

RÉSULTATS 2018**Chiffre d'affaires : 427,8 M€****Résultat opérationnel courant : 44,6 M€**

Le Directoire du Groupe s'est réuni le 29 mars 2019 et a arrêté les comptes de l'exercice 2018 qui ont été présentés au Conseil de Surveillance le 10 avril 2019. 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)

Le Groupe a cédé en décembre 2018 la société CPoR Devises. Conformément aux dispositions de la norme IFRS 5, le résultat de l'activité cédée a été comptabilisé, ainsi que la plus-value réalisée en 2018, sur une seule ligne en « résultat net des activités destinées à être cédées » en 2018.

Le Groupe présente également un compte de résultat 2017 retraité de l'application de cette norme IFRS 5, ainsi que de l'application de la norme IFRS 9 sur les instruments financiers mise en place en 2018.

En M€	2018	2017 Retraité	Var.	Var. organique
Chiffre d'affaires	427,8	389,1	+9,9%	+5,0%
Résultat opérationnel courant	44,6	43,4	+2,6%	-2,0%
Marge opérationnelle courante	10,4%	11,2%		
Résultat opérationnel	41,4	41,8	-0,8%	
Résultat net des activités poursuivies	19,1	29,2	-34,6%	
Résultat net des activités destinées à être cédées	30,7	6,7		
Résultat net consolidé part du Groupe	48,8	33,9	+43,8%	

Sur l'exercice 2018, Tessi réalise un chiffre d'affaires de 427,8 M€ en hausse de 38,7 M€. La croissance organique (hors Owlance acquise au 30 juin 2018) s'établit à +5,0%.

Le résultat opérationnel courant (ROC) progresse de +2,6%, à 44,6 M€. À périmètre comparable, le ROC a diminué de 0,9 M€ soit -2%.

La marge opérationnelle courante s'inscrit à 10,4% contre 11,2% en 2017.

En France, Tessi n'a pu réitérer le niveau exceptionnel atteint en 2017, malgré une activité bien orientée en 2018 et qui a été de plus pénalisée par des éléments sociaux et fiscaux défavorables. Les activités internationales Diagonal en Espagne et en Amérique Latine restent en dessous des attentes, les actions correctives sont en cours de déploiement.

Enfin, l'intégration d'Owliance génère un ROC additionnel de 2,4 M€ en 2018 (6 mois) alors que Dhimyotis génère une perte opérationnelle additionnelle de 0,6 M€ en 2018.

La contribution de chacun des pôles d'activité au résultat opérationnel courant est la suivante :

- Tessi documents services (incluant Owliance) affiche un chiffre d'affaires de 403,7 M€ avec un résultat opérationnel courant de 43,0 M€ contre 42,3 M€ en 2017.
- Tessi customer marketing enregistre un chiffre d'affaires de 24,1 M€ avec un résultat opérationnel courant de 1,5 M€ contre 1,1 M€ en 2017.

Après des charges opérationnelles non courantes de 3,1 M€, le résultat opérationnel s'élève à 41,4 M€, en diminution par rapport à celui de 2017.

Le résultat financier ressort à -14,3 M€, impacté à hauteur de 7,6 M€ par une charge financière additionnelle liée à l'opération de refinancement finalisée le 26 février dernier. À l'inverse, en 2017, le résultat financier de -2,4 M€ avait bénéficié d'un produit de 4,4 M€ en lien avec la renégociation de taux effectuée en juillet 2017.

Cet écart sur le résultat financier (-11,9 M€ entre 2017 et 2018), impacte directement le résultat net des activités poursuivies qui, après la prise en compte d'un impôt de -8,0 M€, ressort à 19,1 M€, contre 29,2 M€ en 2017.

Le résultat net des activités cédées (incluant la plus-value de cession sur CPoR Devises) s'élève à 30,7 M€, ce qui porte le résultat net consolidé part du Groupe à 48,8 M€ (33,9 M€ en 2017) après déduction des intérêts minoritaires de 1,0 M€.

Structure financière

En M€	31/12/2018	31/12/2017*
Dettes financières nettes (avances exclues)	34,2	30,3**
Capitaux propres part du Groupe	209,6	161,1

* Retraité de l'application des normes IFRS 9

** Trésorerie nette dédiée à l'activité de CPoR Devises exclue

Le cash-flow d'exploitation 2018 s'établit à 43,6 M€, dont 34,3 M€ générés par les activités poursuivies. Les investissements nets liés à l'activité se sont élevés à 10,8 M€. Le solde de trésorerie nette lié aux transactions (cession de CPoR Devises, acquisition d'Owliance) s'élève à 20,9 M€. Après flux de financement, la variation de trésorerie sur l'exercice s'élève à 6,7 M€.

Au 31 décembre 2018, la trésorerie brute (hors avances) ressortait à 107,8 M€ pour une dette financière brute de 142,0 M€.

Depuis la clôture de l'exercice, le Groupe a procédé début mars au paiement d'un dividende d'un montant de 120 M€ (dont 54,10 M€ à titre exceptionnel et 65,91 M€ à titre d'acompte). Le Groupe a finalisé fin février le refinancement de l'intégralité de sa dette financière avec la mise en place d'une nouvelle dette senior de 165 M€.

En intégrant ces deux opérations, l'endettement net pro forma au 31 décembre 2018 serait de 160,4 M€.

Tessi annonce également avoir cédé (opération sale & lease back) fin mars 2019 ses immeubles en France (Coulommiers, Bordeaux-Le Haillan, Lyon et Nanterre) pour un montant de 19,5 M€ net de frais.

Perspectives

Tessi entend poursuivre son développement en France et à l'international, en continuant d'allier croissance organique et externe.

Prochain communiqué

Chiffre d'affaires T1 2019, le 7 mai 2019 après bourse

A propos de TESSI

Tessi, acteur international des Business Process Services, accompagne les entreprises dans la digitalisation du parcours client. Présent dans plus de 11 pays dans le monde, Tessi compte environ 9 500 collaborateurs et a réalisé un chiffre d'affaires de 427,8 millions d'euros en 2018. Tessi est coté sur le compartiment B d'Euronext Paris (TES).

Plus d'informations sur tessi.eu

Contacts

Tessi

Tél. 04 76 70 59 10
communication@tessi.fr

Actus

Guillaume Le Floch / Relations investisseurs
Marie Claude Triquet / Relations presse
Tél. + 33 (0)4 72 18 04 90
glefloch@actus.fr / mctriquet@actus.fr