



KEYRUS
insight into value

PRÉSENTATION ANALYSTES
Résultats 1^{er} semestre 2018

24 septembre 2018

Eric COHEN
Fondateur & P-DG

Johann TEMIM
Directeur Financier
Groupe

MANAGEMENT & TRANSFORMATION

DATA INTELLIGENCE

DIGITAL EXPERIENCE

AGENDA

- LE GROUPE KEYRUS
- RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2018
- SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ
- ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

© Copyright 2018 - Keyrus

2

LE GROUPE KEYRUS DONNÉES CLÉS

KEYRUS
insight into value



+22 ans
d'expérience



3000+
collaborateurs



Top 25 des ESN
en France



Présent dans
17 pays
4 continents



3 expertises
majeures

Data intelligence

Digital experience

Management & transformation



2 marques,
segments de marché

KEYRUS
Grands Comptes

absys • cyborg
Mid-Market

257,4M€ CA
2017

256,4M€ chiffre d'affaires 2017
Retraité IFRS 15

+12,9% CROISSANCE EN
DONNÉES PUBLIÉES

+3136 COLLABORATEURS
AU 30 JUIN 2018

© Copyright 2018 - Keyrus

3

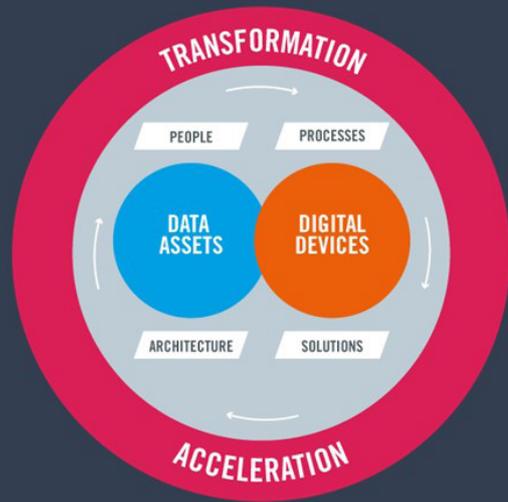
POSITIONNEMENT & EXPERTISES DE KEYRUS

Keyrus, ESN internationale, spécialiste de la Data et du Digital au service des enjeux métiers, de transformation et de 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 forment le futur de l'entreprise, de la société et de nos vies, au sein d'un écosystème Digital de plus en plus hyperconnecté.



AGENDA

- LE GROUPE KEYRUS
- **RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2018**
- SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ
- ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE



Chiffre d'affaires S1 2018 : **135,8M€**

Croissance : **+6,8%**
8,5% à périmètre et taux de change constants

Résultat Opérationnel Courant : **5,1M€**
vs **4,6M€** au 30.06.2017

Trésorerie : **15,4M€**

Dette financière nette : **22,0M€**



SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE PAR SEGMENT

ACTIVITÉS GRANDS COMPTES

Augmentation organique du chiffre d'affaires des activités Grands Comptes au premier semestre de +10,1%. Cette forte croissance s'explique d'une part, par le positionnement de spécialiste de la Data et du Digital, domaines d'excellence de Keyrus qui sont au cœur des préoccupations de l'ensemble des organisations, et d'autre part, par les investissements importants réalisés l'an passé au niveau commercial et marketing en France et à l'international. Cette croissance est bien répartie sur l'ensemble des régions que couvre le Groupe Keyrus.

KEYRUS
insight into value

ACTIVITÉS MID-MARKET

Croissance du chiffre d'affaires des activités Mid-Market au premier semestre 2018 de 2,6% : 27,2M€ contre 26,5M€ en 2017. Cette croissance reste une performance satisfaisante lorsqu'on prend en compte la fin des projets liés à la mise en place de la Déclaration Sociale Simplifiée (DSN) qui avait contribué à la forte croissance d'activité du segment au premier semestre 2017. Au second semestre 2018, les activités paie devraient connaître à nouveau une forte dynamique avec la mise en place de l'impôt à la source.

absys • cyborg

KEYRUS GROUPE

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

ACTUALITÉS GROUPE

// YOUNICORNS



Lancement de Younicorns, Corporate Studio de Keyrus pour accélérer la co-création de start-ups avec clients et partenaires



// KLX

Lancement de la plate-forme de formation, Keyrus Learning Experience, pour les collaborateurs de Keyrus France

// DEVELOPPEMENT DU PORTFOLIO KIF avec de nouvelles sociétés innovantes venant compléter et accélérer nos solutions



Lumen AI

• Lumen AI : Développement d'algorithmes ML/DL dédiés à des Intelligences Artificielles



• AskR.AI : 1^{er} chatbot de Business Intelligence



// ABSYS CYBORG

Lancement d'une practice de Conseil en Management pour l'activité Mid-Market
Lancement d'une offre Cloud de « Managed Services »



// WORKPLACE BY FACEBOOK

Mise en place du RSE Workplace by Facebook pour fédérer les 3000 collaborateurs de Keyrus

VISION INTERNATIONALE

Croissance soutenue sur la plupart des régions et accélération du lancement d'offres sur de nouveaux marchés porteurs

// EMEA

- Croissance soutenue sur les Grands Comptes internationaux
- Nouvelles offres pour le secteur bancaire privé
- Développement des activités Blockchain, Cloud, IA...
- Lancement d'un Delivery Center en Israël (Big Data en mode DeVops)
- Implantation au Maroc
- Renforcement de la structure commerciale en Middle East
- Lancement d'une offre 'Chatbot' et intégration IoT aux offres

// AMÉRIQUE DU NORD & LATAM

- Expansion avec l'ouverture de 3 bureaux à Washington, Los Angeles et Toronto
- Expertise CPG comme 1^{er} vecteur de croissance aux USA
- Renforcement du leadership Data & Digital sur la région Latam
- Lancement d'une offre innovante CDP/ Customer Data Platform



// ASIE & PACIFIQUE

- Premier projet significatif en Malaisie après l'ouverture d'un bureau à Singapour fin 2017
- Projet d'ouverture d'un Delivery Center au Vietnam fin 2018
- Lancement de l'offre AI en partenariat avec l'Editeur Datarobot
- Focus sur le secteur FMCG et Retail

AGENDA

- LE GROUPE KEYRUS
- RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2018
- **SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ**
- ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ

ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES



* Chiffre d'affaires retraité IFRS15

Croissance du chiffre d'affaires du 1er semestre 2018

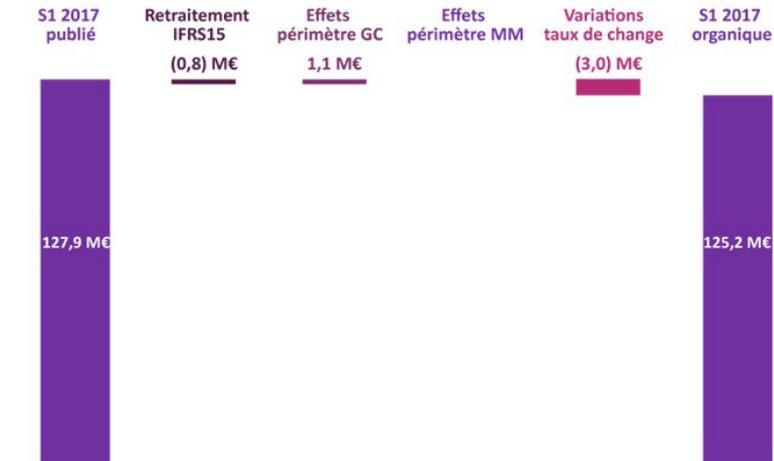
Groupe
+6,8% (+8,5%)

Grands Comptes
+7,9% (+10,1%)

Mid-Market
+2,6% (+2,6%)

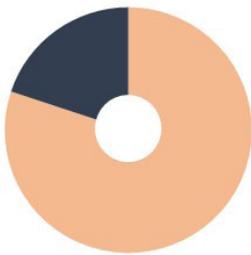
Entre parenthèse la croissance à périmètre et taux de change constant par rapport au premier semestre 2017

CHIFFRE D'AFFAIRES 2017 EN CROISSANCE ORGANIQUE



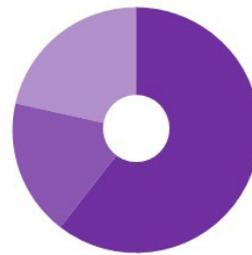
VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1^{ER} SEMESTRE 2018 (I)

PAR SEGMENT DE MARCHÉ



Grands comptes 80,0% (80,1%)
Mid-Market 20,0% (19,9%)

PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



France 60,1% (60,5%)
Europe 19,6% (18,0%)
Autres 20,3% (21,5%)

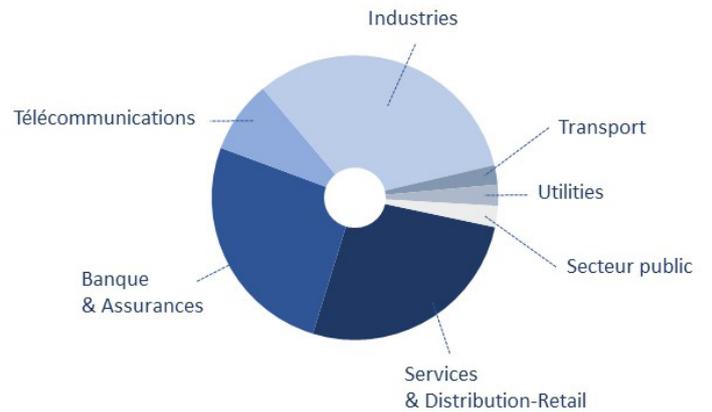
Entre parenthèses: Données au 31/12/2017

SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1^{ER} SEMESTRE 2018 (II)

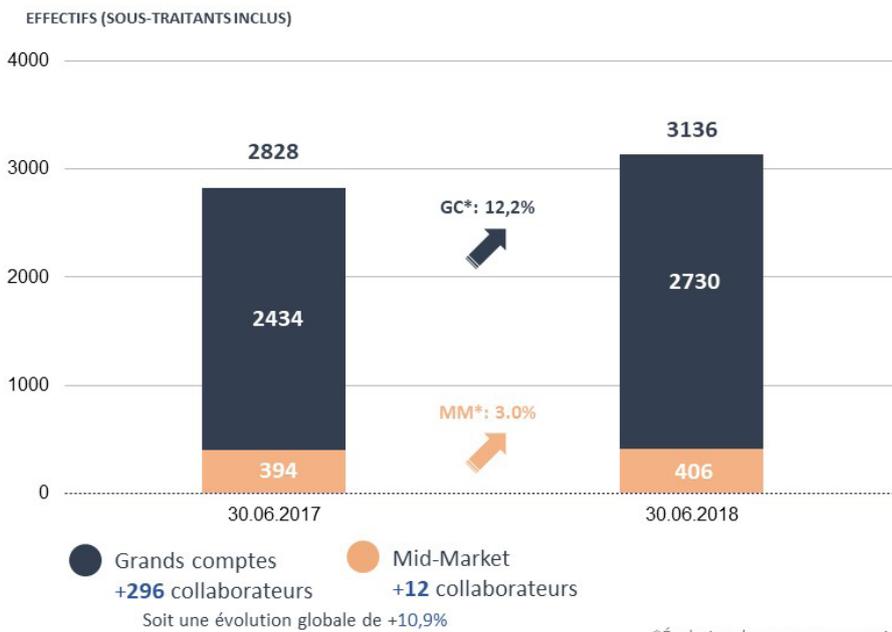
PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

	30.06.2018	31.12.2017
● Services & Distribution-Retail	32,6%	30,8%
● Industries	26,3%	28,8%
● Banque & Assurance	25,9%	23,8%
● Télécommunications	8,2%	8,9%
● Utilities	2,4%	2,8%
● Transport	2,4%	2,2%
● Secteur public	2,2%	2,7%



SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE COLLABORATEURS



3100+
collaborateurs

30
nationalités différentes

33 ans
de moyenne d'âge

39% de femmes

AGENDA

- LE GROUPE KEYRUS
- RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2018
- SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ
- ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

© Copyright 2018 - Keyrus

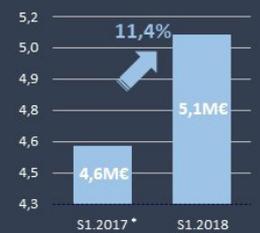
16

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS COMPTE DE RÉSULTAT

En milliers d'€	30.06.2018 (6 mois)	30.06.2017* (6 mois)
Chiffre d'affaires	135 753	127 092
Résultat opérationnel courant	5 104	4 582
Résultat opérationnel	4 480	4 128
Résultat financier	(620)	(589)
Impôts sur le résultat	(1 549)	(1 634)
Résultat net	2 311	1 905

*Retraité IFRS 15

Résultat Opérationnel Courant



Résultat net



© Copyright 2018 - Keyrus

17

GRANDS COMPTES

En milliers d'€	30.06.2018	30.06.2017*
Chiffre d'affaires	108 549	100 541
Résultat Opérationnel Courant	2 722	2 045
Éléments non récurrents	(617)	(414)
Résultat Opérationnel	2 105	1 632

* Retraité IFRS 15



MID MARKET

En milliers d'€	30.06.2018	30.06.2017*
Chiffre d'affaires	27 203	26 551
Résultat Opérationnel Courant	2 382	2 537
Éléments non récurrents	(7)	(40)
Résultat Opérationnel	2 375	2 496

* Retraité IFRS 15



ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

BILAN

Actif	En milliers d'€		
	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Actif Non Courant	87 344	80 046	82 624
Actif Courant	102 051	100 790	112 139
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15 400	16 182	20 671
Total de l'actif	204 795	197 017	215 434
Passif	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Capitaux propres	52 857	45 670	50 845
Passif Non Courant	28 448	26 608	29 154
Passif Courant	123 490	124 740	135 435
Total du passif	204 795	197 017	215 434



ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

En milliers d'€	30.06.2018	30.06.2017
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets des découverts bancaires à l'ouverture	20 457	20 002
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 367	(6 841)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(2 831)	(1 591)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(6 064)	1 963
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets des découverts bancaires à la clôture	12 890	13 456



ZOOM SUR LES FLUX GÉNÉRÉS PAR L'ACTIVITÉ

En milliers d'€	30.06.2018	30.06.2017
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt	4 378	6 734
Impôts versés*	(1 551)	(1 465)
Variation du BFR	(1 460)	(12 110)
Flux net de trésorerie par l'activité	1 367	(6 841)

* dont CVAE 0,8M€ au 30.06.2018 et 1,0M€ au 30.06.2017

QUESTIONS / RÉPONSES



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.