



# tessi

Résultats semestriels  
et chiffre d'affaires T3

Paris, le 10 novembre 2015

tessi documents services

CPoR Devises

tessi customer marketing



# Plan de la présentation

---

- ▶ Profil
- ▶ Synthèse & faits marquants du 1<sup>er</sup> semestre 2015
- ▶ Analyse des résultats semestriels 2015
- ▶ Activité du 3<sup>e</sup> trimestre 2015
- ▶ Tendances pour 2015



# tessi

Profil



# tessi en quelques chiffres

- Coté sur l'Eurolist B d'Euronext Paris
- 4 718 collaborateurs au 30 juin 2015, dont 1 388 à l'international
- 247,2 M€ de CA en 2014
- Une croissance dynamique et rentable



## **tessi documents services**

Dématérialisation et gestion des flux de documents et moyens de paiement



## **CPoR Devises**

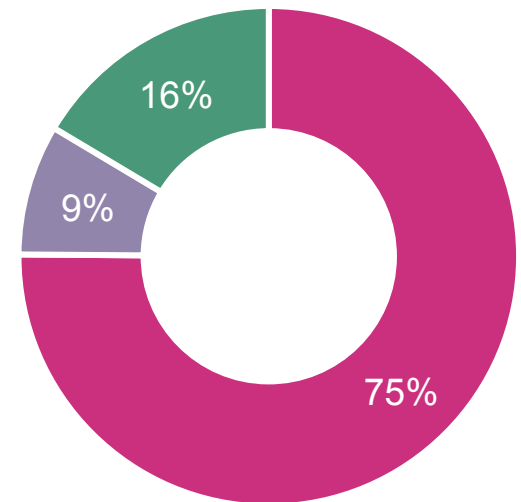
1<sup>er</sup> intervenant sur le marché du change de devises et d'or physique



## **tessi customer marketing**

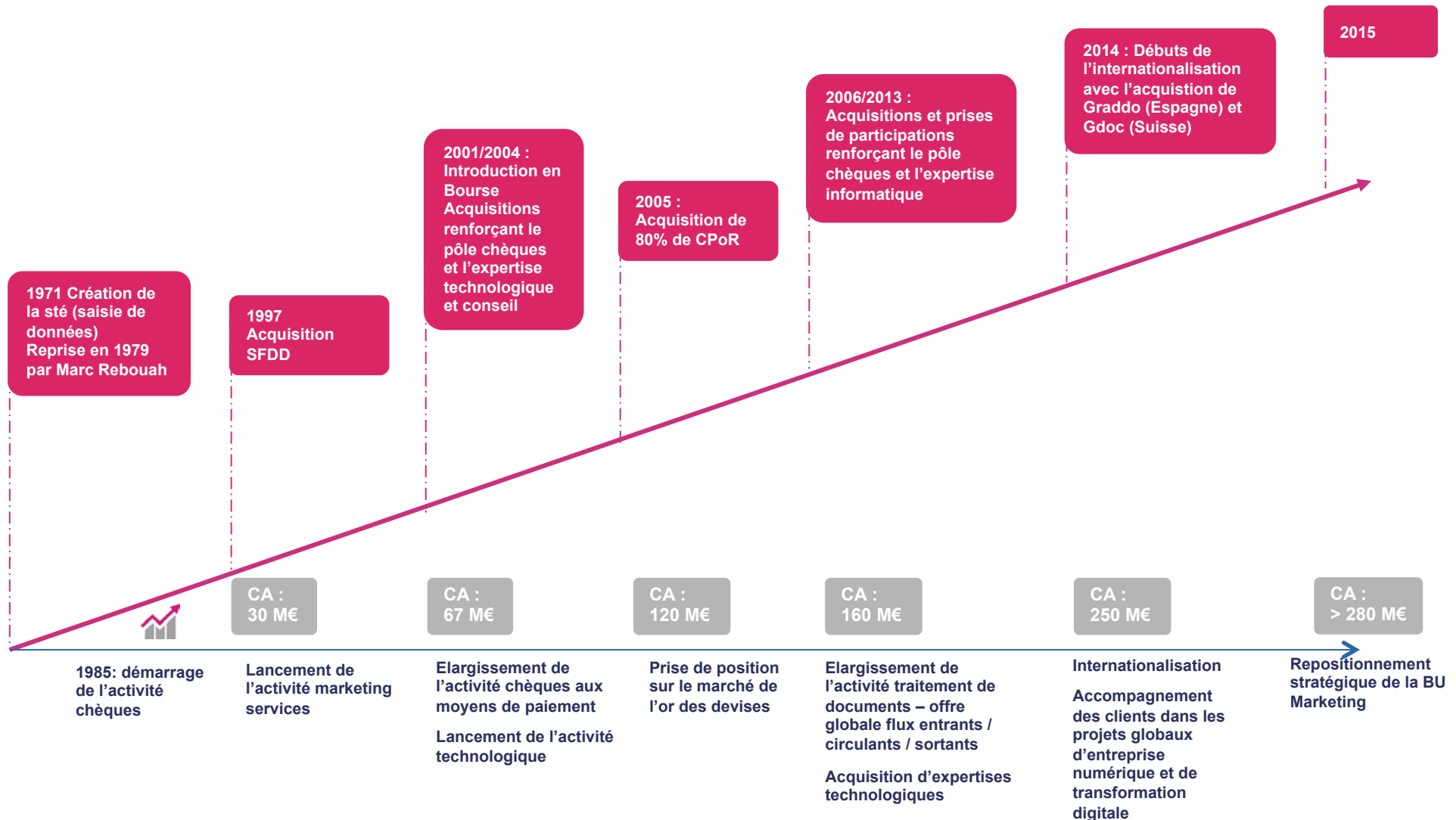
Promotion, marketing relationnel et digital, logistique publi-promotionnelle

## Répartition du CA 2015 par activités



- Tessi documents services
- Tessi customer marketing
- CPOr Devises

# Nos principales étapes de développement



# tessi documents services

CA 2014 : 178,5 M€ (+11,1%) | 3 685 collaborateurs | Plus de 500 clients



Documents entrants et sortants  
Moyens de paiement  
Back-office métiers  
Relation clients



Gestion multicanale des flux documentaires  
Gestion réglementée des flux de paiement  
Echanges électroniques et applications digitales  
Logiciels, intégration, hébergement



Monétique et moyens de paiement  
Dématérialisation de flux  
Enterprise Content Management (ECM)  
Customer Communication Management (CCM)

- **150 millions** de pages traitées
- **1,7 milliards** de chèques traités
- **160 millions** de pages éditées
- **3,3 millions** d'appels entrants gérés
- **2,1 millions** d'appels sortants gérés
  
- **10** plates-formes industrielles
- **12** centres de proximité
- **3** usines éditique
- **3** centres de contact
- **3 225** agents de production
  
- **3** centres de R&D logiciels
- **210** développeurs et intégrateurs
- **70** consultants et chefs de projets

# tessi documents services

---

Mission et proposition de valeur :

**Accélérer la performance des processus d'entreprise  
à l'heure de la transformation digitale**

## Comment ?

- **Réaliser la convergence multicanal des flux**
- **Apporter une expertise métier front-to-back**
- **Intégrer les solutions digitales et mobiles**



**BUSINESS PROCESS**



**PAYMENT & LEGAL**



**CUSTOMER EXPERIENCE**

# tessi documents services : une offre globale



## BUSINESS PROCESS

**Salle courrier**  
**Facture électronique**  
**Dossier salarié**  
**Backoffice bancaire**  
**Back office Santé et Prévoyance**

- Tessi DOCUMENT
- Tessi DOCUBASE
- Tessi DATACONTENT
- Tessi INVOICE

Capture / gestion documentaire  
Complétude et conformité  
Crédits, Successions, Déshérence  
Usine retraite, Décompte santé  
...



## PAYMENT & LEGAL

**SEPA**  
**Omni Paiement**  
**Encaissements**  
**Back office chèques**  
**Téléobligations**

- Tessi POP
- Tessi SEPA
- Tessi EDI
- Tessi CHEQUE
- Tessi SCANTOPAY
- Tessi ASPONE
- Tessi LEGAL INFO

Traitement des encaissements  
Lettrage et rapprochement  
Traitement bancaire de cheque  
Contrôle fraude et blanchiments  
...



## CUSTOMER EXPERIENCE

**Souscription digitale**  
**Recommandé électronique**  
**Document dynamique**  
**Communications multicanales**  
**Gestion de la relation client**

- Tessi CONTRACT
- Tessi MOBILE ID
- Tessi POST
- Tessi POST LRE
- Tessi CARD

Centre de contact  
Services Editique  
Campagnes multicanales  
Traitement des souscriptions  
...

# CPoR Devises

Établissement de crédit, filiale à 80% du Groupe Tessi et à 20% du Crédit Agricole SA, CPoR Devises est le principal intervenant grossiste sur le marché du billet de banque étranger et le marché de l'or physique aux fins d'investissement en France.

Spécialisé dans les activités

- de **change manuel** (devises et chèques de voyage)
- et de **l'or physique d'investissement** en France et à l'international

Intervenant auprès de tous les acteurs de ces marchés, notamment les banques et les établissements financiers pour le compte de leur clientèle.

## Repères

- Implantations : Paris, Lyon, Marseille, Nice,
- 170 millions de billets traités
- 170 devises disponibles
- 9 tonnes d'or traitées
- 1 000 produits or référencés

# tessi customer marketing

## Shopper & CRM marketing

Une offre 100% intégrée de la vision stratégique aux solutions opérationnelles



### Conseil stratégique



Agence conseil  
en Shopper et Retail  
Marketing



Conseil & mise en  
œuvre de  
programmes CRM  
  
Data &  
Connaissance client



### Solutions d'activation



Solutions digitales  
& cross canal



Marketing  
d'expériences  
(partenariats,  
événementiel,  
communication  
BtoB)



### Opérations



Gestion d'opérations  
promotionnelles :  
  
ODR, boutiques &  
primes personnalisées,  
jeux & concours  
  
Marketing direct  
  
Echantillonnage  
  
Logistique BtoC



**tessi**

Synthèse & faits marquants du  
1<sup>er</sup> semestre 2015



# Les résultats du semestre

Tous les agrégats sont en forte augmentation

- **CA à 142,6 M€**
  - Hausse de 21,3 M€ par rapport à 2014
- **ROC à 22,8 M€**
  - Hausse de 6,4 M€ par rapport à 2014
- **RNPG à 13,0 M€**
  - Hausse de 3,3 M€ par rapport à 2014

En M€	2015	2014 Retraité IFRIC 21	Variation
Chiffre d'affaires	142,6	121,3	+17,6 %
Résultat opérationnel courant	22,8	16,4	+38,6%
Résultat net part du groupe	13,0	9,7	+33,8%

# Analyse

---

- **Croissance activité 2015 : 142,4 M€ en 2015 contre 131,4 en 2014 à périmètre comparable**
  - Croissance organique de 11,0 M€, +8,4%
  - Forte dynamique de TDS : +24,3% dont +11,2% en organique
    - Contribution de Graddo : +4,1 M€
  - Impact faible de TCM et CPOD
- **ROC 2014 : 22,8 M€ soit +6,4 M€, taux de marge passe de 13,6% à 16,0%**
  - Forte impulsion de TDS : +5,5 M€ à 15,5 M€ soit +54,6%
    - Contribution Graddo : +1,6 M€ / Gdoc : +0,5 M€
  - Un taux de charges sociales historiquement bas 35,2%
  - CPOR : +1,2 M€ à 7,4 M€ sous l'impulsion de l'or
  - Des coûts non récurrents « sortis » du ROC pour 0,7 M€

# La structure financière

## Renforcement de la structure financière

En M€	06/2015	12/2014
Trésorerie	149,4	139,9
Trésorerie nette des dettes financières	74,8	69,1
Trésorerie nette excluant la trésorerie nette dédiée de CPoR Devises	44,4	21,3
Capitaux propres part du Groupe	162,6	154,4



## Analyse des résultats semestriels 2015

# Comptes de résultats consolidés

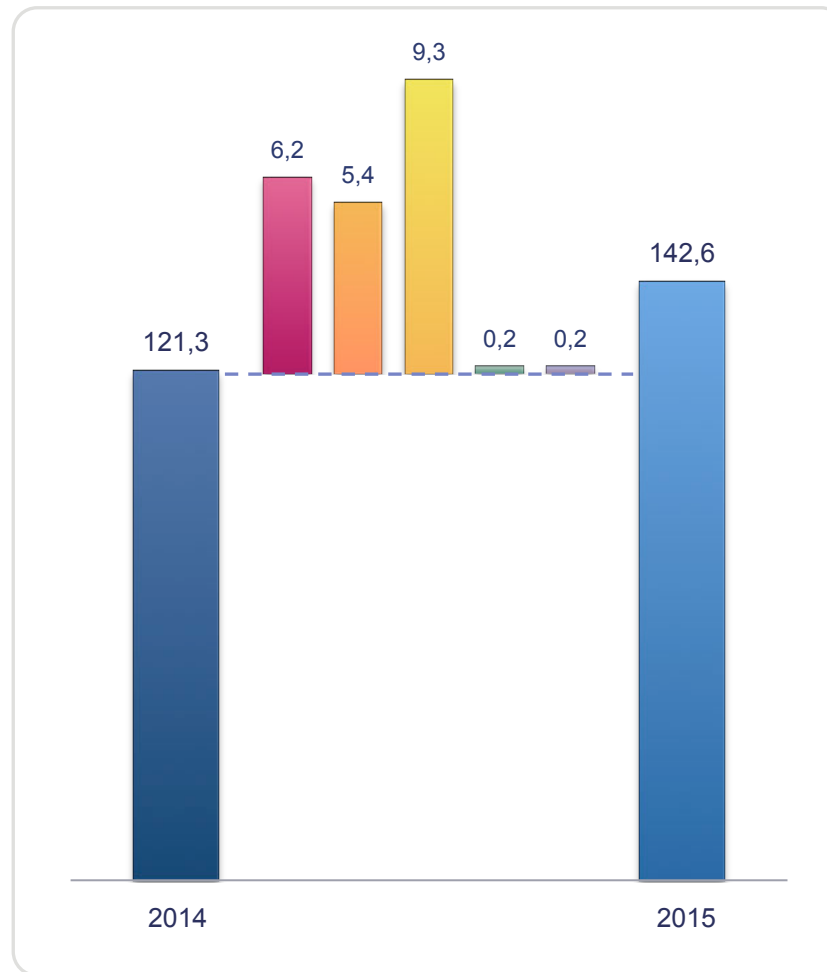
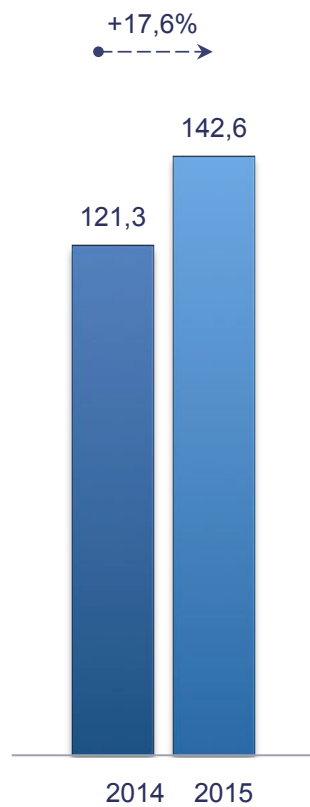
En K€	30/06/2015	% CA	30/06/2014	% CA	Variation
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>142 625</b>		<b>121 278</b>		<b>21 347</b>
Autres produits opérationnels	1 413	1,0%	1 707	1,4%	
Achat consommés	6 499	4,6%	5 215	4,3%	
Charges de personnel	75 165	52,7%	63 372	52,3%	
Autres charges opérationnelles	30 854	21,6%	29 573	24,4%	
Impôts et taxes	4 301	3,0%	4 531	3,7%	
Dotations aux amortissements et aux provisions	4 419	3,1%	3 848	3,2%	
<b>Résultat Opérationnel courant</b>	<b>22 800</b>	<b>16,0%</b>	<b>16 446</b>	<b>13,6%</b>	<b>6 354</b>
Autres charges et produits opérationnels non courants	-682		-42		
<b>Résultat Opérationnel</b>	<b>22 118</b>	<b>15,5%</b>	<b>16 404</b>	<b>13,5%</b>	<b>5 714</b>

# Comptes de résultats consolidés

En K€	30/06/2015	% CA	30/06/2014	% CA	Variation
<b>Résultat Opérationnel</b>	<b>22 118</b>	<b>15,5%</b>	<b>16 404</b>	<b>13,5%</b>	<b>5 714</b>
Résultat financier	-268		-272		
Résultat avant impôt	21 850		16 132		
Impôts sur les résultats	7 357		5 645		
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>14 493</b>	<b>10,2%</b>	<b>10 487</b>	<b>8,6%</b>	<b>4 006</b>
QP résultat des MEE	-648		-		
Intérêts minoritaires	887		803		
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>12 958</b>	<b>9,1%</b>	<b>9 684</b>	<b>8,0%</b>	<b>3 274</b>

# Évolution du CA consolidé

En M€

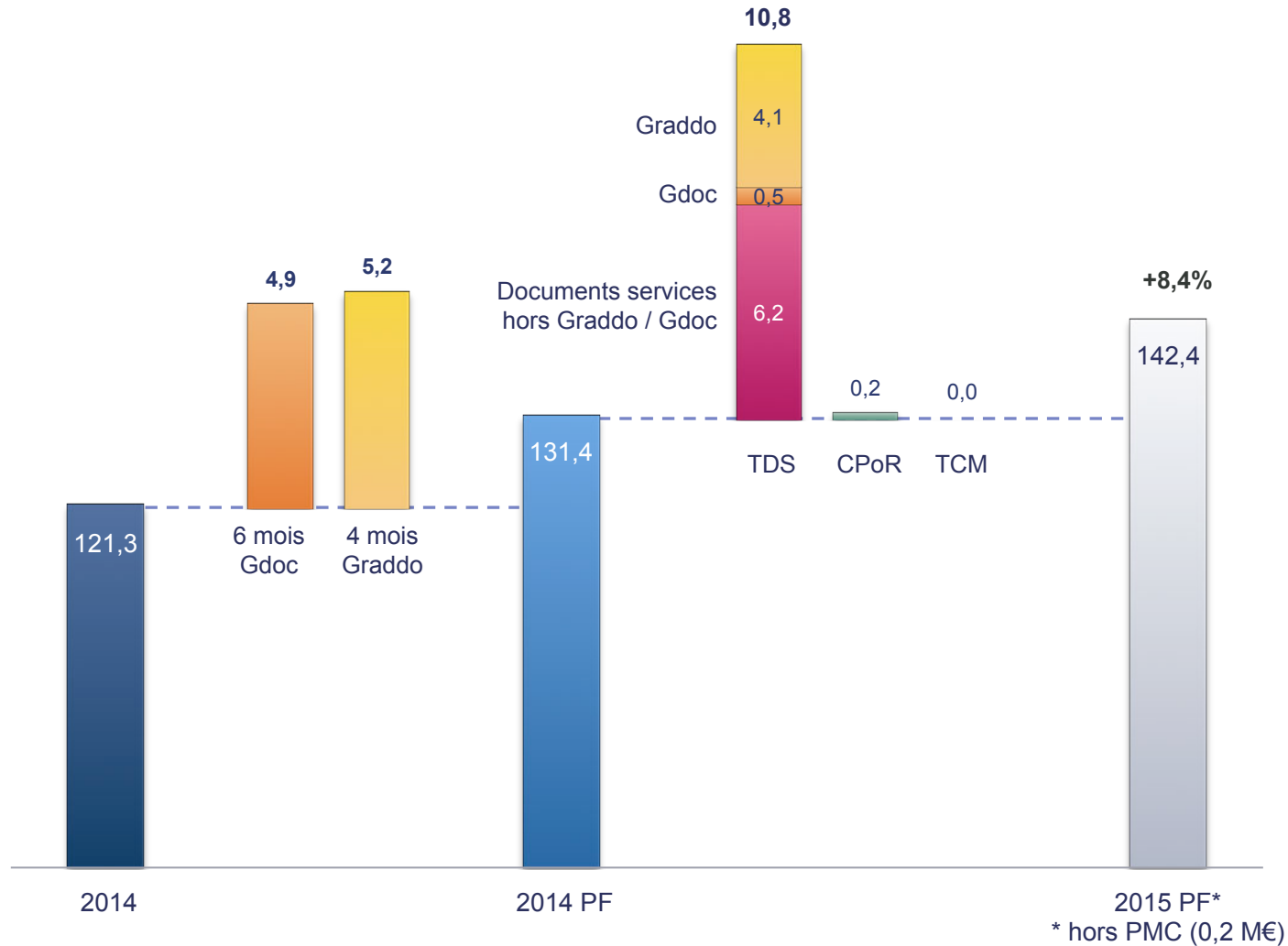


- Total Groupe ●
- Documents services hors Graddo / Gdoc ●
- Gdoc ●
- Graddo ●
- CPoR Devises ●
- Customer marketing ●

# Évolution du CA consolidé Pro Forma

En M€

Total Groupe 



# Évolution de la trésorerie

En M€	06/2015	06/2014	12/2014
MBA	18,2	14,5	30,1
Variation du BFR	+3,2	+2,5	+1,1
Cash flow d'exploitation	21,4	17,0	31,2
Investissements	-3,4	-4,0	-15,6
Croissance externe	-6,1	-12,9	-20,6
Dividendes	-5,7	-7,7	-7,7
Coût de l'endettement brut	-0,7	-0,6	-1,2
Emprunts (net)	+3,7	-2,6	29,8
Augmentation du capital	0,1		-0,8
Cash flow libre	9,3	-10,8	15,1
Incidences variations de change / reclassement	+0,2	+0,1	+0,1
<b>Trésorerie début de période</b>	<b>139,9</b>	<b>124,7</b>	<b>124,7</b>
<b>Trésorerie fin de période</b>	<b>149,4</b>	<b>114,0</b>	<b>139,9</b>
<b>Variation</b>	<b>+9,5</b>	<b>-10,7</b>	<b>+15,2</b>



**tessi**

Activité du 3<sup>e</sup> trimestre 2015



[www.tessi.fr](http://www.tessi.fr)

# Chiffre d'affaires au 30 septembre 2015

**Hausse de 13,9% du CA au T3 (+9,1% à périmètre constant)**

**Hausse de 16,4% du CA sur 9 mois (+8,6% à périmètre constant)**

En M€	30/09/2015	30/09/2014	Variation
1 <sup>er</sup> semestre	142,6	121,3	+17,6%
3 <sup>e</sup> trimestre	70,0	61,4	+13,9%
<b>Cumul 9 mois</b>	<b>212,6</b>	<b>182,7</b>	<b>+16,4%</b>

- **CPoR Devises**

- En augmentation de 2,2%, imputable à l'activité Or

- **Documents services**

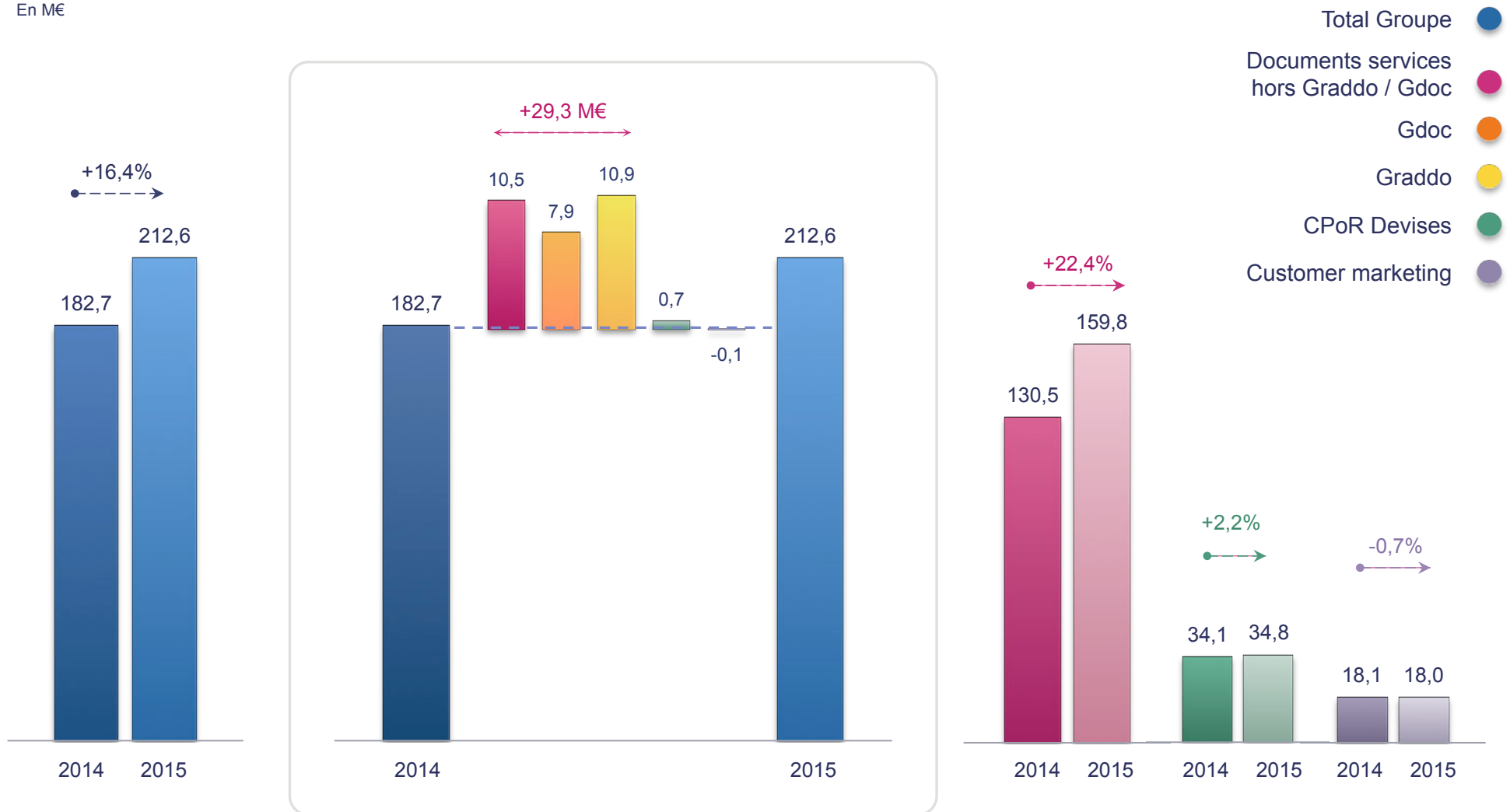
- Forte croissance +22,4% dont 11,8% en organique

- **Customer marketing**

- Activité à 18,0 M€
- Stable

# Chiffre d'affaires par BU au 30 septembre 2015

En M€





**tessi**

Tendances pour 2015



**tessi**

[www.tessi.fr](http://www.tessi.fr)

# Objectifs 2015

---

- ▶ Poursuite d'une croissance rentable
- ▶ Poursuite de la politique d'innovation, condition essentielle de son développement
- ▶ Poursuite de la stratégie de développement par croissance externe, notamment à l'international



# tessi

**tessi** documents services

**CPoR** Devises

**tessi** customer marketing



# tessi