

Comptes consolidés provisoires

au 31 décembre 2010 et au 31 décembre 2009

I. Comptes consolidés au 31 décembre 2010

A. Comptes de résultat consolidés aux 31 décembre 2009 et ' %décembre 2010

En milliers d'euros	Notes	31/12/2010	31/12/2009
Chiffre d'affaires	3	235 165	224 230
Autres produits opérationnels	5	4 925	2 896
Achats consommés		-11 402	-10 857
Charges de personnel	4	-111 847	-105 877
Autres charges opérationnelles	5	-60 479	-55 200
Impôts et taxes		-7 265	-7 770
Dotations aux amortissements et aux provisions	6	-8 138	-9 027
Résultat opérationnel courant		40 960	38 395
Autres charges et produits opérationnels non courants	5	4	-27
Résultat opérationnel		40 964	38 368
Coût de l'endettement financier net	7	-216	-474
Autres charges et produits financiers	7	-96	-99
Résultat avant impôt		40 652	37 795
Impôts sur les résultats	8	-10 967	-10 382
Résultat net des sociétés intégrées		29 685	27 413
Participation dans des entreprises associées			
Résultat net des activités poursuivies		29 685	27 413
Résultat net des activités destinées à être cédées ou abandonnées			-123
Résultat net de l'ensemble consolidé		29 685	27 289
Dont intérêts minoritaires		3 188	3 367
Dont part du Groupe		26 497	23 922
Résultat net par action de l'ensemble consolidé (en €)	16	9,07	8,22
Résultat net dilué par action de l'ensemble consolidé (en €)	16	8,93	8,06
Résultat net par action des activités poursuivies (en €)	16	9,07	8,26
Résultat net dilué par action des activités poursuivies (en €)	16	8,93	8,10

B. États du résultat global consolidés aux 31 décembre 2009 et ' %décembre 2010

En milliers d'euros	31/12/2010	31/12/2009
Résultat net de l'ensemble consolidé	29 685	27 289
Gains et pertes actuariels	226	-576
Écarts de conversion	-32	19
Autres charges et produits enregistrés directement en capitaux propres	194	-557
Résultat global de la période	29 879	26 732
Dont part du Groupe	26 694	23 392
Dont intérêts minoritaires	3 185	3 340

C. Bilans consolidés aux 31 décembre 2009 et 31 décembre 2010

En milliers d'euros	Notes	31/12/2010	31/12/2009
Actif			
Actif non courant			
Ecarts d'acquisition	9	39 672	37 907
Autres Immobilisations incorporelles	10	1 273	945
Immobilisations corporelles	11	20 950	16 175
Immeuble de placement	12	143	148
Titres mis en équivalence			
Actifs financiers non courants	13	2 494	2 763
Impôts différés	8	7 752	6 107
Total actif non courant		72 284	64 045
Actif courant			
Stocks et en-cours		861	1 124
Clients et comptes rattachés	14	51 964	55 081
Autres créances et comptes de régularisation	15	11 514	13 523
Impôt courant actif	15	1 447	2 010
Valeurs mobilières de placement	20	18 247	27 464
Disponibilités des activités commerciales	20	27 380	15 407
Disponibilités liées aux activités financières	20	106 860	96 457
Actifs destinés à être cédés ou abandonnés			
Total actif courant		218 273	211 066
Total de l'actif		290 557	275 111

En milliers d'euros	Notes	31/12/2010	31/12/2009
Passif			
Capitaux propres (part du Groupe)			
Capital	16	5 864	5 836
Primes	E	9 023	8 558
Réserves et résultat consolidé	E	84 276	63 408
Total capitaux propres (part du Groupe)	E	99 163	77 802
Intérêts minoritaires	E	10 352	7 234
Total capitaux propres		109 515	85 036
Passif non courants			
Provisions et avantages au personnel	17 & 18	6 679	6 669
Emprunts et autres dettes financières	19	9 320	10 889
Impôts différés	8	710	507
Total passif non courant		16 709	18 065
Passif courant			
Provisions	17	1 416	2 305
Dettes financières à court terme	19	7 953	11 796
Dettes liées aux activités financières	19 & 20	62 395	59 739
Fournisseurs et comptes rattachés	19	20 285	19 877
Impôt courant passif	19	2 450	2 846
Autres passifs courants	19	69 833	75 448
Total passif courant		164 333	172 010
Total du passif		290 557	275 111

D. Tableau des flux de trésorerie consolidés aux 31 décembre 2009 et 31 décembre 2010

En milliers d'euros	Notes	31/12/2010	31/12/2009
Flux liés à l'activité			
Résultat net (part du Groupe)	A	26 497	23 922
Intérêts minoritaires	A	3 188	3 367
Résultat net des sociétés intégrées	A	29 685	27 289
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	A		
Dotations et reprises des amortissements et provisions		5 759	6 086
Plus ou moins-values de cession		-4	1 009
Autres produits et charges calculés		14	31
Charge d'impôts différés		-1 555	501
Coût de l'endettement brut		413	830
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées		34 312	35 746
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	21	5 598	9 707
Flux net de trésorerie généré par l'activité		39 910	45 453
Flux liés aux opérations d'investissement			
Acquisitions nettes d'immobilisations corporelles et incorporelles		-13 147	-4 778
Cession d'immobilisations des activités cédées (nette de l'indemnité versée)			317
Diminutions nettes d'immobilisations financières		270	-74
Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés)			
Incidence des variations de périmètre			
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		-12 877	-4 535
Flux liés aux opérations de financement			
Augmentation de capital ou apports		602	384
Distributions de dividendes		-6 016	-7 436
Coût de l'endettement brut		-413	-830
Émission / Remboursement d'emprunts		-5 570	-11 817
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		-11 397	-19 699
Variation de trésorerie		15 636	21 219
Incidences des variations de taux de change		35	-14
Trésorerie à l'ouverture	20	52 527	31 322
Reclassement de trésorerie		-1	
Trésorerie de clôture	20	68 197	52 527

Ce tableau de flux n'intègre pas les flux de trésorerie gérés pour le compte de tiers dans le cadre des activités financières de CPoR Devises et des activités promotionnelles.

E. Tableau de variation des capitaux propres consolidés aux 31 décembre 2009 et 31 décembre 2010

En milliers d'euros	Capital social	Primes	Réserves	Actions propres	Résultat	Écarts de conversion	Capitaux Propres du Groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres au 31 décembre 2008	5 811	8 229	35 787	-105	8 703	-42	58 382	7 013
Résultat net de la période					23 922		23 922	3 367
Résultats enregistrés directement en capitaux propres			-563			33	-530	-27
Résultat global de la période			-563		23 922	33	23 392	3 340
Acquisitions de titres								-44
Augmentation de capital	25	329					354	
Titres d'autocontrôle								
Affectation résultat 2008			8 703		-8 703			
Dividendes versés			-4 358				-4 358	-3 076
Stock-options			31				31	
Capitaux propres au 31 décembre 2009	5 836	8 558	39 600	-105	23 922	-9	77 802	7 234
Résultat net de la période					26 497		26 497	3 188
Résultats enregistrés directement en capitaux propres			224			-27	197	-3
Résultat global de la période			224		26 497	-27	26 694	3 185
Acquisitions de titres								110
Augmentation de capital	28	465					493	
Titres d'autocontrôle				-1			-1	
Affectation résultat 2009			23 922		-23 922			
Dividendes versés			-5 839				-5 839	-177
Stock-options			14				14	
Capitaux propres au 31 décembre 2010	5 864	9 023	57 921	-106	26 497	-36	99 163	10 352

F. Annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2010

NOTE 1 - Règles et méthodes comptables

Les états financiers consolidés du Groupe Tessi au 31 décembre 2010 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne au 31 décembre 2010.

Les normes d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2010 sont sans incidence sur les états financiers du Groupe.

Le Groupe n'a pas anticipé de normes et interprétations dont l'application n'est pas obligatoire en 2010.

Ces états financiers consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 11 avril 2011.

1. Présentation des états financiers consolidés

Les états financiers consolidés du Groupe sont établis selon la convention du coût historique à l'exception des actifs et passifs suivants qui sont enregistrés à leur juste valeur : les instruments financiers dérivés, les investissements détenus à des fins de négociation et les investissements disponibles à la vente. Les actifs et passifs qui font l'objet d'une opération de couverture sont renseignés à leur juste valeur en considération du risque couvert.

Les actifs destinés à être cédés ou consommés au cours du cycle d'exploitation normal du Groupe, les actifs détenus dans la perspective d'une cession dans les douze mois suivant la clôture de l'exercice ainsi que la trésorerie et les équivalents de trésorerie constituent des actifs courants. Tous les autres actifs sont non courants.

2. Règles de consolidation

Toutes les sociétés dans lesquelles le Groupe Tessi exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe Tessi exerce une influence notable sans toutefois exercer un contrôle exclusif ou un contrôle conjoint sont mises en équivalence. L'influence notable est présumée lorsque le Groupe contrôle au moins 20% du capital de la société.

Au 31 décembre 2010, aucune société du Groupe n'est intégrée selon la méthode de la mise en équivalence.

Les titres de filiales non significatives sont classés en tant qu'actifs non courants et sont comptabilisés à leur juste valeur ; les gains ou pertes résultant de cette évaluation sont repris en résultat.

3. Conversion des états financiers

Les comptes financiers présentés dans ce rapport ont été établis en euros.

Les comptes des sociétés étrangères sont convertis sur la base du taux de clôture pour les postes du bilan à l'exception des capitaux propres, et au cours moyen de l'exercice pour les éléments du compte de résultat.

Les différences de conversion résultant de l'application de ces différents taux ne sont pas incluses dans le résultat de la période mais affectées directement en réserves de conversion.

4. Méthodes et règles d'évaluation

4.1. Immobilisations incorporelles

a. Ecarts d'acquisition

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition.

Les écarts d'acquisition correspondent à la différence, lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part dans l'évaluation à leur juste valeur des actifs et passifs identifiables à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition ne sont pas amortis. Ils font l'objet d'un test de dépréciation dès l'apparition d'indices de pertes de valeur et au minimum une fois par an.

Pour ce test, les écarts d'acquisition sont ventilés par Unités Génératrices de Trésorerie (UGT), qui correspondent à des filiales ou des regroupements de filiales appartenant à un même secteur d'activité et générant des flux de trésorerie significativement indépendants de ceux générés par d'autres UGT.

Les flux de trésorerie retenus sont issus des « business plans » des UGT couvrant les trois prochains exercices et sont actualisés par application d'un coût moyen pondéré du capital déterminé en fonction de l'activité des UGT.

b. Autres immobilisations incorporelles

Les logiciels et droits d'usage acquis en pleine propriété par le Groupe sont comptabilisés au coût d'achat.

Leur durée d'utilité est estimée au maximum à 3 ans, et ils sont amortis linéairement sur cette durée.

4.2. Immobilisations corporelles

Conformément à la norme IAS 16 « Immobilisations corporelles », les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition ou de production diminué des amortissements cumulés et des pertes de valeurs éventuelles.

Les immeubles de placement sont comptabilisés à leur coût historique.

Lorsqu'une immobilisation corporelle a des composants significatifs ayant des durées d'utilité différentes, ces derniers sont comptabilisés séparément.

Les immobilisations sont amorties selon le mode et les durées d'utilité décrites ci-dessous.

a. Contrats de location

Conformément à la norme IAS 17 « Contrats de location », les immobilisations financées au moyen de contrats de location financement, sont présentées à l'actif pour la valeur actualisée des paiements futurs ou la valeur de marché si elle est inférieure. La dette correspondante est inscrite en passifs financiers.

b. Amortissement

L'amortissement est calculé en fonction de la durée d'utilité estimée de l'actif corporel suivant la méthode linéaire. Les durées d'utilité retenues pour les différentes catégories d'immobilisations corporelles sont les suivantes :

- Ensembles immobiliers :
 - Terrain Non amortissable
 - Aménagements terrain 10 ans
 - Constructions et aménagements 30 à 40 ans
- Agencements 5 à 8 ans
- Matériel et outillage 3 à 7 ans
- Mobilier, matériel de bureau 3 à 10 ans

4.3. Autres actifs

a. Actifs financiers non courants

Les titres de participation des sociétés non consolidées sont enregistrés à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'estimation si celle-ci est inférieure.

La valeur d'estimation des titres correspond à leur valeur d'utilité pour le Groupe et est déterminée en tenant compte de la quote-part de situation nette réestimée et des perspectives de rentabilité. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'estimation est inférieure au coût d'acquisition.

b. Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du Premier Entré Premier Sorti et comprennent le prix d'achat et les frais accessoires.

c. Clients et autres créances d'exploitation

Les créances commerciales et autres créances sont comptabilisées à leur juste valeur qui correspond en général à leur valeur nominale.

d. Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les liquidités et les placements à court terme ayant une échéance de moins de trois mois à compter de la date d'acquisition, ainsi que les comptes bancaires liés aux activités financières de CPoR Devises. Pour une meilleure compréhension, les comptes présentés dans le bilan publiable de CPoR Devises ont été repris sur une ligne spécifique dans les actifs et passifs courants des bilans consolidés.

La valorisation des placements à court terme est effectuée à la valeur de marché à chaque clôture.

Les actifs détenus à des fins de négociation sont classés en tant qu'actifs courants et sont comptabilisés à leur juste valeur ; les gains ou pertes résultant de cette évaluation sont repris en résultat. Les placements ayant une échéance fixée supérieure à un an, que le Groupe a l'intention expresse et la capacité de conserver jusqu'à échéance, sont inclus dans les actifs non courants et sont comptabilisés au coût amorti. Ce dernier est déterminé en fonction du taux d'intérêt effectif d'origine des placements, diminué des pertes de valeur.

Les autres investissements sont classés comme disponibles à la vente et sont comptabilisés à leur juste valeur ; les gains ou pertes résultant de cette évaluation sont comptabilisés en résultat.

La juste valeur des actifs détenus à des fins de transaction et des actifs disponibles à la vente est définie comme la valeur boursière (offre) à la date de clôture, ou sur la base des techniques d'actualisation des flux de trésorerie pour les instruments non cotés.

4.4. Dépréciation des actifs

Le Groupe détermine régulièrement, conformément à la norme IAS 36, s'il existe des indices de perte de valeur des actifs. En cas d'identification objective de perte de valeur, la valeur recouvrable de l'actif fait l'objet d'une estimation.

Une perte de valeur est comptabilisée dès que la valeur comptable de l'actif ou de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle il appartient excède sa valeur recouvrable.

4.5. Provisions

Des provisions sont constatées pour des risques et charges nettement précisés quant à leur objet et dont l'échéance ou le montant ne peuvent être fixés de façon précise lorsqu'il existe une obligation légale ou implicite vis-à-vis du tiers et qu'il est certain ou probable que cette obligation provoquera une sortie de ressources.

Elles comprennent notamment des provisions destinées à faire face à des risques et litiges de nature fiscale, sociale et des risques commerciaux.

4.6. Régimes de retraite et indemnités de cessation de services

Les engagements liés aux régimes de retraite à prestations définies sont provisionnés et déterminés selon la méthode des unités de crédit projetées. Les engagements sont calculés salarié par salarié, en prenant en compte les probabilités d'espérance de vie et de présence dans l'entreprise à la date prévue de départ en retraite et au prorata de l'ancienneté acquise rapportée à l'ancienneté future à l'âge de la retraite. L'actualisation des engagements et la revalorisation des salaires ont été calculées par un actuair indépendant utilisant une méthode actuarielle.

Il est considéré que les départs se font à l'initiative du salarié.

Les écarts actuariels relatifs aux régimes à prestations définies postérieures à l'emploi, qui proviennent d'une part des changements d'hypothèses actuarielles et d'autre part des écarts d'expérience, sont reconnus en contrepartie des capitaux propres, nets d'impôts différés selon l'option de l'amendement à IAS 19.

4.7. Actions propres

Lorsque le Groupe rachète ses propres actions, le montant payé et les coûts de transaction directement imputables sont comptabilisés comme une variation des capitaux propres.

4.8. Avantages accordés au personnel et réglés par remise d'instruments de capitaux propres

Des options de souscription d'actions peuvent être accordées à un certain nombre de salariés du Groupe. Elles donnent le droit de souscrire à des actions de Tessi pendant un délai de quatre ans à un prix d'exercice fixe déterminé lors de leur attribution.

Les options font l'objet d'une évaluation déterminée par référence à la juste valeur des instruments de capitaux propres octroyés appréciée à la date d'octroi. Cette évaluation tient compte du prix d'exercice, de la durée de vie des options ainsi que du cours de l'action sous-jacente. Il n'a pas été tenu compte d'un taux de rotation des bénéficiaires, ceux-ci étant supposés présents à la date de levée des options.

Le coût des opérations réglées en actions est comptabilisé en charge avec, en contrepartie, une augmentation correspondante des capitaux propres, sur une durée qui se termine à la date à laquelle le bénéficiaire salarié devient créancier de la gratification. Aucune charge n'est reconnue au titre des avantages dont les titulaires ne remplissent pas les conditions exigées pour acquérir un droit de créance définitif.

L'effet de dilution des options non exercées a été pris en compte au niveau du résultat par action.

4.9. Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités cédées ou en cours de cession

Un actif immobilisé ou un groupe d'actifs et de passifs, est détenu en vue de la vente quand sa valeur comptable sera recouvrée principalement par le biais d'une vente et non d'une utilisation continue. Pour que tel soit le cas, l'actif doit être disponible en vue de sa vente immédiate et sa vente doit être hautement probable. Ces actifs ou groupes d'actifs sont présentés séparément des autres actifs ou groupes d'actifs, sur la ligne « actifs destinés à être cédés ou abandonnés » du bilan dès lors qu'ils sont matériels. Ces actifs ou groupes d'actifs sont mesurés au plus bas de leur valeur comptable ou du prix de cession estimé, net des coûts relatifs à la cession. Les passifs d'un groupe d'actifs détenus en vue de la vente sont présentés sur la ligne « passifs liés aux actifs destinés à être cédés ou abandonnés » du bilan.

4.10. Compte de résultat

Le compte de résultat consolidé adopte une présentation par nature.

a. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est égal au montant des ventes de produits et services liés aux activités courantes de l'ensemble constitué par les sociétés commerciales consolidées par intégration globale. En ce qui concerne CPoR Devises, le chiffre d'affaires retenu est le Produit Net Bancaire.

Les activités opérationnelles recouvrent toutes les activités dans lesquelles une entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités connexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités ordinaires.

Les produits provenant de la vente de biens sont enregistrés lorsque les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des biens ont été transférés à l'acheteur.

Les produits provenant de prestations de services sont enregistrés en fonction du degré d'avancement de la transaction à la date de clôture. Le degré d'avancement est évalué sur la base des travaux exécutés. Aucun revenu n'est comptabilisé en cas d'incertitudes significatives quant au recouvrement du prix de la transaction, ou des coûts associés.

b. Charges de personnel

Le poste « charges de personnel » inclut la participation des salariés et les avantages accordés au personnel et réglés par remise d'instruments de capitaux propres.

c. Impôt sur les résultats

Le poste « impôts sur les résultats » comprend la somme des impôts exigibles et d'impôts différés.

Des impôts différés sont comptabilisés pour tenir compte de l'ensemble des différences temporelles entre les valeurs comptables et fiscales de certains éléments actifs et passifs du bilan consolidé. Ils sont calculés selon la méthode bilancielle avec application du report variable, sans actualisation.

Les pertes fiscales reportables font l'objet de la reconnaissance d'un impôt différé à l'actif du bilan dans la mesure où il est probable que le Groupe disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels les différences temporelles correspondantes pourront être imputées.

Les actifs d'impôts différés sont examinés à chaque date de clôture et sont réduits dans la proportion où il n'est plus désormais probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible.

4.11. Résultat net par action (RNPA)

Le résultat net par action a été calculé en conformité avec la norme IAS 33. L'information présentée est calculée selon les deux méthodes suivantes :

- RNPA : Résultat net part du Groupe rapporté au nombre moyen d'actions en circulation pendant l'exercice,
- RNPA dilué : Résultat net part du Groupe rapporté au nombre d'actions en circulation pendant l'exercice augmenté du nombre d'actions dilutives potentielles relatives aux options de souscription d'actions.

4.12. Information sectorielle

Un secteur opérationnel est une composante du Groupe qui se livre à des activités à partir desquelles elle est susceptible d'acquérir des produits des activités ordinaires et d'encourir des charges.

Conformément à IFRS 8 – Secteurs opérationnels, l'information présentée Note 3 pour chaque secteur est identique à celle présentée au Principal Décideur Opérationnel aux fins de prise de décision concernant l'affectation des ressources au secteur et d'évaluation de sa performance.

Pour des raisons de risques de préjudices concurrentiels, le Groupe ne délivrera pas d'informations sur ses résultats sectoriels.

Pour accompagner l'évolution de son périmètre et accroître sa lisibilité, le Groupe Tessi structure désormais son offre de la manière suivante :

- Le secteur Tessi Documents Services propose une offre complète et évolutive dans la gestion des flux entrants, circulants et sortants dans le contexte d'un marché de la dématérialisation qui explose.
 - Flux entrants / dématérialisation : BPO pluri-sectoriels, activités de back office bancaires moyens de paiement scripturaux (chèques, virements, prélèvements et effets électroniques) et gestion de moyens de paiements et encaissements.
 - Technologies : édition et intégration de solutions logicielles et matérielles de traitement de moyens de paiement, documents hybrides et échanges numériques (Bos Manager, Docubase, Logidoc, Sakarah, Aspone.fr...).
 - Flux sortants (mailings, factures, fiche de paie, relevés de compte, quittance,...) : éditique de gestion, traitement industriel de courriers égrenés, recommandés et dématérialisés, dématérialisation des factures.
 - Contact center : gestion de la relation client à distance.
- Le secteur CPoR Devises rassemble les activités de grossiste sur le marché du billet de banque étranger et sur le marché de l'or physique en France ainsi que les activités de change manuel de la banque belge Goffin Bank acquises en 2010.
- Le secteur Tessi Marketing Services regroupe le marketing promotionnel, la logistique publi-promotionnelle et le marketing direct

NOTE 2 - Variation du périmètre de consolidation au 31 décembre 2010

Variations du périmètre de consolidation et des pourcentages d'intérêts

1. Sur l'année 2010, acquisitions et créations des sociétés suivantes

- Création au 6 novembre 2009 avec souscription au capital en janvier 2010, et consolidation par intégrations globale de la société Tessi Tecnologia, immatriculée au Brésil, et spécialisée dans l'édition et l'intégration de solutions logicielles et matérielles.
- Création au 26 novembre 2010 et consolidation par intégration globale de la société 2PL Prod, spécialisée dans l'édition.
- Création au 23 décembre 2010 et consolidation par intégration globale de la société Sakrah, spécialisée dans la dématérialisation sécurisée.

2. Autres mouvements sur l'année 2010

- Fusion-absorption de la société Docubase Services par la société SIP, avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2010.
- Fusion-absorption de la société Artesia par la société Tessi Services, avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2010.

NOTE 3 - Information sectorielle

1. Secteurs d'activité

En millions d'euros	Tessi Document services	CPoR Devises	Tessi Marketing services	Total
Exercice clos le 31/12/2010				
Compte de résultat				
Chiffre d'affaires brut	148,4	51,0	37,9	237,3
Dont chiffre d'affaires inter secteurs	1,7		0,4	2,1
Total chiffre d'affaires	146,7	51,0	37,5	235,2
Dotations aux amortissements des immobilisations	4,5	0,9	0,9	6,3
Bilan				
Actifs sectoriels	80,7	15,9	20,1	116,7
Montant des participations dans les entreprises associées				9,2
Actifs d'impôts				164,7
Autres actifs				290,6
Total des actifs consolidés				290,6
Passifs sectoriels	55,1	8,1	14,8	78,0
Dettes financières				79,7
Autres dettes (avances sur opérations promotionnelles)				20,2
Passifs d'impôts				3,2
Capitaux propres				109,5
Total des passifs consolidés				290,6
Investissements non financiers	9,5	1,5	0,5	11,5
Autres informations				
Effectifs de clôture	2 963	142	307	3 412

En millions d'euros	Tessi Xccumentg 'services	CPoR Devises	Tessi a arking services	Total
Exercice clos le 31/12/2009				
Compte de résultat				
Chiffre d'affaires brut	137,5	50,9	38,1	226,5
Dont chiffre d'affaires inter secteurs	1,7		0,6	2,3
Total chiffre d'affaires	135,8	50,9	37,5	224,2
Dotations aux amortissements des immobilisations	4,4	0,9	1,1	6,4
Bilan				
Actifs sectoriels	76,5	14,1	22,9	113,5
Montant des participations dans les entreprises associées				
Actifs d'impôts				8,1
Autres actifs				153,5
Total des actifs consolidés				275,1
Passifs sectoriels	52,1	9,6	17,5	79,2
Dettes financières				82,4
Autres dettes (avances sur opérations promotionnelles)				25,1
Passifs d'impôts				3,4
Capitaux propres				85,0
Total des passifs consolidés				275,1
Investissements non financiers	3,2	1,2	0,6	5,0
Autres informations				
Effectifs de clôture	2 648	150	298	3 096

2. CPoR Devises

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Intérêts et produits assimilés	180	402
Intérêts et charges assimilés	-511	-623
Commissions (produits/charges)	1 391	1 336
Résultat sur opérations des portefeuilles de négociation	30 739	28 702
Autres produits d'exploitation bancaire	19 580	21 093
Produit Net Bancaire	51 379	50 910

NOTE 4 - Charges de personnel

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Salaires et traitements	80 028	75 800
Charges sociales	29 929	28 440
Participation des salariés	1 876	1 606
Paiement en actions (Stock-options)	14	31
Total	111 847	105 877

• Effectifs

	31/12/2010	31/12/2009
Cadres	402	419
Non cadres	3 010	2 677
Total	3 412	3 096

NOTE 5 - Autres charges et produits opérationnels

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Production stockée	4	
Production immobilisée		
Subvention d'exploitation	16	81
Reprises amortissements et provisions	2 841	1 828
Autres produits opérationnels	2 064	987
Total autres produits opérationnels	4 925	2 896

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Autres services extérieurs	33 266	31 295
Autres charges externes	25 518	22 949
Autres charges opérationnelles	1 695	956
Total autres charges opérationnelles	60 479	55 200

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Plus ou moins-values de cession	4	-27
Total plus ou moins-values de cession	4	-27
Litiges		
Dépréciation d'écart d'acquisition		
Total autres charges et produits opérationnels non courants	4	-27

NOTE 6 - Détail des amortissements et provisions

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Amortissements	6 288	6 419
Provisions	1 850	2 608
Total	8 138	9 027

NOTE 7 - Charges et produits financiers

- Produits sur prêts et placements de trésorerie

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Produits sur prêts		
Produits financiers sur trésorerie	197	377
Réévaluation des titres de placement en option juste valeur		
Autres produits	185	159
Total	382	536

- Charges de financement

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Frais financiers sur emprunts	410	796
Frais financiers sur locations financement	3	35
Frais financiers sur VMP		21
Autres frais financiers	281	257
Total	694	1 109

NOTE 8 - Impôts sur les résultats

• Analyse de la charge d'impôt

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Impôts sur le résultat de l'exercice	12 798	9 888
Ajustement aux impôts exigibles des exercices antérieurs	14	
Autres impôts exigibles	-291	-7
Impôts exigibles	12 521	9 881
Liés à la naissance ou à l'inversion des différences temporelles	-2 414	-2 287
Afférents aux variations des taux d'impôt ou aux impôts nouveaux		
Autres impôts différés	859	2 788
Impôts différés	-1 555	501
Impôts sur les résultats	10 967	10 382

• Rapprochement entre la charge d'impôt et le résultat avant impôts

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Taux 2010	Exercice clos le 31/12/2009	Taux 2009
Résultat net part du Groupe des activités poursuivies	26 497		24 046	
Intérêts minoritaires	3 188		3 367	
Résultat net des sociétés mises en équivalence				
Résultat net des activités poursuivies	29 685		27 413	
Charge d'impôt du Groupe	10 967		10 382	
Résultat avant impôts	40 652		37 795	
Dépréciation des écarts d'acquisition				
Résultat avant impôts et dépréciation des écarts d'acquisition	40 652		37 795	
Taux d'imposition en France		x 33,33%		x 33,33%
Charge d'impôt théorique	13 551		12 598	
Rapprochement :				
Différences permanentes	75		226	
Investissement Outre-Mer *	-2 386		-2 100	
Différentiel sur fiscalité étrangère	-266		-262	
Impact des différences des taux d'imposition	300		209	
Crédits d'impôts	-301		-29	
IFA				
Déficits fiscaux non activés	273		9	
Déficits antérieurs non activés et utilisés	-293		-941	
Déficits antérieurs activés et perdus			672	
Ajustement aux impôts exigibles des exercices antérieurs	14			
Taux d'impôt effectif		x 26,98%		x 27,47%
Charge d'impôt réelle	10 967		10 382	

* Cet impôt différé actif correspond à l'économie d'impôt future générée par les investissements Outre-Mer réalisés dans le cadre du dispositif Girardin (art. 217 undecies du CGI).

• Les différences permanentes sont principalement liées aux éléments suivants

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Charges et produits non déductibles ou non imposables	73	205
Autres	2	21
Impôts sur les résultats	75	226

- **Origine des impôts différés actifs et passifs**

En milliers d'euros	2010			2009		
	Actifs	Passifs	Net	Actifs	Passifs	Net
Immobilisations	321	684	-363	374	684	-310
Amortissements (Crédits-Baux)		13	-13		10	-10
Charges à payer / Produits à recevoir	816		816	794		794
Investissement Outre-Mer	4 492		4 492	2 100		2 100
Autres actifs	836		836	960		960
Provisions (IFC)	1 395		1 395	1 281		1 281
Autres passifs		792	-792		402	-402
Reports fiscaux déficitaires	671		671	1 187		1 187
Impôts différés actifs sociaux						
Impôts différés nets	8 531	1 489	7 042	6 696	1 096	5 600
Impôts différés actifs au bilan			7 752			6 107
Impôts différés passifs au bilan			710			507

Au 31 décembre 2010, le montant des pertes fiscales reportables non reconnues s'élèvent à 4,8 millions d'euros.

NOTE 9 - Ecarts d'acquisition

En milliers d'euros	Total	Tessi Documents services	CPoR Devises	Tessi Marketing services
Montant brut au 31 décembre 2009	45 599	32 162	10 691	2 746
Dépréciations cumulées	-7 692	-6 153		-1 539
Net au 31 décembre 2009	37 907	26 009	10 691	1 207
Acquisitions	1 765	415	1 350	
Cessions				
Réaffectation des écarts d'acquisition provisoires				
Dépréciations				
Dépréciations des actifs destinés à être cédés ou abandonnés				
Ecarts d'acquisition au 31 décembre 2010	39 672	26 424	12 041	1 207
Montant brut au 31 décembre 2010	47 364	32 577	12 041	2 746
Dépréciations cumulées	-7 692	-6 153		-1 539
Net au 31 décembre 2010	39 672	26 424	12 041	1 207

Les écarts d'acquisition sont constatés à la date d'acquisition sur la base de l'allocation provisoire du prix d'acquisition. Le Groupe ajuste cette allocation provisoire au cours de la période d'allocation (n'excédant pas un an à compter de la date d'acquisition) pour refléter les valeurs finales de certains actifs et passifs comme les actifs incorporels, les avantages du personnel, les passifs éventuels et les soldes d'impôt courant et différé.

NOTE 10 - Autres immobilisations incorporelles

• Analyse de la variation

	Total	Concessions, brevets, licences	Logiciels en Crédit- bail	Autres immos incorp.	Immos incorp. en cours
En milliers d'euros					
Valeur brute à l'ouverture	11 186	7 712	1 007	2 347	120
Cumul des amortissements	-10 241	-7 107	-909	-2 225	
Cumul des pertes de valeur					
Valeur nette au 1 ^{er} janvier 2010	945	605	98	122	120
Acquisitions	956	620		140	196
Immobilisations générées en interne					
Variations de périmètre (net)					
Cessions (net)					
Dotations aux amortissements	-624	-411	-98	-115	
DAP des actifs destinés à être cédés					
Virements de poste à poste (net)	-5				-5
Écarts de conversion (net)					
Reclassement actifs destinés à être cédés ou abandonnés (net)					
Valeur brute à la clôture	12 101	8 320	1 007	2 463	311
Cumul des amortissements	-10 828	-7 505	-1 007	-2 316	
Cumul des pertes de valeur					
Valeur nette au 31 décembre 2010	1 273	815		147	311

NOTE 11 - Immobilisations corporelles

• Analyse de la variation

	Total	Terrains	Construct°	Install. techn., mat. info et ind.	Install. techn. en crédit- bail	Autres immos corp.	Autreg immog corp. en crédit- bail	Immos en cours	Avances et acomptes
En milliers d'euros									
Valeur brute à l'ouverture	63 248	2	2 085	25 424	4 502	30 819	241	160	15
Cumul des amortissements	-47 073		-515	-19 216	-4 462	-22 698	-182		
Cumul des pertes de valeur									
Valeur nette au 1 ^{er} janvier 2010	16 175	2	1 570	6 208	40	8 121	59	160	15
Investissements	10 481			3 448		2 012		4 675	346
Variations de périmètre (net)									
Cessions (net)	-44			-12		-17			-15
Dotations aux amortissements	-5 678		-56	-2 572	-33	-2 997	-20		
Dot. des actifs destinés à être cédés ou abandonnés									
Virements de poste à poste (net)	5			91		-46		-40	
Écarts de conversion (net)	10			5		5			
Reclassement actifs destinés à être cédés ou abandonnés (net)									
Valeur brute à la clôture	72 210	2	2 085	28 370	4 502	31 869	241	4 795	346
Cumul des amortissements	-51 260		-571	-21 201	-4 495	-24 791	-202		
Cumul des pertes de valeur									
Valeur nette au 31 décembre 2010	20 950	2	1 514	7 169	7	7 078	39	4 795	346

NOTE 12 - Immeuble de placement

En milliers d'euros	Évaluation au coût historique au 31/12/2010	Évaluation au coût historique au 31/12/2009
Valeur nette à l'ouverture	148	154
Valeur brute	198	198
Cumul des amortissements	-50	-44
Cumul des pertes de valeur		
Amortissements	-5	-5
Pertes de valeur (comptabilisées) reprises dans le compte de résultat		
Autres		
Valeur nette à la clôture	143	148
Valeur brute	198	198
Cumul des amortissements	-55	-50
Cumul des pertes de valeur		

NOTE 13 - Actifs financiers non courants

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Titres détenus jusqu'à l'échéance		
Titres de participation	1 035	1 035
Prêts et créances à long terme		
Dépôts, cautionnements et prêts	1 801	2 070
Titres disponibles à la vente		
Titres de placement en juste valeur		
Total valeurs brutes	2 836	3 105
Provisions cumulées (titres de participation)	-342	-342
Valeur nette	2 494	2 763

• Titres non consolidés (contribution en valeurs nettes)

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Sogecor		
DESA		
Sodesa		
CIAT	10	10
24h00	678	678
Autres	5	5
Valeur nette	693	693

• Analyse de la variation

En milliers d'euros	Total	Titres de participation	Prêts	Dépôts et cautionnements
Valeur brute à l'ouverture	3 105	1 035	26	2 044
Cumul des pertes de valeur	-342	-342		
Valeur nette à l'ouverture	2 763	693	26	2 044
Acquisitions	95			95
Variations de périmètre				
Cessions	-366		-1	-365
Revalorisation				
Virements de poste à poste				
Écart de conversion	2			2
Pertes de valeur				
Valeur brute à la clôture	2 836	1 035	25	1 776
Cumul des pertes de valeur	-342	-342		
Valeur nette au 31 décembre 2010	2 494	693	25	1 776

NOTE 14 - Créances clients et comptes rattachés

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Valeur brute	53 232	56 776
Dépréciation	-1 268	-1 695
Total valeur nette à l'actif	51 964	55 081
Acomptes et avances reçus	-3 278	-4 672
Produits constatés d'avance	-1 442	-2 406
Valeur nette clients	47 244	48 003
Valeur nette clients retraitée *	47 244	48 003
Chiffre d'affaires TTC (base 12 mois) *	220 231	207 357
Ratio clients en jours de chiffre d'affaires	78,30	84,50

* Hors activités financières

NOTE 15 - Autres créances et comptes de régularisation

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Avances et acomptes versés	1 233	1 387
Créances sociales	320	317
Créances fiscales	7 014	8 553
Créances diverses	738	638
Charges constatées d'avance	2 209	2 628
Autres créances et comptes de régularisation	11 514	13 523
Impôts exigibles	1 447	2 010
Total	12 961	15 533

NOTE 16 - Capital social

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Nombre de titres	2 932 063	2 918 172
Valeur nominale	2 euros	2 euros
Total	5 864,1	5 836,3

• Calcul du résultat par action

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Résultat net Part du Groupe de l'ensemble consolidé	26 497	23 922
Nombre moyen d'actions en circulation	2 922 950	2 909 942
Résultat de l'ensemble consolidé en euros par action (base 12 mois)	9,07	8,22

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Résultat net Part du Groupe des activités poursuivies	26 497	24 046
Nombre moyen d'actions en circulation	2 922 950	2 909 942
Résultat des activités poursuivies en euros par action (base 12 mois)	9,07	8,26

• Calcul du résultat dilué par action

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Résultat net Part du Groupe de l'ensemble consolidé	26 497	23 922
Nombre moyen d'actions - dilué	2 965 889	2 967 840
Résultat dilué de l'ensemble consolidé en euros par action (base 12 mois)	8,93	8,06

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Résultat net Part du Groupe des activités poursuivies	26 497	24 046
Nombre moyen d'actions - dilué	2 965 889	2 967 840
Résultat dilué des activités poursuivies en euros par action (base 12 mois)	8,93	8,10

- **Ajustements effectués afin de calculer le nombre moyen pondéré d'actions, dilué**

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Nombre d'actions en circulation	2 932 063	2 918 172
Effet dilutif des options d'achats	33 826	49 668
Nombre moyen d'actions après dilution	2 965 889	2 967 840

- **Options d'achat d'actions**

- Mouvements de l'exercice

	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré (en euros)
Options en circulation au 1 ^{er} janvier 2010	49 668	39,77
Options émises pendant l'exercice		
Options devenues non exerçables pendant l'exercice	-2 340	
Options exercées pendant l'exercice	-13 502	
Options en circulation au 31 décembre 2010	33 826	41,21
Options arrivées à échéance pendant l'exercice		
Options exerçables au 31 décembre 2010	10 876	

- Caractéristiques des options d'achat d'actions en circulation à la clôture de l'exercice

	Date d'échéance de la période d'indisponibilité	Prix d'exercice (en euros)	Nombre d'options
Plan 4	13 décembre 2008	35,66	2 488
Plan 5	9 décembre 2009	40,27	5 107
Plan 6	9 juin 2010	47,38	3 281
Plan 7	11 juin 2011	49,26	9 350
Plan 8	16 juin 2012	35,56	13 600
Total			33 826

NOTE 17 - Provisions pour risques et charges

- Analyse de la variation

	Total	Provisions pour indemnités de départ en retraite	Provisions pour contentieux	Provisions pour impôts	Autres provisions
En milliers d'euros					
Valeur au 1 ^{er} janvier	8 974	5 439	771	102	2 662
Variation de périmètre					
Provisions supplémentaires	891		309		582
Ecart actuariels *	-339	-339			
Augmentation des provisions existantes	644	644			
Montants repris utilisés	-1 659		-378	-102	-1 179
Montants repris non utilisés	-417	-296	-121		
Virement de poste à poste					
Ecart de conversion	1	1			
Valeur au 31 décembre	8 095	5 449	581		2 065
Provisions non courantes	6 679	5 449			1 230
Provisions courantes	1 416		581		835

* Les écarts actuariels sont comptabilisés en contrepartie des capitaux propres

Les autres provisions couvrent les risques liés aux licenciements et les risques divers.

NOTE 18 - Engagements de retraite

- Principales hypothèses actuarielles

En %	2010	2009
Taux d'actualisation	4,50%	4,75%
Taux attendu d'augmentation des salaires des cadres	3%	3%
Taux attendu d'augmentation des salaires des non cadres	2%	2%
Taux d'inflation	2%	2%

NOTE 19 - Passifs et créditeurs

- Passif portant intérêt

Exercice 2010 En milliers d'euros	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts auprès des établissements de crédit	5 827	5 820	1 481	13 128
Contrats de location financement	5	3		8
Dettes financières diverses	238	2 016		2 254
Découverts bancaires	1 666			1 666
Intérêts courus non échus	217			217
Total des passifs portants intérêts	7 953	7 839	1 481	17 273

- Dettes financières de crédit-bail

Exercice 2010 En milliers d'euros	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Contrats de location financement, valeur actuelle des paiements minimaux relatifs à la location *	5	3		8

* Hors activités destinées à être cédées

- Fournisseurs et autres créditeurs

Exercice 2010	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
En milliers d'euros				
Dettes fournisseurs	20 282			20 282
Dettes fournisseurs d'immobilisations	3			3
Total fournisseurs	20 285			20 285
Avances et acomptes reçus	3 279			3 279
Dettes sociales	23 016		1 859	24 875
Dettes fiscales	18 921			18 921
Avances reçues pour le compte des opérations promotionnelles	20 229			20 229
Dettes liées aux activités financières	62 395			62 395
Dettes diverses	3 537			3 537
Produits constatés d'avance	1 442			1 442
Total autres dettes et comptes de régularisation	132 819		1 859	134 678
Total fournisseurs et autres créditeurs	153 104		1 859	154 963

NOTE 20 - Trésorerie et endettement net

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Valeurs mobilières de placement	18 247	27 464
Disponibilités des activités commerciales	27 380	15 407
Disponibilités liées aux activités financières	106 860	96 457
Découverts bancaires	-1 666	-2 001
Trésorerie	150 821	137 328
Avances reçues pour le compte des opérations promotionnelles	-20 229	-25 061
Dettes liées aux activités financières	-62 395	-59 739
Trésorerie nette des avances	68 197	52 527
Dettes financières	-15 390	-20 515
Trésorerie nette / (Endettement net)	52 806	32 012

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009
Dettes financières inférieures à 1 an	6 070	9 626
Dettes financières supérieures à 1 an et inférieures à 5 ans	7 839	10 889
Dettes financières supérieures à 5 ans	1 481	
Dettes financières	15 390	20 515

NOTE 21 - Variation du besoin en fonds de roulement

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2010	Exercice clos le 31/12/2009	Mouvements de périmètre	Autres mouvements	Variations de l'exercice
Variation des frais financiers	-217	-168			-49
Situation exploitation	-5 481	-444		0	-5 037
Stock	861	1 124			-263
Créances d'exploitation	60 532	65 337		12	-4 817
Dettes d'exploitation	-66 874	-66 906		-11	43
Situation hors exploitation	-23 266	-27 508		-78	4 320
Créances hors exploitation	2 184	2 648		-111	-353
Dettes hors exploitation	-26 217	-30 379		33	4 129
Charges et produits constatés d'avance	767	222			545
Besoin en fonds de roulement	-28 965	-28 121		-78	-766
Avances promotionnelles	20 229	25 061			-4 832
Variation du besoin en fonds de roulement retraité					-5 598

NOTE 22 - Honoraires des Commissaires aux Comptes et membres de leurs réseaux pris en charge par le Groupe

En milliers d'euros	Sovec				Audits et Partenaires				Autres cabinets			
	Montants (HT)		%		Montants (HT)		%		Montants (HT)		%	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Commissariat aux comptes	260	253	100%	100%	215	213	100%	100%	42	47	100%	100%
Émetteur	43	42	16%	17%	43	42	20%	20%				
Filiales intégrées globalement	217	211	84%	83%	172	171	80%	80%	42	47	100%	100%
Missions accessoires												
Émetteur												
Filiales intégrées globalement												
Audit	260	253	100%	100%	215	213	100%	100%	42	47	100%	100%
Juridique, fiscal, social												
Autres prestations												
Autres prestations												
Total	260	253	100%	100%	215	213	100%	100%	42	47	100%	100%

NOTE 23 - Jetons de présence

Les jetons de présence versés aux membres non salariés du Conseil d'Administration de Tessi SA au titre de 2010 s'élèvent à 60 000 euros.

NOTE 24 - Engagements donnés - reçus

1. Engagements donnés

- Tessi SA est caution solidaire de ses filiales et des sociétés du Groupe qu'elle contrôle indirectement, en cas de défaillance financière de ces dernières, dans la limite de 20 millions d'euros.
- Tessi SA s'est engagée par lettre de confort auprès de la Banque Postale de manière totalement autonome, inconditionnelle et irrévocable à faire le nécessaire, soit pour que sa filiale (100%) la société Tessi Procurement dispose des moyens et d'une trésorerie suffisante pour faire face à ses engagements en tant que sous-traitant, soit à reprendre à son compte la totalité des engagements pris par la société Tessi Procurement.

- Tessi SA s'est engagée par lettre de confort auprès de la société LOCAM à garantir que sa filiale (100%) la société Tessi Informatique soit en mesure de faire face à toutes ses obligations au titre du contrat de prestations de services de gestion des cartes privatives conclu entre sa filiale et la société LOCAM. A défaut, Tessi SA s'est engagée à apporter les moyens humains et financiers nécessaires à l'exécution de ses obligations ou fera en sorte qu'elles soient assurées par une autre filiale du Groupe Tessi.
- Tessi SA s'est engagée par lettre de confort auprès de la CNPS (Caisse Nationale de Prévoyance Sociale) à apporter, en cas de défaillance financière de sa filiale Docubase Systems tout le soutien nécessaire à l'exécution des obligations contractuelles de sa filiale.
- Tessi SA a accordé à l'actionnaire majoritaire une promesse d'achat portant sur 51% des actions de la société Informatiques Services et Matériels – ISEM. Cette promesse pourra être exercée en une fois par l'actionnaire majoritaire à compter du 1^{er} juillet 2014 et jusqu'au 30 septembre 2014 inclus.
- Tessi SA a accordé à l'actionnaire majoritaire une promesse de vente portant sur 49% des actions de la société Informatiques Services et Matériels – ISEM. Cette promesse pourra être exercée en une fois par l'actionnaire majoritaire en cas de changement de contrôle de Tessi SA au sens de l'article L.233-3 du Code de Commerce entre le 17 décembre 2008 et le 17 décembre 2014 à minuit.
- Tessi SA a accordé à l'actionnaire minoritaire une promesse d'achat portant sur 20% des actions de la société Sakarah. Cette promesse pourra être exercée en une fois par Tessi SA à compter du 1^{er} juillet 2014 et jusqu'au 31 décembre 2014 inclus.
- Tessi SA s'est engagée par lettre d'intention auprès de la Deutsche Bank AG à faire en sorte que sa filiale I.C.S.B. soit en mesure de faire face à ses engagements contractuels.
- Souscription par Tessi Documents Services auprès de la Société Générale d'une caution bancaire d'un montant de 252 000 € en garantie des intérêts de l'URSSAF de Paris, client de Tessi Documents Services.
- Souscription par Tessi MD auprès de la Société Générale d'une caution bancaire d'un montant de 180 000 € pour garantir la société Distrimag SA de toutes sommes qui lui seraient dues par Tessi MD au titre du règlement des affranchissements postaux.
- Souscription par Tessi MD auprès de la Société Générale d'une caution bancaire d'un montant de 900 000 € pour garantir la Poste de toutes sommes qui lui seraient dues par Tessi MD au titre du règlement des affranchissements postaux.
- Souscription par SDI auprès de la BNP d'une caution bancaire d'un montant de 1 000 000 € pour garantir la Poste de toutes sommes qui lui seraient dues par SDI au titre du règlement des frais d'affranchissement. XWZ 32 (mère de SDI) a accordé un cautionnement solidaire de la société SDI à hauteur de 1 000 000 € au profit de la BNP.

2. Engagements reçus

- L'actionnaire majoritaire détenant 51% des actions de la société Informatiques Services et Matériels – ISEM a accordé à Tessi SA une promesse de vente. Cette promesse pourra être exercée par Tessi SA en une fois à compter du 1^{er} octobre 2014 et jusqu'au 31 décembre 2014 à minuit.

3. Dettes garanties par des sûretés réelles

- Tessi SA, nantissement :
 - de 10 000 actions de la société Tessi Paiements Services,
 - de 50 000 actions de la société Tessi Technologies,
 - de 239 996 actions de la société CPoR Devises,
 - de 370 actions de la société XWZ 32,

au profit de CALYON – Crédit Agricole CIB, pari passu avec la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Sud Rhône Alpes, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Centre France, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Centre Est, la Société Générale et la BNP Paribas,

- de 500 actions de la société ICSB au profit de la Lyonnaise de Banque pari passu avec la Caisse d'Epargne et de Prévoyance Aquitaine Nord - CEAN,
- Tessi SA a accordé une hypothèque de premier rang sur les locaux de Bobigny au profit de la Société Générale en garantie d'un emprunt.

- Tessi SA a accordé une promesse d'hypothèque de premier rang sur les locaux de Lyon au profit du Crédit Agricole Sud Rhône Alpes en garantie d'un emprunt.

4. Autres engagements financiers

- Les deux principaux emprunts souscrits en 2007, pour 28,9 M€, ont fait l'objet conformément au contrat d'ouverture de crédit, d'une couverture d'intérêts à hauteur de 50%. Au 31 décembre 2010, le montant restant dû de ces emprunts est de 4,9 M€.

Aucun retraitement sur la valorisation de ces couvertures n'a été opéré au 31 décembre 2010 dans les comptes consolidés compte tenu du caractère non significatif de l'impact, qui par ailleurs a été apprécié à partir des valorisations des contreparties.

NOTE 25 - Périmètre de consolidation au 31 décembre 2010

Information relative aux filiales consolidées par secteur d'activités

1. Tessi documents services

Sociétés	Pays	Contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation
2PL Prod	France	100	100	IG
ACCES Développement Interactif	France	100	100	IG
ACCES Informatiques	France	100	100	IG
ACCES Management	France	100	100	IG
ASPOne.fr	France	100	100	IG
Atelier Pré St Gervais	France	100	100	IG
ATIA	Vietnam	60	60	IG
ATIP	France	100	100	IG
BIPIO	Ile Maurice	91,5	91,5	IG
BIP-Tessi	France	100	99,9	IG
Bordeaux Saisie	France	100	100	IG
C2I Production	France	100	100	IG
CLIP-Tessi	France	99,8	99,8	IG
Déclaratis	France	100	100	IG
Docubase Systems	France	100	100	IG
Docubase Systems Inc.	Etats-Unis	100	100	IG
GIP-Tessi	France	100	100	IG
Hexagonale Consultants	France	100	100	IG
ICSB	France	100	100	IG
ISEM	France	49	49	IG
Processure Company Limited	Ile Maurice	50	50	IG
Perfo Service	France	100	100	IG
Prochèque Nord	France	100	100	IG
RIB Drôme	France	99,8	99,8	IG
RIB Haute Savoie	France	99,8	99,8	IG
RIB Rhône	France	99,8	99,8	IG
RIP-Tessi	France	100	100	IG
Sakarah	France	80	80	IG
SATC	France	100	100	IG
SDIP-Tessi	France	100	100	IG
SEDI	France	99,8	99,8	IG
SIP	France	100	99,9	IG
SLTC	France	100	100	IG
SMIP-Tessi	France	100	100	IG
SMTC	France	100	100	IG
STMP	France	100	100	IG
Synercam	France	100	100	IG
TDC	France	100	100	IG
TDI	France	100	100	IG
TESCA	France	51	51	IG

Tessi Asia	Vietnam	75	75	IG
Tessi Chèque Auvergne	France	100	100	IG
Tessi Chèque Bordeaux	France	100	100	IG
Tessi Chèque Conseil	France	100	100	IG
Tessi Chèques Ile de France	France	100	100	IG
Tessi Chèque Interbancaire	France	100	100	IG
Tessi Chèque Nanterre	France	99,8	99,8	IG
Tessi Chèque Normandie	France	100	100	IG
Tessi Chèque Rennes	France	100	100	IG
Tessi Contact Center	France	100	100	IG
Tessi Documents Services	France	99,9	99,9	IG
Tessi Editique	France	100	100	IG
Tessi Encaissements	France	100	100	IG
Tessi Informatique	France	100	100	IG
Tessi Paiements Services	France	100	100	IG
Tessi Technologies	France	100	100	IG
Tessi Tecnologia	Brésil	80	80	IG
Tessi TGD	France	100	100	IG
Tessi Transactions Services	France	100	100	IG
Tigre	France	100	100	IG
Tigre Madagascar	Madagascar	100	100	IG
TSI Action Informatique	France	100	100	IG
Tunis Data Services	Tunisie	100	100	IG

2. CPoR Devises

Sociétés	Pays	Contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation
CPoR Devises	France	80,00	80,00	IG
Intactus	France	100,00	100,00	IG

3. Tessi marketing services

Sociétés	Pays	Contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation
SAMP	France	100,00	100,00	IG
Soft Promo	France	100,00	100,00	IG
Tessi MD	France	100,00	100,00	IG
Tessi TMS	France	99,93	99,93	IG
Tessi Procurement	France	100,00	100,00	IG

4. Autres et non affectées

Sociétés	Pays	Contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation
Coup de Foudre	France	55,00	55,00	IG
Tessi Services	France	100,00	100,00	IG
XWZ 32	France	100,00	100,00	IG