

Résultats du 1^{er} semestre 2013

Rentabilité opérationnelle élevée

Le Conseil d'Administration du Groupe Tessi réuni le 5 septembre 2013 a arrêté les comptes du 1^{er} semestre 2013. 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 milliers d'euros | 30/06/2013 | 30/06/2012 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Chiffre d'affaires | 121,0 | 127,2 |
| Résultat opérationnel courant | 19,2 | 19,3 |
| Marge opérationnelle courante | 15,9% | 15,2% |
| Résultat opérationnel | 19,2 | 19,0 |
| Résultat net consolidé part du Groupe | 11,7 | 11,3 |
| Marge nette | 9,7% | 8,9% |

> Marge opérationnelle de très bon niveau à 15,9% du chiffre d'affaires

Dans un contexte conjoncturel et concurrentiel toujours tendu, Tessi réalise sur le 1^{er} semestre 2013 un chiffre d'affaires de 121,0 M€. Ce repli s'explique en partie par la cession, au 1^{er} novembre 2012, de son activité logistique BtoB. À périmètre constant, l'activité du semestre s'établissait à 123,3 M€.

Le résultat opérationnel courant à 19,2 M€, quasi stable par rapport à la même période de l'année dernière, permet d'afficher une rentabilité opérationnelle courante de 15,9% du chiffre d'affaires grâce notamment à une bonne gestion de la structure de coûts et le retour à la rentabilité de Tessi Marketing Services.

- CPoR Devises affiche un résultat opérationnel courant de 9,6 M€, soit une marge opérationnelle de 35,9%, contre 9,9 M€ l'an dernier
- Tessi documents services, dans un contexte concurrentiel et économique toujours difficile, réalise un résultat opérationnel courant de 8,8 M€ contre 9,7 M€ au 30 juin 2012. La rentabilité de Tessi documents services s'inscrit ainsi à 11,0% du chiffre d'affaires.
- Tessi marketing services après avoir cédé son activité logistique BtoB renoue avec la profitabilité avec un résultat opérationnel de 0,8 M€ contre une perte de 0,3 M€ à la même période de l'an dernier.

Après la prise en compte d'un résultat financier de -0,3 M€ et d'un impôt sur les résultats de 5,9 M€, le résultat net consolidé ressort à 13,0 M€ en hausse de 9,9% par rapport au 30 juin 2012.

Le résultat net part du Groupe à 11,7 M€ permet à la rentabilité nette de s'élever à 9,7% du chiffre d'affaires.

> La structure financière très solide laisse toute latitude à Tessi pour poursuivre son plan de développement

Malgré une évolution défavorable du BFR liée à des éléments conjoncturels, la structure financière* de Tessi est extrêmement solide.

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

| En milliers d'euros | 30/06/2013 | 31/12/2012 |
|--|------------|------------|
| Trésorerie nette excluant la trésorerie nette dédiée de CPoR Devises | 31,5 | 50,2 |
| Capitaux propres part du Groupe | 133,6 | 127,4 |

Le cash flow d'exploitation s'établit à 2,8 M€ du fait d'une variation du BFR de -11,8 M€ principalement liée à une saisonnalité défavorable.

Les investissements de la période s'élèvent à 5,3 M€

Après le paiement d'un dividende de 7,6 M€ et l'encaissement de 20 M€ net liés à l'emprunt obligataire privé souscrit en janvier 2013, le cash flow libre s'élève à 8,4 M€ contre 6,9 M€ l'an dernier.

> Tendances attendues pour 2013

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

Tessi dispose par ailleurs des moyens financiers nécessaires pour rester attentif aux opportunités de croissances externes qui se présenteraient.

** Rappel : 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. À noter que cet indicateur est net des dettes financières.*

Prochain communiqué

chiffre d'affaires du 3^e trimestre 2013, le 4 novembre 2013 après bourse.

Prochaine réunion

une réunion d'information se tiendra le 7 novembre 2013 à 10h00 à la SFAF, 24 rue de Penthièvre, 75008 Paris afin de faire le point sur l'activité et les tendances attendues sur l'exercice.

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