
TRAVEL
TECHNOLOGY
INTERACTIVE

COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS
AU 30 JUIN 2015

ETAT DU RESULTAT CONSOLIDE SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2015

En milliers d'Euros	Notes	30/06/2015	30/06/2014
Chiffres d'affaires	5.9	2 443	3 709
Charges de personnel	5.11 -	1 643 -	2 302
Charges externes	-	954 -	1 117
Impôts et taxes	-	27 -	35
Dotations aux amortissements	-	194 -	157
Dotations aux provisions	-	40 -	21
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	-	415	77
Autres produits et charges opérationnels	5.10 -	152	88
RESULTAT OPERATIONNEL	-	567	165
Intérêts et charges assimilées	5.12 -	29 -	18
COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	-	29 -	18
Autres produits et charges financières		12	27
Charges d'impôts	5.13	23 -	255
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession			
RESULTAT NET	-	561 -	82
<i>dont :</i>			
- part du Groupe	-	561 -	82
- part des minoritaires			

ETAT DU RESULTAT GLOBAL

En milliers d'Euros	30/06/2015	30/06/2014
Résultat de l'ensemble consolidé	561 -	82
Écarts de change résultant de la conversion des activités à l'étranger	119	10
Résultat global	442 -	72

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDE AU 30 JUIN 2015

En milliers d'Euros	NOTES	30/06/2015	31/12/2014
ACTIFS NON COURANTS			
Ecart d'acquisition	5.1	4 140	4 140
Autres immobilisations incorporelles	5.2	1 701	1 784
Autres immobilisations corporelles	5.2	196	257
Autres actifs financiers non courants	5.3	96	96
Actifs d'impôts différés	5.5	134	134
Total des actifs non courants		6 266	6 411
ACTIFS COURANTS			
Créances clients et comptes rattachés	5.4	877	865
Autres créances courantes	5.4	905	1 564
Valeurs mobilières de placement	5.14.1	258	424
Disponibilités	5.14.1	178	200
Total des actifs courants		2 219	3 053
TOTAL ACTIF		8 485	9 464

En milliers d'Euros	NOTES	30/06/2015	31/12/2014
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	5.6	4 524	4 524
Réserves		739	2 735
Résultat net part du Groupe	-	561	- 2 061
Intérêts minoritaires dans le résultat			
Total des capitaux propres		4 702	5 198
PASSIFS NON COURANTS			
Dettes financières à long terme	5.8	780	963
Emprunts obligataires		1 100	850
Total des passifs non courants	6.8	1 880	1 813
PASSIFS COURANTS			
Autres dettes courantes		1 026	1 203
Provisions courantes	5.7	297	656
Dettes financières à long term. Part moins d'un an	5.8	580	593
Credits à court terme et banques		-	-
Total des passifs courants		1 903	2 452
TOTAL PASSIF		8 485	9 464

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

En milliers d'Euros	Nombre d'actions	Capital	Primes d'émission ou d'apport	Réserves consolidés	Résultat net de l'exercice	Total capitaux propres
Capitaux propres au 31 décembre 2013	4 220 300	3 925	4 204	1 463	- 2 887	6 705
Résultat net de l'exercice					- 2 061	- 2 061
Ecarts de conversion				- 46		- 46
Augmentation capital	645 161	600				600
Affectation de résultat				- 2 887	2 887	-
Capitaux propres au 31 décembre 2014	4 865 461	4 525	4 204	- 1 470	- 2 061	5 198
Résultat net de l'exercice					- 561	- 561
Ecarts de conversion				119		119
Affectation de résultat				- 2 061	2 061	-
Actions propres				- 53		- 53
Capitaux propres au 30 juin 2015	4 865 461	4 525	4 204	- 3 465	- 561	4 702

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En milliers d'Euros	Notes	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE			
RESULTAT NET CONSOLIDE		-561	-2 061
Dotation aux amortissements et dépréciation goodwill	5.1 / 5.2	194	1 505
Dotation aux provisions		-358	-485
Impôts différés	5.5		-22
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT		-725	-1 063
Variation du besoin en fonds de roulement	5.14.2	468	310
Flux net de trésorerie généré par l'activité		-258	-753
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corp.	5.1 / 5.2	-51	-127
Cessions d'immobilisations			
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		-51	-127
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Souscription d'emprunts	5.8	250	850
Remboursement d'emprunts	5.8	-171	-455
Variation des capitaux propres		-53	600
Variation des autres dettes non courantes		-25	-24
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		1	971
Variation nette de la trésorerie		-307	91
Incidence des variations de cours de devises		119	-45
Trésorerie nette en début d'exercice	5.14.1	624	578
Trésorerie nette à la fin de l'exercice	5.14.1	436	624

**Annexe aux comptes consolidés semestriels résumés
pour la période du 1er janvier au 30 juin 2015**

NOTE 1. INFORMATIONS GENERALES	7
NOTE 2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	7
NOTE 3. CONTEXTE DE L'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES.....	8
NOTE 4. PERIMETRE DE CONSOLIDATION	11
4.1. LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES.....	11
4.2. VARIATION DE PERIMETRE	11
NOTE 5. NOTES RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT	12
5.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	12
5.1.1. ECARTS D'ACQUISITION	12
5.1.2. AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :.....	12
5.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES :	13
5.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES:.....	13
5.4. CREANCES :.....	14
5.5. IMPOTS DIFFERES :	14
5.6. CAPITAUX PROPRES :	15
5.6.1. CAPITAL.....	15
5.6.2. RESERVES:	15
5.6.3. DIVIDENDES:.....	15
5.6.4. PAIEMENTS FONDES SUR DES ACTIONS :	15
5.7. PROVISIONS COURANTES ET NON COURANTES:.....	15
5.8. DETTES FINANCIERES :	16
5.9. REVENUS D'ACTIVITE :	17
5.10. AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS:.....	17
5.11. FRAIS DE PERSONNEL :	18
5.12. COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER (BRUT):	18
5.13. IMPOTS SUR LES BENEFICES ET DIFFERES:.....	18
5.14. NOTE ANNEXE AU TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE NETTE CONSOLIDE DU GROUPE TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE :	19
5.14.1.CALCUL DE LA TRESORERIE (EN K€).....	19
5.14.2.FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	19
5.15. RESULTAT PAR ACTION :	20
5.16. METHODE DE CONVERSION.....	20
NOTE 6. EVENEMENTS POST CLOTURE.....	20

NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

Note 1. Informations générales

TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE est un éditeur et opérateur de solutions logicielles dans le cloud, à destination du secteur du transport. TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE commercialise principalement ZENITH®, sa nouvelle solution technologique de gestion d'inventaire et de réservation à destination des compagnies aériennes régionales, ainsi que NEXLOG, sa solution technologique à destination des compagnies cargo.

TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE est le partenaire mondial de AMADEUS sur ce segment de compagnies aériennes. Depuis août 2006, TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE dispose de la reconnaissance mondiale de l'organisme de régulation IATA pour sa compatibilité avec la norme du « billet électronique IATA ». TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE dispose de clients basés aujourd'hui en Europe, aux Amériques, en Asie/Pacifique, en Afrique et au Moyen Orient.

La société est une société anonyme de droit français à Conseil de surveillance et Directoire, dont le siège social est 11, rue du Colisée à Paris. La société est immatriculée au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro 480 040 880 RCS Paris et est cotée sur ALTERNEXT à Paris depuis le 18 avril 2011.

Note 2. Faits caractéristiques de l'exercice

Le Groupe rappelle qu'il a lancé en 2014, la deuxième version de sa nouvelle plateforme Zenith®, qui permet d'offrir une solution PSS unique à tous ses clients, afin de renforcer le positionnement et la compétitivité du Groupe sur son marché. Cette deuxième version a été bien accueillie par le marché et de nouveaux clients ont été signés au cours du 1er semestre 2015.

Le Groupe a procédé le 9 juin 2015 au rachat (opération de gré à gré) de 136.282 actions au prix de 0,39 EUR. Ce rachat s'est effectué dans le cadre du programme de rachat autorisé par l'assemblée générale extraordinaire du 29 décembre 2014.

Le groupe a procédé à l'émission de 250 000 € d'obligations convertibles en actions auxquelles étaient attachées autant de bons de souscription d'actions (OCABSA). Ces OCABSA ont été entièrement souscrites par des OPCVM gérés par la société NEXTAGE en mars 2015.

La baisse du chiffre d'affaires de 1,3 m€ fait suite au départ attendu du principal client de la filiale Brésilienne. Corrélativement, afin de pallier à cette perte de revenus, le Groupe a restructuré sa filiale par la diminution des charges de fonctionnement en fin d'année 2014 et au cours du 1er semestre 2015.

Note 3. Contexte de l'élaboration des états financiers consolidés

Les états financiers consolidés de TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE, établis pour la période de six mois close au 30 juin 2015, ont été préparés en conformité avec les dispositions de la norme IAS 34 – Information financière intermédiaire. S'agissant de comptes résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS et doivent être lus en relation avec les états financiers consolidés annuels du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2014, sous réserve des particularités propres à l'établissement des comptes intermédiaires décrites ci-après.

Les principes comptables retenus sont cohérents avec ceux utilisés dans la préparation des comptes consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2014, à l'exception de nouvelles normes, amendements et interprétations d'application obligatoire à compter du 1er janvier 2015, sans impact significatif :

- IAS 19 Defined Benefit Plans: Employee Contributions
- Improvements to IFRSs 2010-2012 Cycle
- Improvements to IFRSs 2011-2013 Cycle

Aucune de ces nouvelles normes et interprétations n'a eu d'effet significatif sur les comptes consolidés au 30 juin 2015.

Ces principes ne diffèrent par ailleurs pas des normes IFRS telles que publiées par l'IASB, dans la mesure où serait sans incidence significative, l'application des amendements et interprétations, dont la mise en oeuvre est obligatoire pour les

exercices ouverts à compter du 1er janvier 2015 dans le référentiel tel que publié par l'IASB, mais ne l'est pas encore dans le référentiel tel qu'endossé par l'Union européenne.

L'application de l'interprétation IFRIC 21 constitue un changement de méthode comptable. Elle a été appliquée rétroactivement à compter du 1er janvier 2014 et n'a pas eu d'effet sur les comptes consolidés du Groupe

Le Groupe n'applique pas les textes suivants, qui n'ont pas été adoptés par l'Union Européenne au 30 juin 2015 :

- IFRS 14 Regulatory Deferral Accounts (applicable au 1er janvier 2016)
- IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers (applicable au 1er janvier 2017) – "décision provisoire de l'IASB d'un report au 1er janvier 2018."
- IFRS 9 Financial Instruments (applicable au 1er janvier 2018)
- IFRS 9 Hedge Accounting and amendments to IFRS 9, IFRS 7 and IAS 39 (date d'application non fixée)
- IFRS 11 Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations (applicable au 1er janvier 2016)
- IAS 16 et IAS 38 Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation (applicable au 1er janvier 2016)
- IAS 27 Equity Method in Separate Financial Statements (applicable au 1er janvier 2016)
- Improvements to IFRSs 2012-2014 Cycle (applicable au 1er janvier 2016)
- IAS 1 Disclosure Initiative (applicable au 1er janvier 2016)
- IFRS 10, IFRS12 and IAS 28 Investment Entities: Applying the Consolidation Exception (applicable au 1er janvier 2016)

Le Groupe est néanmoins en cours d'analyse sur les conséquences pratiques de ces nouveaux textes et des effets de leur application dans ses comptes futurs. A ce stade de l'analyse, les impacts attendus sur les comptes consolidés ne sont pas significatifs. L'ensemble des normes et interprétations adoptées par l'Union européenne au 30 juin 2015 sont disponibles sur le site de la Commission européenne à l'adresse suivante : http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm

Pour préparer les états financiers, la Direction du Groupe doit procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent les montants présentés au titre des éléments d'actif et de passif, les passifs éventuels à la date d'établissement des états financiers et les montants présentés au titre des produits et des charges de l'exercice.

La Direction évalue ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations de la valeur comptable des éléments d'actif et de passif. Sont notamment concernés les écarts d'acquisition, les coûts d'acquisition de contrats, la rémunération en actions, les coûts de restructuration et l'évaluation des passifs liés aux retraites. Les résultats réels pourraient différer sensiblement de ces estimations en fonction de conditions de réalisation différentes.

Enfin, en l'absence de normes ou interprétations applicables à une transaction spécifique, la direction du Groupe fait usage de jugement pour définir et appliquer les méthodes comptables qui permettront d'obtenir des informations pertinentes et fiables, de sorte que les états financiers :

- présentent une image fidèle de la situation financière, de la performance financière et des flux de trésorerie du Groupe,
- traduisent la réalité économique des transactions,
- soient neutres,
- soient prudents,
- et soient complets dans tous leurs aspects significatifs.

Tests de dépréciation au 30 juin 2015

L'évolution des indicateurs commerciaux dégagée au premier semestre de l'exercice 2015 permet de constater qu'il n'est survenu sur la période aucun indice de pertes de valeur.

Comme précisé dans les principes comptables de l'annexe consolidés de l'exercice 2014, un test complet sera réalisé au 31 décembre 2015.

Note 4. Périmètre de consolidation

4.1. Liste des sociétés consolidées

Toutes les sociétés sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale

Sociétés	% contrôle		% Intérêt	
	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2015	31/12/2014
Travel Technology Interactive SA	top	top	top	top
Travel Technology Interactive France SAS	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Travel Technology Interactive Caraïbes	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Travel Technology Interactive Do Brasil	99,9%	99,9%	99,9%	99,9%
Travel Technology Interactive Asia	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

4.2. Variation de périmètre

Aucune variation de périmètre n'est intervenu au cours de la période.

Note 5. Notes relatives au bilan et au compte de résultat

5.1. Immobilisations incorporelles

5.1.1. Ecart d'acquisition

En milliers d'euros	30/06/2015	31/12/2014
Valeur nette à l'ouverture	4 140	5 292
Acquisitions de l'exercice	0	0
Reclassement	0	
Dépréciation	0	-1 152
Valeur nette à la fin de la période	4 140	4 140

Les écarts d'acquisition se répartissent comme suit :

En milliers d'euros	30/06/2015	31/12/2014
TTI Do Brasil	3 954	3 954
TTI Caraïbes	186	186
Total	4 140	4 140

5.1.2. Autres immobilisations incorporelles :

Valeurs nettes En milliers d'euros	Frais de développement	Fond commercial	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
Solde au 31 décembre 2013	184	1 295	405	1 884
Acquisitions	7		100	108
Cessions/ Transfert				
Reclassement				
Dotation aux amortissements / dépréciation	-63		-146	-208
Solde au 31 décembre 2014	129	1 295	360	1 784
Acquisitions			50	50
Cessions/ Transfert				
Reclassement				
Dotation aux amortissements / dépréciation	-22		-111	-133
Solde au 30 juin 2015	107	1 295	299	1 701

5.2. Immobilisations corporelles :

En milliers d'euros	Autres immobilisations corporelles
Valeur nette au 31 décembre 2013	384
Acquisitions	19
Cessions / mise rebut	
Reclassement	
Amortissements	-146
Valeur nette au 31 décembre 2014	257
Acquisitions	
Cessions / mise rebut	
Reclassement	
Amortissements	-61
Valeur nette au 30 juin 2015	196

5.3. Immobilisations financières:

En milliers d'euros	Titres de participation non consolidés	Créances / participations	Dépôts et cautionnements	Autres titres immob.	Total
Valeur nette au 31 décembre 2013	-	-	95	-	95
Provision					-
Augmentation					-
Diminution			1		1
Valeur nette au 31 décembre 2014	-	-	96	-	96
Provision					-
Augmentation					-
Diminution			1		1
Valeur nette au 30 juin 2015	-	-	97	-	97

5.4. Créances :

En milliers d'euros	Valeur brute au 30/06/2015	Provisions au 30/06/2015	Valeur nette au 30/06/2015	Valeur nette au 31/12/2014
Clients et comptes rattachés	1 809	932	877	865
Créances sociales et fiscales	485		485	373
Autres créances	400		400	1 180
Charges constatées d'avance	20		20	11
Total des autres Créances d'exploitation	905	-	905	1 564
Créances d'exploitation	2 714	932	1 782	2 429

5.5. Impôts différés :

- Solde net des impôts différés :

En milliers d'euros	30/06/2015	31/12/2014
Solde net d'impôt différé	134	134

Impact réserves

Impact résultat

-

22

- Décomposition des mouvements relatifs aux actifs d'impôts différés :

En milliers d'euros	Solde 31 décembre 2014	Variation de périmètre	Mouvement net		Solde 30 juin 2015
			débit	crédit	
Dérogatoire	-24				-24
Diff temporaire	10				10
Cession interne	91				91
Déficit reportable activé	56				56
Impôt différé (actif non courant)	134	0	0	0	134
			0		

5.6. Capitaux propres :

5.6.1. Capital

En euros	31/12/2014	Augmentation	Diminution	30/06/2015
Nb d'actions	4 865 461			4 865 461
Valeur nominale	0,93			0,93
Capital social	4 524 878	-	-	4 524 878

5.6.2. Réserves:

Au 30 juin 2015, les réserves sont constituées de la réserve légale, de réserves réglementées, des résultats des exercices antérieurs.

5.6.3. Dividendes:

Aucune distribution de dividende n'est intervenue au cours de l'exercice.

5.6.4. Paiements fondés sur des actions :

Conformément à « IFRS 2 – Paiements fondés sur des actions », les options ont été évaluées à leur date d'octroi. Cette valeur est enregistrée en charge de personnel au fur et à mesure de l'acquisition des droits par les bénéficiaires. Sur l'exercice, la société n'a pas comptabilisé de coûts liés à ces dits plans.

5.7. Provisions courantes et non courantes:

En milliers d'euros	Provisions courantes	Provisions non courantes	Provisions totales
Provisions au 31 décembre 2013	1 141	-	1 141
Dotations	36		36
Provisions utilisées	- 521		- 521
Provisions non utilisées			-
Provisions au 31 décembre 2014	656	-	656
Dotations	65		65
Provisions utilisées	- 394		- 394
Provisions non utilisées	- 30		- 30
Provisions au 30 juin 2015	297	-	297

Provision pour risques

Provision pour litige

Autres provisions

297

5.8. Dettes financières :

En milliers d'euros	Endettement au 30/06/2015	Endettement au 31/12/2014	Échéances au 30/06/2015			
			Courant (moins d'un an)	Non courant	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Avances conditionnés			-			
Dettes financières à long terme	2 320	2 240	580	1 740	1 740	
Dettes financières à long terme	2 320	2 240	580	1 740	1 740	-
Dettes diverses (Dépôts reçus)	107	98		107		107
Compte courant	33	67		33	33	
Autres dettes financières	140	166	-	140	33	107
Emprunts et dettes financières	2 460	2 406	580	1 880	1 773	107
(*) Dont crédit bail						

Tableau de variation des dettes financières :

	Capital restant dû 01/01/2015	Emission d'emprunts 2015	Autres variations	Rembts emprunts	Capital restant dû au 30/06/2015
Emprunts auprès des ets de crédit	2 240	250		170	2 320
Dettes diverses (Dépôts reçus)	98		9		107
Compte courant	67		-34		33
Total	2 406	250	-25	170	2 460

Tableau de variations des emprunts :

En milliers d'euros	Emprunts à taux fixe	Emprunts à taux variable	Total 2015	Rappel 2014
Emprunts bancaires	2 320		2 320	2 240
Total	2 320		2 320	2 240

5.9. Revenus d'activité :

L'évolution des revenus de l'activité (en K€) par zone géographique est donnée ci-après:

En milliers d'euros	30/06/2015	30/06/2014	Variation
France	680	635	45
Guadeloupe / Caraïbes	419	380	39
Brésil	1 199	2 565	- 1 366
Singapour / Asie-Pacifique	145	129	16
Total Revenus d'activité	2 443	3 709	- 1 266

5.10. Autres produits et charges opérationnels:

En milliers d'euros	30/06/2015	30/06/2014
Produits de cession d'immobilisations corp et incorp VNC des immobilisations corp et incorp Reprise de provisions sur éléments d'actifs cédés	-	-
Plus-value de cession	-	-
Autres produits opérationnels	397	89
Autres charges opérationnelles	549	2
Société dont activité arrêtée		
Autres produits et charges opérationnels	- 152	87
Total	- 152	87

En milliers d'euros	Autres produits opérationnels	Autres charges opérationnelles
Indemnités de licenciements		150
dénouements risque fiscale	394	394
Autres	3	5
TOTAL	397	549

5.11. Frais de personnel :

Les frais de personnel se décomposent ainsi :

En milliers d'euros	30/06/2015	30/06/2014
Salaires	1 252	1 753
Charges sociales	391	549
Total	1 643	2 302
Tx de charges soc.	31,2%	31,3%

5.12. Coût de l'endettement financier (brut):

En milliers d'euros	30/06/2015	30/06/2014
Intérêts et charges assimilées (brut)	29 29	17 17

5.13. Impôts sur les bénéfices et différés:

➤ Décomposition de la charge d'impôt :

(en milliers d'euros)	30/06/2015	30/06/2014
Impôts exigibles	-23	258
Impôts différés		-3
Charge d'impôts globale	-23	255
Résultat net de l'ensemble	-561	-82
Taux d'impôts effectif moyen	N/A	N/A

Le taux d'impôt effectif moyen s'obtient de la manière suivante:
(impôts courants et différés) / (résultat net avant impôts)

➤ Rationalisation de la charge d'impôt :

(en milliers d'euros)	30/06/2015	30/06/2014
Résultat net après impôts	-561	-82
Charges (produits) d'impôts des activités poursuivies	-23	255
Résultat taxable	-584	173
Taux d'impôts courant en France	33,33%	33,33%
Charge d'impôt théorique	-195	58
Différences permanentes		
Résultat non fiscalisé	177	244
Différence de taux	110	68
Crédit d'impôts	-115	-115
Charges (produits) d'impôt comptabilisé	-23	255

5.14. Note annexe au Tableau de Flux de Trésorerie nette consolidé du Groupe Travel Technology Interactive :

5.14.1. Calcul de la trésorerie (en K€)

	30/06/2015	31/12/2014	Variation
Disponibilités	178	200	- 22
Valeurs mobilières de placement	258	424	- 166
Trésorerie et équivalent de trésorerie	436	624	- 188
Découvert bancaire	-	-	-
Trésorerie nette	436	624	- 188

5.14.2. Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

	30/06/2015	31/12/2014	Variation
Créances d'exploitation nettes	877	865	
Autres	905	1 564	
Actifs courants liés à l'exploitation	1 782	2 429	- 647
Fournisseurs	413	359	
Dettes fiscales et sociales	516	754	
Autres	95	90	
Autres passifs courants	1 024	1 203	- 179
Besoin en fonds de roulement			- 468

5.15. Résultat par action :

Résultat de base	30/06/2015	31/12/2014
Résultat net revenant aux actionnaires de la société (en K€)	-561	-2 061
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	4 865 461	4 865 461
Actions auto détenues	136 282	
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation après neutralisation des actions auto-détenues	4 729 179	4 865 461
Résultat net par action (euro)	-0,12	-0,42

Résultat dilué par action (euro)	-0,12	-0,42
---	--------------	--------------

Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

5.16. Méthode de conversion

Les états financiers des entités étrangères dont la monnaie fonctionnelle est différente de l'euro sont convertis en euros de la façon suivante :

les bilans des sociétés étrangères sont convertis en euros au taux de change à la date de clôture ;

les comptes de résultat et les flux de trésorerie de ces mêmes sociétés sont convertis au taux de change moyen de la période ;

les écarts résultant de la conversion des états financiers des sociétés étrangères sont portés en capitaux propres sur la ligne « Différences de conversion » ;

les écarts de conversion figurant dans les résultats des sociétés sont maintenus dans le résultat consolidé.

	Taux clôture	Taux moyen	Taux ouverture
Real brésilien	3,4941	3,3075	3,2499
Dollar US	1,1159	1,1213	1,1621

Note 6. Evénements post clôture

Le Groupe a poursuivi la migration de ses clients historiques sur la nouvelle plateforme Zenith®.