

Comptes sociaux de Tessi SA

situation financière et résultats au 31 décembre 2014

La situation financière de Tessi est présentée à travers les comptes sociaux de Tessi SA aux 31 décembre 2013 et 2014.

I. Comptes de résultat sociaux pour les exercices clos les 31 décembre 2013 et 2014

En milliers d'euros	Notes	2014	2013
Produits d'exploitation			
Chiffre d'affaires	11	14 026	13 800
Autres produits d'exploitation		19	199
Total produits d'exploitation		14 045	13 999
Charges d'exploitation			
Achats et charges externes		9 766	9 903
Impôts, taxes et versements assimilés		425	354
Charges de personnel		2 901	2 706
Dotations aux amortissements	4	634	292
Dotations aux provisions			
Autres charges d'exploitation		106	63
Total charges d'exploitation		13 832	13 319
Résultat d'exploitation		214	680
Produits financiers	11	21 723	19 321
Charges financières	11	10 187	11 797
Résultat financier		11 537	7 524
Résultat courant avant impôt		11 750	8 204
Résultat exceptionnel	11	253	-962
Impôts sur les bénéfices	11	-1 835	-2 618
Résultat net		13 839	9 860

II. Bilans sociaux aux 31 décembre 2013 et 2014

En milliers d'euros	Notes	2014	2013
Actif			
Actif immobilisé			
Immobilisations incorporelles	4	88	89
Immobilisations corporelles	4	19 363	12 161
Immobilisations financières	4	93 936	70 095
Total actif immobilisé		113 387	82 344
Actif circulant			
Stocks et en-cours			
Avances et acomptes versés sur commandes		29	16
Créances clients et avances versées		3 862	3 554
Autres créances	5	59 143	51 984
Valeurs mobilières de placement	6	0	1 236
Disponibilités	6	80 814	66 374
Charges constatées d'avance		131	177
Total actif circulant		143 978	123 340
Frais émission d'emprunts à étaler		143	179
Total de l'actif		257 509	205 863
Passif			
Capitaux propres			
Capital	7	5 593	5 610
Primes		497	1 227
Réserves		51 020	46 770
Report à nouveau			
Résultat net		13 839	9 860
Total capitaux propres		70 949	63 467
Provisions pour risques et charges	8		
Dettes			
Dettes financières	9	180 318	137 422
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		4 097	3 072
Dettes fiscales et sociales		2 138	1 771
Autres dettes et produits constatés d'avance		7	131
Total dettes		186 560	142 396
Total du passif		257 509	205 863

III. Tableau des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre 2013 et 2014

En milliers d'euros	2014	2013
Flux liés à l'activité		
Résultat net	13 839	9 860
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Dotations aux amortissements et provisions	6 900	8 443
Reprises des amortissements et provisions	-3 436	-1 760
Plus ou moins-values de cession	-267	866
Boni TUP viré au résultat		-423
Marge brute d'autofinancement	17 035	16 986
Variation du besoin en fonds de roulement Note 10	5 298	-1 530
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	22 333	15 456
Flux liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-7 861	-4 454
Produits de cessions d'immobilisations corp. et incorporelles	62	
	-7 799	-4 454
Acquisition / encaissement d'immobilisations financières	-26 522	-2 647
Produits de cessions d'immobilisations financières	685	293
	-25 837	-2 354
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-33 636	-6 808
Flux liés aux opérations de financement		
Augmentation de capital ou apports	84	211
Réduction ou remboursement de capital	-830	
Dividendes versés aux actionnaires	-5 610	-5 602
Émission / remboursement d'emprunts	30 020	19 400
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	23 663	14 009
Variation de trésorerie	12 360	22 657
Trésorerie à l'ouverture	67 412	44 755
Trésorerie de clôture	79 772	67 412

IV. Tableau de variation des capitaux propres sociaux pour les exercices clos les 31 décembre 2013 et 2014

En milliers d'euros	Capital social	Primes	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Capitaux propres
Au 1 ^{er} janvier 2013	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
Augmentation de capital	4*	79*				83
Diminution de capital	-21**	-809**				-830
Autres opérations						
Affectation résultat 2013			9 860		-9 860	
Report à nouveau						
Dividendes versés			-5 610			-5 610
Résultat net					13 839	13 839
Au 31 décembre 2014	5 593	497	51 020	0	13 839	70 949

* L'augmentation de 4 K€ correspond à la levée de 2 186 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 79 K€.

** La diminution de 21 K€ correspond à l'annulation de 10 453 actions auto détenues, actions acquises dans le cadre d'un programme de rachat d'actions propres. Cette annulation a entraîné le remboursement d'une prime d'émission de 809 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	1 383	279	1 354	1 354		300	5 443	
ATIA	60,00	93	114	45	45		74	789	
A.T.I.P.	80,00	442	145				80	1 002	
BIPIO	91,50	885	114	100	100			1 652	
BIP-Tessi	1,00	1 838	1 037				6	5 583	
Bordeaux Saisie	99,89	533	-140	21	21		100	1 339	
CPoR Devises	80,00	36 755	7 751	26 000	26 000	129	8 000	44 786	
Gdoc Holding SA (6 mois)	55,52	419	-17	3 239	3 239	1 091		0	
GIP-Tessi	99,00	415	13	8	8			438	
Graddo Grupo Corporativo	100,00	4 804	93	16 224	16 224			527	
I.C.S.B.	100,00	1 392	460	3 853	3 853		250	5 287	
Intactus	99,92	29	-2	1 484	27			0	
ISEM	49,00	1 183	178	715	715	11 120	17	1 919	
Logidoc Solutions	100,00	125	191	10 003	5 128			3 520	
Perfo Service	100,00	496	151	187	187		100	1 010	
Processure Company Limited	50,00	43	16	11	11			186	
Prochèque Nord	99,82	903	603	257	257		200	6 750	
RIB Informatique Drôme	99,80	307	167	8	8		50	803	
RIP-Tessi	99,00	847	617	8	8		99	6 397	
Sakarah	100,00	-3 500	-638	120	0	4 031		543	4 031
SATC	99,80	230	131	8	8		75	651	
SDIP-Tessi	99,00	469	44	8	8		50	753	
SEDI	99,80	3 695	1 379	8	8		100	27 449	
SIP-Tessi	1,00	687	-22					2 272	
SMIP-Tessi	99,00	522	110	8	8		74	771	
Spigraph Group (provisoire)	20,22	13 982	84	5 000	5 000			3 023	
Synercam	100,00	965	50	1 220	1 220	893	50	488	
T.D.C. Tessi	99,80	1 063	261	8	8		250	4 078	
T.D.I.	100,00	106	5	50	50	19		187	
TESCA	51,00	438	44	19	19			427	
Tessi Asia	75,00	167	-29	53	0	83		251	83
Tessi Chèque Auvergne	100,00	91	-40	37	37			298	
Tessi Chèque Bordeaux	100,00	1 186	247	37	37		100	3 060	
Tessi Chèque Conseil	99,80	328	99	694	694	387	50	2 910	
Tessi Chèque Interbancaire	100,00	2 065	438	727	727		400	1 852	
Tessi Chèque Nanterre	99,80	1 198	-125	19	19		200	1 765	
Tessi Chèque Rennes	100,00	904	333	619	619		200	4 012	
Tessi Chèque Île de France	99,00	1 890	266	10	10		248	1 746	
Tessi Consulting	100,00	-313	279	550	0	145		3 012	34

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				
Tessi Contact Center	100,00	842	406	421	421		200	4 341	
Tessi CRM Consulting	100,00	15	-1	15	15			0	
Tessi Documents Services	99,90	3 836	1 889	15	15		699	51 533	
Tessi Encaissements	100,00	5 413	865	500	500		300	10 127	
Tessi Informatique	100,00	1 315	632	2 364	2 064	23 014	400	7 573	
Tessi lab	100,00	10	1	10	10	4		67	
Tessi Ouest	99,93	157	268	108	108			1 234	
Tessi Paiements Services	100,00	2 386	1 270	5 785	5 785	1 682	1 000	37 092	
Tessi Procurement	100,00	112	18	37	37			33	
Tessi Services	100,00	445	255	37	37	265	200	6 486	
Tessi Technologies	100,00	8 393	1 732	10 252	10 252		500	21 686	
Tessi-T.G.D	100,00	2 496	624	1 457	1 457		400	5 532	
Tessi TMS	99,93	2 673	-1 407	4 634	3 227	3 863		14 495	
T.I.G.R.E.	100,00	2 244	249	2 950	2 950		350	3 700	
TSI Action Informatique	99,00	858	250	8	8		149	1 497	
Tunis Data Services	99,90	216	272	100	100		321	1 311	
XWZ 32	100,00	-4 057	821	12 250	0	14 406		0	3 236
2PL-Prod	100,00	271	-202	2 351	69	525		1 030	
24h00	7,50			790	0				
Totaux				116 791	92 708	61 656	15 589		7 384

► **Évènements 2014**

Cf. Note 4 - point 1.3 - Immobilisations financières.

VI. Annexe aux comptes sociaux au 31 décembre 2014

NOTE 1 - Évènements significatifs de l'exercice

Au cours de l'exercice 2014, la société Tessi SA a enregistré les opérations suivantes :

- Acquisition de la société Graddo Grupo Corporativo S.L. et de ses filiales en date du 13 mai 2014. La société est basée en Espagne, à Madrid.
- Acquisition de 55,52 % des parts sociales de la société Gdoc Holding SA et de ses filiales en date du 22 décembre 2014. La société est basée en Suisse, à Genève.
- Prise de participation minoritaire dans la société Spigraph Group, à hauteur de 20,22 % du capital.
- Un contrat de crédit a été souscrit pour un montant de 20 M€. Celui-ci est utilisable par tirages et devra être intégralement remboursé au plus tard le 08 août 2019.
- Un contrat de crédit a été souscrit pour un montant de 15 M€. Celui-ci est utilisable par tirages et devra être intégralement remboursé au plus tard le 28 novembre 2019.

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.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

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 31/12/14	Exercice clos le 31/12/13
Fonds de commerce	137	137
Concessions, brevets, licences	9	9
Valeur brute	146	146
Dépréciations et amortissements cumulés	-58	-58
Valeur nette	88	88

➤ Analyse de la variation

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/14	Exercice clos le 31/12/13
Valeur nette au 1 ^{er} janvier	88	89
Investissements	0	14
Cessions (net)	0	
Dotations aux amortissements et dépréciations	0	-15
Valeur nette au 31 décembre	88	88

1.2. Immobilisations corporelles

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/14	Exercice clos le 31/12/13
Constructions	15 262	7 777
Installations générales, aménagements constructions	4 613	4 465
Installations techniques, agencements divers	831	831
Autres immobilisations corporelles	376	228
Immobilisations en cours	11	
Avances et acomptes versés		
Valeur brute	21 093	13 301
Amortissements cumulés	-1 730	-1 140
Valeur nette	19 363	12 161

➤ **Analyse de la variation**

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/14	Exercice clos le 31/12/13
Valeur nette au 1 ^{er} janvier	12 161	7 998
Investissements	7 861*	4 454
Cessions	-61	
Dotations aux amortissements	-598	-291
Valeur nette au 31 décembre	19 363	12 161

* Principalement liés à l'acquisition d'un ensemble immobilier sur Nanterre.

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

1.3. Immobilisations financières

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2014	Exercice clos le 31/12/2013
Titres de participation	116 791	90 392
Autres titres	7 802	6 854
Créances rattachées à des participations et autres titres	2 818	1 727
Dépôts et cautionnements	136	141
Actions propres		
Valeur brute	127 548	99 114
Dépréciation	-33 612	-29 020
Valeur nette	93 936	70 095

➤ **Analyse de la variation**

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2014	Exercice clos le 31/12/2013
Valeur brute au 1 ^{er} janvier	99 114	97 136
Création de sociétés et souscription à des augmentations de capital	7 355	3 000
Acquisitions de titres	19 463	
Cessions ou annulations de titres	-419	-2 673
Acquisitions autres immobilisations financières	2 039*	1 652
Sorties autres immobilisations financières	-5	
Valeur brute au 31 décembre	127 548	99 114

* Dont 948 K€ Investissements Outre-Mer réalisés dans le cadre du dispositif Girardin (article 217 undecies du CGI).

Les principales variations constatées au cours de l'exercice 2014 sont relatives aux faits suivants :

Acquisitions de titres

- Acquisition de la société Graddo Grupo Corporativo S.L. et de ses filiales, en date du 13 mai 2014, pour un montant de 16 224 K€.
- Acquisition de 55,52 % des parts sociales de la société Gdoc Holding SA et de ses filiales en date du 22 décembre 2014, pour un montant de 3 239 K€.
- Investissements Outre-Mer réalisés dans le cadre du dispositif Girardin (article 217 undecies du CGI) pour un montant de 948 K€.

Souscriptions

- Souscription à l'augmentation de capital de la société Spigraph Group pour un montant de 5 000 K€.
- Souscription à l'augmentation de capital de la société 2PL-Prod pour un montant de 2 330 K€, suite à une opération de recapitalisation de la société en date du 16 décembre 2014.

Création de titres

- Versement du capital de la société Tessi CRM Consulting suite à la création de la société, pour un montant de 15 K€.
- Versement du capital de la société Tessi lab suite à la création de la société, pour un montant de 10 K€.

Cessions et annulations de titres

- Cession de titres de la société SLTC en date du 04 novembre 2014 pour un montant de 76 K€, préalablement à l'opération de fusion-absorption de la société SLTC par la société TDC.
- Annulation des titres des sociétés DESA Holding, pour un montant de 45 K€.
- Annulation des titres des sociétés Sodesa, pour un montant de 36 K€.
- Annulation des titres des sociétés Sogecor, pour un montant de 262 K€.

2. Dépréciation de titres

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2014	Exercice clos le 31/12/2013
Montants au 1 ^{er} janvier	27 376	25 726
Dépréciation sur immobilisations financières	4 852	3 674
Reprise sur dépréciation d'immobilisations financières	-342	-756
Annulation dépréciation sur titres		-1 269
Montants au 31 décembre	31 885	27 376

Au cours de l'exercice 2014, la société Tessi SA a principalement enregistré les opérations suivantes :

- la constitution d'une provision pour dépréciation des titres détenus vis-à-vis de la société 2PL-Prod, pour un montant de 2 261 K€,
- la constitution d'une provision pour dépréciation des titres détenus vis-à-vis de la société Tessi TMS, pour un montant de 1 407 K€.

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 63,7 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 :

- Sakarah pour 4 031 K€,
- XWZ32 pour 3 236 K€.

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2014	Exercice clos le 31/12/2013
Montants au 1 ^{er} janvier	9 859	8 031
Dépréciation sur comptes courants	1 332	2 833
Reprise sur dépréciation de comptes courants	-3 094	-1 005
Montants au 31 décembre	8 097	9 859

Au cours de l'exercice 2014, la société Tessi SA a principalement enregistré les opérations suivantes :

- la reprise d'une provision pour dépréciation de compte courant vis-à-vis de sa filiale 2PL-Prod, pour un montant de 2 059 K€,
- la reprise d'une provision pour dépréciation de compte courant vis-à-vis de sa filiale XWZ32, pour un montant de 821 K€,
- la constitution d'une provision pour dépréciation de compte courant vis-à-vis de la société Tessi MD, pour un montant de 797 K€,
- la constitution d'une provision pour dépréciation de compte courant vis-à-vis de sa filiale Sakarah, pour un montant de 535 K€.

NOTE 6 - Valeurs mobilières de placements et trésorerie

La trésorerie comprend les liquidités et les placements à court terme ayant une échéance de moins de trois mois à compter de la date d'acquisition, non soumis à des variations significatives de valeur, offrant une grande liquidité.

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 31/12/14	Exercice clos le 31/12/13
Nombre de titres	2 796 678	2 804 945
Valeur nominale	2 euros	2 euros
Total (en milliers d'euros)	5 593	5 610

Les opérations impactant le capital social et la prime d'émission sur 2014 s'analysent ainsi :

En milliers d'euros	Nombre de titres	Capital	Prime d'émission
Au 31/12/2013	2 804 945	5 610	1 227
Plan d'achat d'actions	2 186	4	79
Annulation titres	-10 453	-21	-809
Au 31/12/2014	2 796 678	5 593	497

➤ **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 31/12/2014	Dont annulations en 2014	Nombre d'options exercées au 31/12/2014	Dont options exercées en 2014	Nombre d'options restant à exercer au 31/12/2014
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	1 960	-	8 698	436	-
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	-	12 350	1 750	1 250
Totaux	26 258				3 960	-	21 048	2 186	1 250

NOTE 8 - Provisions pour risques et charges

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.

Sur les exercices 2013 et 2014, aucun risque n'a été identifié.

NOTE 9 - Dettes

Les emprunts et dettes financières divers correspondent à hauteur de 108,5 M€ aux comptes courants liés aux opérations de trésorerie, notamment de cash-pooling, avec des sociétés du Groupe.

Un contrat de crédit a été souscrit sur l'exercice 2014 pour un montant de 20 M€. Celui-ci est utilisable par tirages et devra être intégralement remboursé au plus tard le 08 août 2019.

Un contrat de crédit a été souscrit sur l'exercice 2014 pour un montant de 15 M€. Celui-ci est utilisable par tirages et devra être intégralement remboursé au plus tard le 28 novembre 2019.

NOTE 10 - Variation du besoin en fonds de roulement

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/14	Exercice clos le 31/12/13
Variation des frais financiers		
Variation nette exploitation	1 327	50
Variation de stock		
Transferts de charges à répartir		
Variation des créances d'exploitation	57	887
Variation des dettes d'exploitation	1 270	-837
Variation nette hors exploitation	3 971	-1 580
Variation des créances hors exploitation	-8 104	10 565
Variation des dettes hors exploitation	12 029	-11 949
Charges et produits constatés d'avance	46	-196
Variation du besoin en fonds de roulement	5 298	-1 530

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 2014, il a été versé des jetons de présence aux Administrateurs et aux membres du comité d'audit pour un montant de 90 K€.

La rémunération des membres de Direction pour cette période s'est élevée à 911 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	
	2014	2013	2014	2013
Commissariat aux Comptes	48	48	48	48
Diligences directement liées	19	19		
Audit	67	67	48	48
Juridique, fiscal, social				
Autres	133	35		
Autres prestations	133	35		
Total	200	102	48	48

4. Résultat financier

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/14	Exercice clos le 31/12/13
Produits nets financiers liés aux participations (1)	15 590	14 785
Produits nets sur cessions de VMP	878	623
Différence négative de change	-1	
Provisions / reprises sur dépréciations d'immobilisations financières (2)	-2 830	-6 391
Charges / produits nets sur intérêts et autres charges assimilées (3)	-2 100	-1 493
Total	11 537	7 524

► **Ventilation au 31/12/2014**

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

(2) Dont :

- 4 852 K€ concernant une dépréciation sur titres de participations,
- 1 414 K€ concernant une dépréciation de comptes courants,
- 342 K€ concernant une reprise sur provision pour dépréciation de titres de participations,
- 3 094 K€ concernant une reprise sur provision pour dépréciation de comptes courants.

(3) Dont :

- 1 122 K€ de charges d'intérêts sur emprunts,
- 64 K€ de charges financières diverses,
- 914 K€ de charges nettes d'intérêts Groupe.

► **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.

5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est constitué pour l'essentiel de :

- la plus-value nette sur la cession des parts de la société SLTC à la société TDC pour 609 K€,
- la moins-value sur l'annulation des titres des sociétés DESA et SODESA pour 80 K€,
- la moins-value sur l'annulation des titres de la société SOGECOR pour 262 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 optées pour ce régime.

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

- 2PL-PROD
- Accès Informatiques
- I.C.S.B.
- Intactus
- Logidoc Solutions
- Sakarah
- SEDI
- SIP-Tessi
- T.D.C. Tessi
- Tessi Chèque Bordeaux
- Tessi Chèque Interbancaire
- Tessi Chèque Nanterre
- Tessi Documents Services
- Tessi Editique
- Tessi Encaissements
- Tessi GED
- Tessi Informatique
- Tessi MD
- Tessi Paiements Services
- Tessi SA
- Tessi Services
- Tessi TMS
- TSI Action Informatique
- 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 2 178 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 4,5 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 2014 s'élève à 2 081 K€. Cette créance sur l'État est remboursable dans les délais légaux.

7. Évènements postérieurs à la clôture de l'exercice

Conformément à la lettre d'intention du 03 novembre 2014, Tessi SA a acheté les titres Gdoc Holding SA détenus par les minoritaires, pour un montant de 3 113 600 CHF, en date du 02/02/2015, portant ainsi le pourcentage de détention du capital de 55,52% à 100%.

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	2 954		2 954	
Créances rattachées à des participations	2 818		2 818	
Prêts	1		1	
Autres immobilisations financières	136		136	
Total actif circulant	71 255	71 233	23	
Clients douteux ou litigieux	23		23	
Autres créances clients	3 862	3 862		
Personnel et comptes rattachés				
Organismes sociaux				
Taxe sur la valeur ajoutée	500	500		
Impôt sur les sociétés	2 479	2 479		
Autres impôts				
Groupe et associés	63 666	63 666		
Débiteurs divers	595	595		
Charges constatées d'avance	131	131		
Total créances	74 209	71 233	2 977	

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	1 042	1 042		
- à plus de 1 an à l'origine	47 336	5 120	42 216	
Emprunts et dettes financières divers	257	257		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 097	4 097		
Personnel et comptes rattachés	790	790		
Sécurité sociale et organismes sociaux	548	548		
État et autres collectivités publiques :				
- impôts sur les bénéfices				
- taxe sur la valeur ajoutée	754	754		
- autres impôts, taxes et assimilés	45	45		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	111 683	111 683		
Autres dettes	7	7		
Produits constatés d'avance				
Total dettes	186 560	124 344	62 216	

Emprunts souscrits dans l'exercice : 35 000 K€
 Emprunts remboursés dans l'exercice : 5 120 K€

* *Emprunt obligataire émis en janvier 2013, remboursable au 31 décembre 2018.*

2. Éléments concernant les entreprises et parties liées

En milliers d'euros	Entreprises liées
Actif	
Participation	92 708
Créances rattachées à des participations	2 818
Créances clients et comptes rattachés	3 768
Autres créances	53 873
Passif	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 826
Autres dettes	111 690
Compte de résultat	
Redevances	12 398
Autres produits annexes	1 625
Charges d'exploitation	6 590
Dividendes	15 589
Autres produits financiers	1 820
Charges financières	2 733
Dotations pour dépréciation de comptes courants	1 415
Reprises sur provisions pour dépréciation de comptes courants	3 094
Dotations pour dépréciation de titres	3 722
Reprises sur provisions pour dépréciation de titres	262
Valeur nette comptable des immobilisations financières cédées	338
Produits sur cession d'éléments d'actifs	685

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 2014, les rémunérations brutes des membres du Conseil d'Administration, salariés de Tessi SA, s'élèvent à 911 K€.

Les jetons de présence versés aux membres non salariés du Conseil d'Administration et du comité d'audit de Tessi SA au titre de 2014 s'élèvent à 90 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 159 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	114
Clients avoirs à accorder	7
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	824
Dettes fiscales et sociales	1 190
Total charges à payer	2 135

En milliers d'euros	Produits à recevoir
Autres créances	544
Fournisseurs avoirs à recevoir	40
Clients et comptes rattachés	1 412
Créances fiscales et sociales	0
Total produits à recevoir	1 996

En milliers d'euros	Charges constatées d'avance
Charges d'exploitation	131
Total charges constatées d'avance	131

En milliers d'euros	Charges à répartir sur plusieurs exercices
Frais d'émission des emprunts	143
Total charges à répartir sur plusieurs exercices	143

5. Effectif moyen

	31/12/2014	31/12/2013
Cadres	7	6
Non cadres	0	0
Total	7	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. À 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 Préfon Retraite
 - du contrat de prestations de services de traitement des contrats en déshérence

conclu entre sa filiale et la société CNP Assurances. À 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 Caisse d'Épargne Île de France 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 traitement de documents conclu entre sa filiale et la société Caisse d'Épargne Île de France. À 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 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 Crédit 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'éditique conclu avec la société Europcar France. À 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 Matériels - ISEM. Cette promesse a été

modifiée et pourra être exercée en une fois par l'actionnaire majoritaire à compter du 1^{er} juillet 2015 et jusqu'au 30 septembre 2015 inclus.

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 a été modifiée et pourra être exercée par Tessi SA en une fois à compter du 1^{er} octobre 2015 et jusqu'au 31 décembre 2015 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 : 8 336 K€.

► Répartition :

- 1^o emprunt souscrit en 2012 : 4 480 K€
Nantissement de la créance détenue sur le locataire au titre de la location d'un bien immeuble acquis en VEFA sis à LE HAILLAN au profit du CIC Lyonnaise de Banque.
- 2^o emprunt souscrit en 2011 : 1 875 K€
Nantissement de 1 421 actions de la société Logidoc Solutions au profit de la Société Générale.
Emprunt à taux variable, avec une couverture d'intérêt sur un montant nominal initial de 4 000 K€.
- 3^o emprunt souscrit en 2010 : 1 981 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 585 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 actuairé 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 %	2014	2013
Taux d'actualisation	1,50 %	3,20 %
Taux attendu d'augmentation des salaires des cadres	2 %	2 %
Taux attendu d'augmentation des salaires des non cadres	1 %	1 %
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 630 heures.

7. Consolidation

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