

Groupe Travel Technology Interactive Rapport d'activité - 1^{er} semestre 2023

Le chiffre d'affaires

Comparatif du CA des 1^{ers} semestres de 2023 et 2022 :

Chiffre d'affaires consolidé (normes IFRS)	30.06.2022*	30.06.2023*	% Evolution 2023 / 2022
Chiffre d'affaires du Groupe	2 956	3 486	18%
Chiffre d'affaires TTI France	1249	1301	4%
Chiffre d'affaires TTI Do Brasil	670	750	12%
Chiffre d'affaires TTI Americas	472	602	28%
Chiffre d'affaires TTI Asia	565	832	47%

* Comptes non audités

Le Groupe TTI continue d'afficher une croissance soutenue de son activité sur l'ensemble des territoires où il est implanté. La croissance de son chiffre d'affaires est ainsi de +18% par rapport au même semestre de l'exercice précédent.

L'activité du Groupe bénéficie pleinement de la poursuite de la reprise mondiale du trafic aérien.

Ce dynamisme, conjugué à l'acquisition de nouveaux clients sur les douze derniers mois, permet au Groupe d'afficher un niveau d'activité supérieur de presque 20% à celui de l'an dernier passant ainsi de 3,0 M€ au S1 2022 à 3,5 M€ au S1 2023.

+ 4% pour la zone Europe - Moyen Orient – Afrique, gérée par la filiale TTI France (1 249 K€ au S1 2022 vs 1 301 K€ au S1 2023). La croissance de la filiale française (+4%) est mesurée, car elle a été perturbée par le ralentissement temporaire d'activité de ses compagnies aériennes clientes au Soudan, pays qui a connu des mouvements politiques au cours du 2^{ème} trimestre.

+12% pour le marché brésilien, géré par la filiale TTI do Brasil (670 K€ au S1 2022 vs 750 K€ au S1 2023). Cette hausse est principalement portée par la progression de l'activité fret de la compagnie aérienne GOL Linhas Aereas, client principal de la filiale brésilienne.

+28% pour le marché américain, géré par la filiale TTI Americas (472K€ au S1 2022 vs 602 K€ au S1 2023). Cette augmentation découle, d’une part, de la solide progression du trafic des clients existants, et, d’autre part, de la signature de 3 nouveaux contrats clients (aux USA et Amérique Centrale).

+ 47% pour la zone Asie – Pacifique, gérée par la filiale TTI Asia (565 K€ au S1 2022 vs 832 K€ au S1 2023). La filiale a pleinement bénéficié du lancement de lignes internationales supplémentaires de l’un de ses plus grands clients, situé au Bangladesh. D’autre part, la signature de 2 nouveaux contrats clients en Asie du Sud-Est a contribué à l’augmentation du chiffre d’affaires sur le semestre.

Le Résultat Opérationnel Courant (ROC)

Résultats consolidés (normes IFRS)	30.06.2022*	30.06.2023*	% Evolution 2023 / 2022
Chiffre d’affaires	2 956	3 486	18%
Résultat opérationnel courant (ROC)	716	1194	67%
ROC / CA en %	24%	34%	

* Comptes non audités.

Le Résultat Opérationnel Courant (ROC) est en forte augmentation (+478 K€)

Dans un contexte inflationniste, des efforts importants ont été engagés par la direction et ses équipes pour une maîtrise des coûts opérationnels. Les charges externes (+187 K€) ont cru, principalement en raison du recours à de la sous-traitance technique dans la filiale Brésilienne ainsi qu’à des prestataires externes sur la maison mère. Ces hausses raisonnables sont en lien avec la progression de l’activité du Groupe mais elles restent bien inférieures à la progression globale du chiffre d’affaires (+530 K€).

Les autres charges, en matière de dotations aux amortissements et aux provisions, sont en baisse passant de 280 K€ au S1 2022 à 182 K€ au S1 2023, principalement suite à la fin des amortissements des nouvelles fonctionnalités logicielles immobilisées en période pré-Covid.

En conséquence, le ROC s’élève à +1 194 K€ versus +716 K€ au S1 2022, soit une hausse de 67% par rapport au premier semestre de l’exercice précédent.

Ce résultat illustre la pertinence du modèle économique des sociétés commercialisant des plateformes logicielles en mode SaaS.

Le Résultat Net

Résultats consolidés (normes IFRS)	30.06.2022*	30.06.2023*	% Evolution 2023 / 2022
Chiffre d'affaires	2 956	3 486	18%
Résultat opérationnel courant (ROC)	716	1194	67%
<i>ROC / CA en %</i>	24%	34%	
Autres produits et charges opérationnels	-59	-8	<i>ns</i>
Résultat opérationnel	657	1186	81%
<i>Résultat opérationnel/CA en %</i>	22%	34%	
Autres produits et charges financières	-32	-45	<i>ns</i>
Charges d'impôts	-57	-56	<i>ns</i>
Résultat net part du Groupe	568	1084	91%
<i>Résultat net part du Groupe/CA en %</i>	19%	31%	

* Comptes non audités.

La somme des autres produits et charges exceptionnels s'élève à -8 K€.

Compte tenu du début du remboursement de la dernière tranche du PGE, les charges financières sont en légère hausse à 45 K€ versus 32 K€ au S1 2022.

Enfin, la charge d'impôt sur les sociétés s'élève à 56 K€.

Le Résultat Net du Groupe ressort fortement positif à +1 084 K€ versus +568 K€ au S1 2022, soit une hausse de 91% par rapport au premier semestre de l'exercice précédent.

Cela représente 31% du chiffre d'affaires, ce qui démontre la forte capacité du Groupe à dégager des profits dans un contexte de croissance du trafic aérien mondial.

Capitaux Propres

Capitaux propres (normes IFRS) en K€	31.12.2022*	30.06.2023*
Capital Social	2 195	2 195
Réserves	2 897	3 645
Résultat net part du Groupe	1 752	1 084
Total des capitaux propres	6 844	6 924

* Comptes non audités.

Avec ce résultat net positif de 1 084 K€, la structure financière du Groupe est renforcée avec des capitaux propres de plus de 6,9 M€, dont 3,6 M€ de réserves distribuables.

Endettement et trésorerie disponible

Trésorerie et endettement (normes IFRS) en K€	31.12.2022*	30.06.2023*
Disponibilités et VMP	2 693	2 558
Endettement financier	1 885	1 716
<i>Dont Prêts Garantis par l'Etat (PGE)</i>	<i>1 726</i>	<i>1 601</i>

* Comptes non audités.

Pour rappel, le Groupe avait souscrit à des PGE pour un montant total de 1,8 M€. Le remboursement de ces PGE, qui s'étale sur 4 ans, a débuté en septembre 2022 pour une tranche de 1,2 M€ et en juin 2023 pour une tranche de 0,6 M€.

Le solde de l'endettement financier est constitué d'engagements locatifs pour 115 K€ (application de la norme IFRS 16).

En mai 2023, l'Assemblée Générale a approuvé la distribution de dividendes à hauteur de 941 K€, versés en juin 2023. De facto, la trésorerie nette de dettes au 30/06/2023 s'élève à 842 K€.

Perspectives

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

« La performance du premier semestre de l'exercice 2023 est le résultat de la croissance organique du groupe post-Covid, supportée par une organisation et une efficacité mondiale de nos collaborateurs. Cela marque le retour vers des indicateurs financiers conformes à la forte rentabilité de l'industrie des plateformes logicielles en mode SaaS. Grâce aux deux solutions logicielles éprouvées, Zenith® et Nexlog®, dans lesquelles nous avons continué nos investissements, nous sommes confiants dans notre capacité à conforter ce niveau de rentabilité au deuxième semestre ».

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 ECHALIÉ
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 « Investors »