

Résultats du 1^{er} semestre 2014

Maintien d'une rentabilité opérationnelle élevée à 13,9%

Le Conseil d'Administration du Groupe Tessi s'est réuni le 4 septembre 2014 et a arrêté les comptes du 1^{er} semestre 2014. Ces comptes consolidés ont fait l'objet d'un examen par les Commissaires aux Comptes.

> Compte de résultat consolidé (1^{er} janvier – 30 juin)

En M€	30/06/2014	30/06/2013
Chiffre d'affaires	121,3	121,0
Résultat opérationnel courant	16,8	19,2
Marge opérationnelle courante	13,9%	15,9%
Résultat opérationnel	16,8	19,2
Résultat net consolidé part du Groupe	9,9	11,7
Marge nette	8,2%	9,7%

> La rentabilité nette du semestre atteint 8,2%

Sur le semestre, le chiffre d'affaires progresse de 0,3 M€ à 121,3 M€. A périmètre constant, il s'inscrit en repli de 1,9% à 118,7 M€.

Le résultat opérationnel courant du Groupe à 16,8 M€ ressort en repli de 2,4 M€, impacté principalement par la baisse de l'activité Or de CPoR Devises.

- Tessi documents services réalise de bonnes performances avec un chiffre d'affaires de 83,7 M€ et un résultat opérationnel courant en hausse de 1,5 M€ à 10,3 M€ contre 8,8 M€ à la même période de l'an dernier. La rentabilité opérationnelle s'établit à 11,9% contre 11,0 % au 30 juin 2013. La société espagnole Graddo, acquise en mai dernier, contribue pour 2,6 M€ à la hausse du chiffre d'affaires et pour 0,2 M€ au résultat opérationnel courant.
- CPoR Devises dont l'activité de la période atteint 22,8 M€ revient à un niveau de rentabilité plus normatif. Le résultat opérationnel courant est de 6,3 M€ comparé à 9,6 M€ l'an dernier, soit une rentabilité opérationnelle de 27,6% contre 35,9% au 30 juin 2013.
- Tessi marketing services enregistre une activité en repli de 2,0 M€ à 12,2 M€ mais reste profitable. Son résultat opérationnel courant est de 0,2 M€ contre 0,8 M€ l'an dernier. Le second semestre devrait être mieux orienté.

Le résultat financier à -0,3 M€ est stable par rapport au 30 juin 2013, de même que l'impôt sur les résultats à 5,8 M€ contre 5,9 M€ l'an dernier. Le résultat net consolidé ressort ainsi à 10,7 M€ contre 13,0 M€ au 30 juin 2013.

Le résultat net part du Groupe s'inscrit à 9,9 M€ soit une rentabilité nette à 8,2% 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

> Renforcement de la solidité financière

En M€	30/06/2014	31/12/2013
Trésorerie nette excluant la trésorerie nette dédiée de CPoR Devises	49,8	47,2
Capitaux propres part du Groupe	148,1	143,6

Le cash flow d'exploitation s'établit à 17,0 M€.

Après prise en compte notamment de l'effet net lié à l'acquisition de Graddo d'un montant de 12,9 M€, d'une distribution de dividendes de 7,7 M€ et du remboursement d'emprunts pour 2,6 M€, le cash flow libre ressort à -10,7 M€.

En M€	30/06/2014
Flux liés à l'activité	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	14,9
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	2,1
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	17,0
Investissements corporelles & incorporelles	-4,0
Impact Graddo	-12,9
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-16,9
Distributions de dividendes	-7,7
Coût de l'endettement brut	-0,5
Remboursement d'emprunts	-2,6
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-10,8
Variation de trésorerie	-10,7

> Tendances attendues pour 2014

Comme en 2013, Tessi s'attachera sur 2014 à préserver ses marges.

Par ailleurs, Tessi reste très attentif aux opportunités de croissances externes qui se présenteraient.

Prochain communiqué

Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre :
le 3 novembre 2014 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
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