
TRAVEL
TECHNOLOGY
INTERACTIVE

COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS
AU 30 JUIN 2014

ETAT DU RESULTAT CONSOLIDE SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2014

En milliers d'Euros	Notes	30/06/2014	30/06/2013
Chiffres d'affaires	5.9	3 709	3 795
Charges de personnel	5.11 -	2 302 -	2 686
Charges externes	-	1 117 -	1 298
Impôts et taxes	-	35 -	38
Dotations aux amortissements	-	157 -	215
Dotations aux provisions	-	21 -	130
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		77 -	572
Autres produits et charges opérationnels	5.10	88	68
RESULTAT OPERATIONNEL		165 -	504
Intérêts et charges assimilées	5.12 -	18 -	43
COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET		18 -	43
Autres produits et charges financières		27	7
Charges d'impôts	5.13 -	255 -	321
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession			
RESULTAT NET		82 -	860
<i>dont :</i>			
- part du Groupe	-	82 -	860
- part des minoritaires			

ETAT DU RESULTAT GLOBAL

En milliers d'Euros	30/06/2014	30/06/2013
Résultat de l'ensemble consolidé	82 -	860
Écarts de change résultant de la conversion des activités à l'étranger	10	1
Résultat global	72 -	858

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDE AU 30 JUIN 2014

En milliers d'Euros	NOTES	30/06/2014	31/12/2013
ACTIFS NON COURANTS			
Frais de developpement	5.1	162	184
Ecart d'acquisition	5.1	6 587	6 587
Autres immobilisations incorporelles	5.1	375	405
Autres immobilisations corporelles	5.2	358	384
Autres immobilisations financières	5.3	96	95
Actifs d'impôts différés	5.5	115	112
Total des actifs non courants		7 692	7 767
ACTIFS COURANTS			
Créances clients et comptes rattachés	5.4	1 387	1 190
Autres créances	5.4	1 794	1 709
Valeurs mobilières de placement	5.14	275	299
Disponibilités	5.14	210	297
Total des actifs courants		3 666	3 496
TOTAL ACTIF		11 358	11 262

En milliers d'Euros	NOTES	30/06/2014	31/12/2013
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	5.6	3 925	3 925
Réserves		2 791	5 668
Résultat net part du Groupe	-	82	2 888
Intérêts minoritaires dans le résultat			
Total des capitaux propres		6 634	6 705
PASSIFS NON COURANTS			
Dettes financières à long terme	5.8	1 175	1 317
Autres dettes non courantes	5.8	347	185
Passifs d'impôts différés			
Total des passifs non courants		1 522	1 502
PASSIFS COURANTS			
Dettes fournisseurs		421	263
Dettes fiscales et sociales		1 027	1 053
Autres dettes		49	47
Provisions courantes	5.7	1 148	1 141
Dettes financières à long term. Part moins d'un ar	5.8	529	529
Credits à court terme et banques	5.8	28	22
Total des passifs courants		3 202	3 055
TOTAL PASSIF		11 358	11 262

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 2012	4 220 296	3 925	4 204	6 488	- 4 993	9 625
Résultat net de l'exercice					- 2 887	- 2 887
Ecart de conversion				- 32		- 32
Affectation de résultat				- 4 993	4 993	-
Capitaux propres au 31 décembre 2013	4 220 296	3 925	4 204	1 463	- 2 887	6 705
Résultat net de l'exercice					- 82	- 82
Ecart de conversion				11		11
Affectation de résultat				- 2 887	2 887	-
Capitaux propres au 30 juin 2014	4 220 296	3 925	4 204	- 1 413	- 82	6 634

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En milliers d'Euros	Notes	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE			
RESULTAT NET CONSOLIDE		-82	-2 887
Dotation aux amortissements	5,2	157	501
Dotation aux provisions		7	1 974
Impôts différés	5.5	-4	-33
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT		78	-445
Variation du besoin en fonds de roulement	5.14	-147	-144
Flux net de trésorerie généré par l'activité		-69	-589
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corp.	5.1 / 5.2	-80	-235
Acquisitions d'immobilisations financières			
Cessions d'immobilisations	5.3		9
Incidence des variations de périmètre			
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		-80	-226
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Souscription d'emprunts	5.9		
Remboursement d'emprunts	5.9	-141	-675
Variation des capitaux propres			
Actions gratuites			
Actions propres			
Compte courant	5.9	163	
Dépôts et cautionnements reçus	5.9		108
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		22	-568
Variation nette de la trésorerie		-127	-1 383
Incidence des variations de cours de devises		6	-31
Trésorerie nette en début d'exercice	5.14	578	1 992
Trésorerie nette à la fin de l'exercice	5.14	457	578

Annexe aux comptes consolidés semestriels résumés pour la période du 1er janvier au 30 juin 2014

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	9
4.1. LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES.....	9
4.2. VARIATION DE PERIMETRE	9
NOTE 5. NOTES RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT	10
5.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	10
5.1.1. ECARTS D'ACQUISITION	10
5.1.2. AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :.....	10
5.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES :	11
5.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES:.....	11
5.4. CREANCES :.....	12
5.5. IMPOTS DIFFERES :	12
5.6. CAPITAUX PROPRES :.....	13
5.6.1. CAPITAL 13	
5.6.2. RESERVES:	13
5.6.3. DIVIDENDES:.....	13
5.6.4. PAIEMENTS FONDES SUR DES ACTIONS :	13
5.7. PROVISIONS COURANTES ET NON COURANTES:.....	14
5.8. DETTES FINANCIERES :	14
5.9. REVENUS D'ACTIVITE :	15
5.10. AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS:.....	16
5.11. FRAIS DE PERSONNEL :	16
5.12. COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER (BRUT):	16
5.13. IMPOTS SUR LES BENEFICES ET DIFFERES:.....	17
5.14. NOTE ANNEXE AU TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE NETTE CONSOLIDE DU GROUPE TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE :	18
5.14.1.CALCUL DE LA TRESORERIE (EN K€).....	18
5.14.2.FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	18
5.15. RESULTAT PAR ACTION :	19
5.16. METHODE DE CONVERSION.....	19
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 et en Afrique.

La société est une société anonyme de droit français à Conseil d'administration, 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

La filiale TTI do Brasil a perdu son principal client sur la plateforme Zenith®, à savoir, Avianca do Brasil à la fin du 1er semestre. Ce client a représenté 61% du CA du Brésil au cours du 1er semestre 2014. L'impact significatif de la perte de ce client donnera toutefois lieu à des compensations qui permettront d'atténuer l'impact de la baisse future du chiffre d'affaires.

Le Groupe rappelle qu'il a lancé, en avril 2013, une 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.

Une deuxième version, profondément enrichie, est en cours de développement depuis le début de l'année 2014. C'est cette deuxième version qui sera activée, au cours du 2ème semestre, sur l'intégralité des clients utilisateurs de l'ancienne version Aeropack.

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

Les comptes intermédiaires résumés au 30 juin 2014 ont été établis en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ».

Ils ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour des états financiers annuels complets et doivent être lus conjointement avec les états financiers du Groupe pour l'exercice clos au 31 décembre 2013.

Ces états financiers consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du Président du Directoire en date du 30 octobre 2014.

Le Groupe a appliqué les mêmes méthodes comptables que celles utilisées pour l'exercice 2013 à l'exception des normes, amendements ou interprétations adoptés par l'Union Européenne et applicables obligatoirement à compter du 1er janvier 2014 :

- les nouvelles normes de consolidation IFRS 10 « Etats financiers consolidés », IFRS 11 « Partenariats », IFRS 12 « Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités », IAS 27 « Etats financiers individuels », IAS 28 « Participations dans des entreprises associées et des coentreprises »
- Amendements à IAS 32 – Présentation – Compensation des actifs et passifs financiers
- Amendements à IAS 39 – Novation des dérivés et maintien de la comptabilité de couverture
- Amendements à IAS 36 – Informations à fournir sur la valeur recouvrable des actifs non financiers

Leur mise en place n'a pas d'incidence sur les comptes du Groupe.

Le Groupe étudie actuellement les éventuels impacts sur ses comptes des normes ou interprétations publiées au 30 juin 2014 dont la date d'application est postérieure à l'exercice en cours.

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	
	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2014	31/12/2013
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. Ecarts d'acquisition

En milliers d'euros	30/06/2014	31/12/2013
Valeur nette à l'ouverture	5 292	8 852
Acquisitions de l'exercice	0	0
Reclassement	0	-1 295
Dépréciation	0	-2 265
Valeur nette à la fin de la période	5 292	5 292

Les écarts d'acquisition se répartissent comme suit :

En milliers d'euros	30/06/2014	31/12/2013
TTI	0	0
TTI Do Brasil	5 106	5 106
TTI Caraïbes	186	186
Total	5 292	5 292

5.1.2. Autres immobilisations incorporelles :

Valeurs nettes En milliers d'euros	Frais de développement	Fond commercial	Ecart d'acquisition	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
Solde au 31 décembre 2012	137		8 852	465	9 454
Acquisitions	94			121	215
Cessions/ Transfert					-
Reclassement		1 295	- 1 295		-
Dotations aux amortissements / dépréciation	- 48		- 2 265	- 182	- 2 495
Solde au 31 décembre 2013	183	1 295	5 292	405	7 175
Acquisitions				82	82
Cessions/ Transfert					-
Reclassement					-
Dotations aux amortissements / dépréciation	- 22			- 112	- 134
Solde au 30 juin 2014	161	1 295	5 292	375	7 123

5.2. Immobilisations corporelles :

En milliers d'euros	Autres immobilisations corporelles
Valeur nette au 31 décembre 2012	636
Acquisitions	19
Cessions / mise rebut	- 1
Reclassement	
Amortissements	- 270
Valeur nette au 31 décembre 2013	384
Acquisitions	
Cessions / mise rebut	
Reclassement	
Amortissements	- 26
Valeur nette au 30 juin 2014	358

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 31/12/2012	-	-	103	-	103
Provision					-
Variations de périmètre					-
Augmentation			1		1
Diminution			- 9		- 9
Valeur nette au 31/12/2013	-	-	95	-	95
Provision					-
Variations de périmètre					-
Augmentation			1		1
Diminution					-
Valeur nette au 30/06/2014	-	-	96	-	96

5.4. Créances :

En milliers d'euros	Valeur brute au 30/06/2014	Provisions au 30/06/2014	Variation de périmètre	Valeur nette au 30/06/2014	Valeur nette au 31/12/2013
Clients et comptes rattachés	1 642	253		1 389	1 190
Créances sociales et fiscales	896			896	546
Autres créances	884			884	1 147
Charges constatées d'avance	12			12	16
Total des autres Créances d'exploitation	1 792	-	-	1 792	1 709
Créances d'exploitation	3 434	253	-	3 181	2 899

5.5. Impôts différés :

- Solde net des impôts différés :

En milliers d'euros	30/06/2014	31/12/2013
Solde net d'impôt différé	115	112

dont variation de périmètre

Impact résultat 3 33

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

En milliers d'euros	31/12/2013	Variation de périmètre	Mouvement net		30/06/2014
			débit	crédit	
Dérogatoire	-24				-24
Diff temporaire	10				10
Ecart de change	0				0
Retraite	0				0
Cession interne	69		3		72
Déficit reportable activé	56				56
Impôt différé (actif non courant)	111	0	3	0	115
			3		

5.6. Capitaux propres :

5.6.1. Capital

En milliers	31/12/2013	Augmentation	Diminution	30/06/2014
Nb d'actions	4 220 298			4 220 298
Valeur nominale	0,93			0,93
Capital social	3 924 878	-	-	3 924 878

5.6.2. Réserves:

Au 30 juin 2014, les réserves sont constituées de la réserve légale, de réserves règlementées, 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 couts 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 2012	1 432	-	1 432
Entrée de périmètre			-
Dotations	59		59
Provisions utilisées	- 350		- 350
Provisions non utilisées			-
Provisions au 31 décembre 2013	1 141	-	1 141
Entrée de périmètre			-
Dotations	131		131
Provisions utilisées	- 124		- 124
Provisions non utilisées			-
Provisions au 30 juin 2014	1 148	-	1 148

<i>Provision pour risques</i>	727
<i>Provision pour litige</i>	391
<i>Autres provisions</i>	30

5.8. Dettes financières :

En milliers d'euros	Échéances				Dettes : partie à plus d'un an	Endettement au 31/12/2013
	Total	Mois d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans		
Avances conditionnés		-			-	
Dettes financières à long terme	1 704	529	1 175		1 175	1 845
Dettes financières à long terme	1 704	529	1 175	-	1 175	1 845
Compte courant	249		249		249	86
Dettes diverses (Dépôts reçus)	98			98	98	98
Autres dettes financières	347	-	249	98	347	184
Emprunts et dettes financières	2 051	529	1 424	98	1 522	2 029

Tableau de variation des dettes financières :

	Capital restant dû	Emission d'emprunts 2014	Autres variations	Rembts emprunts	Capital restant dû au 30/06/2014
	01/01/2014				
Emprunts auprès des ets de crédit	1 845			141	1 704
Compte courant	86		163		249
Dettes diverses (Dépôts reçus)	98				98
Découverts bancaires					
Total	2 029		163	141	2 051

Tableau de variations des emprunts :

En milliers d'euros	Emprunts à taux fixe	Emprunts à taux variable	Total 2014	Rappel 2013
Emprunts bancaires	1 704		1 704	1 845
Total	1 704		1 704	1 845

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	30/06/2014	30/06/2013	Variation
France	635	848	- 213
Guadeloupe / Caraïbes	380	336	44
Brésil	2 565	2 525	40
Singapour / Asie-Pacifique	129	86	43
Total Revenus d'activité	3 709	3 795	- 86

5.10. Autres produits et charges opérationnels:

En milliers d'euros	30/06/2014	30/06/2013
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	89	72
Autres charges opérationnelles	2	4
Société dont activité arrêtée		
Autres produits et charges opérationnels	87	68
Total	87	68

5.11. Frais de personnel :

Les frais de personnel se décomposent ainsi :

En milliers d'euros	30/06/2014	30/06/2013
Salaires	1 753	1 981
Charges sociales	549	704
Total	2 302	2 685
Tx de charges soc.	31,3%	35,5%

(*) le montant de la charge de participation et les produits de subventions sont inclus dans les autres produits et charges opérationnelles.

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

En milliers d'euros	30/06/2014	30/06/2013
Intérêts et charges assimilées	17	43
(brut)	17	43

5.13. Impôts sur les bénéfiques et différés:

- Décomposition de la charge d'impôt :

(en milliers d'euros)	30/06/2014	30/06/2013
Impôts exigibles	258	309
Impôts différés	-3	12
Charge d'impôts globale	255	321
Résultat net de l'ensemble	-82	-859
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)	30/06/2014	30/06/2013
Résultat net après impôts	- 82	- 860
Charges (produits) d'impôts des activités poursuivies	255	321
Résultat taxable	173	- 539
Taux d'impôts courant en France	33,33%	33,33%
Charge d'impôt théorique	58	- 180
Différences permanentes		
Résultat non fiscalisé	244	269
Différence de taux	68	332
Crédit d'impôts	- 115	- 100
Charges (produits) d'impôt comptabilisé	255	321

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€)

	30/06/2014	31/12/2013	Variation
Disponibilités	210	297	-87
Valeurs mobilières de placement	275	299	-24
Trésorerie et équivalent de trésorerie	485	596	-111
Découvert bancaire	28	22	
Trésorerie nette	457	574	-117

5.14.2. Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

	30/06/2014	31/12/2013	Variation
Créances d'exploitation nettes	1 389	1 190	
Autres	1 792	1 709	
Actifs courants liés à l'exploitation	3 181	2 899	282
Fournisseurs	421	263	
Dettes fiscales et sociales	1 027	1 053	
Autres	49	47	
Passifs courants liés à l'exploitation	1 497	1 363	134
Besoin en fonds de roulement			148

5.15. Résultat par action :

Résultat de base	30/06/2014	31/12/2013
Résultat net revenant aux actionnaires de la société (en K€)	-82	-4 993
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	4 220 296	4 220 296
Actions auto détenues		
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation après neutralisation des actions auto-détenues	4 220 296	4 220 296
Résultat net par action (euro)	-0,02	-1,18

Résultat dilué par action (euro)	-0,02	-1,18
---	--------------	--------------

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	3,0388	3,1495	3,2133
Dollar US	1,3592	1,3705	1,3704

Note 6. Événements post clôture

Suite à l'assemblée générale extraordinaire du 30 juin 2014, la société TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE a modifié sa gouvernance avec la mise en place d'un Directoire et d'un Conseil de Surveillance.

Grégoire Echalié est nommé Président du Directoire. Eric Kourry et Robert Dardanne sont respectivement nommés Président et Vice-Président du Conseil de Surveillance.

Le Groupe rappelle (cf. communiqué de presse du 22 août 2014) que le Conseil de surveillance a décidé d'émettre, en deux tranches successives, un emprunt obligataire de 1.500.000 euros, divisé en 1.500.000 obligations convertibles en actions, auxquelles seront attachés autant de bons de souscription d'action (ci-après désignés les « BSA »).

La première tranche de 500.000 euros (soit 500.000 obligations convertibles en actions avec BSA attachés) a été souscrite le 24 juillet par un investisseur institutionnel, Nextstage.