

Résultats 2023 du Groupe Travel Technology Interactive

Un chiffre d'affaires en croissance (+11%) à 7,2 M€ versus 6,4 M€ en 2022

Un résultat opérationnel stable à +2 M€ soit 27% du CA

Un résultat net négatif (-2,0 M€) lié à la dépréciation du goodwill de la filiale brésilienne

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 2023.

Résultats consolidés en k€	31.12.2023	31.12.2022	Var. (valeur)	Var. (%)
Chiffre d'affaires	7 156	6 427	729	11%
France/Asie/Amériques	5 503	5 043	460	9%
Brésil	1 653	1 384	269	19%
Résultat opérationnel courant (ROC)	1 960	1 956	4	0%
ROC / CA en %	27%	30%		
Autres produits et charges opérationnels	2	-35	37	-106%
Résultat opérationnel	1 962	1 921	41	2%
Résultat opérationnel/CA en %	27%	30%		
Intérêts et charges assimilées	-104	-50	-54	108%
Autres produits et charges financières	39	-4	43	-1075%
Charges d'impôts	-105	-115	10	-9%
Dépréciation du goodwill	-3 756		-3 756	n/a
Résultat net part du Groupe	-1 964	1 752	-3 716	-212%
Résultat net/CA en %	-27%	27%		
Capitaux propres	4 558	6 844	-2 286	-33%
Disponibilités (A)	4 055	2 693	1 362	51%
Endettement financier (B)	-1 415	-1 885	470	-25%
Trésorerie nette (A) + (B)	2 640	808	1 832	227%

Un chiffre d'affaires en progression

La reprise du trafic aérien post-Covid s'est poursuivie au cours de l'exercice et a globalement bénéficié à toutes les filiales du Groupe. La signature et le lancement de nouveaux clients sur tous les continents sont venus également conforter la croissance du chiffre d'affaires.

Cette augmentation du trafic s'est traduite par une hausse du chiffre d'affaires annuel du Groupe de 11%, passant de 6,4 M€ en 2022 à 7,2 M€ en 2023.

Dans le détail, les progressions enregistrées sont les suivantes:

La filiale TTI Asia a progressé de +23% pour atteindre 1 692 K€.

La filiale TTI Do Brasil a progressé de +19% pour atteindre 1 653 K€.

La filiale TTI Americas a également progressé de +14% en s'établissant à 1 177 K€.

En revanche, la filiale TTI France a vu son chiffre d'affaires rester stable à 2 633 K€. La progression du chiffre d'affaires de la majorité des clients de cette filiale a été contrebalancée par la baisse d'activité de ses 3 principaux clients au Soudan, impactés par la guerre civile. L'ouverture d'une procédure collective à l'encontre de la compagnie CAIRE aux Antilles a également affecté le chiffre d'affaires de la filiale française.

Le Résultat Opérationnel Courant reste stable

Le Résultat Opérationnel Courant reste solide et s'établit à +1 960 K€, soit 27% du CA, contre +1 956 K€ en 2022.

Cette stabilité du ROC découle de l'augmentation globale de 23% des charges de personnel et des charges externes, qui s'élèvent respectivement à 2,7 M€ et 2,1 M€ en 2023 contre 2,4 M€ et 1,5 M€ en 2022.

En revanche, les dotations aux amortissements et provisions sont en baisse à 469 K€ contre 518 K€ en 2022.

Du fait de charges exceptionnelles peu significatives (2 K€), **le Résultat Opérationnel ressort en légère hausse à +1 962 K€** contre +1 921 K€ en 2022.

Le Résultat Net fortement impacté par la dépréciation du *goodwill* de la filiale brésilienne

Les perspectives financières de l'activité de la filiale brésilienne sont largement dépendantes de la situation de son principal client, la compagnie GOL Linhas Aereas, qui fait l'objet d'une procédure collective (« *Chapter 11* ») depuis le 25 janvier 2024. Ce client représentait 70% du chiffre d'affaires de la filiale en 2023.

Compte tenu du risque potentiel de perte de ce client majeur et de son impact sur le plan d'affaires de la filiale brésilienne, le Groupe a été amené à déprécier le *goodwill* de cette filiale à hauteur de 3 756 K€.

La charge d'impôt reste stable autour de 105 K€.

Compte tenu de cette dépréciation exceptionnelle, **le Résultat Net part du Groupe s'établit à - 1 964 K€**, contre un profit de 1 752 K€ en 2022, soit une variation défavorable de -3 716 K€.

Une structure financière qui reste solide et une trésorerie nette en très forte augmentation

La marge brute d'autofinancement reste stable et s'établit à 2 036 K€ contre 2 157 K€ en 2022.

Les derniers BSA en circulation ont été intégralement exercés en décembre 2023, par le nouvel actionnaire CitizenPlane, pour un montant de 777 K€.

Conformément à la décision de l'Assemblée Générale du 10 Mai 2023, le Groupe a distribué sur l'exercice, 941 K€ de dividendes (hors droits des titulaires de BSA en circulation à cette date).

Compte tenu de ces résultats, **les capitaux propres du Groupe s'élèvent à 4 558 K€ au 31 décembre 2023** contre 6 844 K€ en 2022.

Au 31 décembre 2023, les disponibilités du Groupe sont en forte progression à 4 055 K€ contre 2 693 K€ en 2022 principalement grâce à une rentabilité élevée de l'activité.

Suite aux remboursements des PGE à hauteur de 382 K€ au cours de l'exercice, la dette financière du Groupe ressort à 1 415 K€ contre 1 885 K€ en 2022.

Mécaniquement, la trésorerie nette du Groupe ressort en hausse à 2 640 K€ en 2023 contre 808 K€ en 2022.

Changement d'actionariat et retrait de la cote

Le 21 décembre 2023, la société CitizenPlane a acquis la quasi-totalité du capital et des droits de vote de la Société, ainsi que l'intégralité des 3.108.298 BSA 2022 restant en circulation qu'ils ont exercé le jour même. Au 31 décembre 2023, CitizenPlane détenait 97,62% du capital social.

Par un communiqué de presse du même jour, la société CitizenPlane et la Société ont annoncé qu'une offre publique d'achat simplifiée suivie d'un retrait obligatoire sur le solde des actions de la Société, serait déposée en conséquence du changement de contrôle. Ce processus est en cours et une offre sera déposée au cours du mois de mai 2024.

Perspectives

Après une belle année 2022, l'exercice 2023 aura été l'année de la confirmation de la solidité et de la rentabilité du Groupe.

Toutes les filiales ont confirmé leurs résultats positifs et globalement le Groupe a continué à dégager un *cash flow* positif.

Les incertitudes du début de l'année 2024 autour du principal client de la filiale brésilienne conduisent le Groupe à rester prudent dans l'évaluation de ses perspectives à court terme.

A présent, le Groupe est tourné vers son intégration à venir autour de son nouvel actionnaire majoritaire, CitizenPlane ainsi que la sortie de cote dont le processus est en cours.

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 »