

Comptes sociaux de Tessi SA

situation financière et résultats au 31 décembre 2013

La situation financière de Tessi est présentée à travers les comptes sociaux de Tessi SA aux 31 décembre 2012 et 2013.

I. Comptes de résultat sociaux pour les exercices clos les 31 décembre 2012 et 2013

En milliers d'euros	Notes	2013	2012
Produits d'exploitation			
Chiffre d'affaires	11	13 800	14 053
Autres produits d'exploitation		199	29
Total produits d'exploitation		13 999	14 082
Charges d'exploitation			
Achats et charges externes		9 903	8 988
Impôts, taxes et versements assimilés		354	450
Charges de personnel		2 706	2 725
Dotations aux amortissements	4	292	306
Dotations aux provisions			
Autres charges d'exploitation		63	60
Total charges d'exploitation		13 319	12 530
Résultat d'exploitation		680	1 552
Produits financiers	11	19 321	20 940
Charges financières	11	11 797	9 945
Résultat financier		7 524	10 995
Résultat courant avant impôt		8 204	12 547
Résultat exceptionnel	11	-962	-372
Impôts sur les bénéfices	11	-2 618	-3 282
Résultat net		9 860	15 456

II. Bilans sociaux aux 31 décembre 2012 et 2013

En milliers d'euros	Notes	2013	2012
Actif			
Actif immobilisé			
Immobilisations incorporelles	4	89	89
Immobilisations corporelles	4	12 161	7 998
Immobilisations financières	4	70 095	71 410
Total actif immobilisé		82 344	79 497
Actif circulant			
Stocks et en-cours			
Avances et acomptes versés sur commandes		16	151
Créances clients et avances versées		3 554	4 885
Autres créances	5	51 984	65 159
Valeurs mobilières de placement	6	1 236	8 435
Disponibilités		66 374	36 669
Charges constatées d'avance		177	160
Total actif circulant		123 340	115 459
Frais émission d'emprunts à étaler		179	
Total de l'actif		205 863	194 956
Passif			
Capitaux propres			
Capital	7	5 610	5 600
Primes		1 227	1 025
Réserves		46 770	36 917
Report à nouveau			
Résultat net		9 860	15 456
Total capitaux propres		63 467	58 997
Provisions pour risques et charges			
Dettes			
Dettes financières	9	137 422	129 807
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		3 072	3 696
Dettes fiscales et sociales		1 771	2 342
Autres dettes et produits constatés d'avance		131	114
Total dettes		142 396	135 959
Total du passif		205 863	194 956

III. Tableau des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre 2012 et 2013

En milliers d'euros	2013	2012
Flux liés à l'activité		
Résultat net	9 860	15 456
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Dotations aux amortissements et provisions	8 443	7 506
Reprises des amortissements et provisions	-1 760	-1 338
Plus ou moins-values de cession	866	-1 351
Boni TUP viré au résultat	-423	
Marge brute d'autofinancement	16 986	20 273
Variation du besoin en fonds de roulement Note 10	-1 530	8 054
Flux net de trésorerie générés par l'activité	15 456	28 327
Flux liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-4 454	-2 537
Produits de cessions d'immobilisations corp. et incorporelles	-4 454	-2 537
Acquisition/encaissement d'immobilisations financières	-2 647	1 704
Produits de cessions d'immobilisations financières	293	78
	-2 354	1 782
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-6 808	-755
Flux liés aux opérations de financement		
Augmentation de capital ou apports	211	658
Réduction ou remboursement de capital		-168
Dividendes versés aux actionnaires	-5 602	-5 573
Émission/remboursement d'emprunts	19 400	-3 593
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	14 009	-8 676
Variation de trésorerie	22 657	18 896
Trésorerie à l'ouverture	44 755*	25 862
Trésorerie de clôture	67 412	44 758

* La différence de trésorerie à l'ouverture, pour un montant de 3 K€, est due à un apport de trésorerie négatif des sociétés CLIP-Tessi et Hexagonale Consultants par des opérations de transmission universelle de patrimoine.

IV. Tableau de variation des capitaux propres sociaux pour les exercices clos les 31 décembre 2012 et 2013

En milliers d'euros	Capital social	Primes	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Capitaux propres
Au 1 ^{er} janvier 2012	5 573	562	23 572	3	18 915	48 624
Augmentation de capital	32	626				658
Diminution de capital	-5	-163				-168
Affectation résultat 2011			18 915		-18 915	
Report à nouveau			3	-3		
Dividendes versés			-5 573			-5 573
Résultat net					15 456	15 456
Au 31 décembre 2012	5 600	1 025	36 917	0	15 456	58 997
Augmentation de capital	10*	201*				211
Autres opérations		1				1
Affectation résultat 2012			15 456		-15 456	
Report à nouveau						
Dividendes versés			-5 603			-5 603
Résultat net					9 860	9 860
Au 31 décembre 2013	5 610	1 227	46 770	0	9 860	63 467

* L'augmentation de 10 K€ correspond à la levée de 5 022 options à 2 €, options levées dans le cadre du plan d'achat d'actions. Ces levées d'options ont entraîné le versement d'une prime d'émission de 201 K€.

V. Filiales et participations

Sociétés (En milliers d'euros)	% de détention	Capitaux propres (hors résultat)	Résultat de l'ex. écoulé	Valeur des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Dividendes encaissés durant l'ex. écoulé	Chiffre d'affaires de l'ex. écoulé	Observations / Montant des provisions pour dépréciation de comptes courants
				Brute	Nette				
Accès Informatiques	100,00 %	1 361	321	1 354	1 354		300	5 566	
ATIA	60,00 %	85	123	45	45		67	637	
A.T.I.P.	80,00 %	367	176					1 083	
BIPIO	91,50 %	775	45	100	100			1 583	
BIP-Tessi	1,00 %	1 485	953					4 470	
Bordeaux Saisie	99,89 %	649	-15	21	21			1 109	
CPoR Devises	80,00 %	36 088	11 867	26 000	26 000	127	8 000	51 764	
DESA Holding	2,88 %			45					
GIP-Tessi	99,00 %	394	21	8	8			410	
I.C.S.B.	100,00 %	1 173	469	3 853	3 853		250	5 578	
Intactus	99,92 %	30	-2	1 484	28				
ISEM	49,00 %	1 132	86	715	715	9 761		2 025	
Logidoc Solutions	100,00 %	795	-669	10 003	5 128			3 082	
Perfo Service	100,00 %	410	185	187	187			1 098	
Processure Company Limited	50,00 %	26	13	11	11			160	
Prochèque Nord	99,82 %	535	568	257	257			6 761	

Sociétés (En milliers d'euros)	% de détention	Capitaux propres (hors résultat)	Résultat de l'ex. écoulé	Valeur des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Dividendes encaissés durant l'ex. écoulé	Chiffre d'affaires de l'ex. écoulé	Observations / Montant des provisions pour dépréciation de comptes courants
				Brute	Nette				
RIB Informatique Drôme	99,80 %	225	132	8	8			774	
RIP-Tessi	99,00 %	617	330	8	8			5 429	
Sakarah	100,00 %	-2 142	-1 358	120	0	3 496		582	3 496
SATC	99,80 %	166	139	8	8			652	
SDIP-Tessi	99,00 %	443	76	8	8			693	
SEDI	99,80 %	2 802	993	8	8	1 425	100	25 259	
SIP-Tessi	1,00 %	692	-5				2	2 665	
SLTC	99,90 %	939	-253	76	76			1 042	
SMIP-Tessi	99,00 %	501	96	8	8		99	836	
Sodesa	2,31 %			36					
Sogecor	99,94 %			262					
Synercam	100,00 %	955	60	1 220	1 220	847		496	
T.D.C. Tessi	99,80 %	964	348	8	8		250	3 230	
T.D.I.	100,00 %	91	15	50	50			180	
TESCA	51,00 %	415	22	19	19			369	
Tessi Asia	75,00 %	194	-37	53	53			350	
Tessi Chèque Auvergne	100,00 %	117	-27	37	37			294	
Tessi Chèque Bordeaux	100,00 %	1 068	218	37	37		800	2 714	
Tessi Chèque Conseil	99,80 %	326	52	694	694	152		2 761	
Tessi Chèque Interbancaire	100,00 %	2 046	418	727	727		450	1 865	
Tessi Chèque Nanterre	99,80 %	1 122	275	19	19		599	3 030	
Tessi Ouest	99,93 %	154	3	108	108				
Tessi Chèque Rennes	100,00 %	838	266	619	619			3 749	
Tessi Chèque Île de France	99,00 %	1 841	299	10	10	1 066		1 702	
Tessi Contact Center	100,00 %	700	342	421	421			5 428	
Tessi Documents Services	99,90 %	3 819	717	15	15		1 898	48 737	
Tessi Encaissements	100,00 %	4 800	913	500	500		300	9 057	
Tessi Informatique	100,00 %	896	818	2 364	2 064	18 876	300	7 226	
Tessi Paiements Services	100,00 %	1 709	1 677	5 785	5 785		350	39 995	
Tessi Procurement	100,00 %	94	18	37	37			29	
Tessi Services	100,00 %	441	203	37	37		100	6 508	
Tessi Technologies	100,00 %	7 373	1 520	10 252	10 252			21 577	
Tessi-T.G.D	100,00 %	2 044	851	1 457	1 457			6 691	
Tessi TMS	99,93 %	1 954	719	4 634	4 634	2 419		17 771	
Tessi Transactions Services	100,00 %	-364	51	550	0	247		2 909	247
T.I.G.R.E.	100,00 %	2 019	575	2 950	2 950		350	3 906	
TSI Action Informatique	99,00 %	850	157	8	8		198	1 268	
Tunis Data Services	99,90 %	184	353	100	100		372	1 278	
XWZ 32	100,00 %	-4 541	484	12 250	0	14 928			4 057
2PL-Prod	100,00 %	-580	-1 479	21	0	2 383		843	2 059
24h00 (chiffres 2012)	7,50 %	3 823	-1 173	790	182			2 213	
Totaux				90 392	69 870	55 727	14 784		9 859

➤ **Évènements 2013 :**

- Cession des titres de la société RIB Informatique Rhône à la société RIP-Tessi en date du 31 décembre 2013, préalablement à une opération de fusion-absorption.
- Transmission universelle de patrimoine de la société Hexagonale Consultants à la société Tessi SA, en date du 31 décembre 2013.
- Transmission universelle de patrimoine de la société CLIP-Tessi à la société Tessi SA, en date du 31 décembre 2013.
- Cession des titres de la société STMP à la société Tessi Chèque Bordeaux en date du 31 décembre 2013, préalablement à une opération de transmission universelle de patrimoine.
- Complément d'acquisition de la société Sakarah pour 1€, en date du 30 décembre 2013. Le pourcentage de participation de la société Tessi SA dans la société Sakarah est passé de 80% à 100%.
- Cession des parts de la société Tessi Tecnologia, en date du 19 décembre 2013.

VI. Annexe aux comptes sociaux au 31 décembre 2013

NOTE 1 - Évènements significatifs de l'exercice

Au cours de l'exercice 2013, la société Tessi SA a enregistré les opérations suivantes :

- la constitution d'une provision pour dépréciation de compte courant vis-à-vis de sa filiale 2PL-Prod, pour un montant de 1 479 K€,
- la constitution d'une provision pour dépréciation de compte courant vis-à-vis de sa filiale Sakarah, pour un montant de 1 354 K€,
- la constitution d'une provision pour dépréciation des titres détenus vis-à-vis de la société Logidoc Solutions, pour un montant de 3 169 K€,
- Un emprunt obligataire a été émis pour un montant de 20 M€, en date du 11 janvier 2013.

NOTE 2 - Changement de méthodes comptables

Aucun changement de méthode comptable n'a été appliqué au titre de l'exercice.

NOTE 3 - Principes comptables, méthodes et règles d'évaluation

Les comptes de la société sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires françaises et selon les principes de :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les immobilisations incorporelles sont en partie constituées de fonds de commerce acquis. Une dépréciation est constatée, si nécessaire.

1. Frais de recherche et développement

La société n'a pas engagé de frais de recherche et de développement.

2. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition. L'amortissement est calculé suivant le mode linéaire ou dégressif en retenant les durées d'utilisation estimées des différentes catégories d'immobilisations. Dans les cas où il est pratiqué, l'amortissement dégressif correspond à un amortissement économique.

Les durées d'amortissement généralement retenues sont les suivantes :

- aménagements terrains 10 ans
- constructions 20 à 40 ans
- logiciels, licences 2 ans
- agencements 5 à 7 ans
- Matériel de transport 5 ans
- matériel de bureau et matériel informatique 3 à 5 ans
- mobilier 5 à 10 ans

3. Titres de participation et autres titres immobilisés

Les titres de participation et autres titres immobilisés sont enregistrés à leur coût historique (hors frais d'acquisition).

Constituent des titres de participation, les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de l'entreprise, notamment parce qu'elle permet d'exercer une influence sur la société émettrice ou d'en avoir le contrôle. Les titres ne correspondant pas à cette définition sont classés en immobilisations financières et autres titres immobilisés.

La valeur d'inventaire des titres correspond à leur valeur d'utilité déterminée en tenant compte de la situation nette réestimée et des perspectives de rentabilité. Une dépréciation est constatée lorsque cette valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

NOTE 4 - Actif immobilisé

1. Immobilisations

1.1. Immobilisations incorporelles

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/13	Exercice clos le 31/12/12
Fonds de commerce	137	123
Concessions, brevets, licences	9	9
Valeur brute	146	132
Dépréciations et amortissements cumulés	-58*	-43
Valeur nette	88	89

* Dont dépréciation d'un fonds de commerce à hauteur de 14K€ dans le cadre de l'opération de TUP de la société CLIP.

► Analyse de la variation

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/13	Exercice clos le 31/12/12
Valeur nette au 1 ^{er} janvier	89	88
Investissements	14*	2
Cessions (net)		
Dotations aux amortissements et dépréciations	-15	-1
Valeur nette au 31 décembre	88	89

* Apport d'un fonds de commerce dans le cadre de l'opération de TUP de la société CLIP.

1.2. Immobilisations corporelles

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/13	Exercice clos le 31/12/12
Constructions	7 777	3 169
Installations générales, aménagements constructions	4 465	2 199
Installations techniques, agencements divers	831	792
Autres immobilisations corporelles	228	157
Immobilisations en cours		2 533
Avances et acomptes versés		
Valeur brute	13 301	8 850
Amortissements cumulés	-1 140	-852
Valeur nette	12 161	7 998

➤ **Analyse de la variation**

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/13	Exercice clos le 31/12/12
Valeur nette au 1 ^{er} janvier	7 998	6 903
Investissements	4 454*	2 535
Cessions		-2 224
Dotations aux amortissements	-291	-305
Diminution-Reprise sur amortissements		1 089
Valeur nette au 31 décembre	12 161	7 998

* *Principalement constitué d'une construction d'un immeuble sur Bordeaux.*

Les immobilisations corporelles sont essentiellement composées de constructions, d'installations et d'agencements.

1.3. Immobilisations financières

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/13	Exercice clos le 31/12/12
Titres de participation	90 392	90 065
Autres titres	6 854	6 851
Créances rattachées à des participations et autres titres	1 727	83
Dépôts et cautionnements	141	137
Actions propres		
Valeur brute	99 114	97 136
Dépréciation	-29 020	-25 726
Valeur nette	70 095	71 410

➤ **Analyse de la variation**

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/13	Exercice clos le 31/12/12
Valeur brute au 1 ^{er} janvier	97 136	96 032
Souscription à une augmentation de capital	3 000	512
Cessions ou annulations de titres	-2 673	-95
Acquisitions actions propres		51
Annulation actions propres		-168
Acquisitions autres immobilisations financières	1 652*	804
Sorties autres immobilisations financières		
Valeur brute au 31 décembre	99 114	97 136

* *Dont 1 647K€ Investissements Outre-Mer réalisés dans le cadre du dispositif Girardin (article 217 undecies du CGI).*

Les principales variations constatées au cours de l'exercice 2013 sont relatives aux faits suivants :

- Souscription à l'augmentation de capital de la société Logidoc Solutions pour un montant de 2 500 K€, suite à une opération de recapitalisation de la société en date du 20 décembre 2013,
- Souscription à l'augmentation de capital de la société Tessi Transactions Services pour un montant de 500 K€, suite à une opération de recapitalisation de la société en date du 20 décembre 2013,
- Investissements Outre-Mer réalisés dans le cadre du dispositif Girardin (article 217 undecies du CGI) pour un montant de 1 647 K€, dont :
 - 1 644 K€ correspondent à des créances rattachées à des participations et autres titres.
 - 3 K€ sont relatifs à des acquisitions de titres.
- Cession des titres de la société Tessi Tecnologia,
- Annulation des titres de la société Hexagonale Consultants pour un montant de 1 506 K€ suite à l'opération de transmission universelle de patrimoine,
- Annulation des titres de la société CLIP-Tessi pour un montant de 8 K€ suite à l'opération de transmission universelle de patrimoine,
- Cession des parts de la société RIB Informatique Rhône pour un montant en valeur brute de 408 K€, préalablement à l'opération de fusion de la société RIB Informatique Rhône par la société RIP-Tessi,
- Cession des parts de la société STMP à la société Tessi Chèque Bordeaux pour un montant en valeur brute de 400 K€, préalablement à l'opération de transmission universelle de patrimoine.

2. Dépréciation de titres

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/13	Exercice clos le 31/12/12
Montants au 1 ^{er} janvier	25 726	22 293
Dépréciation sur immobilisations financières	3 674	3 710
Reprise sur dépréciation d'immobilisations financières	-756	-277
Annulation dépréciation sur titres	-1 269*	
Montants au 31 décembre	27 376	25 726

* 1 269 K€ liés à une annulation sur dépréciation de titres, du fait de l'opération de transmission universelle de patrimoine de la société Hexagonale Consultants.

NOTE 5 - Autres éléments d'actif

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est enregistrée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les autres créances brutes correspondent à hauteur de 58,9 millions d'euros aux comptes courants liés aux opérations de trésorerie, notamment de cash-pooling, avec des sociétés du Groupe.

Des provisions pour dépréciation de comptes courants sont principalement constatées pour les entités suivantes :

- XWZ 32 pour 4 057 K€,
- Sakarah pour 3 496 K€,
- 2PL-Prod pour 2 059 K€.

NOTE 6 - Valeurs mobilières de placements

Le portefeuille de VMP est principalement composé de SICAV monétaires valorisées selon la méthode PEPS. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au prix d'achat.

NOTE 7 - Capital social

	Exercice clos le 31/12/13	Exercice clos le 31/12/12
Nombre de titres	2 804 945	2 799 923
Valeur nominale	2 euros	2 euros
Total (en milliers d'euros)	5 610	5 600

Les opérations impactant le capital social et la prime d'émission sur 2013 s'analysent ainsi :

	Nombre de titres	Capital	Prime d'émission
Au 31/12/2012	2 799 923	5 600	1 025
Plan d'achat d'actions	5 022	10	202
Annulation titres			
Au 31/12/2013	2 804 945	5 610	1 227

► **Plans d'options de souscriptions d'actions**

	Nombre d'actions attribuées	Date de début de la période d'exercice des options	Date de fin de la période d'exercice des options	Prix d'exercice (en €)	Nombre d'options annulées au 31/12/2013	Dont annulations en 2013	Nombre d'options exercées au 31/12/2013	Dont options exercées en 2013	Nombre d'options restant à exercer au 31/12/2013
Plan n° 1 : plan d'actions de 2002 pour 2001 (Conseil d'Administration du 08/07/2002)									
	15 861	08/07/2006	08/07/2009	26,92	2 551	-	13 310	-	-
Plan n° 2 : plan d'actions de 2003 pour 2002 (Conseil d'Administration du 10/02/2003)									
	28 409	10/02/2007	09/02/2010	15,57	5 875	-	22 534	-	-
Plan n° 3 : plan d'actions de 2003 pour 2003 (Conseil d'Administration du 08/12/2003)									
	13 616	08/12/2007	07/12/2010	29,68	3 336	-	10 280	-	-
Plan n° 4 : plan d'actions de 2004 pour 2004 (Conseil d'Administration du 13/12/2004)									
	13 000	13/12/2008	12/12/2011	35,66	2 600	-	10 400	-	-
Plan n° 5 : plan d'actions de 2005 pour 2005 (Conseil d'Administration du 09/12/2005)									
	9 458	09/12/2009	08/12/2012	40,27	1 325	-	8 133	-	-
Plan n° 6 : plan d'actions de 2006 pour 2006 (Conseil d'Administration du 09/06/2006)									
	5 562	09/06/2010	09/06/2013	47,38	281	-	5 281	1 000	-
Plan n° 7 : plan d'actions de 2007 pour 2007 (Conseil d'Administration du 15/06/2007)									
	10 658	15/06/2011	15/06/2014	49,26	1 308	-	8 262	1 522	1 088
Plan n° 8 : plan d'actions de 2008 pour 2008 (Conseil d'Administration du 16/06/2008)									
	15 600	16/06/2012	16/06/2015	35,56	2 000	-	10 600	2 500	3 000
Totaux	112 164				19 276	-	88 800	5 022	4 088

NOTE 8 - Provisions pour risques et charges

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/13	Exercice clos le 31/12/12
Montants au 1 ^{er} janvier		23
Dotations aux provisions pour risques et charges		
Reprises sur provisions pour risques et charges		-23
Montants au 31 décembre	0	0

Les provisions sont destinées à couvrir les risques ou les charges que des événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.

Chaque risque ou charge fait l'objet d'une analyse au cas par cas.

NOTE 9 - Dettes

Les emprunts et dettes financières divers correspondent à hauteur de 97,5 M€ aux comptes courants liés aux opérations de trésorerie, notamment de cash-pooling, avec des sociétés du Groupe.

Un emprunt a été souscrit sur l'exercice 2012 pour un montant de 5 600 K€, suite à l'acquisition en VEFA d'un ensemble immobilier sur la commune de LE HAILLAN. Au 31/12/2013, la totalité de la somme a été débloquée dont 3 400 K€ sur l'exercice. La date de la première échéance de remboursement est fixée au 28/02/2014.

Un emprunt obligataire a été émis pour un montant de 20M€, en date du 11 janvier 2013. Les obligations porteront intérêt au taux de 3,95% l'an, et viendront à échéance le 31 décembre 2018. Des frais d'émission d'un montant de 213 K€ sont étalés sur la durée de l'emprunt.

NOTE 10 - Variation du besoin en fonds de roulement

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/13	Exercice clos le 31/12/12
Variation des frais financiers		
Variation nette exploitation	50	-705
Variation de stock		
Transferts de charges à répartir		
Variation des créances d'exploitation	887	-69
Variation des dettes d'exploitation	-837	-636
Variation nette hors exploitation	-1 580	8 759
Variation des créances hors exploitation	10 565	-16 590
Variation des dettes hors exploitation	-11 949	25 061
Charges et produits constatés d'avance	-196	288
Variation du besoin en fonds de roulement	-1 530	8 054

NOTE 11 - Compte de résultat

1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est principalement réalisé en France et constitué de prestations aux différentes filiales du Groupe.

2. Rémunération allouée aux membres des organes d'Administration, de direction et de contrôle

Sur 2013, il a été versé des jetons de présence aux Administrateurs pour un montant de 60 K€. La rémunération des membres de Direction pour cette période s'est élevée à 883 K€.

3. Honoraires des commissaires aux comptes et membres de leurs réseaux pris en charge par la société

En milliers d'euros (HT)	BDO Rhône Alpes		Audits & Partenaires	
	2013	2012	2013	2012
Commissariat aux Comptes	48	47	48	47
Diligences directement liées	19	29		
Audit	67	76	48	47
Juridique, fiscal, social				
Autres	35	46		
Autres prestations	35	46		
Total	102	122	48	47

4. Résultat financier

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/13	Exercice clos le 31/12/12
Produits nets financiers liés aux participations (1)	14 785	17 687
Produits nets sur cessions de VMP	623	220
Différence négative de change		-2
Provisions / reprises sur dépréciations d'immobilisations financières (2)	-6 391	-5 885
Charges / produits nets sur intérêts et autres charges assimilées (3)	-1 493	-1 025
Total	7 524	10 995

► **Ventilation au 31/12/2013 :**

(1) Ce poste correspond en totalité aux dividendes perçus, en provenance des filiales.

(2) Dont :

- 3 674 K€ concernant une dépréciation sur titres de participations,
- 4 477 K€ concernant une dépréciation de comptes courants,
- 756 K€ concernant une reprise sur provision pour dépréciation de titres de participations,
- 1 005 K€ concernant une reprise sur provision pour dépréciation de comptes courants.

(3) Dont :

- 1 012 K€ de charges d'intérêts sur emprunts,
- 92 K€ de charges financières diverses,
- 389 K€ de charges nettes d'intérêts Groupe

➤ **Ventilation au 31/12/2012 :**

(1) Ce poste correspond en totalité aux dividendes perçus, en provenance des filiales.

(2) Dont :

- 3 710 K€ concernant une dépréciation sur titres de participations,
- 3 490 K€ concernant une dépréciation de comptes courants,
- 277 K€ concernant une reprise sur provision pour dépréciation de titres de participations,
- 1 039 K€ concernant une reprise sur provision pour dépréciation de comptes courants.

(3) Dont :

- 327 K€ de charges d'intérêts sur emprunts,
- 89 K€ de charges financières diverses,
- 609 K€ de charges nettes d'intérêts Groupe

5. Résultat exceptionnel

La perte est constituée pour l'essentiel de :

- de la moins-value sur la cession de la société Tessi Tecnologia pour un montant de 351K€.
- de la moins-value sur la cession de parts de la société RIB Informatique Rhône pour 404 K€.
- de la moins-value sur la cession de parts de la société STMP pour 110 K€.

6. Impôts sur les bénéfices

6.1. Intégration fiscale

La société a signé une convention relative aux modalités d'application de l'intégration fiscale, en conformité avec les règles fixées par l'administration fiscale, avec certaines des sociétés du Groupe qui ont opté pour ce régime.

Liste des sociétés entrant dans le champ d'application de l'intégration fiscale :

- | | | |
|-----------------------|------------------------------|----------------------------|
| • 2PL-PROD | • T.D.C. Tessi | • Tessi Informatique |
| • Accès Informatiques | • Tessi Chèque Bordeaux | • Tessi MD |
| • I.C.S.B. | • Tessi Chèque Interbancaire | • Tessi Paiements Services |
| • Intactus | • Tessi Chèque Nanterre | • Tessi SA |
| • Logidoc Solutions | • Tessi Documents Services | • Tessi Services |
| • SEDI | • Tessi Editique | • Tessi TMS |
| • SIP-Tessi | • Tessi Encaissements | • TSI Action Informatique |
| • SLTC | • Tessi GED | • XWZ 32 |

La société Tessi SA est la mère d'un groupe d'intégration fiscale. Chaque société intégrée fiscalement est replacée dans la situation qui aurait été la sienne si elle avait été imposée séparément. Les éventuelles économies ou charges d'impôts des sociétés intégrées sont constatées dans les comptes de la société mère Tessi SA. Il en est de même pour les crédits d'impôts compétitivité emploi.

Les investissements réalisés dans le cadre du dispositif d'aide fiscale à l'investissement Outre-Mer (loi Girardin) codifié sous l'article 217 undecies du CGI a permis la déduction du résultat fiscal d'un montant de 4 452 K€, montant ayant fait l'objet d'un agrément délivré par la Direction générale des finances publiques

6.2. Ventilation de l'impôt entre résultat courant et résultat exceptionnel

L'impôt correspondant au résultat exceptionnel est une économie d'impôt de 30 K€.

6.3. Situation fiscale différée et latente

Le montant des crédits d'impôts compétitivité emploi des sociétés intégrées et non imputés sur l'impôt des sociétés Groupe de l'année 2013 s'élève à 1 358 K€. Cette créance sur l'état est remboursable dans les délais légaux.

7. Évènements postérieurs à la clôture de l'exercice

Rien à signaler

NOTE 12 - Autres informations

1. Échéance des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

1.1. Créances

En milliers d'euros	Montant brut	< à 1 an	> à 1 an et < à 5 ans	> à 5 ans
Total actif immobilisé	1 868		1 868	
Créances rattachées à des participations	1 727		1 727	
Prêts	1		1	
Autres immobilisations financières	141		141	
Total actif circulant	65 602	65 573	28	
Clients douteux ou litigieux	28		28	
Autres créances clients	3 554	3 554		
Personnel et comptes rattachés				
Organismes sociaux				
Taxe sur la valeur ajoutée	877	877		
Impôt sur les sociétés	1 683	1 683		
Autres impôts	34	34		
Groupe et associés	58 937	58 937		
Débiteurs divers	312	312		
Charges constatées d'avance	177	177		
Total créances	67 469	65 573	1 896	

1.2. Dettes

En milliers d'euros	Montant brut	< à 1 an	> à 1 an et < à 5 ans	> à 5 ans
Autres emprunts obligataires	20 000		20 000	
Emprunts auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine	198	198		
- à plus de 1 an à l'origine	17 456	5 120	12 240	96
Emprunts et dettes financières divers	117	117		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 072	3 072		
Personnel et comptes rattachés	747	747		
Sécurité sociale et organismes sociaux	495	495		
État et autres collectivités publiques :				
- impôts sur les bénéfices				
- taxe sur la valeur ajoutée	484	484		
- autres impôts, taxes et assimilés	45	45		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	99 651	99 651		
Autres dettes	131	131		
Produits constatés d'avance				
Total dettes	142 396	110 060	32 240	96

2. Éléments concernant les entreprises et parties liées

En milliers d'euros	Entreprises liées
Actif	
Participation	69 689
Créances rattachées à des participations	83
Créances clients et comptes rattachés	3 466
Autres créances	49 078
Passif	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 133
Autres dettes	99 780
Compte de résultat	
Redevances	12 434
Autres produits d'exploitation	1 361
Charges d'exploitation	6 544
Dividendes	14 784
Autres produits financiers	2 154
Charges financières	2 542
Dotations pour dépréciation de comptes courants	4 477
Reprises sur provisions pour dépréciation de comptes courants	1 005
Dotations pour dépréciation de titres	3 671
Reprises sur provisions pour dépréciation de titres	755
Cession d'éléments d'actifs	1 159

3. Rémunérations versées aux membres du Conseil d'Administration

Les principes et règles arrêtés par le Conseil d'Administration pour déterminer les rémunérations et avantages de toute nature accordés aux mandataires sociaux sont précisés dans le rapport du Président conformément aux articles L.225-37 du Code de Commerce.

La rémunération du Président-directeur général est fixée par le Conseil d'Administration et comprend, en principe, uniquement une partie fixe. Pour tenir compte des performances du Groupe, le Conseil d'Administration peut lui attribuer exceptionnellement une prime. La partie fixe est déterminée en considération des normes usuelles pour des postes de responsabilités comparables.

Comme l'ensemble des dirigeants du Groupe, il bénéficie en outre des dispositifs de prévoyance collective et de retraite complémentaire institués pour tous les salariés du Groupe et ne bénéficie d'aucun autre avantage spécifique en matière de retraite supplémentaire.

Aucun titre de capital, ou donnant accès au capital, ou donnant le droit d'acquérir des titres du capital de Tessi SA, ne lui a été attribué. De plus, il ne perçoit pas de jetons de présence des mandats qu'il exerce, que ce soit dans des sociétés du Groupe ou dans des sociétés autres mais à raison de ses fonctions dans le Groupe.

Sur l'exercice 2013, les rémunérations des membres du Conseil d'Administration, salariés de Tessi SA, s'élèvent à 883 K€.

Les jetons de présence versés aux membres non salariés du Conseil d'Administration de Tessi SA au titre de 2013 s'élèvent à 60 K€.

Une convention de bail est conclue, entre Tessi SA et la SCI Tony Garnier détenue par Mr Marc REBOUAH. Durant l'exercice des loyers ont été facturés pour un montant total de 161 K€ HT.

4. Produits à recevoir, charges à payer, et charges constatées d'avance

En milliers d'euros	Charges à payer
Intérêts courus à payer	42
Clients avoirs à accorder	129
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	765
Dettes fiscales et sociales	1 117
Total charges à payer	2 053

En milliers d'euros	Produits à recevoir
Autres créances	306
Fournisseurs avoirs à recevoir	6
Clients et comptes rattachés	1 515
Créances fiscales et sociales	34
Total produits à recevoir	1 861

En milliers d'euros	Charges constatées d'avance
Charges d'exploitation	177
Total charges constatées d'avance	177

5. Effectif moyen

	31/12/13	31/12/12
Cadres	6	6
Non cadres	0	0
Total	6	6

6. Engagements financiers et autres engagements

6.1. 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 25 millions d'euros, et sans limitation de montant à l'égard des administrations fiscales et douanières.
- 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 société CNP ASSURANCES à garantir que sa filiale la société TESSI DOCUMENTS SERVICES (99,9%) soit en mesure de faire face à toutes ses obligations au titre du contrat de prestations de services production PREFON RETRAITE conclu entre sa filiale et la société CNP ASSURANCES. 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 lettres de confort auprès de la CAISSE D'EPARGNE ILE DE France à garantir que ses filiales les sociétés TESSI DOCUMENTS SERVICES (99,9 %) et TESSI TECHNOLOGIES (100 %) soient en mesure de faire face à toutes leurs obligations au titre du contrat de prestations de traitement de documents conclu entre ses filiales et la société CAISSE D'EPARGNE ILE DE FRANCE. A défaut, TESSI SA s'est engagée à apporter les moyens humains et financiers nécessaires à l'exécution de leurs 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 TESSI GED tout le soutien nécessaire à l'exécution des obligations contractuelles de sa filiale.
- 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.
- TESSI SA s'est engagée par lettre de confort auprès du LCL – LE CREDIT LYONNAIS à apporter, en cas de défaillance financière de sa filiale TESSI EDITIQUE tout le soutien nécessaire à l'exécution des obligations contractuelles de sa filiale.
- TESSI SA s'est engagée par lettre de confort auprès de PITNEY BOWES à apporter, en cas de défaillance financière de sa filiale TESSI EDITIQUE tout le soutien nécessaire à l'exécution des obligations contractuelles de sa filiale.

- TESSI SA s'est engagée par lettre de confort auprès de la société EUROPCAR France à garantir que ses filiales les sociétés TESSI DOCUMENTS SERVICES et TESSI EDITIQUE soient en mesure de faire face à toutes leurs obligations respectives au titre du contrat de prestations de services de numérisation de documents et d'édition conclu avec la société EUROPCAR France. A défaut, TESSI SA s'est engagée à apporter les moyens humains et financiers nécessaires à l'exécution de leurs obligations ou fera en sorte qu'elles soient assurées par une autre filiale du Groupe TESSI.
- TESSI SA a accordé à l'actionnaire majoritaire une promesse d'achat portant sur 51% des actions de la société INFORMATIQUES SERVICES ET MATERIELS - 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 MATERIELS - 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 jusqu'au 17 décembre 2014 à minuit.
- TESSI SA s'est engagée par lettre d'intention auprès de la SOCIETE GENERALE à faire en sorte que la Banque n'encourt pas de perte du fait de son engagement avec Logidoc Solutions et que Logidoc Solutions respecte ses engagements envers la SOCIETE GENERALE et dispose d'une trésorerie suffisante.
- TESSI SA s'est engagée par lettre d'intention auprès de la SOCIETE GENERALE à faire en sorte que la Banque n'encourt pas de perte du fait de son engagement avec TESSI MD et que TESSI MD respecte ses engagements envers la SOCIETE GENERALE et dispose d'une trésorerie suffisante.

6.2. 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.
- Un abandon de créance a été accordé en date du 14 décembre 2011 à la société Logidoc Solutions pour un montant de 2 160 K€. Cet abandon a été consenti par la société TESSI SA sous la condition résolutoire du retour à meilleure fortune de la société Logidoc Solutions, avec une date butoir au 31 décembre 2015.

6.3. Dettes garanties par des sûretés réelles

Total capital restant dû sur dettes garanties par des sûretés réelles : 11 456 K€.

► Répartition :

- 1^o emprunt souscrit en 2012: 5 600 K€ (dont 3 400 K€ débloqués sur 2013).
Nantissement de la créance détenue sur le locataire au titre de la location d'un bien immobilier acquis en VEFA sis à LE HAILLAN au profit du CIC Lyonnaise de Banque.
- 2^o emprunt souscrit en 2011 : 3 375 K€
Nantissement de 1 421 actions de la société Logidoc Solutions au profit de la SOCIETE GENERALE.

Emprunt à taux variable, avec une couverture d'intérêt sur un montant nominal initial de 4 000 K€.

- 3^e emprunt souscrit en 2010 : 2 481 K€
Promesse d'hypothèque de premier rang sur les locaux de Lyon au profit du Crédit Agricole Sud Rhône-Alpes.

Emprunt à taux variable, avec une couverture d'intérêt sur un montant nominal initial de 3 932 K€.

6.4. Crédit bail

Non applicable.

6.5. Opérations de couverture

Des emprunts ont fait l'objet d'une couverture d'intérêt partielle sur un montant nominal initial de 7,9 M€.

6.6. Engagements

Les engagements au titre des indemnités de fin de carrière sont de 400 K€. Ces indemnités sont calculées au vu des paramètres suivants :

- calcul salarié par salarié,
- probabilité d'espérance de vie et de présence dans la société à la date prévue de départ en retraite,
- prorata ancienneté acquise par rapport à l'ancienneté future à l'âge de la retraite.

Les indemnités ont été calculées par un actuaire qualifié utilisant une méthode actuarielle. Il est considéré que les départs se font à l'initiative de l'employé.

Ces indemnités ne sont pas comptabilisées dans les comptes sociaux

➤ Hypothèses retenues

En %	2013	2012
Taux d'actualisation	3,20%	2,80 %
Taux attendu d'augmentation des salaires des cadres	2%	3 %
Taux attendu d'augmentation des salaires des non cadres	1%	2 %
Taux d'inflation	2%	2 %

Le nombre d'heures annuelles relatives à la formation professionnelle (D.I.F.) s'élève pour l'ensemble de l'effectif à 756 heures.

7. Consolidation

La société établit des comptes consolidés. Tessi SA est la société mère du Groupe.

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

de l'exercice clos le 31 décembre 2013

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société TESSI, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Les méthodes retenues pour la comptabilisation des titres de participation ainsi que l'évaluation des dépréciations sont décrites dans la note 3.3 de l'annexe « Titres de participations et autres titres

immobilisés ». Dans le cadre de nos travaux, nous avons revu le caractère approprié de ces méthodes comptables et apprécié les hypothèses retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote, vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Échirolles et Meylan, le 24 avril 2014

Les Commissaires aux Comptes

BDO Rhône-Alpes

AUDITS et PARTENAIRES

Justine GAIRAUD

Eric BACCI

Françoise DAUJAT

Associée

Associé

Associée