélioration rapide du taux d'occupation
- Efficacité commerciale
- Rationalisation des investissements dans les fonctions support et outils internes

Mid-Market

Une consolidation des investissements du premier semestre pour une rentabilité améliorée. La prise de commande en progression de 15% au premier semestre permet d'envisager un second semestre de bonne facture





AGENDA

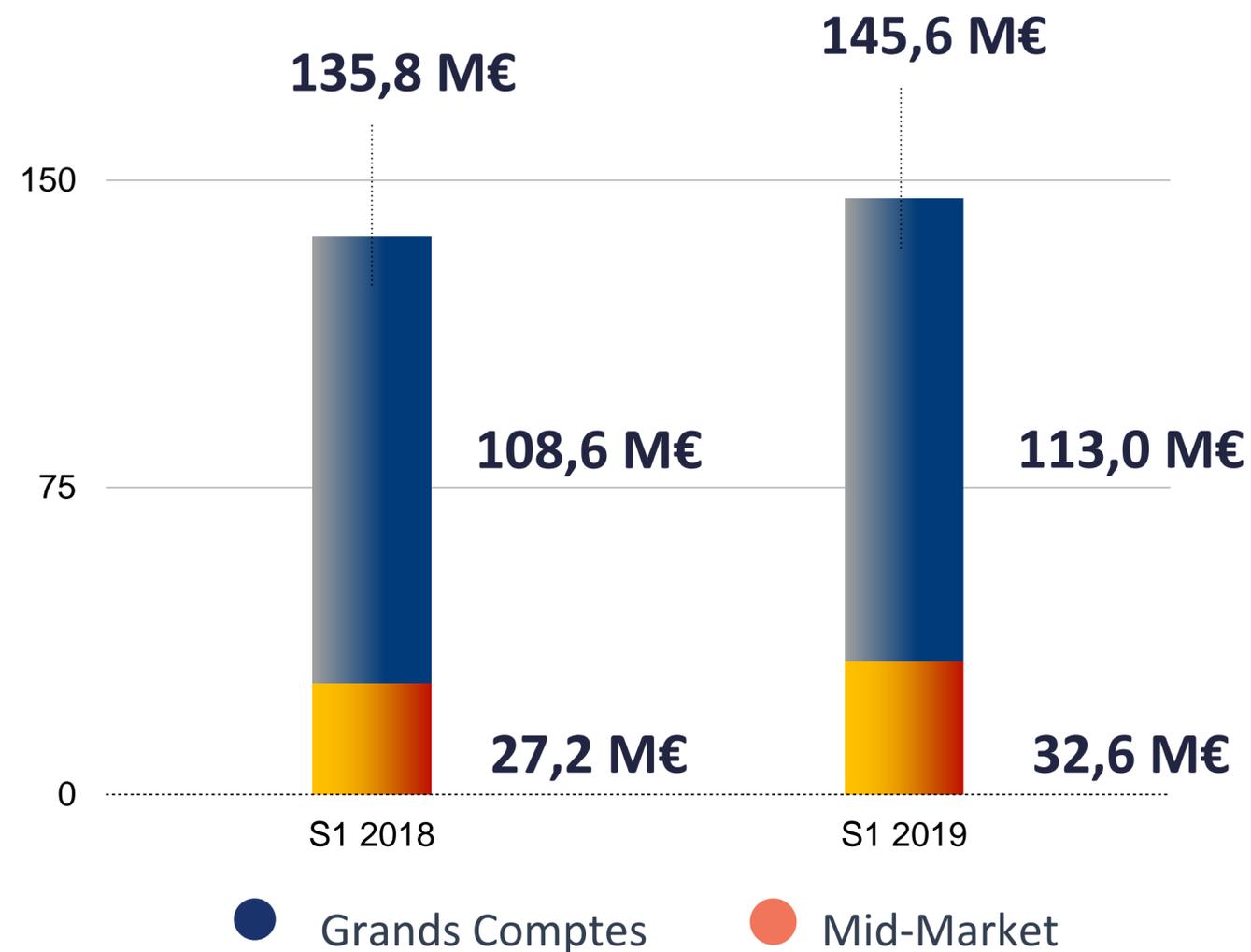
01
Le Groupe Keyrus

02
Résultats S1 2019

03
Synthèse de l'activité

04
États financiers consolidés

Évolution du chiffre d'affaires



Croissance Organique en données publiées du Chiffre d'affaires S1 2019

+7,2% (+3,3%)

Groupe

+4,1% (+2,2%)

Grands Comptes

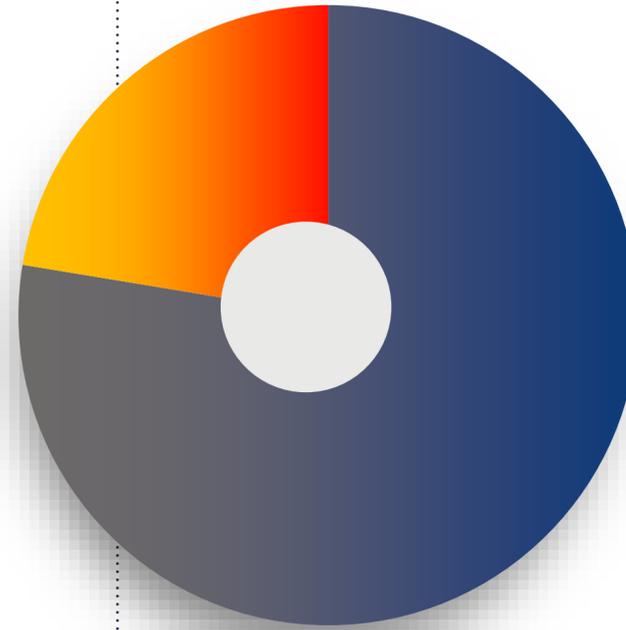
+19,8% (+7,3%)

Mid-Market

Entre parenthèses la croissance organique

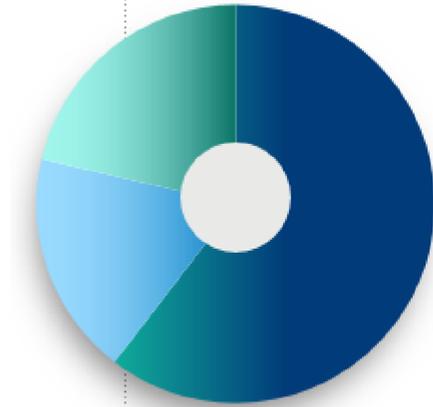
Ventilation du chiffre d'affaires S1 2019 par segment

• PAR SEGMENT DE MARCHÉ



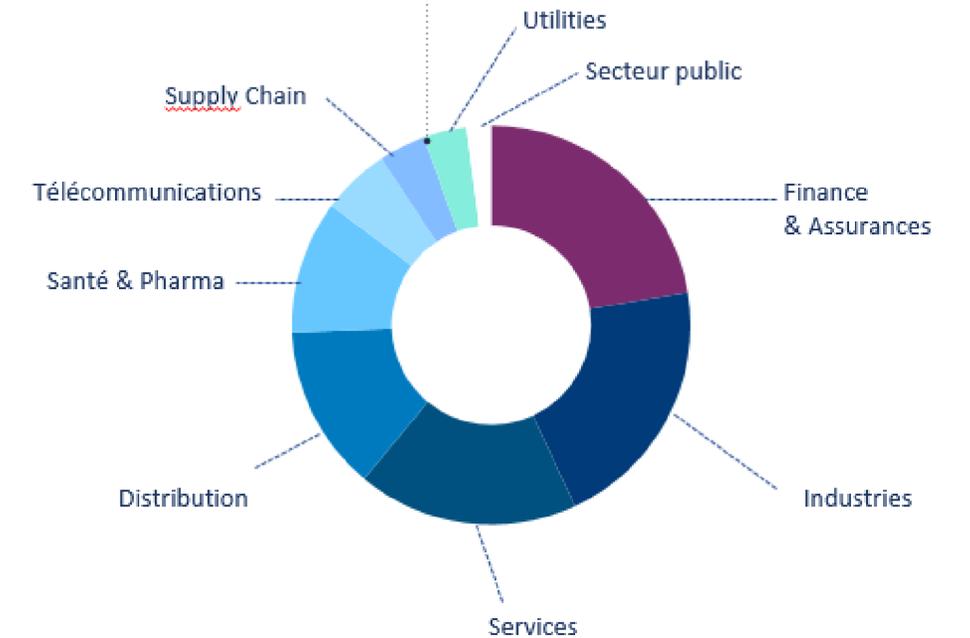
- Grands Comptes
77,6% (80,0%)
- Mid-Market
22,4% (20,0%)

• PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

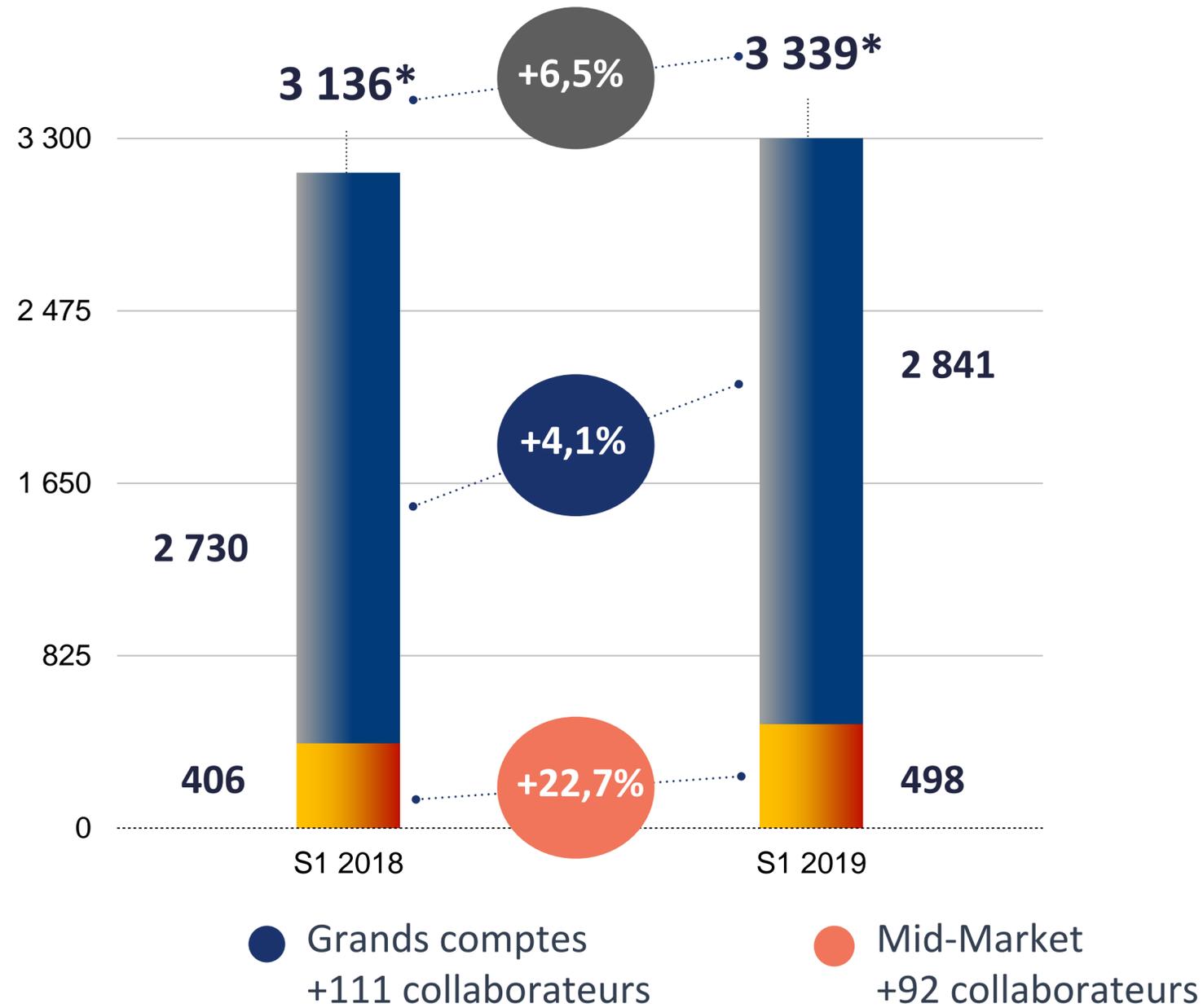


- France
60,4% (60,1%)
- Europe
18,2% (19,6%)
- Autres
21,4% (20,3%)

• PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ



Évolution du nombre de collaborateurs



- 3 300+**
Collaborateurs
- 30**
Nationalités différentes
- 33 ans**
de moyenne d'âge
- 37%**
% de femmes sur les salariés au niveau groupe

* Effectifs fin de période incluant les sous-traitants



AGENDA

01

Le Groupe Keyrus

03

Synthèse de l'activité

02

Résultats S1 2019

04

États financiers consolidés

Compte de résultat

En milliers d'€	30.06.2019	30.06.2018
Chiffre d'affaires	145 583	135 753
Résultat opérationnel courant	-4 339	5 104
Résultat opérationnel	-4 928	4 480
Résultat financier	-1 237	-620
Impôts sur le résultat	-2 065	-1 549
Résultat net	-8 230	2 311

NB: Au 30 juin 2019, la société a appliqué la norme IFRS 16. En revanche, la société a opté pour ne pas appliquer la norme sur les comparables 2018.



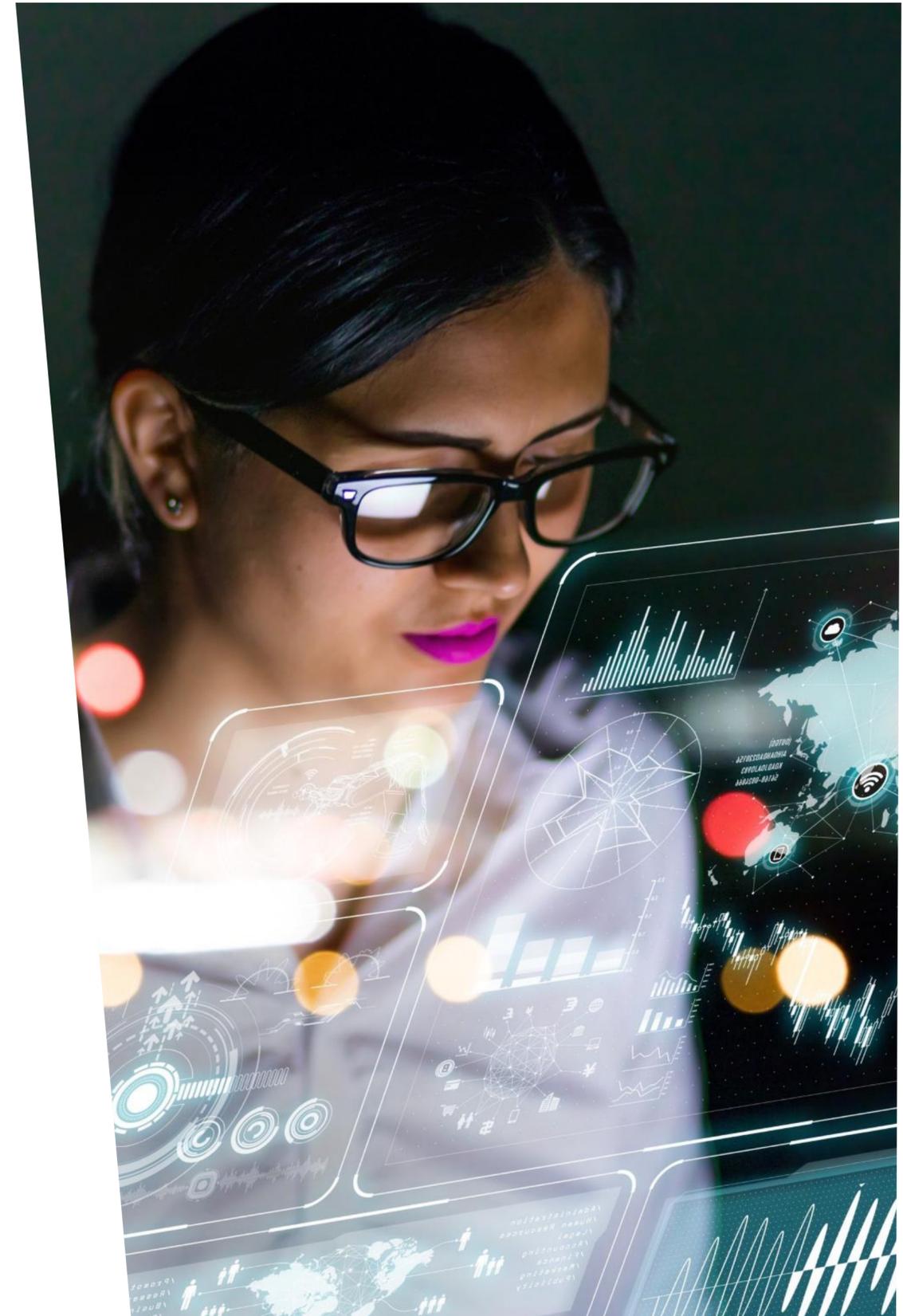
Grands Comptes

En milliers d'€	30.06.2019	30.06.2018
Chiffre d'affaires	112 995	108 549
Résultat opérationnel courant	-5 759	2 722
Éléments non récurrents	-412	-617
Résultat opérationnel	-6 171	2 105



Mid-Market

En milliers d'€	30.06.2019	30.06.2018
Chiffre d'affaires	32 589	27 203
Résultat opérationnel courant	1 420	2 382
Éléments non récurrents	-177	-7
Résultat opérationnel	1 244	2 375



Bilan

	En milliers d'€	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Actif	Actif Non Courant	135 948	87 344	98 847
	Actif Courant	109 304	102 051	117 525
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	17 987	15 400	27 331
	Total de l'actif	263 239	204 795	243 704
Passif	Capitaux propres	50 605	52 857	59 780
	Passif Non Courant	69 266	28 448	41 647
	Passif Courant	143 368	123 490	142 277
	Total du passif	263 239	204 795	243 704

NB: Au 30 juin 2019, la société a appliqué la norme IFRS 16. En revanche, la société a opté pour ne pas appliquer la norme sur les comparables 2018.



Tableau des flux de trésorerie

En milliers d'€	30.06.2019	30.06.2018
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets des découverts bancaires à l'ouverture	27 120	20 457
Flux net de trésorerie généré par l'activité	5 956	1 367
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-3 682	-2 831
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-11 915	-6 064
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets des découverts bancaires à la clôture	17 588	12 890



Tableau des flux générés par l'activité

En milliers d'€	30.06.2019	30.06.2018
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt	83	4 378
Impôts versés*	-1 653	-1 551
Variation du BFR	7 525	-1 460
Flux net de trésorerie par l'activité	5 956	1 367

*dont CVAE 1,0M€





Questions / Réponses

KEYRUS
insight into value

Avertissement

Les informations contenues dans ce document particulièrement celles concernant les prévisions des performances à venir du Groupe Keyrus, sont des déclarations prévisionnelles et peuvent être sujettes à certains risques et incertitudes.

Toutes les références à des performances passées du Groupe Keyrus ne doivent pas être prises comme des indicateurs de performances futures.

Le contenu de ce document ne doit pas être considéré comme un document commercial ou une sollicitation à l'achat ou à la vente d'actions du Groupe Keyrus.

Les informations, tableaux et états financiers figurant notamment en annexe du présent document reflètent l'information financière disponible dans le rapport financier semestriel, certifié par les commissaires aux comptes qui sera déposé à l'AMF.



Merci

KEYRUS
insight into value