

Comptes sociaux de Tessi SA

situation financière et résultats au 31 décembre 2015

La situation financière de Tessi est présentée à travers les comptes sociaux de Tessi SA aux 31 décembre 2014 et 2015.

I. Comptes de résultat sociaux pour les exercices clos les 31 décembre 2014 et 2015

En milliers d'euros	Notes	2015	2014
Produits d'exploitation			
Chiffre d'affaires	11	16 084	14 026
Autres produits d'exploitation		992	19
Total produits d'exploitation		17 076	14 045
Charges d'exploitation			
Achats et charges externes		11 393	9 766
Impôts, taxes et versements assimilés		539	425
Charges de personnel		3 060	2 901
Dotations aux amortissements	4	830	634
Dotations aux provisions			
Autres charges d'exploitation		133	106
Total charges d'exploitation		15 954	13 832
Résultat d'exploitation		1 123	214
Produits financiers	11	28 035	21 723
Charges financières	11	8 888	10 187
Résultat financier		19 147	11 537
Résultat courant avant impôt		20 270	11 750
Résultat exceptionnel	11	-3 896	253
Impôts sur les bénéfices	11	2 332	-1 835
Résultat net		14 043	13 839

II. Bilans sociaux aux 31 décembre 2014 et 2015

En milliers d'euros	Notes	2015	2014
Actif			
Actif immobilisé			
Immobilisations incorporelles	4	88	88
Immobilisations corporelles	4	21 433	19 363
Immobilisations financières	4	152 086	93 936
Total actif immobilisé		173 607	113 387
Actif circulant			
Stocks et en-cours			
Avances et acomptes versés sur commandes		1	29
Créances clients et avances versées		4 281	3 862
Autres créances	5	45 122	59 143
Valeurs mobilières de placement	6		0
Disponibilités	6	98 125	80 814
Charges constatées d'avance		90	131
Total actif circulant		147 620	143 978
Frais émission d'emprunts à étaler		1 043	143
Total de l'actif		322 270	257 509
Passif			
Capitaux propres			
Capital	7	5 595	5 593
Primes		530	497
Réserves		59 267	51 020
Report à nouveau			
Résultat net		14 043	13 839
Total capitaux propres		79 436	70 949
Provisions pour risques et charges	8		
Dettes			
Dettes financières	9	219 427	180 318
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		4 133	4 097
Dettes fiscales et sociales		2 915	2 138
Autres dettes et produits constatés d'avance	9	16 249	7
Total dettes		242 724	186 560
Ecarts de conversion passif		109	
Total du passif		322 270	257 509

III. Tableau des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre 2014 et 2015

En milliers d'euros	2015	2014
Flux liés à l'activité		
Résultat net	14 043	13 839
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Dotations aux amortissements et provisions	6 308	6 900
Reprises des amortissements et provisions	-10 302	-3 436
Plus ou moins-values de cession	3 873	-267
Boni TUP viré au résultat		
Marge brute d'autofinancement	13 922	17 035
Variation du besoin en fonds de roulement Note 10	30 136	5 298
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	44 058	22 333
Flux liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-2 858	-7 861
Produits de cessions d'immobilisations corp. et incorporelles	0	62
	-2 858	-7 799
Acquisition / encaissement d'immobilisations financières	-63 488	-26 522
Produits de cessions d'immobilisations financières	192	685
	-63 296	-25 837
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-66 155	-33 636
Flux liés aux opérations de financement		
Augmentation de capital ou apports	36	84
Réduction ou remboursement de capital	0	-830
Dividendes versés aux actionnaires	-5 591	-5 610
Émission / remboursement d'emprunts	45 844	30 020
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	40 288	23 663
Variation de trésorerie	18 190	12 360
Trésorerie à l'ouverture	79 772	67 412
Trésorerie de clôture	97 962	79 772

IV. Tableau de variation des capitaux propres sociaux pour les exercices clos les 31 décembre 2014 et 2015

En milliers d'euros	Capital social	Primes	Réserves	Résultat	Capitaux propres
Au 1 ^{er} janvier 2014	5 610	1 227	46 770	9 860	63 467
Augmentation de capital	4	79			83
Diminution de capital	-21	-809			-830
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	13 839	70 949
Augmentation de capital	2*	34*			36
Affectation résultat 2014			13 839	-13 839	
Report à nouveau					
Dividendes versés			-5 592		-5 592
Résultat net				14 043	14 043
Au 31 décembre 2015	5 595	531	59 267	14 043	79 436

* L'augmentation de 2 K€ correspond à la levée de 1000 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 34 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	1 211	312	1 354	1 354		450	5 552	
ATIA	60,00	157	41	45	45		39	844	
A.T.I.P.	80,00	288	64				240	864	
BIPIO	91,50	484	241	100	100		456	1 899	
BIP-Tessi	1,00	1 875	950				10	6 301	
Bordeaux Saisie	99,89	393	200	21	21			1 880	
CPoR Devises	80,00	41 706	12 278	26 000	26 000	158		44 288	
Diagonal Company	87,36	5 435	2 956	54 163	54 163			44 480	
Gdoc Holding SA	100,00	446	49	6 208	6 208	1 454		556	
GIP-Tessi	99,00	428	-60	8	8			345	
Graddo Grupo Corporativo	100,00	4 896	7	16 224	16 224			472	
I.C.S.B.	100,00	1 353	586	3 853	3 853		500	5 437	
ISEM	49,00	1 290	82	715	715	12 392	35	1 886	
Logidoc Solutions	100,00	316	0	10 003	5 128			4 156	
My Shopper agency	100,00	15	-108	15	15	132		88	
Perfo Service	100,00	347	197	187	187	48	300	1 254	
PMC	100,00	2 877	54	5 917	5 917			3 039	
Processure Company Limited	50,00	58	12	11	11			121	
Prochèque Nord	99,82	1 056	1 039	257	257		449	9 746	
RIB Informatique Drôme	99,80	324	179	8	8		150	795	
RIP-Tessi	99,00	964	700	8	8		495	8 519	
SATC	99,80	241	142	8	8		120	613	
SDIP-Tessi	99,00	362	62	8	8		149	973	
SEDI	99,80	4 075	1 543	8	8		998	31 836	
SIP-Tessi	1,00	665	-135					1 827	
SMIP-Tessi	99,00	531	128	8	8		99	925	
Spigraph Group (chiffres 2014)	20,22	7 624	-3 318	5 000	0			109 833	
Synercam	100,00	815	105	1 220	1 220	989	200	821	
T.D.C. Tessi	99,80	1 073	287	8	8		250	3 976	
T.D.I.	100,00	111	-4	50	50			163	
TESCA	51,00	482	22	19	19			394	
Tessi Asia	75,00	144	-73	53	0	83		14	83
Tessi Chèque Bordeaux	100,00	1 233	298	37	37		200	2 931	
Tessi Chèque Conseil	99,80	377	81	694	694	239	50	2 990	
Tessi Chèque Interbancaire	100,00	1 503	421	727	727		1 000	1 868	
Tessi Chèque Nanterre	99,80	1 073	149	19	19			1 597	
Tessi Chèque Rennes	100,00	937	338	619	619		300	4 438	
Tessi Chèque Île de France	99,00	1 156	249	10	10	140	990	1 818	
Tessi Consulting	100,00	-34	180	550	147			2 937	

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	948	964	421	421		300	4 305	
Tessi CRM Consulting	100,00	14	40	15	15	488		820	
Tessi Documents Services	99,90	3 925	2 390	15	15		1 798	63 581	
Tessi Documents Services Centre de Relations Clients Lyon	100,00	10	103	10	10	329		871	
Tessi Documents Services Centre de Relations Clients Metz	100,00	10	-85	10	10	353		520	
Tessi Encaissements	100,00	5 478	729	500	500		800	10 864	
Tessi Informatique	100,00	1 447	705	2 364	2 151	797	500	8 858	
Tessi lab	100,00	11	3	10	10			154	
Tessi Ouest	99,93	350	385	108	108		75	1 834	
Tessi Paiements Services	100,00	2 656	1 162	5 785	5 785		1 000	36 690	
Tessi Procurement	100,00	130	17	37	37			28	
Tessi Services	100,00	350	244	37	37		350	6 732	
Tessi Technologies	100,00	8 125	-2 305	10 252	10 252	6 732	2 000	22 027	
Tessi-T.G.D	100,00	2 720	800	1 457	1 457		400	7 925	
Tessi TMS	99,93	1 266	-303	4 634	2 924	6 588		19 202	
Tessi 2M	100,00	51	-189	37	0	192		21	138
T.I.G.R.E.	100,00	2 293	351	2 950	2 950		200	3 570	
TSI Action Informatique	99,00	908	157	8	8		198	1 139	
Tunis Data Services	99,90	316	135	100	100		180	1 318	
XWZ 32	100,00	-3 236	1 334	12 250	0	15 329			1 902
24h00	7,50			790	0				
Totaux				175 921	150 591	46 444	15 280		2 123

► **Évènements 2015**

Cf. Note 4 - point 1.3 - Immobilisations financières.

VI. Annexe aux comptes sociaux au 31 décembre 2015

NOTE 1 - Évènements significatifs de l'exercice

Au cours de l'exercice 2015, la société Tessi SA a enregistré les opérations suivantes :

- complément d'acquisition de la société Gdoc Holding SA en date du 02 février 2015, portant ainsi le pourcentage de détention du capital à 100%,
- acquisition de 100% la société PMC en date du 27 mars 2015,
- acquisition de 87,36% du capital de la société Diagonal Company et de ses filiales en date du 23 décembre 2015. La société est basée en Espagne, à Barcelone,
- un contrat de crédit a été souscrit pour un montant de 80 M€ en date du 22 décembre 2015, avec une durée de 5 ans.

- Les contrats de crédit souscrits sur l'exercice 2014 pour les montants de 20 M€ et 15 M€ ont été intégralement remboursés sur l'exercice 2015.

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 31/12/15	Exercice clos le 31/12/14
Fonds de commerce	87	137
Concessions, brevets, licences	9	9
Valeur brute	96	146
Dépréciations et amortissements cumulés	-8	-58
Valeur nette	88	88

► Analyse de la variation

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

Sortie sur l'exercice 2015 de 2 fonds de commerce totalement amortis ou dépréciés pour un montant de 50 K€.

1.2. Immobilisations corporelles

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/15	Exercice clos le 31/12/14
Constructions	16 070	15 262
Installations générales, aménagements constructions	6 669	4 613
Installations techniques, agencements divers	831	831
Autres immobilisations corporelles	382	376
Immobilisations en cours	0	11
Avances et acomptes versés		
Valeur brute	23 952	21 093
Amortissements cumulés	-2 519	-1 730
Valeur nette	21 433	19 363

► Analyse de la variation

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/15	Exercice clos le 31/12/14
Valeur nette au 1 ^{er} janvier	19 363	12 161
Investissements	2 871*	7 861
Cessions	-12	-61
Dotations aux amortissements	-789	-598
	21 433	19 363

* 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 31/12/2015	Exercice clos le 31/12/2014
Titres de participation	175 921	116 791
Autres titres	7 802	7 802
Créances rattachées à des participations et autres titres	3 181	2 818
Prêts	1	
Dépôts et cautionnements	40	136
Actions propres		
Valeur brute	186 945	127 548
Dépréciation	-34 859	-33 612
Valeur nette	152 086	93 936

► **Analyse de la variation**

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2015	Exercice clos le 31/12/2014
Valeur brute au 1 ^{er} janvier	127 548	99 114
Création de sociétés et souscription à des augmentations de capital	35	7 355
Acquisitions de titres	63 049	19 463
Cessions ou annulations de titres	-3 955	-419
Acquisitions autres immobilisations financières	364	2 039
Sorties autres immobilisations financières	-96	-5
Valeur brute au 31 décembre	186 945	127 548

Les principales variations constatées au cours de l'exercice 2015 sont relatives aux faits suivants :

Acquisitions de titres

- complément d'acquisition de la société Gdoc Holding SA en date du 02 février 2015, pour un montant de 2 969 K€, portant ainsi le pourcentage de détention du capital de 55,52% à 100%,
- acquisition de la société PMC en date du 27 mars 2015, pour un montant de 5 917 K€,
- acquisition de 87,36% du capital de la société Diagonal Company et de ses filiales en date du 23 décembre 2015, pour un montant de 54 163 K€ constituant le prix maximum des titres pouvant être revu à la baisse d'un montant maximum de 16 249 K€. Cette somme a été déposée sur un compte bancaire, présenté en trésorerie, au nom de Tessi, mais contractuellement bloqué au profit des cessionnaires des titres en fonction de l'éventuel réajustement du coût d'acquisition.

Création de titres

- versement du capital de la société My Shopper Agency suite à la création de la société, pour un montant de 15 K€,
- versement du capital de la société Tessi Documents Services Centre de Relations Clients Lyon suite à la création de la société, pour un montant de 10 K€,
- versement du capital de la société Tessi Documents Services Centre de Relations Clients Metz suite à la création de la société, pour un montant de 10 K€.

Cessions et annulations de titres

- cession des titres de la société 2PL Prod, d'une valeur brute de 2 351 K€, préalablement à l'opération de fusion-absorption de la société 2PL Prod par la société Tessi Éditique,
- cession des titres de la société Sakarah, d'une valeur brute de 120 K€, préalablement à l'opération de fusion-absorption de la société Sakarah par la société Tessi Technologies,
- annulation des titres de la société Intactus, d'une valeur brute de 1 484 K€, suite à la dissolution de la société.

2. Dépréciation de titres

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2015	Exercice clos le 31/12/2014
Montants au 1 ^{er} janvier	31 885	27 376
Dépréciation sur immobilisations financières	5 340	4 852
Reprise sur dépréciation d'immobilisations financières	-2 636	-342
Annulation dépréciation sur titres	-1 457	
Montants au 31 décembre	33 132	31 885

Au cours de l'exercice 2015, 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 Spigraph, pour un montant de 5 000 K€,
- la reprise d'une provision pour dépréciation des titres détenus vis-à-vis de la société 2PL Prod, pour un montant de 2 282 K€,
- une annulation sur dépréciation de titres pour un montant de 1 457 K€, du fait de la dissolution de la société Intactus.

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 46,4 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 1 902 K€,
- Tessi 2M pour 138 K€.

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/2015	Exercice clos le 31/12/2014
Montants au 1 ^{er} janvier	8 097	9 859
Dépréciation sur comptes courants	138	1 332
Reprise sur dépréciation de comptes courants	-6 195	-3 094
Montants au 31 décembre	2 040	8 097

Au cours de l'exercice 2015, la société Tessi SA a principalement enregistré les opérations suivantes :

- la reprise d'une provision pour dépréciation de compte courant vis-à-vis de la société Sakarah, pour un montant de 4 031 K€,
- la reprise d'une provision pour dépréciation de compte courant vis-à-vis de sa filiale XWZ 32, pour un montant de 1 334 K€,
- la reprise d'une provision pour dépréciation de compte courant vis-à-vis de la société Tessi MD, pour un montant de 797 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.

Comme précisé dans la note 1.3, la trésorerie active inclut 16 249 K€ de trésorerie bloquée sur un compte bancaire au nom de Tessi dont la société ne peut pas disposer librement.

NOTE 7 - Capital social

	Exercice clos le 31/12/15	Exercice clos le 31/12/14
Nombre de titres	2 797 678	2 796 678
Valeur nominale	2 euros	2 euros
Total (en milliers d'euros)	5 595	5 593

Les opérations impactant le capital social et la prime d'émission sur 2015 s'analysent ainsi :

En milliers d'euros	Nombre de titres	Capital	Prime d'émission
Au 31/12/2014	2 796 678	5 593	497
Plan d'achat d'actions	1 000	2	34
Annulation titres	-	-	-
Au 31/12/2015	2 797 678	5 595	531

► 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 31/12/2015	Dont annulations en 2015	Nombre d'options exercées au 31/12/2015	Dont options exercées en 2015	Nombre d'options restant à exercer au 31/12/2015
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	2 250	-	13 350	1 000	-
Totaux	15 600				2 250	-	13 350	1 000	-

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 2014 et 2015, aucun risque n'a été identifié.

NOTE 9 - Dettes

Les emprunts et dettes financières divers correspondent à hauteur de 101,7 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 pour un montant de 80 M€ en date du 22 décembre 2015, avec une durée de 5 ans.

Les contrats de crédit souscrits sur l'exercice 2014 pour les montants de 20 M€ et 15 M€ ont été intégralement remboursés sur l'exercice 2015.

Le poste « autres dettes » d'un montant de 16 249 K€ correspond au solde maximum restant dû sur l'acquisition des titres Diagonal Company (cf. notes 1.3 et 6).

NOTE 10 - Variation du besoin en fonds de roulement

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/15	Exercice clos le 31/12/14
Variation des frais financiers	790	
Variation nette exploitation	-120	1 327
Variation de stock		
Transferts de charges à répartir		
Variation des créances d'exploitation	-326	57
Variation des dettes d'exploitation	206	1 270
Variation nette hors exploitation	29 466	3 971
Variation des créances hors exploitation	20 012	-8 104
Variation des dettes hors exploitation	10 204	12 029
Charges et produits constatés d'avance	-749	46
Variation du besoin en fonds de roulement	30 136	5 298

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. 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	
	2015	2014	2015	2014
Commissariat aux Comptes	53	48	53	48
Diligences directement liées	297	152		
Audit	350	200	53	48
Juridique, fiscal, social				
Autres				
Autres prestations	0	0		
Total	350	200	53	48

3. Résultat financier

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/15	Exercice clos le 31/12/14
Produits nets financiers liés aux participations (1)	15 307	15 590
Produits nets sur cessions de VMP	878	878
Différence négative de change	-1	-1
Provisions / reprises sur dépréciations d'immobilisations financières (2)	4 810	-2 830
Charges / produits nets sur intérêts et autres charges assimilées (3)	-1 847	-2 100
Total	19 147	11 537

➤ Ventilation au 31/12/2015

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

(2) Dont :

- 5 340 K€ concernant une dépréciation sur titres de participations,
- 138 K€ concernant une dépréciation de comptes courants,
- 4 093 K€ concernant une reprise sur une dépréciation de titres de participations,
- 6 195 K€ concernant une reprise sur une dépréciation de comptes courants.

(3) Dont :

- 1 275 K€ de charges d'intérêts sur emprunts,
- 46 K€ de charges financières diverses,
- 525 K€ de charges nettes d'intérêts Groupe.

➤ 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 une dépréciation de titres de participations,
- 3 094 K€ concernant une reprise sur une 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.

4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est constitué pour l'essentiel de :

- la moins-value nette sur la cession des parts de la société 2PL Prod à la société Tessi Éditique pour 2 282 K€,
- la moins-value sur l'annulation des titres de la société Intactus pour 1 457 K€,
- la moins-value nette sur la cession des parts de la société Sakarah à la société Tessi Technologies pour 120 K€.

L'ensemble de ces moins-values sont compensées par des reprises de dépréciations classées en résultat financier.

5. Impôts sur les bénéfices

5.1. 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 :

- | | | |
|-----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| • Atelier Pré Saint Gervais | • T.D.C. Tessi | • Tessi Informatique |
| • Accès Informatiques | • Tessi Chèque Bordeaux | • Tessi MD |
| • Bordeaux Saisie | • Tessi Chèque Interbancaire | • Tessi Paiements Services |
| • GIP Tessi | • Tessi Chèque Nanterre | • Tessi SA |
| • I.C.S.B | • Tessi Documents Services | • Tessi Services |
| • Logidoc Solutions | • Tessi Éditique | • Tessi TMS |
| • SEDI | • Tessi Encaissements | • TSI Action Informatique |
| • SIP-Tessi | • 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.

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

L'impôt correspondant au résultat exceptionnel est une économie d'impôt de 12 K€.

5.3. Situation fiscale différée et latente

Au 31 décembre 2015, la situation fiscale différée et latente est la suivante :

➤ **Allègements de la dette future d'impôt**

Étalement des frais d'acquisition : 1 379 K€

Plus-value latente sur VMP : 91 K€

Soit un total de 1 470 K€, générant une économie future d'impôt de 490 K€.

➤ **Accroissement de la dette future**

Néant

6. Évènements postérieurs à la clôture de l'exercice

Sur le premier trimestre 2016, la société Tessi SA a enregistré les opérations suivantes :

- acquisition de 100% de la société RR Donnelley Document Solutions Switzerland et de sa filiale, en date du 11 janvier 2016. La société est basée en Suisse, à Urdof,
- acquisition de 100% de la société BPO Solutions en date du 25 janvier 2016. La société est basée en Espagne, à Madrid,
- acquisition complémentaire des 51% des titres ISEM, le 22 mars 2016.

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	3 222		3 222	
Créances rattachées à des participations	3 181		3 181	
Prêts	1		1	
Autres immobilisations financières	40		40	
Total actif circulant	51 533	51 533		
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	4 281	4 281		
Personnel et comptes rattachés				
Organismes sociaux				
Taxe sur la valeur ajoutée	460	460		
Impôt sur les sociétés				
Autres impôts				
Groupe et associés	46 417	46 417		
Débiteurs divers	285	285		
Charges constatées d'avance	90	90		
Total créances	54 755	51 533	3 222	

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	20 790*	790	20 000	
Emprunts auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine	163	163		
- à plus de 1 an à l'origine	93 186	15 379	77 807	
Emprunts et dettes financières divers	251	251		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 133	4 133		
Personnel et comptes rattachés	925	925		
Sécurité sociale et organismes sociaux	594	594		
État et autres collectivités publiques :				
- impôts sur les bénéfices	600	600		
- taxe sur la valeur ajoutée	757	757		
- autres impôts, taxes et assimilés	39	39		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	105 037	105 037		
Autres dettes	16 249	16 249		
Produits constatés d'avance				
Total dettes	242 724	144 917	97 807	

Emprunts souscrits dans l'exercice : 87 000 K€

Emprunts remboursés dans l'exercice : 41 150 K€

* *Emprunt obligataire émis en janvier 2013 pour 20 M€, remboursable au 31 décembre 2018.*

2. Éléments concernant les entreprises et parties liées

En milliers d'euros	Entreprises liées
Actif – Valeur nette	
Participation	150 591
Créances rattachées à des participations	1 455
Créances clients et comptes rattachés	4 217
Autres créances	44 376
Passif	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 157
Autres dettes	105 038
Compte de résultat	
Redevances	14 287
Autres produits annexes	1 795
Charges d'exploitation	7 032
Dividendes	15 280
Autres produits financiers	1 589
Charges financières	2 087
Dotations pour dépréciation de comptes courants	138
Reprises sur provisions pour dépréciation de comptes courants	6 195
Dotations pour dépréciation de titres	5 340
Reprises sur provisions pour dépréciation de titres	4 093
Valeur nette comptable des immobilisations financières cédées	3 928
Produits sur cession d'éléments d'actifs	69

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 2015, les rémunérations brutes des membres du Conseil d'Administration, salariés de Tessi SA, s'élèvent à 936 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 2015 s'élèvent à 100 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 160 K€ HT.

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

En milliers d'euros	Charges à payer
Emprunts et dettes financières	790
Intérêts courus à payer	26
Clients avoirs à accorder	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 396
Dettes fiscales et sociales	1 383
Total charges à payer	3 595

En milliers d'euros	Produits à recevoir
Autres créances	271
Fournisseurs avoirs à recevoir	14
Clients et comptes rattachés	1 663
Créances fiscales et sociales	
Total produits à recevoir	1 948

En milliers d'euros	Charges constatées d'avance
Charges d'exploitation	90
Total charges constatées d'avance	90

En milliers d'euros	Charges à répartir sur plusieurs exercices
Frais d'émission des emprunts	1 043
Total charges à répartir sur plusieurs exercices	1 043

5. Effectif moyen

	31/12/2015	31/12/2014
Cadres	6	7
Non cadres	0	0
Total	6	7

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 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
 - du contrat de prestations de services de dématérialisation des courriers entrantsconclu 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 société Caisse d'Épargne Île de France à garantir que sa filiale la société Tessi GED soit en mesure de faire face à toutes ses obligations au titre du contrat de licence, d'hébergement et de maintenance d'une solution de gestion électronique de documents conclu entre sa filiale et la 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 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 Éditiqye 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 Éditiqye 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 Éditiqye 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'éditiqye 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 s'est engagée à verser un complément de prix concernant l'acquisition de la société Graddo Grupo Corporativo et de ses filiales d'un montant maximal de 3 000 000 euros en fonction des résultats de ces dernières et ce avant le 30 juin 2017.
- Tessi SA s'est engagée à verser un complément de prix concernant l'acquisition de la société Gdoc Holding et de ses filiales d'un montant maximal de 780 000 francs suisses sur la base des comptes consolidés clos au 31 décembre 2017 et d'un montant maximal de 780 000 francs suisses sur la base des comptes consolidés clos au 31 décembre 2018 en fonction des résultats de la société Gdoc Holding et de ses filiales.
- Tessi SA s'est engagée à verser un complément de prix concernant l'acquisition de la société PMC (Promotion Marketing Communication) d'un montant maximal de 2 400 000 euros en fonction des résultats de cette dernière et ce au plus tard le 10 juillet 2018.
- Dans le cadre de l'acquisition du contrôle du groupe Diagonal Company Services & Solutions, Tessi SA s'est engagée à racheter aux actionnaires minoritaires leurs actions représentant 12,6% du capital à un prix fixé selon la même méthode que l'acquisition de départ.

6.2. Engagements reçus

- Tessi SA a contracté sur la période un emprunt de 95 M€ mobilisé à hauteur de 80 M€ à la date de clôture. En conséquence, Tessi SA dispose, au 31 décembre 2015, d'une enveloppe de 15 M€ librement mobilisable.

6.3. Dettes garanties par des sûretés réelles

Total capital restant dû sur dettes garanties par des sûretés réelles : 11 186 K€.

➤ Répartition :

- 1° emprunt souscrit en 2012 : 3 360 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° emprunt souscrit en 2011 : 375 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° emprunt souscrit en 2010 : 1 481 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€.
- 4° emprunt souscrit en 2015 : 5 970 K€
Promesse d'hypothèque en rang utile sur les locaux de Nanterre au profit de la Société Générale en garantie d'un emprunt.