

PRÉSENTATION ANALYSTES

Résultats 2019

KEYRUS
insight into value

Eric COHEN
Fondateur & P-DG

Johann TEMIM
Directeur Financier Groupe

30 avril 2020





Agenda

01

Le Groupe Keyrus

02

Résultats 2019

03

Synthèse de l'activité

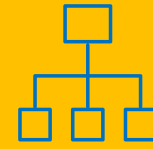
04

États financiers consolidés

Données clés



+23 ans
d'expérience



3 200
collaborateurs



Top 25
des ESN en France

3 expertises majeures

- DATA INTELLIGENCE
- DIGITAL EXPERIENCE
- MANAGEMENT & TRANSFORMATION



Présent dans
19 pays,
4 continents

2 marques,
2 segments de marché

Grand comptes

KEYRUS

Mid-Market

absys • cyborg

Vision

Humanizing the future

Comme la Donnée est notre ADN depuis près de 25 ans et que la Donnée nous apprend comment nous nous comportons en tant qu'être humain, Keyrus a toujours été orientée vers le devenir de notre société.

La Donnée détient les réponses aux plus gros enjeux de l'humanité. Nous mettons à disposition la science de la Donnée et nos connaissances afin de rendre l'avenir meilleur.

« Making Data Matter »



Positionnement

L'hyperconnectivité engendre une croissance exponentielle des interconnexions des personnes, des organisations et des objets. C'est le résultat de trois vagues consécutives d'innovation technologique: l'internet, la technologie mobile et l'internet des objets. Keyrus se positionne au cœur de ces innovations

- Développement continu d'expertises conseil et technologiques sur les segments data et digitaux
- Poursuite de notre développement à l'international au delà de l'Europe et plus particulièrement sur le continent américain et africain
- Leadership technologique et expertise incontestables reconnus par nos clients historiques et par nos partenaires technologiques



Portefeuille d'offres

CONSEIL



IMPLEMENTATION



SUPPORT

Donner de l'importance aux données dans un écosystème digitale



DATA & DIGITAL ADVISORY

Données accessibles et fiables



DATA MANAGEMENT BUSINESS INTELLIGENCE

Apporter de la valeur et du prédictif



DATA SCIENCE & ADVANCED ANALYTICS

Développer l'adoption client en toute confiance



DIGITAL EXPERIENCE

Accélérer la transformation numérique



BUSINESS CONSULTING

Feuille de route stratégique
Etude de cas Architecture des données et digitale
Recommandations technologiques
Mesure de la maturité des données
Gouvernance des données

Intégration des données
Stockage des données
Plateformes de données / IoT
Gestion de la qualité des données
Référentiels des données
Blockchain
Visualisation des données

Data science
Définition des cas d'usage
Analyse prédictive
Machine Learning
Intelligence artificielle
Lab Innovation (KEYLAB)
Omnicommerce Analytics

Expérience client
Data driven Marketing
Digital Marketing Automation
Plateformes omnicanales
Commerce conversationnel
Performance digitale
Création digitale

Expertise fonctionnelle
Business (re)modelling
Définition et automatisation des processus
Transformation et gestion du changement
Stratégie data et digitale
Performance management

L'Innovation au cœur de notre Business Model

Notre « **KEYRUS INNOVATION FACTORY (KIF)** » basé en Israël et en France regroupe les offres d'accompagnement à l'Innovation.

Le KIF s'axe autour de 3 offres spécifiques et complémentaires.

Les axes d'intervention principaux de nos experts en innovation sont la blockchain, l'IA, les chatbots, l'IOT, le « Phygital », le RPA ou encore l'industrie 4.0.



**STARTUP
CORNER**



Notre **Open Innovation Cockpit** qui se nomme « Startup Corner », connecté à près de 1 million de start-ups, permet de faire de la veille intelligente de start-ups. Il permet également à nos clients de valoriser et de piloter leurs activités d'open innovation.

Nos **learning expeditions (LEX)** en Israël. Quelques jours de visites pour s'ouvrir à l'innovation et à la découverte des écosystèmes israéliens autour notamment de la Blockchain, des Fintechs et de la Cybersécurité.

Notre **Corporate Studio « Yunicorns »**, pour la co-crédation de start-ups et projets d'excubation pour compte d'acteurs majeurs industriels et d'ETI.



Agenda

01

Le Groupe Keyrus

02

Résultats 2019

03

Synthèse de l'activité

04

États financiers consolidés

Synthèse de la performance



286,7 M€

Chiffre d'affaires 2019
273,2M€ 2018



+4,9%

(+0,8%)

Croissance publiée
(Croissance organique)



5,6 M€

Résultat Opérationnel
Courant 2019



2,6 M€

Résultat Opérationnel
2019



30,0 M€

Trésorerie nette



46,8 M€

Dette financière nette*
*hors obligations locatives

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 en S1 compte tenu d'un ralentissement de marché pas assez anticipé et d'une organisation trop conservatrice (notamment en France et au Brésil)

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 exercice avec une rentabilité satisfaisante

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

Le revenu récurrent poursuit sa progression à plus de 39% 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 1/2



Lynx
partners

// ACQUISITION DE LYNX

Keyrus renforce ses activités de Conseil en Stratégie et Management en acquérant le cabinet Lynx Conseil, expert en performance Marketing, Commerciale et Digitale



absys cyborg



Groupe
Arcadie
Conseillers votre informatique

// ACQUISITION D'ARCADIE

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



Livingston
Run your Data

// ACQUISITION DE LIVINGSTON

Prise de participation majoritaire au sein du cabinet Livingston afin d'enrichir nos expertises Data et nos capacités de Delivery Agile



KEYRUS
life science

// LANCEMENT DE KLS

Lancement de Keyrus Life Science (KLS), la première Connected-CRO (C2RO) destinée à faciliter et accélérer la transformation digitale des entreprises du secteur de la Santé



Impetus
Consulting Group

// ACQUISITION DE IMPETUS

Investissement stratégique en acquérant le Groupe Impetus Consulting, acteur de référence de l'EPM aux États-Unis et expert Anaplan

Actualités Groupe 2/2

// Signatures et développements de plusieurs partenariats éditeurs à niveau international

- **Alteryx**: Gold Partner
- **Tableau** : Gold Partner
- **Snowflake** : partenariat international
- **Daitaku**: Analytics et Science de la Donnée
- **Kyriba** : Solutions Cloud de Gestion de la trésorerie
- **UIPATH**: leader de solution RPA
- **Qlik** : partenariat sur l'offre Attunity
- **Oro e-Commerce** B2B
- **Anaplan & Jedox** : poursuite du partenariat à l'international

ALLIANCES MAJEURES DU GROUPE KEYRUS



Vision internationale

Continent américain :

- Ouverture d'un bureau à Los Angeles et à Washington DC
- Ouverture d'un bureau à Toronto
- Développement stratégique de notre offre EPM sur l'ensemble du continent
- Développement de notre offre near-shore en Latam pour servir l'Amérique du Nord
- Ouverture d'un bureau à Bogota après Medellin
- Base clients au Chili, au Costa Rica et au Pérou
- Perspectives de développement au Mexique

Continent africain et au moyen orient :

- Ouverture d'une filiale au Maroc
- Clients servis dans 17 pays africains et 4 pays du moyen orient

APAC :

- Ouverture d'une filiale de near-shoring au Vietnam

19 pays,
4 continents



Afrique du Sud
Belgique
Brésil
Canada
Chine
Colombie
Émirats Arabe

Espagne
États-Unis
France
Grande Bretagne
Ile Maurice
Israël
Luxembourg

Maroc
Singapour
Suisse
Tunisie
Vietnam



Agenda

01

Le Groupe Keyrus

02

Résultats 2019

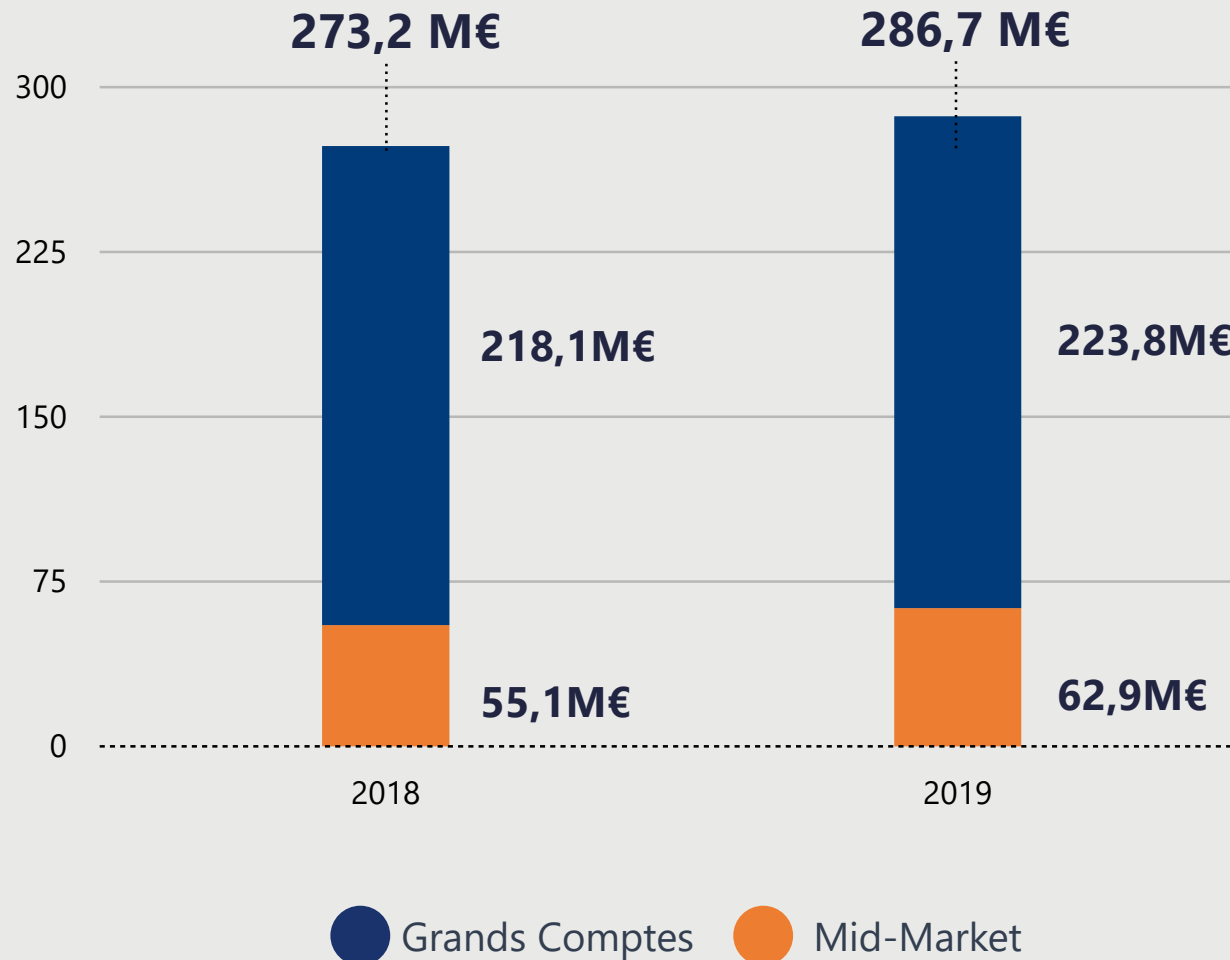
03

Synthèse de l'activité

04

États financiers consolidés

Évolution du chiffre d'affaires



Croissance publiée du Chiffre d'affaires 2019

Entre parenthèses la croissance organique

Groupe

+4,9% (+0,8%)

Grands Comptes

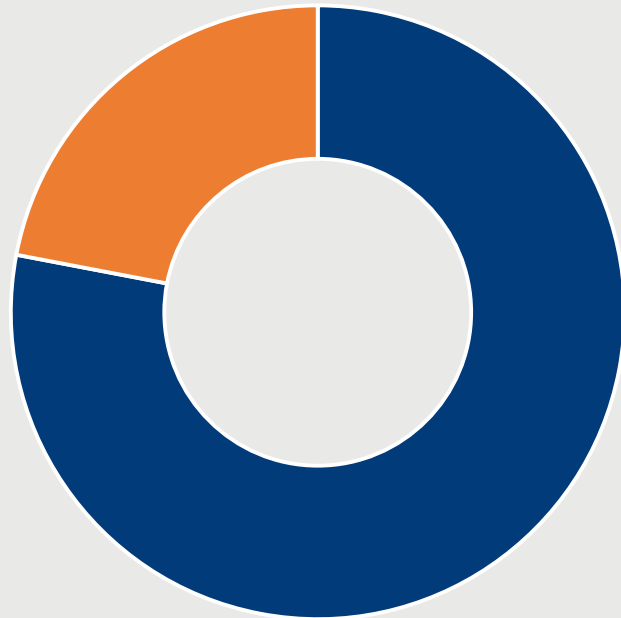
+2,6% (+0,6%)

Mid-Market

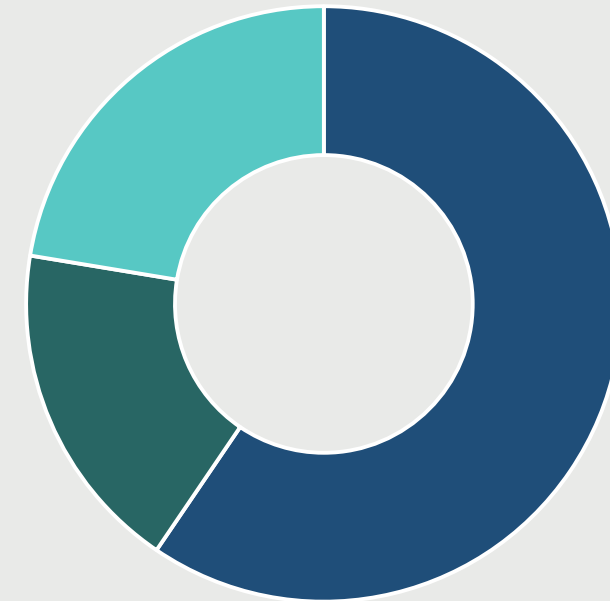
+14,1% (+1,7%)

Ventilation du chiffre d'affaires 2019 par segment

PAR SEGMENT DE MARCHÉ

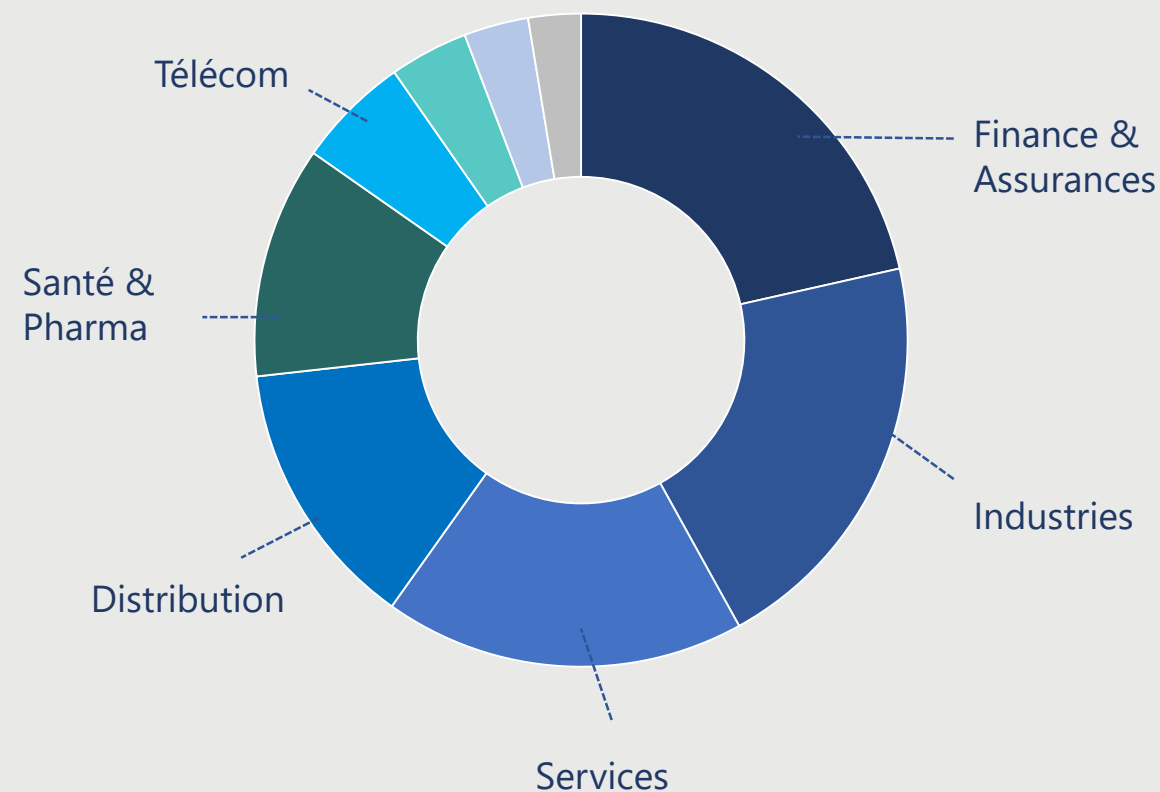


PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

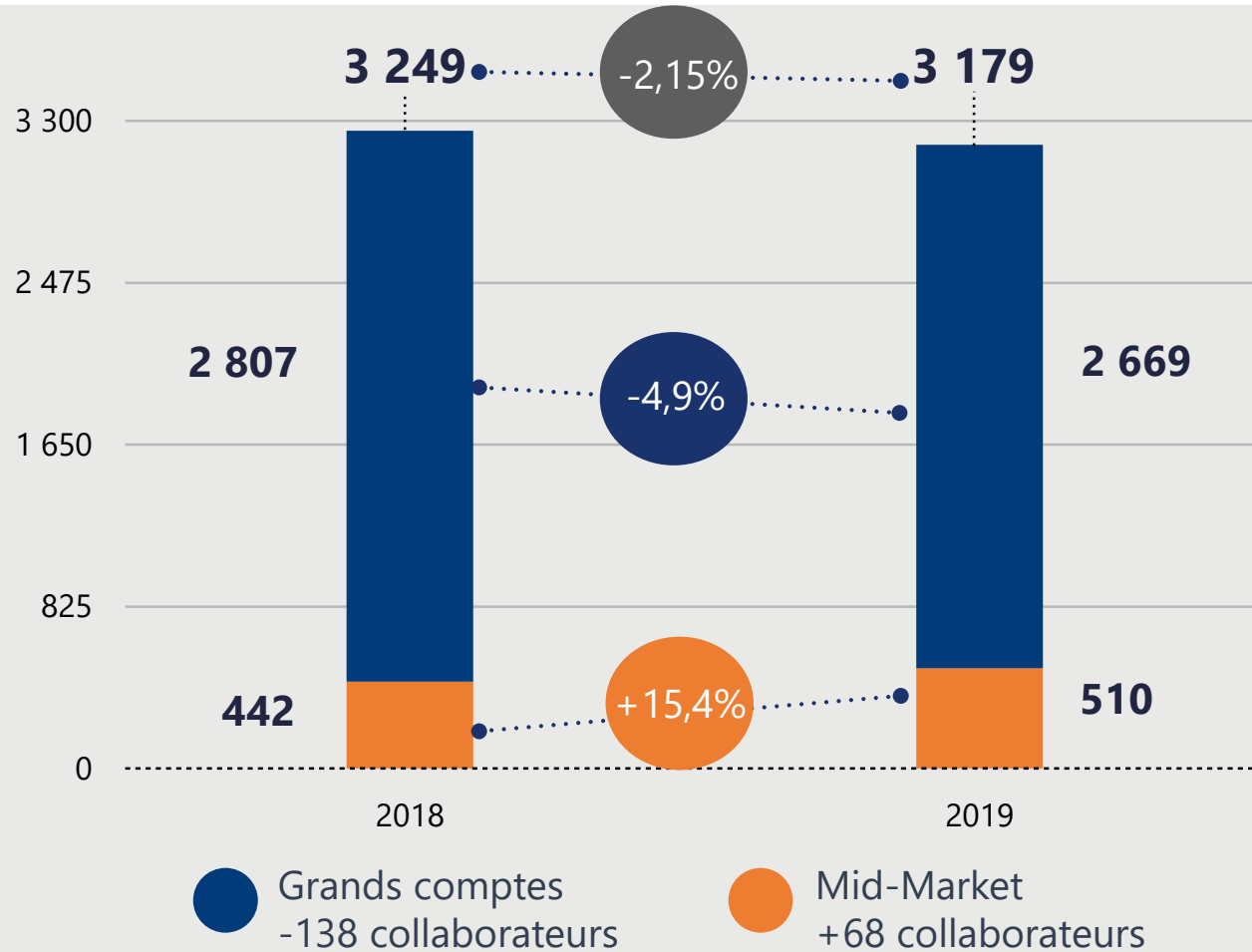


Ventilation du chiffre d'affaires 2019 par secteur d'activité

	31.12.2019	31.12.2018
Finance & Assurances	21,5%	24,6%
Industrie	20,5%	19,4%
Services	17,9%	15,0%
Distribution	13,4%	12,5%
Santé & Pharma	11,5%	12,1%
Télécom & Media	5,6%	6,7%
Supply Chain	3,9%	3,9%
'Utilities	3,2%	3,9%
Secteur public	2,5%	2,0%



Évolution du nombre de collaborateurs





Agenda

01

Le Groupe Keyrus

02

Résultats 2019

03

Synthèse de l'activité

04

États financiers consolidés

Compte de résultat

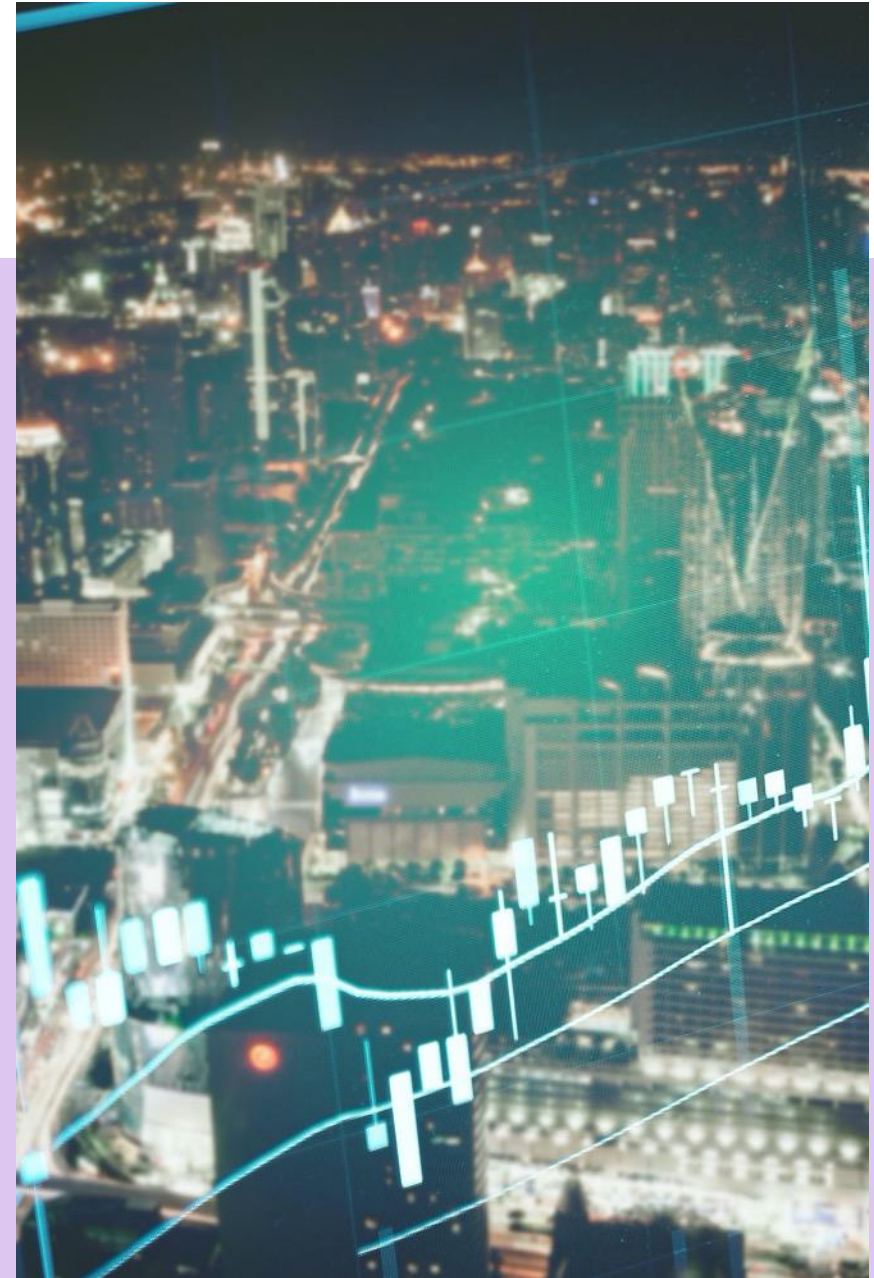
En milliers d'€	31.12.2019	31.12.2018
Chiffre d'affaires	286 703	273 193
Résultat opérationnel courant	5 573	14 772
Résultat opérationnel	2 603	12 719
Résultat financier	-3 312	-841
Impôts sur le résultat	-4 802	-2 326
Résultat net	-5 511	9 552

NB: Au 31 décembre 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'€	31.12.2019	31.12.2018
Chiffre d'affaires	223 756	218 114
Résultat opérationnel courant	887	9 181
Éléments non récurrents	-2 714	-1 651
Résultat opérationnel	-1 827	7 530



Mid-Market

En milliers d'€	31.12.2019	31.12.2018
Chiffre d'affaires	62 947	55 079
Résultat opérationnel courant	4 686	5 591
Éléments non récurrents	-255	-401
Résultat opérationnel	4 431	5 190



Bilan

En milliers d'€		31.12.2019	31.12.2018
Actif	Actif Non Courant	136 248	98 847
	Actif Courant	121 964	117 525
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	30 314	27 331
	Total de l'actif	288 526	243 704
Passif	Capitaux propres	53 110	59 780
	Passif Non Courant	75 628	41 647
	Passif Courant	159 788	142 277
	Total du passif	288 526	243 704

NB: Au 31 décembre 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.

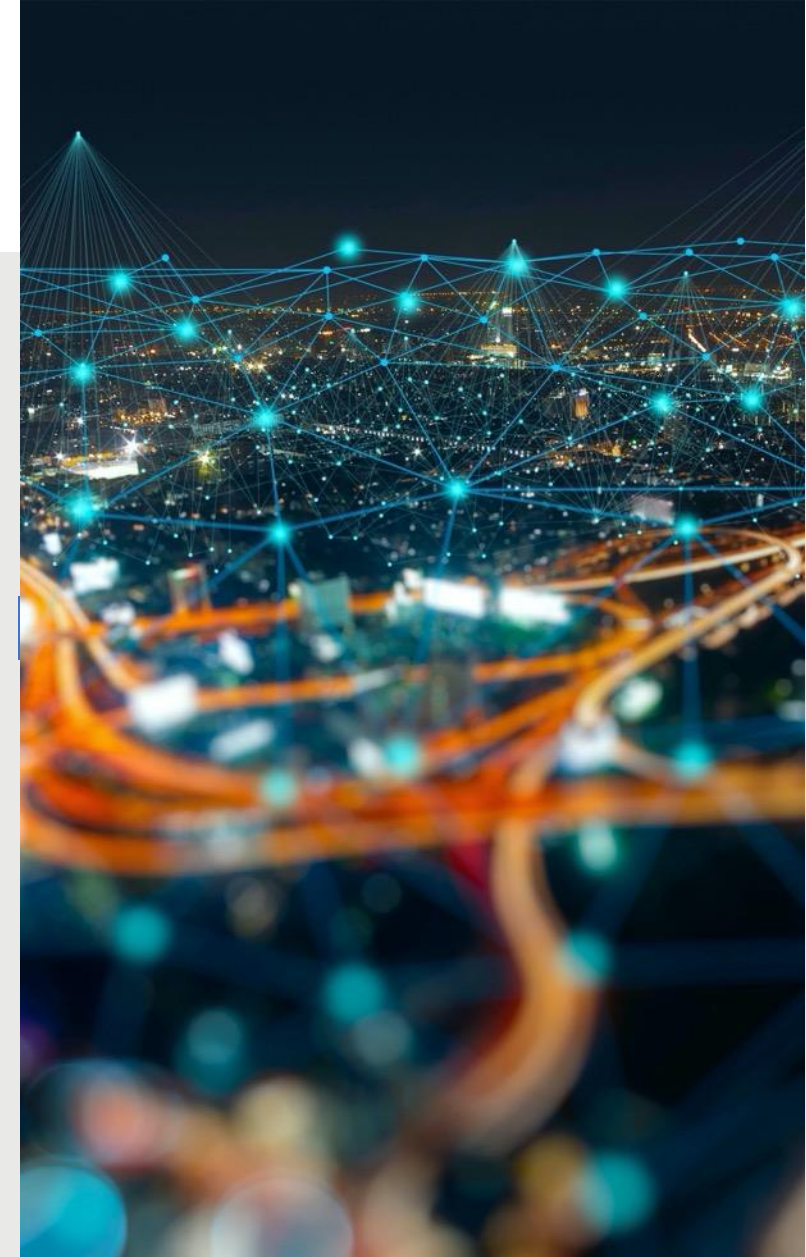


Tableau des flux de trésorerie

En milliers d'€	31.12.2019	31.12.2018
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets des découverts bancaires à l'ouverture	27 120	20 457
Flux net de trésorerie généré par l'activité	10 023	61
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-6 432	-12 349
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-878	19 146
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets des découverts bancaires à la clôture	29 980	27 120



Tableau des flux générés par l'activité

En milliers d'€	31.12.2019	31.12.2018
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt	12 156	13 762
Impôts versés*	-3 242	-3 837
Variation du BFR	1 109	-9 864
Flux net de trésorerie par l'activité	10 023	61

*dont CVAE 1,8M€



Perspectives

GESTION OPÉRATIONNELLE DE LA CRISE COVID 19

Procédures en place dès mi-mars dans l'ensemble de nos filiales portant sur:

- (1) les mesures de protection de la santé de nos collaborateurs,
- (2) les plans de continuité des activités,
- (3) la gestion des nos clients, partenaires et employés,
- (4) les mesures financières à respecter pour préserver la continuité d'exploitation de l'entreprise.

Suivi et formalisation quotidienne ou hebdomadaire selon les procédures.

Nous estimons à date que la poursuite de notre exploitation n'est pas remise en cause.



Perspectives

MALGRÉ LA CRISE NOUS POURSUIVONS NOS PLANS DE DÉVELOPPEMENT STRATÉGIQUE

ACTIVITÉS GRANDS COMPTES

- Verticalisation de nos offres par industrie, fonction et/ou processus métier
- Amélioration de l'efficacité opérationnelle
- Poursuite de notre croissance externe

ACTIVITÉS MID-MARKET

- Accélération de la transformation du chiffre d'affaires en revenu récurrent
 - Usage souscriptif des progiciels dans le cloud
 - Offre produit en mode Saas
- Développement de solutions complémentaires de dématérialisation et de digitalisation



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.

Merci



KEYRUS
insight into value