

Résultats 2012

Bonne maîtrise de la marge opérationnelle courante à 15,4% Renforcement de la structure financière

Le Conseil d'Administration du Groupe Tessi s'est réuni le 8 avril 2013 et a arrêté les comptes de l'exercice 2012. Les procédures d'audit ont été effectuées, le rapport de certification sera émis après finalisation des diligences requises pour les besoins de la publication du rapport financier annuel.

Compte de résultat consolidé (1^{er} janvier – 31 décembre)

En M€	2012	2011
Chiffre d'affaires	246,5	261,8
Résultat opérationnel courant	38,1	47,0
Marge opérationnelle courante	15,4%	18,0%
Résultat opérationnel	35,5	46,3
Résultat net consolidé part du Groupe	20,4	28,8
Marge nette	8,3%	11,0%

A 15,4% du chiffre d'affaires, le niveau de rentabilité est toujours élevé

Tessi réalise sur l'exercice 2012 un chiffre d'affaires de 246,5 M€ contre 261,8 M€ en 2011. Cette évolution de l'activité s'explique principalement par le niveau record d'activité enregistré par CPoR Devises sur le second semestre 2011.

L'autre fait marquant de l'exercice a porté sur la réorganisation de Tessi marketing services afin de redresser ses marges. Retraité de l'activité logistique BtoB, cédée au 1^{er} novembre 2012, et de la filiale US Docubase Inc, le chiffre d'affaires 2012 se serait établi à 240,8 M€ et celui de 2011 à 252,8 M€.

Le résultat opérationnel courant reste de bon niveau à 38,1 M€, soit 15,4% du chiffre d'affaires, et démontre la capacité de Tessi à préserver ses marges en adaptant sa structure de coûts.

- CPoR Devises affiche un résultat opérationnel courant de 19,1 M€ contre 27,4 M€ en 2011. La rentabilité de CPoR Devises s'établit à 35,8% du chiffre d'affaires.
- Tessi documents services, dans un contexte concurrentiel difficile et un environnement économique défavorable, réalise un résultat opérationnel courant de 19,0 M€ contre 19,5 M€ en 2011. La rentabilité de Tessi documents services représente ainsi 11,8% du chiffre d'affaires.

Tessi SA

Siège social : 177 cours de la Libération - 38029 Grenoble Cedex 2
Tél. + 33 (0)4 76 70 59 10 - Fax +33 (0)4 56 38 27 00

www.tessi.fr

- Tessi marketing services enregistre une perte de 0,1 M€ contre un bénéfice de 0,1 M€ l'an dernier.

Le résultat opérationnel à 35,5 M€ supporte des charges opérationnelles non courantes de 2,5 M€ (788 K€ en 2011) liées principalement à la réorganisation de l'activité Tessi marketing services.

Après la prise en compte d'un résultat financier de -0,9 M€ et d'un impôt sur les résultats de 11,8 M€, le résultat net consolidé est de 22,9 M€.

Le résultat net part du Groupe à 20,4 M€ fait ressortir une rentabilité nette qui reste élevée à 8,3% du chiffre d'affaires

La structure financière est extrêmement solide

Préambule : Sur recommandation de l'Autorité des Marchés Financiers en avril 2013, Tessi présente désormais, pour sa communication financière, sa situation de trésorerie à travers un nouvel indicateur, la trésorerie nette excluant la trésorerie nette dédiée de CPoR Devises. A noter que cet indicateur est net des dettes financières.

Cette nouvelle présentation ne modifie pas la solidité financière du Groupe.

En M€	2012	2011
Trésorerie nette excluant la trésorerie nette dédiée de CpoR Devises	50,2	14,6
Capitaux propres part du Groupe	127,3	113,0

De plus, le 11 janvier 2013, Tessi a réalisé avec succès, une émission obligataire privée de 20 M€ avec échéance in fine le 31 décembre 2018 et à un taux de 3,95%.

Le cash flow d'exploitation s'établit à 37,1 M€ (vs 35,8 M€ en 2011).

Les investissements de la période sont de 7,9 M€ (contre 10,0 M€ l'an dernier).

Le cash flow libre s'élève à 20,1 M€ (contre 9,2 M€ l'an dernier).

Dividende 2012

Il sera proposé lors de l'Assemblée Générale annuelle, qui se tiendra le 14 juin 2013, la distribution d'un dividende de 2 euros par action au titre de l'exercice 2012 ; soit un montant distribué au titre de l'exercice de 5,6 M€.

Tendances attendues pour 2013

Dans un environnement perturbé, Tessi est confiant dans sa capacité à préserver ses marges et vise une stabilité de son chiffre d'affaires organique.

De plus, Tessi dispose des moyens financiers nécessaires pour rester attentif aux opportunités de croissances externes qui se présenteraient.

Prochain communiqué, chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2013, le 6 mai 2013 après bourse.

À propos de Tessi :

- Tessi est le spécialiste du Traitement de flux en France
- Cotée sur l'Eurolist B d'Euronext Paris - Code ISIN – FR0004529147 – Mnémonique : TES
- Siège social à Grenoble (38)
- Création en 1971 et reprise par Marc Rebouah, actuel PDG, en 1979
- N°1 français dans le domaine de l'acquisition, du traitement de données et du traitement de chèques
- N°1 français dans les transactions devises et or
- N°1 français en gestion d'opérations promotionnelles différées

Pour plus d'informations sur le groupe : www.tessi.fr

Contacts

Tessi

Corinne Rebouah
Secrétaire Général - Responsable de la
Communication
Tél. +33 (0) 4 76 70 59 10
Email : corinne.rebouah@tessi.fr

Actus

Amalia Naveira / Relations investisseurs
Marie Claude Triquet / Relations presse
Tél. + 33 (0) 4 72 18 04 90
anaveira@actus.fr
mctriquet@actus.fr