

Résultats du 1^{er} semestre 2018

Chiffre d'affaires de 205,5 M€

Résultat opérationnel courant à 21,7 M€

Le Directoire de la Société s'est réuni le 31 août 2018 et a arrêté les comptes du 1^{er} semestre 2018 qui ont été présentés au Conseil de Surveillance le 11 septembre 2018. Ces comptes consolidés ont fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux Comptes.

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

Préambule : le 4 juin 2018, Tessi a annoncé la signature d'un accord visant à céder à Loomis les 80% du capital qu'il détient dans CPoR Devises, les 20% restant étant détenus par Crédit Agricole SA. Cet accord est soumis à une décision de non-opposition de la Banque Centrale Européenne sur proposition de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution. De fait, CPoR Devises est désormais consolidé en actif destiné à être cédé.

En M€	30.06.2018	30.06.2017	Var.
Chiffre d'affaires	205,5	198,5	+3,5%
Résultat opérationnel courant	21,7	25,4	-14,6%
Marge opérationnelle courante	10,6%	12,8%	
Résultat net des activités poursuivies	11,7	12,5	-6,4%
Résultat net des activités destinées à être cédées ou abandonnées	2,1	3,6	
Résultat net part du Groupe	13,4	15,1	-11,3%

Les données au 30 juin 2017 ont été retraitées de l'application de l'IFRS 5

Sur ce semestre, Tessi réalise un chiffre d'affaires hors CPoR Devises de 205,5 M€ en croissance de 3,5% comparé au 30 juin 2017.

La marge opérationnelle courante hors CPoR Devises s'établit à 10,6% du chiffre d'affaires contre 12,8% au 30 juin 2017 en lien avec :

- L'activité en France avait connu au cours du 1^{er} semestre 2017 un niveau d'activité exceptionnel, notamment sous l'impulsion de campagnes ponctuelles. En 2018, l'activité a été impactée par des éléments sociaux et fiscaux défavorables (baisse du CICE, fin du dispositif d'aides à l'embauche, hausse de la CVAE...).
- L'activité à l'international croît mais est impactée par Diagonal dont le plan de transformation initié en 2017 va commencer à porter ses fruits ainsi qu'une baisse de volume et de prix sur un client historique significatif.
- Les coûts liés à la montée du Centre Tessi en Intelligent Automation (ROI).

Tessi

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

- Le renforcement des équipes managériales et supports pour accompagner la transformation et la croissance du Groupe.
- L'intégration de Dhimyotis en juillet 2017 (perte opérationnelle de 0,6 M€ sur le semestre).

Par pôle d'activité, les performances sont les suivantes :

- Tessi documents services affiche un chiffre d'affaires de 192,1 M€ avec un résultat opérationnel courant de 20,6 M€.
- Tessi customer marketing enregistre un chiffre d'affaires de 13,4 M€ avec un résultat opérationnel courant de 1,1 M€.

Sur le semestre, le Groupe a constaté des charges opérationnelles non courantes d'un montant de 1,0 M€, liées principalement à l'accord de cession de CPoR Devises et l'acquisition d'Owliance. Le résultat opérationnel hors CPoR Devises s'élève ainsi à 20,7 M€ contre 23,9 M€ au 30 juin 2017.

Le résultat net part du Groupe intègre un résultat financier de -3,1 M€, un impôt sur les résultats de 5,7 M€ et des intérêts minoritaires de 0,5 M€.

> Structure financière

En M€	30.06.2018	31.12.2017*
<i>Données pro forma hors CPoR Devises.</i>		
Dettes financières nettes	126,4	63,4
Capitaux propres part du Groupe	174,5	161,1

*retraité de l'application d'IFRS 9

Le cash-flow d'exploitation s'établit à 17,7 M€.

Les capex s'élèvent à 4,6 M€ et les investissements de croissance externe (dont l'acquisition du Groupe Owliance) représentent 66,7 M€.

Au final, le cash-flow libre s'inscrit à -30,2 M€.

> Perspectives 2018

Tessi s'attache à poursuivre sa stratégie de croissance de son cœur de métier autour de la gestion des flux d'information et l'externalisation des services à forte valeur ajoutée tout en préservant ses marges. Par ailleurs, Tessi maintient sa politique d'innovation, condition essentielle de son développement et reste très attentif aux opportunités de croissances externes qui se présenteraient.

Prochain communiqué

Chiffre d'affaires T3 2018,
le 6 novembre 2018 après bourse

Prochaine réunion

une réunion d'information se tiendra le 12
septembre 2018 à 10h00 à l'hôtel Bedford,
17 rue de l'Arcade, 75008 Paris



À propos de Tessi

- Tessi est le spécialiste du traitement des flux en Europe
- Côté sur le compartiment B d'Euronext Paris - Code ISIN-FR0004529147- Mnémonique : TES
- Siège social à Grenoble (38)
- Création en 1971 et reprise par Pixel Holding le 12 janvier 2017
- Acteur majeur Européen dans le domaine de l'acquisition, du traitement de données et du traitement de chèques
- N°1 français dans la transaction de l'or et des devises
- N°1 français en gestion des opérations promotionnelles différées

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

Contacts

Tessi

Tél. +33 (0)4 76 70 59 10
communication@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