

R E S U L T A T S A N N U E L S

2007



tessi



Plan de la présentation



tessi



⊙ Synthèse de l'exercice

⊙ Analyse des résultats 2007

SYNTHESE DE L'EXERCICE



tessi



Synthèse de l'exercice



tessi



⦿ Préambule



- ⦿ Il est rappelé que le Groupe tessi a annoncé le 27 décembre dernier être entré dans un processus de négociations afin de céder les activités non stratégiques de transport de fonds, de gestion de valeurs et de gestion d'automates bancaires. La ou les solutions retenues seront celles offrant le plus de garanties industrielles et défendant au mieux les intérêts du Groupe tessi.
- ⦿ Le Groupe tessi, confirme qu'à cette date, les discussions avec d'éventuels repreneurs se poursuivent. Dans ce cadre, et conformément aux normes internationales en vigueur, ces activités sont présentées dans les comptes consolidés 2007 sur une ligne distincte «activités destinées à être cédées».
- ⦿ Conformément aux dispositions de la norme IFRS 5, les données financières 2006 sont retraitées des activités destinées à être cédées. Cette norme amène également à ne plus comptabiliser les activités en cours de cession dans le chiffre d'affaires consolidé 2007, ce qui explique le différentiel avec le chiffre d'affaires annuel consolidé publié le 11 février dernier.

Synthèse de l'exercice



tessi



Compte de résultat consolidé



En M€	2007 **	2006	Variation
Chiffre d'affaires	171,72	156,54	+ 9,7%
Résultat opérationnel courant	21,54	20,64	+ 4,4%
Résultat net des activités poursuivies	13,44	13,08	+ 2,8%
Résultat net des activités destinées à être cédées ou stoppées	-5,65	-2,63	
Résultat net part du Groupe	7,02	9,03	- 22,2%

Bilan consolidé

En M€	2007	2006
Endettement net	19,60	1,21
Trésorerie nette*	25,80	28,32
Capitaux propres part du Groupe	52,78	48,39

* Hors avances ** Sociétés acquises le 2 juillet 2007 à Cegédim ne contribuent que pour 6 mois d'activité en 2007
www.tessi.fr

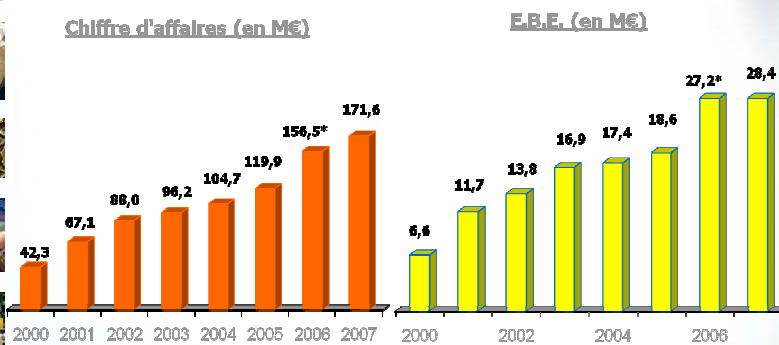
Synthèse de l'exercice



tessi



Evolution des principaux indicateurs



*retraité des activités destinées à être cédées

www.tessi.fr

ANALYSE DES RESULTATS 2007



tessi



Analyse des résultats 2007



tessi



Compte de résultat consolidé



En M€	2007	%CA	2006	%CA
Chiffre d'affaires	171,72		156,54	
Autres produits opérationnels	2,75	1,6%	2,37	1,5%
Achats consommés	-8,79	5,1%	-7,96	5,1%
Charge de personnel	-85,53	49,8%	-76,96	49,2%
Autres charges opérationnelles	-45,08	26,2%	-41,21	26,3%
Impôts & taxes	-6,69	3,9%	-5,62	3,6%
DAP	-6,84	4,0%	-6,52	3,9%
Résultat opérationnel courant	21,54	12,6%	20,64	13,2%
PMV Cessions	0,18		-0,11	
Autres chgs et prdts opérationnels	-0,18		0,34	
Résultat opérationnel	21,54		20,87	

Analyse des résultats 2007



tessi



Compte de résultat consolidé



En M€	2007	2006
Résultat opérationnel	21,54	20,87
Coût de l'endettement net	-0,88	-0,93
Autres charges et produits financiers	0,28	0,10
Résultat avant impôts	20,94	20,04
Impôts sur les sociétés	-7,50	-6,96
Résultat net des activités poursuivies	13,44	13,08
Résultat net des activités destinées à être cédées	- 5,65	- 2,63
Résultat net	7,79	10,45
Intérêts minoritaires	0,77	1,42
Résultat net part du Groupe	7,02	9,03

www.tessi.fr

Analyse des résultats 2007



tessi



Analyse des activités destinées à être cédées ou stoppées

« transport de fonds, gestion de valeurs et gestion d'automates bancaires »



En M€	2007	2006
Chiffre d'affaires	10,63	9,92
Autres produits opérationnels	0,14	0,13
Achats consommés	-0,71	-0,68
Charge de personnel	-8,49	-7,92
Autres charges opérationnelles	-2,36	-2,29
Impôts & taxes	-0,45	-0,42
Dotations aux amortissements et provisions	- 7,03	-2,71
Résultat opérationnel courant	- 8,27	-3,97
Autres chgs et pdts opérationnels non courants	-0,21	0,03
Résultat avant impôt	-8,48	- 3,94
Impôt sur les résultats	2,83	1,31
Résultat net	- 5,65	-2,6 3

www.tessi.fr

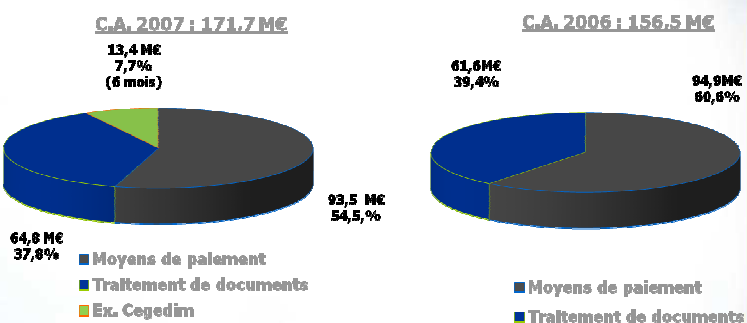
Analyse des résultats 2007



tessi



Evolution du C.A. consolidé par pôle



www.tessi.fr

Analyse des résultats 2007



tessi



Analyse du résultat financier



En M€	2007	2006
Coût de l'endettement financier net	- 0,88	- 0,93
Autres produits et charges financières	+ 0,28	+ 0,09



Analyse des intérêts minoritaires



En M€	2007	2006
CPR Billets	0,20	0,78
C2i Ingénierie	0,35	0,42
TCI	0,15	0,20
Autres	0,07	0,02

www.tessi.fr

Analyse des résultats 2007



tessi



● Analyse du résultat net par action



En milliers de titres	2007	2006
Nombre moyen d'actions en circulation	2 892,1	2 874,2
Nombre moyen d'actions y/c actions potentielles	2 956,1	2 947,2
Résultat net par action	2,43	3,14
Résultat net dilué par action	2,38	3,06
Résultat net par action des activités poursuivies	4,38	4,06
Résultat net dilué par action des activités poursuivies	4,29	3,96

www.tessi.fr

Analyse des résultats 2007



tessi



● Proposition d'affectation du résultat



En €	
Dividende 2007 proposé à l'AG	1,0 € par action
Dividende versé au titre de l'année 2006	1,0 € par action

www.tessi.fr

Analyse des résultats 2007



tessi

● Bilan simplifié

En M€	2007	2006		2007	2006
Ecart d'acquisitions	46,4	31,3	Capitaux propres part groupe	52,8	48,4
Immobilisations corporelles	17,7	22,6	Minoritaires	4,6	7,0
Autres actifs non courants	3,6	2,7	CAPITAUX PROPRES	57,4	55,4
Impôts différés	5,0	3,7	Provisions	4,8	2,4
			Autres passifs LT	33,0	21,8
ACTIFS NON COURANTS	72,7	60,3	PASSIFS NON COURANTS	37,8	24,2
ACTIFS COURANTS	65,8	46,3	PASSIFS COURANTS	74,7	57,7
TRESORERIE	113,5	143,6	PASSIFS FINANCIERS	87,5	112,9
Actifs destinés à être cédés et abandonnés	5,4				
TOTAL BILAN	257,4	250,2	TOTAL BILAN	257,4	250,2

www.tessi.fr

Analyse des résultats 2007

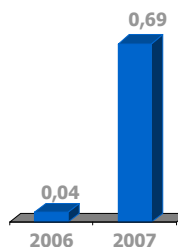
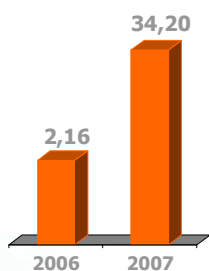


tessi

● Principaux ratios

Endettement net / Capitaux propres (%)

Endettement net / EBE



www.tessi.fr



Evolution de la trésorerie nette



En M€	2007
Capacité d'autofinancement	19,4
Variation du BFR	- 3,2
Cash flow d'exploitation	16,2
Investissements	- 6,6
Croissance externe / Augmentation de capital	- 20,5
Dividende	- 3,3
Cout de l'endettement brut	- 1,5
Emprunts (net)	13,2
Cash flow libre	- 2,5
Trésorerie nette début de période	28,3
Trésorerie nette fin de période	25,8
Variation	- 2,5



tessi

