

Groupe Travel Technology Interactive Rapport d'activité – 1^{er} semestre 2021

Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires consolidés (normes IFRS)	30.06.2021*	30.06.2020*	% Evolution
Chiffre d'affaires du Groupe	1 972	1 710	15%
Chiffre d'affaires TTI France	821	708	16%
Chiffre d'affaires TTI Do Brasil	542	449	21%
Chiffre d'affaires TTI Americas	225	166	36%
Chiffre d'affaires TTI Asia	384	387	-1%

* Comptes non audités.

Les conséquences de la crise sanitaire de la COVID 19 ont continué à impacter le trafic aérien mondial au cours du premier semestre. Néanmoins, le déploiement rapide de la vaccination à grande échelle a permis d'assouplir les restrictions de voyage et de ré-ouvrir progressivement les frontières.

Le positionnement historique du Groupe TTI sur des compagnies aériennes principalement domestiques et régionales, a permis de profiter d'une reprise du trafic beaucoup plus rapide que sur les marchés des vols long-courriers.

Comparativement à un premier semestre 2020 très fortement impacté par la crise sanitaire, le chiffre d'affaires du Groupe TTI est reparti à la hausse (+15%) pour atteindre 2,0 M€.

La filiale TTI France, qui commercialise les solutions du Groupe sur la zone Europe - Moyen-Orient - Afrique voit son chiffre d'affaires augmenter de +16% en passant de 708 K€ au S1 2020 à 821 K€ au S1 2021. Ce marché bénéficie notamment de la croissance organique des clients de la zone Afrique (assez préservée par la crise sanitaire).

La filiale TTI do Brasil, qui gère exclusivement le marché brésilien, a vu son chiffre d'affaires augmenter de +21% en passant de 449 K€ au S1 2020 à 542 K€ au S1 2021. Ce marché avait particulièrement souffert en 2020, mais la reprise du trafic domestique a bénéficié à nos principaux clients, dont la compagnie *GOL*, client de la solution Cargo (Nexlog) du Groupe.

La filiale TTI Americas, enregistre quant à elle une très forte hausse de +36% en passant de 166 K€ au S1 2020 à 225 K€ au S1 2021. C'est en partie due au lancement réussi de notre premier client US, la compagnie domestique *Southern Express*.

Enfin, la filiale TTI Asia, qui gère la zone Asie-Pacifique, voit quant à elle son chiffre d'affaires rester stable (-1%) à 384 K€ au S1 2021. Basée à Singapour, il s'agit de la filiale la plus impactée au premier semestre de 2021. Les restrictions de voyage et les mesures de confinement imposées sur ces régions du monde ont eu un effet important sur le trafic du transport aérien, et corrélativement sur l'activité de nos clients. Néanmoins, notre plus grand client en volume passager, la compagnie *US-Bangla* (Bangladesh) a vu son trafic progresser de 36% au S1 2021 versus S1 2020.

Résultat Opérationnel Courant (ROC)

Résultat opérationnel courant	30.06.2021*	30.06.2020*	% Evolution
Résultat opérationnel courant (ROC)	164	-431	<i>n/a</i>

* Comptes non audités.

Le Résultat Opérationnel Courant (ROC) est de nouveau positif à +164 K€ versus -431 K€ en 2020.

C'est à la fois le résultat d'une progression du chiffre d'affaires (+ 262 K€) mais aussi d'une baisse globale des charges d'exploitation. Les charges de personnel et autres charges externes ont été contenues ou réduites (-166 K€ versus 2020) grâce à des efforts de rationalisation et un recours limité au chômage partiel. Aussi les dotations aux provisions se sont élevées à 55 K€ versus 191 K€ en 2020, d'où une évolution positive de 136 K€ sur le ROC.

Résultat Net

Résultat net	30.06.2021*	30.06.2020*	% Evolution
Résultat net part du Groupe	105	-750	<i>n/a</i>

* Comptes non audités.

Les charges financières ont été drastiquement réduites à 21 K€ au S1 2021 versus 292 K€ au S1 2020. En 2020, le Groupe avait payé 71 K€ d'intérêts sur OCABSA et 221 K€ de primes de non-conversion lors du remboursement anticipé de la totalité de ses OCABSA.

Par ailleurs, la charge d'impôts du Groupe s'élève à 36 K€ versus 4 K€ en 2020.

En conséquence, le Groupe renoue au premier semestre 2021 avec le profit en dégagant un Résultat Net de +105 K€ versus une perte de 750 K€ au S1 2020.

Capitaux Propres

Résultats consolidés (normes IFRS) en K€	30.06.2021*	31.12.2020*
Capital Social	2 195	2 195
Réserves	3 029	3 663
Résultat net part du Groupe	105	-680
Total des capitaux propres	5 329	5 178

* Comptes non audités.

Avec ce résultat net positif de 105 K€, la structure financière du Groupe reste solide avec des capitaux propres de plus de 5,3 millions d'euros.

Endettement

Résultats consolidés (normes IFRS) en K€	30.06.2021*	31.12.2020*
Disponibilités et VMP	1 452	1 009
Endettement auprès d'organismes financiers, engagements locatifs et dépôt de garantie	2 202	2 242
<i>Dont emprunt obligataire</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

* Comptes non audités.

Au cours du premier semestre 2021, le Groupe a obtenu un complément de PGE à hauteur de 600 K€, qui s'ajoute aux 1.200 K€ obtenus en 2020. Sa dette purement bancaire, à un taux d'intérêt avantageux (PGE), est donc de 1.800 K€ à ce jour. Le solde étant principalement constitué d'engagements locatifs (217 K€) et de dépôts de garantie (171 K€).

A noter que le Groupe dispose d'une trésorerie positive de 1,45 M€ contre 1,0 M€ à fin 2020.

Perspectives

La propagation de la COVID-19 à l'échelle mondiale depuis mars 2020, puis les vagues suivantes liées aux variants doivent amener à la prudence. Néanmoins, la progression de la vaccination et la réouverture progressive des frontières laissent augurer de perspectives plus favorables et d'un rebond qui bénéficiera au Groupe.

Commentant cette publication, Grégoire Echalié, Président Directeur Général, déclare : « *en dépit de l'impact sans précédent de la crise de la COVID-19, au cours de ce premier semestre 2021, le Groupe a démontré sa résilience et peut à présent compter sur la poursuite de la reprise du trafic mondial au niveau domestique et régional pour poursuivre son retour à des fondamentaux financiers positifs.* »

Concernant les perspectives, il ajoute : « Nous devons rester prudents, aussi nous viserons une stabilisation au deuxième semestre avant un retour à la croissance du chiffre d'affaires et de la rentabilité dès 2022. »

A propos du Groupe TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE (TTI)

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. Depuis août 2006, TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE dispose de la reconnaissance mondiale de l'organisme de régulation IATA en tant que « Partenaire Stratégique ». 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 cotée sur Euronext Growth Paris (anciennement ALTERNEXT) depuis le 18 avril 2011.

Contact :

Grégoire ECHALIER
Président Directeur Général
+33 1 71 18 15 15
comfi@ttinteractive.com

Code Mnémonique : ALTTI - Code ISIN : FR0010383877

Retrouvez notre communication financière sur www.ttinteractive.com rubrique « Investisseurs »