

Groupe Travel Technology Interactive Rapport d'activité – 1^{er} semestre 2020

Chiffre d'affaires

Résultats consolidés (normes IFRS) en K€	30.06.2020*	30.06.2019*	% Evolution
Chiffre d'affaires du Groupe	1 710	2 321	-26%

* Comptes non audités.

Au cours du premier semestre 2020, la crise sanitaire provoquée par la pandémie de Covid-19 a sérieusement touché le secteur du transport. Les mesures sanitaires et la fermeture des frontières ont conduit à la pire crise économique jamais connue après-guerre.

Les restrictions de voyage et les mesures de confinement imposées sur tous les continents ont eu un impact considérable sur la demande de transport aérien, et corrélativement sur l'activité de nos clients qui pendant des semaines ont opéré à moins de 10 % de leur capacité de vols réguliers. En conséquence, notre chiffre d'affaire a baissé de 26%, passant de 2,32 M€ au 1^{er} semestre 2019 à 1,71 M€ au 1^{er} semestre 2020, soit une baisse de 611 K€.

Comparatif du CA des 1^{ers} semestres de 2020 et 2019 :

Chiffre d'affaires consolidé (normes IFRS)	30.06.2020*	30.06.2019*	% Evolution
Chiffre d'affaires du Groupe	1 710	2 321	-26%
Chiffre d'affaires TTI France	708	940	-25%
Chiffre d'affaires TTI do Brasil	449	653	-31%
Chiffre d'affaires TTI Americas	166	277	-40%
Chiffre d'affaires TTI Asia	387	451	-14%

* Comptes non audités.

La filiale TTI France, qui commercialise les solutions du Groupe sur la zone Europe - Moyen-Orient - Afrique voit son chiffre d'affaires passer de 940 K€ au S1 2019 à 708 K€ au S1 2020, soit une baisse de 25%.

La filiale TTI do Brasil, qui gère exclusivement le marché brésilien, a vu son chiffre d'affaires diminuer de 31% en passant de 653 K€ au S1 2019 à 449 K€ au S1 2020.

La filiale TTI Americas lancée en 2016, enregistre quant à elle une baisse de 40%. Basée au Panama, cette filiale enregistre une baisse de son activité en passant de 277 K€ au S1 2019 à 166 K€ au S1 2020.

Enfin, la filiale TTI Asia, qui gère la zone Asie-Pacifique, voit quant à elle son chiffre d'affaires baisser de 14% en passant de 451 K€ au S1 2019 à 387 K€ au S1 2020. Basée à Singapour, TTI Asia est la filiale la moins impactée.

Comparatif du CA des 1^{ers} et 2^{èmes} trimestres de 2020 et 2019 :

Chiffre d'affaires consolidé (normes IFRS)	30.06.2020*	30.06.2019*	% Evolution
Chiffre d'affaires du Groupe	1 710	2 321	-26%
Chiffre d'affaires du Groupe au T1	1 263	1 170	+8%
Chiffre d'affaires du Groupe au T2	447	1 151	-61%

* Comptes non audités.

La bonne dynamique de hausse du chiffre d'affaires constatée tout au long de l'exercice 2019, s'est poursuivie sur le 1^{er} trimestre 2020 (+8%) avant d'être stoppée net dès la fin Mars par l'impact de la crise du Covid-19. Le chiffre d'affaires du 2^{ème} trimestre a ainsi baissé de 61% par rapport à 2019.

Toutes les filiales ont été impactées car les mesures de confinement ont été mondiales.

Résultat Opérationnel Courant (ROC)

Résultats consolidés (normes IFRS) en K€	30.06.2020*	30.06.2019*	% Evolution
Résultat opérationnel courant (ROC)	-431	+114	<i>n/a</i>

* Comptes non audités.

Compte tenu de la baisse du CA (-611 K€), le Résultat Opérationnel Courant (ROC) est également en baisse.

Il ressort négatif à -431 K€ au S1 2020 contre +114 K€ au S1 2019, soit une baisse de -545 K€.

Toujours en conséquence du Covid-19, le Groupe a provisionné 191 K€ de créances clients principalement sur sa filiale Brésilienne.

Par ailleurs, et afin de préserver la trésorerie, le Groupe a mis en œuvre des mesures financières décisives ces derniers mois qui ont permis de réaliser des économies immédiates telles que des réductions de coûts et la mise en place de mesures d'activité partielle pour les salariés.

Résultat Net

Résultats consolidés (normes IFRS) en K€	30.06.2020*	30.06.2019*
Résultat Net	-750	-291

* Comptes non audités.

Le résultat financier qui s'élève à -292 K€ contre -73 K€ en 2019 est grevé par les Primes de Non Conversion (PNC), à hauteur de 221 K€, liées au remboursement anticipé (en Janvier 2020) de la totalité des Obligations Convertibles (2,6 M€).

Le résultat net du Groupe ressort donc à -750 K€ contre -291 K€ en 2019.

En synthèse, on retiendra que cette dégradation s'explique principalement par la baisse du chiffre d'affaires, par les PNC liées au remboursement des OC et par des provisions sur créances clients.

Capitaux Propres

Résultats consolidés (normes IFRS) en K€	30.06.2020*	31.12.2019
Capital Social	2 008	2 008
Réserves	3 499	3 369
Résultat net part du Groupe	-750	149
Total des capitaux propres	4 757	5 526

* Comptes non audités.

La structure financière du Groupe reste solide avec des capitaux propres de plus de 4,7 millions d'euros.

Endettement

Résultats consolidés (normes IFRS) en K€	30.06.2020*	31.12.2019
Disponibilités et VMP	510	1 186
Endettement financier	2 138	3 474
<i>Dont emprunts obligataires</i>	<i>0</i>	<i>2 612</i>
<i>Dont comptes courants d'associés</i>	<i>1 475</i>	<i>0</i>

* Comptes non audités.

Le Groupe s'est fortement désendetté suite au remboursement intégral de la dette obligataire auprès des fonds d'investissement gérés par la société de gestion NextStage AM pour 2 612k€ en Janvier 2020. Ce remboursement a été rendu possible par l'utilisation de la trésorerie disponible du Groupe et l'aide des associés fondateurs au travers d'apports en compte courant (1 475 K€).

Perspectives

La Direction du Groupe compte poursuivre ses efforts de maîtrise des charges afin de maintenir la sauvegarde des emplois en France comme à l'étranger.

A cet effet, le Groupe a obtenu récemment un Prêt Garanti par l'Etat de 1,2 M€ qui va lui permettre de gérer les prochains mois.

Pour autant, il est difficile d'afficher des perspectives à court terme compte tenu de l'impact persistant de la crise du Covid-19 qui touche toutes les compagnies aériennes de par le monde.

La Direction reste néanmoins confiante à long terme dans une reprise du trafic aérien, base de son modèle économique.

Les investissements technologiques majeurs réalisés sur les deux logiciels (Zenith® et Nexlog®) et la politique de R&D permettent au Groupe de proposer des solutions à la pointe de la technologie pour répondre aux exigences de plus en plus élevées des compagnies aériennes passagers et cargo.

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. Les actions de la société sont admises aux négociations sur Euronext Growth Paris 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 »