

# Comptes sociaux au 31 décembre 2011

## *Situation financière et résultats de Tessi*

La situation financière de Tessi est présentée à travers les comptes sociaux de Tessi SA au 31 décembre 2010 et 2011.

## I. Comptes de résultat sociaux pour les exercices clos les 31 décembre 2010 et 2011

En milliers d'euros	2011	2010
<b>Produits d'exploitation</b>		
Chiffre d'affaires	14 684	13 087
Autres produits d'exploitation	29	194
<b>Total produits d'exploitation</b>	<b>14 713</b>	<b>13 281</b>
<b>Charges d'exploitation</b>		
Achats et charges externes	9 120	8 579
Impôts, taxes et versements assimilés	477	377
Charges de personnel	2 427	2 442
Dotations aux amortissements	285	85
Dotations aux provisions		34
Autres charges d'exploitation	95	60
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>12 404</b>	<b>11 577</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 309</b>	<b>1 704</b>
Produits financiers	23 168	12 482
Charges financières	9 890	4 765
<b>Résultat financier</b>	<b>13 278</b>	<b>7 717</b>
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>15 587</b>	<b>9 421</b>
Résultat exceptionnel	-40	-196
Impôts sur les bénéfices	-3 368	-2 524
<b>Résultat net</b>	<b>18 915</b>	<b>11 749</b>

## II. Bilans sociaux aux 31 décembre 2010 et 2011

En milliers d'euros	2011	2010
<b>Actif</b>		
<b>Actif immobilisé</b>		
Immobilisations incorporelles	88	88
Immobilisations corporelles	6 903	5 890
Immobilisations financières	73 739	66 887
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>80 730</b>	<b>72 865</b>
<b>Actif circulant</b>		
Stocks et en-cours		
Avances et acomptes versés sur commandes	139	96
Créances clients et avances versées	4 805	3 184
Autres créances	51 437	29 699
Valeurs mobilières de placement	12 293	
Disponibilités	13 791	20 135
Charges constatées d'avance et charges à répartir	448	171
<b>Total actif circulant</b>	<b>82 913</b>	<b>53 285</b>
<b>Total de l'actif</b>	<b>163 643</b>	<b>126 150</b>
<b>Passif</b>		
<b>Capitaux propres</b>		
Capital	5 573	5 864
Primes	562	9 023
Réserves	23 571	17 698
Report à nouveau	3	3
Résultat net	18 915	11 749
<b>Total capitaux propres</b>	<b>48 624</b>	<b>44 337</b>
Provisions pour risques et charges	23	23
<b>Dettes</b>		
Dettes financières	104 317	74 910
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 443	3 241
Dettes fiscales et sociales	1 963	3 493
Autres dettes et produits constatés d'avance	4 273	146
<b>Total dettes</b>	<b>114 996</b>	<b>81 790</b>
<b>Total du passif</b>	<b>163 643</b>	<b>126 150</b>

### III. Tableau des flux de trésorerie social pour les exercices clos les 31 décembre 2010 et 2011

En milliers d'euros	2011	2010
<b>Flux liés à l'activité</b>		
Résultat net	18 915	11 749
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie		
ou non liés à l'activité :		
Dotations aux amortissements et provisions	5 844	3 090
Reprises des amortissements et provisions	-853	-2 072
Plus ou moins-values de cession		220
Marge brute d'autofinancement	23 906	12 987
Variation du besoin en fonds de roulement      Note 10	-619	12 917
<b>Flux net de trésorerie générés par l'activité</b>	<b>23 287</b>	<b>25 904</b>
<b>Flux liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-1 299	-4 177
Produits de cessions d'immobilisations corp. et incorporelles		1
	-1 299	-4 176
Acquisition/Encaissement d'immobilisations financières	-11 425	-2 364
Produits de cessions d'immobilisations financières	84	132
	-11 341	-2 232
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-12 640</b>	<b>-6 408</b>
<b>Flux liés aux opérations de financement</b>		
Augmentation de capital ou apports	364	494
Réduction ou remboursement de capital	- 9 118	
Dividendes versés aux actionnaires	-5 874	-5 839
Émission/Remboursement d'emprunts	9 722	-4 813
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>-4 906</b>	<b>-10 158</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>5 741</b>	<b>9 338</b>
<b>Trésorerie à l'ouverture</b>	<b>20 120*</b>	<b>10 734</b>
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>25 862</b>	<b>20 072</b>

\* La différence de trésorerie à l'ouverture, pour un montant de 48 K€, est due à un apport de trésorerie des sociétés Accès Développement Interactif et Accès Management par des opérations de transmission universelle de patrimoine.

## IV. Tableau de variation des capitaux propres sociaux pour les exercices clos les 31 décembre 2010 et 2011

En milliers d'euros	Capital social	Primes	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Capitaux propres
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2010	5 836	8 558	6 931		16 608	37 933
Primes d'émission		466				466
Augmentation de capital	28					28
Affectation résultat 2009			16 608		-16 608	
Dividendes versés			-5 841	2		-5 839
Résultat net					11 749	11 749
Au 31 décembre 2010	5 864	9 024	17 698	2	11 749	44 337
Augmentation de capital	17*	347*				364
Diminution de capital	-309**	-8 809**				-9 118
Affectation résultat 2010			11 749		-11 749	
Dividendes versés			-5 875	1		-5 874
Résultat net					18 915	18 915
Au 31 décembre 2011	5 572	562	23 572	3	18 915	48 624

\* L'augmentation de 17 K€ correspond à la levée de 8 693 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 347 K€.

\*\* La diminution de 309 K€ correspond à l'annulation de 154 421 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 8 809 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 %	1 207	447	1 354	1 354		153	5 664	
ATIA	60,00 %	75	269	45	45		183	712	
A.T.I.P.	80,00 %	200	62					1 189	
BIPIO	91,50 %	734	80	100	100			1 699	
BIP-Tessi	1,00 %	550	331				2	2 615	
Bordeaux Saisie	99,89 %	463	207	21	21		150	1 734	
CLIP-Tessi	99,80 %	480	158	8	8		100	853	
Coup de Foudre	55,00 %	79	-1	55					
CPoR Devises	80,00 %	27 378	17 457	26 000	26 000	130	12 000	62 823	
DESA Holding	2,88 %			45					
GIP-Tessi	99,00 %	315	44	8	8		99	950	
Hexagonale Consultants	100,00 %	242	53	1 506	294			213	
ICSB	100,00 %	247	880	3 853	3 853			6 130	

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				
Intactus	99,92 %	32	-1	1 484	31				
ISEM	49,00 %	996	244	715	715	6 328	38	2 968	
LOGIDOC - Solutions	100,00 %	-419	320	7 503	7 503	609		2 000	
Perfo Service	100,00 %	247	226	187	187		200	1 637	
Processure Company Limited	50,00 %	17	5	11	11			71	
Prochèque Nord	99,82 %	-22	58	257	36	1 271		4 025	
RIB Informatique Drôme	99,80 %	265	86	8	8		200	1 008	
RIB Informatique Rhône	99,80 %	-132	-241	8		342		423	342
RIP-Tessi	99,00 %	364	186	8	8		50	5 271	
Sakarah	80,00 %	150	-1 396	120	120	1 457		461	
SAMP	100,00 %	37	-1	40	40				
SATC	99,80 %	32	85	8	8			515	
SDIP-Tessi	99,00 %	398	106	8	8		149	658	
SEDI	99,80 %	2 001	510	8	8	1 425	100	26 700	
SIP-Tessi	1,00 %	566	384				2	5 149	
SLTC	99,90 %	670	284	76	76	158	300	2 360	
SMIP-Tessi	99,00 %	430	250	8	8		495	1 373	
Sodesa	2,31 %			36					
Sogecor	99,94 %			262					
STMP	100,00 %	415	78	400	400		150	934	
Synercam	100,00 %	805	234	1 220	1 220	657	100	981	
TDC Tessi	99,80 %	811	153	8	8		299	2 355	
T.D.I	100,00 %	77	1	50	50	69		176	
TESCA	51,00 %	278	73	19	19			395	
Tessi Asia	75,00 %	74	67	53	53			323	
Tessi Chèque Auvergne	100,00 %	117	-20	37	37		100	347	
Tessi Chèque Bordeaux	100,00 %	851	551	37	37		250	4 615	
Tessi Chèque Conseil	99,80 %	226	33	694	694	459		2 827	
Tessi Chèque Interbancaire	100,00 %	2 370	371	727	727		700	1 709	
Tessi Chèque Nanterre	99,80 %	1 055	531	19	19		798	4 191	
Tessi Chèque Normandie	99,93 %	145	5	108	108				
Tessi Chèque Rennes	100,00 %	398	370	619	619		200	3 153	
Tessi Chèques Île de Fr.	99,00 %	1 013	830	10	10	854	297	3 167	
Tessi Contact Center	100,00 %	553	74	421	421		75	5 116	
Tessi Documents Services	99,90 %	3 483	2 282	15	15		1 798	49 689	
Tessi Encaissements	100,00 %	3 170	1 134	500	500		300	9 593	
Tessi Informatique	100,00 %	404	232	2 364	2 064	11 205		4 842	
Tessi Paiements Services	100,00 %	1 564	533	5 785	5 785	7 350	600	41 790	

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 Procurement	100,00 %	55	22	37	37			1 953	
Tessi Services	100,00 %	228	176	37	37	706		5 397	
Tessi Technologies	100,00 %	4 402	1 550	10 252	10 252		400	17 282	
Tessi Tecnologia	80,00 %	113	-78	352				12	
Tessi-T.G.D	99,99 %	1 149	468	1 457	1 457			4 803	
Tessi TMS	99,93 %	6 256	-527	4 634	4 634	1 775		28 332	
Tessi Transactions services	100,00 %	-449	-324	50		664		1 277	
Tigre	100,00 %	1 777	541	2 950	2 950		450	3 938	
TSI Action Informatique	99,00 %	741	308	8	8		198	1 842	
Tunis Data Services	99,90 %	571	269	100	100			1 144	
XWZ 32	100,00 %	-4 505	-733	12 250		11 883			5 237
2PL-Prod	100,00 %	21	-236	21	21	1 909		448	
24h00	8,00 %			678	678				
<b>Totaux</b>				<b>89 648</b>	<b>73 405</b>	<b>49 251</b>	<b>20 935</b>		<b>5 579</b>

#### Évènements 2011 :

- Fusion-absorption de la société RIB Haute Savoie par la société SLTC en date du 30 décembre 2011.
- Fusion-absorption de la société SMTC par la société SMIP en date du 30 décembre 2011.
- Transmission universelle de patrimoine des sociétés Accès Management et Accès Développement Interactif à la société Tessi SA, en date du 31 décembre 2011. La société Accès Management a versée sur l'exercice 2011, au titre des résultats 2010, des dividendes à la société Tessi SA pour un montant de 140 K€.
- Acquisition de la société LOGIDOC-Solutions, spécialisée dans le traitement industriel de courrier, pour un montant de 7 503 K€.
- Versement complémentaire d'un montant de 35 K€, suite à l'augmentation de capital de la société Tessi Tecnologia, société immatriculée au Brésil.

## VI. Annexe aux comptes sociaux au 31 décembre 2011

### NOTE 1 - Évènements significatifs de l'exercice

Au cours de l'exercice 2011, la société Tessi SA a enregistré les opérations suivantes :

- La constitution d'une provision complémentaire pour dépréciation de compte courant vis-à-vis de sa filiale XWZ32, pour un montant de 733 K€.
- La constitution d'une provision complémentaire pour dépréciation de compte courant vis-à-vis de sa filiale RIB Informatique Rhône, pour un montant de 210 K€.
- La constitution d'une provision pour dépréciation des titres détenus vis-à-vis de la société Tessi Tecnologia, pour un montant de 352 K€.
- Une reprise de provision sur dépréciation de compte-courant vis-à-vis de la société Tessi Editique, pour un montant de 743 K€.
- Un abandon de compte courant, avec une clause de retour à meilleure fortune, pour un montant de 2 160 K€ au profit de la société LOGIDOC-Solutions, en date du 14 décembre 2011.
- Un programme de rachat d'actions propres a été adopté par l'Assemblée Générale du 20 juin 2011. Au 31/12/2011, le montant des rachats s'élève à 9 234 K€.

### 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 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'acquisitions).

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 31/12/11	Exercice clos le 31/12/10
Fonds de commerce	123	123
Concessions, brevets, licences	7	7
Valeur brute	130	130
Dépréciations et amortissements cumulés	-42	-42
<b>Valeur nette</b>	<b>88</b>	<b>88</b>



## Analyse de la variation

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/11	Exercice clos le 31/12/10
Valeur nette au 1 <sup>er</sup> janvier	88	89
Investissements		
Cessions (net)		
Dotations aux amortissements		-1
<b>Valeur nette au 31 décembre</b>	<b>88</b>	<b>88</b>

## 1.2. Immobilisations corporelles

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/11	Exercice clos le 31/12/10
Constructions	4 769	2 247
Installations générales, aménagements constructions	2 199	
Installations techniques, agencements divers	1 407	763
Autres immobilisations corporelles	164	73
Immobilisations en cours		3 904
Avances et acomptes versés		258
<b>Valeur brute</b>	<b>8 539</b>	<b>7 245</b>
Amortissements cumulés	-1 636	-1 355
<b>Valeur nette</b>	<b>6 903</b>	<b>5 890</b>

## Analyse de la variation

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/11	Exercice clos le 31/12/10
Valeur nette au 1 <sup>er</sup> janvier	5 890	1 798
Investissements	1 298*	4 177
Cessions (net)		
Dotations aux amortissements	-285**	-85
<b>Valeur nette au 31 décembre</b>	<b>6 903</b>	<b>5 890</b>

\* Dont solde du coût de construction d'un immeuble sur Lyon (TECHNOPARK) pour 942 K€.

\*\* Dont dotations liées à la livraison de l'immeuble.

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

### 1.3. Immobilisations financières

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/11	Exercice clos le 31/12/10
Titres de participation	89 648	82 604
Autres titres immobilisés	6 050	1 837
Créances rattachées à des participations	83	82
Dépôts et cautionnements	134	137
Actions propres	117	
<b>Valeur brute</b>	<b>96 032</b>	<b>84 660</b>
Dépréciation	-22 293	-17 774
<b>Valeur nette</b>	<b>73 739</b>	<b>66 886</b>

### Analyse de la variation

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/11	Exercice clos le 31/12/10
<b>Valeur brute au 1<sup>er</sup> janvier</b>	<b>84 660</b>	<b>82 649</b>
Acquisitions de titres	7 872	527
Cessions ou annulations de titres	-827	-353
Acquisitions actions propres	117	
Acquisitions autres immobilisations financières	4 232	1 837
Sorties autres immobilisations financières	-22	
<b>Valeur brute au 31 décembre</b>	<b>96 032</b>	<b>84 660</b>

Les principales variations constatées au cours de l'exercice 2011 sont relatives aux faits suivants :

- Acquisition de la société LOGIDOC-Solutions pour un montant de 7 503 K€.
- Apport de titres de la société Accès Informatiques pour un montant de 530 K€, suite à l'opération de transmission universelle de patrimoine de la société Accès Management.
- Annulation des titres Accès Management pour un montant de 727 K€ suite à l'opération de transmission universelle de patrimoine.
- Investissements Outre-Mer réalisés dans le cadre du dispositif Girardin (article 217 undecies du CGI), pour un montant de 4 212 K€.
- Détention d'actions propres au 31/12/2011 pour un montant de 117 K€, dans le cadre du programme de rachat d'actions.

## 2. Dépréciation de titres

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/11	Exercice clos le 31/12/10
Montants au 1 <sup>er</sup> janvier	17 774	17 723
Dépréciation sur immobilisations financières	4 616*	1 922
Reprise sur dépréciation d'immobilisations financières	-97**	-1 871
<b>Montants au 31 décembre</b>	<b>22 293</b>	<b>17 774</b>

\* Dont dépréciation sur investissements Girardin pour un montant de 4 212 K€.

\*\* Dont 9K€ titres Accès Développement Interactif, reprise sur dépréciation sans incidence sur le résultat financier (TUP).

## 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 correspondent à hauteur de 54,5 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 constatées pour un montant total de 5 579 K€ :

- XWZ 32 pour 5 237 K€,
- RIB Informatique Rhône pour 342 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

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/11	Exercice clos le 31/12/10
Nombre de titres	2 786 335	2 932 063
Valeur nominale	2 euros	2 euros
<b>Total</b>	<b>5 573</b>	<b>5 864</b>

Les opérations impactant le capital social et la prime d'émission sur 2011 s'analysent ainsi :

	Nombre de titres	Capital	Prime d'émission
Au 31/12/2010	2 932 063	5 864	9 024
Plan d'achat d'actions	8 693	17	347
Annulation titres*	-154 421	-309	- 8 809
<b>Au 31/12/2011</b>	<b>2 786 335</b>	<b>5 572</b>	<b>562</b>

\*Le CA du 13/12/2011 a décidé d'annuler 154 421 actions détenues par la société dans le cadre du programme de rachat d'actions votée par l'AG mixte du 20/06/2011 et des précédents programmes.

## Plans d'options de souscriptions d'actions

Plans	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 31/12/2011	Dont annulations en 2011	Nombre d'options exercées au 31/12/2011	Dont options exercées en 2011	Nombre d'options restant à exercer au 31/12/2011
Plan n° 1	Plan d'action de 2002 pour 2001 (Conseil d'Administration du 08/07/2002)								
	15 861	08/07/2006	08/07/2009	26,92	2 265	-	13 310	-	-
Plan n° 2	Plan d'action de 2003 pour 2002 (Conseil d'Administration du 10/02/2003)								
	28 409	10/02/2007	09/02/2010	15,57	5 878	-	22 534	-	-
Plan n° 3	Plan d'action de 2003 pour 2003 (Conseil d'Administration du 08/12/2003)								
	13 616	08/12/2007	07/12/2010	29,68	3 340	-	10 280	-	-
Plan n° 4	Plan d'action 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	2 488	-
Plan n° 5	Plan d'action de 2005 pour 2005 (Conseil d'Administration du 09/12/2005)								
	9 458	09/12/2009	08/12/2012	40,27	1 325	-	5 865	2 838	2 268
Plan n° 6	Plan d'action de 2006 pour 2006 (Conseil d'Administration du 09/06/2006)								
	5 562	09/06/2010	09/06/2013	47,38	281	-	4 281	2 281	1 000
Plan n° 7	Plan d'action de 2007 pour 2007 (Conseil d'Administration du 15/06/2007)								
	10 658	15/06/2011	15/06/2014	49,26	1 308	-	1 086	1 086	8 264
Plan n° 8	Plan d'action de 2008 pour 2008 (Conseil d'Administration du 16/06/2008)								
	15 600	16/06/2012	16/06/2015	35,56	2 000	-	-	-	13 600
<b>Totaux</b>	<b>112 164</b>				<b>18 997</b>	<b>-</b>	<b>67 756</b>	<b>8 693</b>	<b>25 132</b>

## NOTE 8 - Provisions pour risques et charges

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/11	Exercice clos le 31/12/10
Montants au 1 <sup>er</sup> janvier	23	208
Dotations aux provisions pour risques et charges		
Reprises sur provisions pour risques et charges		-185
<b>Montants au 31 décembre</b>	<b>23</b>	<b>23</b>

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 81,1 millions d'euros aux comptes courants liés aux opérations de trésorerie, notamment de cash-pooling, avec des sociétés du Groupe.

## NOTE 10 - Variation du besoin en fonds de roulement

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/11	Exercice clos le 31/12/10
Variation des frais financiers		
Variation nette exploitation	-202	1 488
Variation de stock		
Transferts de charges à répartir		
Variation des créances d'exploitation	-1 665	861
Variation des dettes d'exploitation	1 463	627
Variation nette hors exploitation	-417	11 429
Variation des créances hors exploitation	-22 014	-5 086
Variation des dettes hors exploitation	21 874	16 475
Charges et produits constatés d'avance	-277	40
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>-619</b>	<b>12 917</b>

## 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 2011, 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 836K€.

## 3. Résultat financier

En milliers d'euros	Exercice clos le 31/12/11	Exercice clos le 31/12/10
Produits nets financiers liés aux participations (1)	21 077	9 788
Produits nets sur cessions de VMP	136	68
Différence négative de change		-1
Provisions/Reprises sur dépréciations d'immobilisations financières (2)	- 4 705	-1 117
Charges/Produits nets sur intérêts et autres charges assimilées (3)	-3 230	-1 021
<b>Total</b>	<b>13 278</b>	<b>7 717</b>

### Ventilation au 31/12/2011 :

- (1) Ce poste correspond en totalité aux dividendes perçus, en provenance des filiales.
- (2) Dont 4 616 K€ concernant une dépréciation sur titres de participations,
  - Dont 942 K€ concernant une dépréciation de comptes courants,
  - Dont 88 K€ concernant une reprise sur provision pour dépréciation de titres de participations,
  - Dont 765 K€ concernant une reprise sur provision pour dépréciation de comptes courants,
- (3) Dont 399 K€ de charges d'intérêts sur emprunts,
  - Dont 101 K€ de charges financières diverses,
  - Dont 570 K€ de charges nettes d'intérêts Groupe,
  - Dont 2 160 K€ lié à un abandon de compte courant au bénéfice de la société LOGIDOC-Solutions.

### Ventilation au 31/12/2010 :

- (1) Ce poste correspond en totalité aux dividendes perçus, en provenance des filiales.
- (2) Dont 1 922 K€ concernant une dépréciation sur titres de participations,
  - Dont 1 082 K€ concernant une dépréciation de comptes courants,
  - Dont 16 K€ concernant une reprise sur provision pour dépréciation de compte de liquidité,
  - Dont 1 871 K€ concernant une reprise sur provision pour dépréciation de titres de participations.
- (3) Dont 206 K€ de charges d'intérêts sur emprunts,
  - Dont 149 K€ de charges financières diverses,
  - Dont 666 K€ de charges d'intérêts Groupe.

## 4. Résultat exceptionnel

Non significatif.

## 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 :

- |                          |                              |                            |
|--------------------------|------------------------------|----------------------------|
| • ACCES Informatiques    | • Tessi Chèque Bordeaux      | • Tessi Informatique       |
| • Hexagonale Consultants | • Tessi Chèque Interbancaire | • Tessi MD                 |
| • ICSB                   | • Tessi Chèque Nanterre      | • Tessi Paiements Services |
| • Intactus               | • Tessi Contact Center       | • Tessi SA                 |
| • SEDI                   | • Tessi Documents Services   | • Tessi Services           |
| • SIP-Tessi              | • Tessi Editique             | • Tessi TMS                |
| • SLTC                   | • Tessi Encaissements        | • TSI Action Informatique  |
| • TDC Tessi              | • Tessi GED                  | • XWZ 32                   |

Les investissements réalisés dans le cadre du dispositif d'aide fiscale à l'investissement Outre-Mer (loi Girardin) codifiée sous l'article 217 undecies du CGI a permis la déduction du résultat fiscal d'un montant de 12 210 K€, montant ayant fait l'objet d'un agrément délivré par la Direction Générale des finances publiques.

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

L'impôt correspondant au résultat exceptionnel est une économie d'impôt de 13 K€.

### 5.3. Situation fiscale différée et latente

L'allègement futur d'impôt s'élève à un montant de 726 K€ au titre du régime d'intégration fiscale.

Aucun impôt différé n'est comptabilisé.

## 6. Événements postérieurs à la clôture de l'exercice

Néant.

## 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
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>334</b>		<b>334</b>	
Créances rattachées à des participations	83		83	
Prêts	1		1	
Autres immobilisations financières	250		250	
<b>Total actif circulant</b>	<b>62 296</b>	<b>62 268</b>	<b>28</b>	
Clients douteux ou litigieux	28		28	
Autres créances clients	4 804	4 804		
Personnel et comptes rattachés	16	16		
Organismes sociaux				
Taxe sur la valeur ajoutée	361	361		
Impôt sur les sociétés	2 076	2 076		
Autres impôts	2	2		
Groupe et associés	54 515	54 515		
Débiteurs divers	46	46		
Charges constatées d'avance	448	448		
<b>Total créances</b>	<b>62 630</b>	<b>62 268</b>	<b>362</b>	



## 1.2. Dettes

En milliers d'euros	Montant brut	< à 1 an	> à 1 an et < à 5 ans	> à 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine	222	222		
- à plus de 1 an à l'origine	21 656	5 800	14 875	981
Emprunts et dettes financières divers	110	110		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 443	4 443		
Personnel et comptes rattachés	662	662		
Sécurité sociale et organismes sociaux	429	429		
État et autres collectivités publiques :				
- impôts sur les bénéfices				
- taxe sur la valeur ajoutée	862	862		
- autres impôts, taxes et assimilés	11	11		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	82 329	82 329		
Autres dettes	4 272	4 272		
Produits constatés d'avance				
<b>Total dettes</b>	<b>114 996</b>	<b>99 140</b>	<b>14 875</b>	<b>981</b>

## 2. Éléments concernant les entreprises et parties liées

En milliers d'euros	Entreprises liées
<b>Actif</b>	
Participation	72 727
Créances clients et comptes rattachés	4 655
Autres créances	49 018
<b>Passif</b>	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 092
Autres dettes	82 360
<b>Compte de résultat</b>	
Redevances	13 145
Autres produits d'exploitation	1 537
Charges d'exploitation	5 480
Dividendes	21 075
Autres produits financiers	1 103
Charges financières	3 831
Dotations pour dépréciation de comptes courants	943
Reprises sur provisions pour dépréciation de comptes courants	765
Dotations pour dépréciation de titres	4 616
Reprises sur provisions pour dépréciation de titres	97
Cession d'éléments d'actifs	83

Les principes et règles arrêtés par le Conseil d'Administration pour déterminer les rémunérations et avantage de toute nature accordés aux mandataires sociaux sont précisés dans le rapport du président conformément aux articles L225-37 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 2011, les rémunérations des membres du Conseil d'Administration, salariés de Tessi SA, s'élèvent à 836 281 euros.

Les jetons de présence versés aux membres non salariés du Conseil d'Administration de Tessi SA au titre de 2011 s'élèvent à 60 000 euros.

Une convention de bail est conclue, entre Tessi SA et la SCI Tony Garnier détenue par Mr Marc REBOUAH, pour un loyer annuel de 150 670 € H.T.

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

En milliers d'euros	Charges à payer
Intérêts courus à payer	68
Clients avoirs à accorder	31
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 585
Dettes fiscales et sociales	965
<b>Total charges à payer</b>	<b>2 649</b>

En milliers d'euros	Produits à recevoir
Autres créances	32
Fournisseurs avoirs à recevoir	4
Clients et comptes rattachés	1 605
Créances fiscales et sociales	3
<b>Total produits à recevoir</b>	<b>1 644</b>

En milliers d'euros	Charges constatées d'avance
Charges d'exploitation	448
<b>Total charges constatées d'avance</b>	<b>448</b>

### 4. Effectif moyen

	31/12/11	31/12/10
Cadres	6	6
Non cadres	0	0
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>6</b>

### 5. Engagements financiers et autres engagements

#### 5.1. 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 20 millions d'euros.
- Tessi SA s'est engagée par lettre de confort auprès de la Banque Postale de manière totalement autonome, inconditionnelle et irrévocable à faire le nécessaire, soit pour que sa filiale (100 %) la société Tessi Procurement dispose des moyens et d'une trésorerie suffisante pour faire face à ses engagements en tant que sous

traitant, soit à reprendre à son compte la totalité des engagements pris par la société Tessi Procurement.

- 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 conclue 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 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 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 pourra être exercée en une fois par l'actionnaire majoritaire à compter du 1<sup>er</sup> 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 Matériels - 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 entre le 17 décembre 2008 et le 17 décembre 2014 à minuit.
- Tessi SA a accordé à l'actionnaire minoritaire une promesse d'achat portant sur 20 % des actions de la société Sakarah. Cette promesse pourra être exercée en une fois par Tessi SA à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2014 et jusqu'au 31 décembre 2014 inclus.
- Tessi SA s'est engagée par lettre d'intention auprès de la Deutsche Bank AG à faire en sorte que sa filiale ICSB 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.

## 5.2. 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<sup>er</sup> 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.
- Un abandon de créance a été accordé en date du 23 décembre 2009 à la société Prochèque Nord pour un montant de 88 K€. Cet abandon a été consenti par la société TESSI SA sous la condition résolutoire du retour à meilleure fortune de la société Prochèque Nord, avec une date butoir au 31 décembre 2012.

### 5.3. Dettes garanties par des sûretés réelles

Total capital restant dû sur emprunts : 21 656 K€.

#### *Répartition :*

- 1° emprunt souscrit en 2011 : 8 500 K€
- 2° emprunt souscrit en 2011 : 6 375 K€  
Nantissement de 129 614 actions de la société Logidoc Solutions au profit de la Société Générale.
- 3° emprunt souscrit en 2010 : 3 481 K€  
Promesse d'hypothèque de premier rang sur les locaux de Lyon au profit du Crédit Agricole Sud Rhône Alpes.
- Capital restant dû sur autres emprunts de 2007 : 3 300 K€.

Pour ces emprunts, Tessi SA a accordé une promesse de nantissement de :

- 10 000 actions de la société Tessi Paiements Services,
- 50 000 actions de la société Tessi Technologies,
- 239 996 actions de la société CPoR Devises,
- 370 actions de la société XWZ 32,

au profit de CALYON - Crédit Agricole CIB, pari passu avec la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Sud Rhône Alpes, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Centre France, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Centre Est, la Société Générale et la BNP Paribas.

Autres sûretés réelles :

- Hypothèque de premier rang accordée sur les locaux de Bobigny au profit de la Société Générale.
- Nantissement de 500 actions de la société ICSB au profit de la Lyonnaise de Banque pari passu avec la Caisse d'Epargne et de Prévoyance Aquitaine Nord – CEAN.

### 5.4. Autres engagements financiers

Les deux principaux emprunts souscrits en 2007, pour 28,9 M€, ont fait l'objet, conformément au contrat d'ouverture de crédit, d'une couverture d'intérêts à hauteur de 50 %. Au 31/12/2011, le solde restant dû au titre de ces emprunts est de 2,1 M€.

La société ne détient pas d'instruments financiers dérivés.

### 5.5. Crédit bail

Non applicable.

## 5.6. Autres engagements

Les engagements au titre des indemnités de fin de carrière sont de 225 136 €. 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.

Le nombre d'heures annuelles relatives à la formation professionnelle (D.I.F.) s'élève pour l'ensemble de l'effectif à 630 heures.