

Résultats 2020 du Groupe Travel Technology Interactive

Crise sanitaire mondiale liée à la pandémie de Covid-19 :

Chiffre d'affaires en baisse à 3,5 M€ versus 5,1 M€. Pertes de -680 K€

Le Groupe TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE (TTI), éditeur et opérateur de solutions logicielles dans le « cloud » à destination du secteur du transport, publie ce jour ses résultats pour l'exercice 2020.

Résultats consolidés en k€	31.12.2020	31.12.2019	Var. (valeur)	Var. (%)
Chiffre d'affaires	3 520	5 170	-1650	-32%
France/Asie/Amériques	2 780	3 662	-882	-24%
Brésil	740	1 508	-768	-51%
Résultat opérationnel courant (ROC)	-217	774	-991	n/a
ROC / CA en %	-6%	15%		
Autres produits et charges opérationnels	-10	-348	338	-97%
Résultat opérationnel	-227	426	-653	n/a
Résultat opérationnel/CA en %	-6%	8%		
Intérêts et charges assimilées	-94	-179	85	-47%
Autres produits et charges financières	-314	-95	-219	231%
Charges d'impôts	-44	-3	-41	1367%
Résultat net part du Groupe	-680	149	-829	n/a
Capitaux propres	5 178	5 526	-348	-6,3%
Disponibilités	1 009	1 186	-177	-14,9%
Dette nette	-2 038	-1 861	-177	9,5%

Disponibilités = VMP + Disponibilités

Trésorerie nette de dettes (dette nette) = VMP + Disponibilités - Dettes à LT

Un chiffre d'affaires en baisse en raison de la pandémie mondiale de Covid-19

Au cours de l'année 2020, la crise sanitaire provoquée par la pandémie de Covid-19 a sérieusement impacté le secteur du transport aérien.

Les restrictions de voyage et les mesures de confinement imposées sur tous les continents ont eu un effet considérable sur le trafic du transport aérien, et corrélativement sur l'activité de nos clients qui pendant des mois ont dû interrompre leurs vols ou baisser significativement leurs opérations.

La reprise au cours du 2^{ème} semestre a été progressive et non uniforme en fonction des pays.

Cette baisse du trafic aérien s'est traduit par une réduction du chiffre d'affaires sur toutes les filiales du Groupe. Le chiffre d'affaires a baissé de 32%, passant de 5,1 M€ en 2019 à 3,5 M€ en 2020, soit une baisse de 1.650 K€.

L'impact le plus fort a concerné la filiale Brésilienne du Groupe, qui a été fortement touchée par la crise du Covid-19 mais également par une dévaluation du real Brésilien de près de 30% par rapport à 2019.

Le Résultat Opérationnel Courant repasse dans le rouge

Après une année de retour à un Résultat Opérationnel Courant positif en 2019, la baisse significative du chiffre d'affaires en 2020 a mécaniquement engendré une forte baisse du ROC qui s'établit à -217 K€ versus +774 K€.

Cette baisse aurait pu être plus importante encore sans la réduction des charges de personnel induite par la mise en place de mesures de chômage partiel notamment en France mais aussi dans une moindre mesure dans certaines filiales étrangères.

Les subventions ou aides perçues dans le cadre du chômage partiel se sont élevées à 302 K€ (France et Singapour).

La crise ayant affecté nos clients, nous avons également dû constater une perte sur créances clients au Brésil de 150 K€ et des provisions pour risques clients supplémentaires de 54 K€ en France, à Singapour et au Panama.

Enfin, les dotations aux amortissements relatives aux plateformes logicielles Zenith® et Nexlog® ont progressé à 451 K (versus 294 K€ en 2019). C'est la résultante des forts investissements technologiques réalisés depuis 2018 sur ces solutions logicielles.

Par ailleurs, les efforts de rationalisation des autres coûts et charges externes entrepris en 2020, permettront d'abaisser le point d'équilibre en 2021.

Le Résultat Opérationnel est lui aussi en baisse à -227 K€ (contre +426 K€ en 2019). On notera que les charges exceptionnelles n'ont pas été significatives contrairement à l'exercice 2019.

Enfin, on notera que les charges financières de l'exercice de 314 K€ intègrent une prime de non-conversion issue du remboursement anticipé des OCABSA pour 192 K€.

Le Résultat Net part du Groupe affiche une perte de -680 K€ contre un profit de +149 k€ en 2019.

La confiance de ses actionnaires et banquiers

On rappellera qu'en janvier 2020, le Groupe s'est fortement désendetté suite au remboursement intégral de sa dette obligataire auprès des fonds d'investissement gérés par la société de gestion NextStage AM pour 2.612 K€. 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.

Dans le cadre des impacts de la crise sanitaire liée à la pandémie du Covid-19, le Groupe a également sécurisé auprès de ses banquiers, un Prêt Garanti par l'Etat de 1,2 million d'euros.

Enfin, les actionnaires historiques du Groupe ont exercé une partie de leurs BSA permettant une injection de trésorerie de 350 K€ en décembre 2020.

Les réserves de trésorerie du Groupe s'élèvent au 31 décembre 2020 à 1.009 K€.

Avec des capitaux propres de 5.178 K€ au 31 décembre 2020, le Groupe dispose d'une situation financière solide pour relever les défis des prochains mois.

Perspectives

La propagation du 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 de certains pays laissent augurer de perspectives plus favorables et d'un rebond qui bénéficiera au Groupe.

Commentant cette publication, Grégoire Echalié, Président Directeur Général, déclare :

« Le Groupe a affronté en 2020 une crise sans précédent qui a affecté le trafic aérien mondial et corrélativement tous nos clients. Pour autant, grâce aux efforts de restructuration réalisés dans le passé, et à une mobilisation sans faille de nos équipes, nous avons pu accompagner nos clients dans la reprise progressive de leurs activités au cours du 2^{ème} semestre 2020. »

Concernant les perspectives, il ajoute :

« La prudence reste de mise car la reprise ne sera pas uniforme sur tous les marchés, mais notre agilité dans cette industrie du Cloud et notre sectorialisation sur les compagnies aériennes domestiques et régionales nous rendent confiants sur de meilleures perspectives commerciales et financières à partir de 2022 et au-delà. »

Prochains rendez-vous

Publication du chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2021 : le 30 septembre 2021

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 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 »