




TRAITEMENT DE DOCUMENTS MARKETING SERVICES MOYENS DE PAIEMENT



 **Tessi**
Résultats annuels 2009

www.tessi.fr



TRAITEMENT DE DOCUMENTS MARKETING SERVICES MOYENS DE PAIEMENT

Plan de la présentation

-  **Tessi en bref**
-  **Synthèse de l'exercice**
-  **Résultats 2009**
-  **Tendances pour 2010**



Tessi en bref

Fiche d'identité

- ◆ Spécialiste du Traitement de flux
- ◆ 3 096 collaborateurs au 31 décembre 2009
- ◆ Chiffre d'affaires 2009 : 224,2 M€
- ◆ Résultat opérationnel courant 2009 : 38,4 M€
- ◆ Eurolist C d'Euronext Paris
- ◆ Code ISIN-FR 0004529147 - Mnémonique : TES
- ◆ Siège social : Grenoble
- ◆ Création en 1971 et reprise en 1979 par Marc Rebouah, PDG actuel, qui détient 51,21% du capital

- ◆ N°1 français dans le domaine de l'acquisition et du traitement de données
- ◆ N°1 français en gestion promotionnelle différée
- ◆ N°1 français dans les transactions Devises et Or
- ◆ N°2 français dans l'activité du traitement de chèques

Tessi en bref

Spécialiste du traitement de flux

Nos solutions



TRAITEMENT DE DOCUMENTS

- ▶ Dématérialisation/Acquisition/ Hébergement des données
- ▶ Traitement logistique des flux intra-Entreprise
- ▶ Tâches de back-office encaissement
- ▶ E-services



MARKETING SERVICES

- ▶ Marketing promotionnel multi-canal
- ▶ Logistique publi-promotionnelle et e-commerce
- ▶ Marketing direct



MOYENS DE PAIEMENT

- ▶ Conseil et ingénierie en moyens de paiement
- ▶ Traitement des moyens de paiement scripturaux
- ▶ Achat, vente de devises
- ▶ Négociation, conservation d'or monétaire

Tessi en bref

Nos 3 atouts majeurs

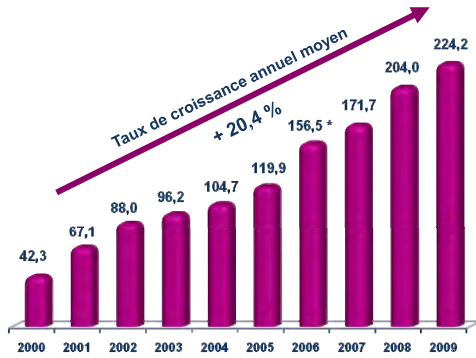
- ▶ Une offre multi-métiers
- ▶ Une expertise sectorielle ciblée
- ▶ Une approche industrialisée du traitement de flux qui concilie les besoins de flexibilité et sur-mesure de nos clients et leurs impératifs de coûts

87 agences
plus de 3000 collaborateurs
Et si la vraie force était
la présence...

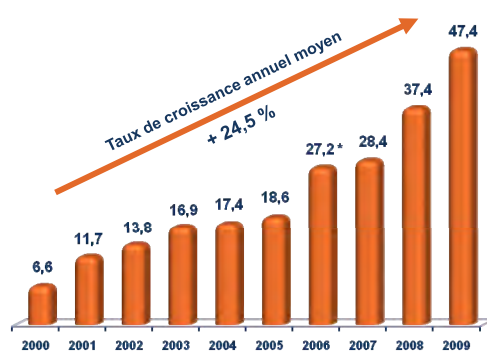
Tessi en bref

Un historique de croissance rentable

Chiffre d'affaires (en M€)



E.B.E. (en M€)



* retraité des activités destinées à être cédées



Tessi

Synthèse de l'exercice

Synthèse de l'exercice : Un excellent exercice 2009

- Croissance du chiffre d'affaires : + 10%
- Rentabilité opérationnelle record à 17,1%

Un chiffre d'affaires à 224,2 M€

- Croissance de 20,2 M€ par rapport à n-1 (intégrant ISEM acquise en déc. 2008)
- Croissance organique de 16,7 M€ soit +8,2%

Un résultat opérationnel courant à 38,4 M€

- Niveau de résultat et de rentabilité record
- Croissance de 10,5 M€ par rapport à n-1

En M€	2009	2008	Croissance
Chiffre d'affaires	224,2	204,0	+ 10%
Résultat opérationnel courant	38,4	27,9	+ 37%
Marge opérationnelle courante	17,1%	13,7%	
Résultat net consolidé part du groupe	23,9	8,7	x 2,7
Marge nette	10,7%	4,3%	

Synthèse de l'exercice

Renforcement de la structure financière avec un cash net de 32 M€

En M€	2009	2008
Cash net / (Endettement net)	32,0	- 0,9
Trésorerie	52,5	31,3
Dettes financières	20,5	32,2
Capitaux propres part du Groupe	77,8	58,4

Synthèse de l'exercice

Forte hausse des transactions devises & or de CP Or Devises

- ▲ Chiffre d'affaire en hausse de 23,7% (+ 9,7 M€vs n-1)
- ▲ ROC en hausse de 66,8% (+ 8,2 M€vs n-1)

Croissance externe : acquisition de 49% d'ISEM en décembre 2008

- ▲ Consolidation en intégration globale
- ▲ Contribution de 3,5 M€au chiffre d'affaires 2009

Contribution positive de chacun des pôle d'activité aux résultats

Cession ou arrêt des activités non stratégiques

- ▲ Désengagement total des activités non stratégiques de transport de fonds, de gestion de valeurs et de gestion d'automates bancaires : cession du fonds de commerce de Keepway (Ile de la Réunion) en juillet 2009.

Impact négatif des sociétés de l'ex-périmètre Cegedim

- ▲ Pertes opérationnelles de 3,7 M€en 2009 après 3,2 M€en 2008



Tessi
Résultats 2009

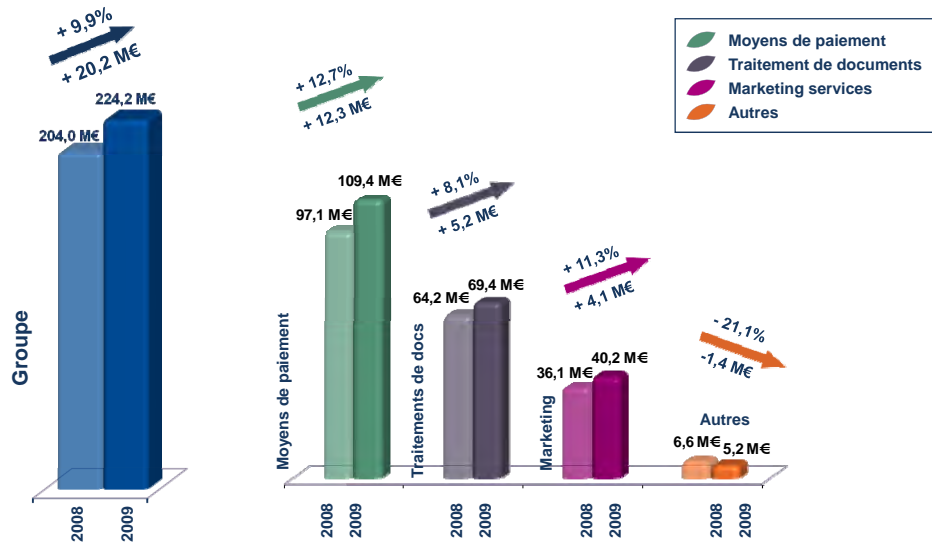
Comptes de résultats consolidés

En K€	31/12/2009	% CA	31/12/2008	% CA	Variation
Chiffre d'affaires	224 230		203 995		20 235
Autres produits opérationnels	2 896	1,3%	3 341	1,6%	
Achat consommés	-10 857	4,8%	-11 130	5,5%	
Charges de personnel	-105 877	47,2%	-100 240	49,1%	
Autres charges opérationnelles	-55 200	24,6%	-51 539	25,3%	
Impôts et taxes	-7 770	3,5%	-7 078	3,5%	
Dotations aux amortissements et aux provisions	-9 027	4,0%	-9 406	4,6%	
Résultat Opérationnel courant	38 395	17,1%	27 944	13,7%	10 451
Autres charges et produits opérationnels non courant	-27	-	-7 258	-	
Résultat Opérationnel	38 368	17,1%	20 686	10,1%	17 682

Comptes de résultats consolidés (suite)

En K€	31/12/2009	% CA	31/12/2008	% CA	Variation
Résultat Opérationnel	38 368	17,1%	20 686	10,1%	17 682
Résultat financier	-573		-1 115		
Résultat avant impôt	37 795	16,9%	19 571	9,6%	18 224
Impôts sur les résultats	-10 382		-8 289		
Résultat net des activités poursuivies	27 413	12,2%	11 282	5,5%	16 130
Résultat net des activités destinées à être cédées	-123		-516		
Résultat net de l'ensemble consolidé	27 289	12,2%	10 766	5,3%	16 523
Intérêts minoritaires	3 367		2 062		
Résultat net part du Groupe	23 922	10,7%	8 704	4,3%	15 218

CA consolidé par pôle d'activité



Résultats 2009

📊 Analyse du résultat financier

En M€	2009	2008
Coût de l'endettement financier net	-0,5	-1,1
Autres produits et charges financières	-0,1	0,0

📊 Analyse des intérêts minoritaires

En M€	2009	2008
CPoR Devises	3,1	2,0
Autres	0,3	0,1

Résultat net par action

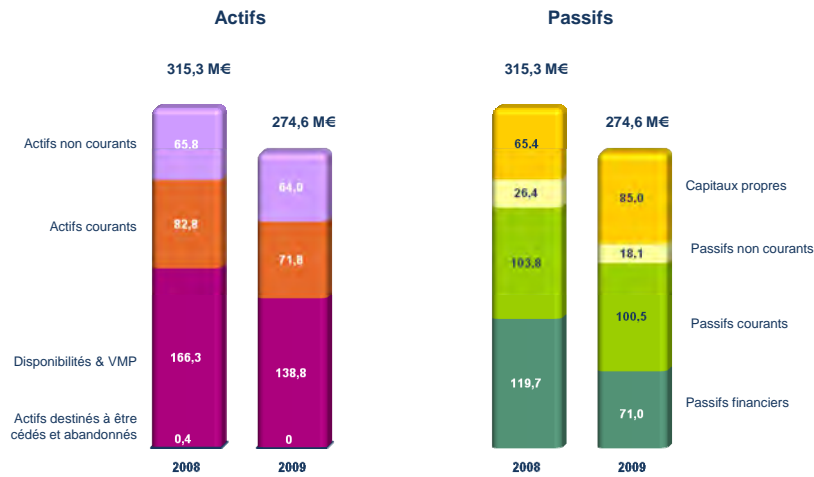
En €	2009	2008
Nombre moyen d'actions en circulation	2 909 942	2 904 676
Nombre moyen d'actions y/c actions potentielles	2 967 840	2 971 737
Résultat net par action	8,22	3,00
Résultat net dilué par action	8,06	2,93
Résultat net par action des activités poursuivies	8,26	3,17
Résultat net dilué par action des activités poursuivies	8,10	3,10


Proposition de dividende 2009 à verser en juillet 2010 :
2 €/ action vs 1,5 €/ action l'an dernier



Tessi
Bilan

Bilan simplifié



Bilan simplifié

Détails Passifs

Capitaux propres

En M€	2009	2008
Capitaux propres part du groupe	77,8	58,4
Minoritaires	7,2	7,0
Capitaux propres	85,0	65,4

Passifs non courants

En M€	2009	2008
Provisions	6,7	5,6
Emprunts et autres dettes financières	10,9	20,2
Impôts différés	0,5	0,5
Passifs non courants	18,1	26,3

Trésorerie nette

En M€	2009
Capacité d'autofinancement	35,8
Variation du BFR	9,7
Cash flow d'exploitation	45,5
Investissements	-4,8
Dividendes	-7,4
Cout de l'endettement brut	-0,8
Emprunts (net)	-11,8
Divers	0,5
Cash flow libre	21,2
Trésorerie nette début de période	31,3
Trésorerie nette fin de période	52,5
Variation	21,2



Tessi

Tendances pour 2010

Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre

En M€	T1 2010	T1 2009	Variation %
MOYENS DE PAIEMENT	25,4	25,9	- 1,8%
TRAITEMENT DE DOCUMENT	20,5	18,1	+ 13,1%
MARKETING SERVICES	10,5	10,5	-
Autres activités non affectées	1,5	1,3	+ 22,0%
TOTAL 1^{er} TRIMESTRE	57,9	55,8	+ 3,7%

Tendances pour 2010

Une structure financière permettant de réaliser des croissances externes

- ▲ Ex : Acquisition par CPR Or Devises des activités change manuel de Goffin Bank à compter du 1^{er} juin 2010

Maintien d'une bonne orientation de l'activité pour l'ensemble des pôles d'activités

TRAITEMENT DE DOCUMENTS

MARKETING SERVICES

MOYENS DE PAIEMENT



Tessi

Spécialiste du traitement de flux

www.tessi.fr

