
TRAVEL
TECHNOLOGY
INTERACTIVE

COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS
AU 30 JUIN 2017

**ETAT DU RESULTAT CONSOLIDE SEMESTRIEL
AU 30 JUIN 2017**

| En milliers d'Euros | Notes | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|--|-------|------------|------------|------------|
| Chiffres d'affaires | 5.9 | 2 667 | 5 021 | 2 398 |
| Charges de personnel | 5.11 | - 1 649 | -2 869 | - 1 498 |
| Charges externes | - | 1 018 | -1 702 | 839 |
| Impôts et taxes | - | 28 | -49 | 31 |
| Dotations aux amortissements | - | 115 | -200 | 107 |
| Dotations aux provisions | - | 111 | 262 | 248 |
| RESULTAT OPERATIONNEL COURANT | - | 253 | 463 | 171 |
| Autres produits et charges opérationnels | 5.10 | 17 | -260 | 141 |
| RESULTAT OPERATIONNEL | - | 270 | 203 | 30 |
| Intérêts et charges assimilées | 6.12 | 57 | -72 | 32 |
| COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET | - | 57 | -72 | 32 |
| Autres produits et charges financières | | 8 | 2 | 30 |
| Charges d'impôts | 6.13 | 24 | -84 | 1 |
| Dépréciation des goodwill | 6.1.1 | | | |
| RESULTAT NET | - | 295 | 50 | 29 |
| <i>dont :</i> | | | | |
| <i>- part du Groupe</i> | - | 295 | 50 | 29 |
| <i>- part des minoritaires</i> | | | | |

ETAT DU RESULTAT GLOBAL

| En milliers d'Euros | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|--|------------|------------|------------|
| Résultat de l'ensemble consolidé | - | 295 | 50 |
| Écarts de change résultant de la conversion des activités à l'étranger | - | 147 | 108 |
| Résultat global | - | 441 | 157 |

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDE AU 30 JUIN 2017

| En milliers d'Euros | NOTES | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|---------------------------------------|--------|--------------|--------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | |
| Ecart d'acquisition | 6.1 | 4 140 | 4 140 |
| Autres immobilisations incorporelles | 6.2 | 1 713 | 1 723 |
| Autres immobilisations corporelles | 6.2 | 19 | 110 |
| Autres actifs financiers non courants | 6.3 | 91 | 91 |
| Actifs d'impôts différés | 6.5 | 111 | 111 |
| Total des actifs non courants | | 6 074 | 6 175 |
| ACTIFS COURANTS | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 6.4 | 1 360 | 1 233 |
| Autres créances courantes | 6.4 | 945 | 960 |
| Valeurs mobilières de placement | 6.14.1 | 88 | 583 |
| Disponibilités | 6.14.1 | 218 | 192 |
| Total des actifs courants | | 2 611 | 2 969 |
| TOTAL ACTIF | | 8 686 | 9 144 |

| En milliers d'Euros | NOTES | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|--|--------|--------------|--------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital social | 6.6 | 1 362 | 1 362 |
| Réserves | | 3 072 | 3 169 |
| Résultat net part du Groupe | - | 295 | 50 |
| Intérêts minoritaires dans le résultat | | | |
| Total des capitaux propres | | 4 140 | 4 581 |
| PASSIFS NON COURANTS | | | |
| Dettes financières à long terme | 6.8 | 535 | 589 |
| Emprunts obligataires | 6.8 | 2 225 | 2 225 |
| Total des passifs non courants | | 2 760 | 2 814 |
| PASSIFS COURANTS | | | |
| Autres dettes courantes | 6.14.2 | 1 373 | 1 179 |
| Provisions courantes | 6.7 | 36 | 138 |
| Dettes financières à long term. Part moins d'un an | 6.8 | 376 | 432 |
| Total des passifs courants | | 1 786 | 1 749 |
| TOTAL PASSIF | | 8 686 | 9 144 |

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 2015 | 4 865 461 | 4 525 | 4 204 | -3 755 | -551 | 4 423 |
| Résultat net de l'exercice | | | | | 50 | 50 |
| Ecart de conversion | | | | 108 | | 108 |
| Affectation de résultat | | | | -551 | 551 | |
| Autres opérations sur capital | | -3 163 | | 3 163 | | |
| Capitaux propres au 31 décembre 2016 | 4 865 461 | 1 362 | 4 204 | -1 036 | 50 | 4 581 |
| Résultat net de l'exercice | | | | | -295 | -295 |
| Ecart de conversion | | | | -147 | | -147 |
| Affectation de résultat | | | | 50 | -50 | |
| Autres opérations sur capital | | | | | | |
| Capitaux propres au 30 juin 2017 | 4 865 461 | 1 362 | 4 204 | -1 132 | -295 | 4 140 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

| En milliers d'Euros | Notes | <u>30/06/2017</u> | <u>31/12/2016</u> |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE | | | |
| RESULTAT NET CONSOLIDE | | -295 | 50 |
| Dotation aux amortissements | 6.1 / 6.2 | 115 | 200 |
| Dotation aux provisions | | -102 | -9 |
| Impôts différés | 6.5 | | 25 |
| MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT | | -282 | 267 |
| Variation du besoin en fonds de roulement | 6.14.2 | 83 | -501 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | | -200 | -234 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT | | | |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corp. | 6.1 / 6.2 | -14 | -228 |
| Cessions d'immobilisations | | | 8 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | | -14 | -220 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT | | | |
| Souscription d'emprunts | 6.8 | | 1 125 |
| Remboursement d'emprunts | 6.8 | -136 | -240 |
| Variation des capitaux propres | | | 0 |
| Variation des autres dettes non courantes | | 27 | -1 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | | -109 | 884 |
| Variation nette de la trésorerie | | -323 | 429 |
| Incidence des variations de cours de devises | | -147 | 107 |
| Trésorerie nette en début d'exercice | 6.14.1 | 775 | 239 |
| Trésorerie nette à la fin de l'exercice | 6.14.1 | 306 | 775 |

**Annexe aux comptes consolidés semestriels résumés
pour la période du 1er janvier au 30 juin 2017**

| | |
|---|-----------|
| NOTE 2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE..... | 7 |
| NOTE 3. CONTEXTE DE L'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES..... | 8 |
| NOTE 4. PERIMETRE DE CONSOLIDATION | 11 |
| 4.1. LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES..... | 11 |
| 4.2. VARIATION DE PERIMETRE | 11 |
| NOTE 5. NOTES RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT | 12 |
| 5.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES..... | 12 |
| 5.1.1. ECARTS D'ACQUISITION | 12 |
| 5.1.2. AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :..... | 12 |
| 5.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES : | 13 |
| 5.3. AUTRES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS :..... | 13 |
| 5.4. CREANCES :..... | 14 |
| 5.5. IMPOTS DIFFERES : | 14 |
| 5.6. CAPITAUX PROPRES :..... | 15 |
| 5.6.1. CAPITAL..... | 15 |
| 5.6.2. RESERVES : | 15 |
| 5.6.3. DIVIDENDES :..... | 15 |
| 5.6.4. PAIEMENTS FONDES SUR DES ACTIONS : | 15 |
| 5.7. PROVISIONS COURANTES ET NON COURANTES :..... | 16 |
| 5.8. DETTES FINANCIERES : | 16 |
| 5.9. REVENUS D'ACTIVITE :..... | 17 |
| 5.10. AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS : | 18 |
| 5.11. FRAIS DE PERSONNEL : | 19 |
| 5.12. COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER (BRUT) : | 19 |
| 5.13. IMPOTS SUR LES BENEFICES ET DIFFERES :..... | 19 |
| 5.14. NOTE ANNEXE AU TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE NETTE CONSOLIDE DU GROUPE TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE : | 20 |
| 5.14.1.CALCUL DE LA TRESORERIE (EN K€)..... | 20 |
| 5.14.2.FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION | 20 |
| 5.15. RESULTAT PAR ACTION : | 21 |
| 5.16. METHODE DE CONVERSION..... | 21 |
| NOTE 6. EVENEMENTS POST CLOTURE..... | 21 |

NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

Note 1. Informations générales

Le Groupe TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE est un éditeur dans le cloud, de solutions logicielles à destination du secteur du transport. Le Groupe commercialise des solutions technologiques de gestion d'inventaire et de réservation à destination des compagnies aériennes régionales. Depuis août 2006, le Groupe dispose de la reconnaissance mondiale de l'organisme de régulation IATA pour sa compatibilité avec la norme du «billet électronique IATA». Le Groupe dispose de clients basés aujourd'hui en Europe, aux Amériques, en Afrique, en Asie et dans le Pacifique.

La société est une société anonyme de droit français à Directoire et Conseil de surveillance, 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

Aucun fait caractéristique n'est à signaler sur le semestre.

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

Du fait de sa cotation dans un pays de l'Union européenne et conformément au règlement CE n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les comptes consolidés de TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE et de ses filiales sont établis suivant les normes comptables internationales : International Reporting Standards (« IFRS »), telles qu'adoptées par l'Union européenne (disponible sur Internet à l'adresse suivante : www.ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adoptedcommission) à la date d'arrêté des comptes par le Directoire. Elles comprennent les normes approuvées par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») c'est-à-dire, les IFRS, les International Accounting Standards (« IAS ») et les interprétations émises par l'International Financial Reporting Interpretation Committee (« IFRIC ») ou l'organisme qui l'a précédé le Standing Interpretation Committee (« SIC »).

Les comptes consolidés semestriels sont établis conformément à la norme IAS 34 « informations financières intermédiaires ».

Au 30 juin 2017, les normes et interprétations comptables adoptées par l'Union européenne sont similaires aux normes et interprétations d'application obligatoire publiées par l'IASB.

Les comptes consolidés du Groupe sont établis en euro. Toutes les valeurs sont arrondies au millier le plus proche (K€) sauf indication contraire.

Les méthodes et règles comptables sont décrites de façon détaillée dans les états financiers consolidés au 31 décembre 2016.

TEXTES D'APPLICATION OBLIGATOIRE POUR LA PREMIÈRE FOIS À COMPTER DU 1ER JANVIER 2017

Aucun nouveau texte n'est appliqué pour la première fois lors de l'établissement des états financiers consolidés intermédiaires résumés du Groupe au 30 juin 2017.

TEXTES D'APPLICATION OBLIGATOIRE POSTÉRIEUREMENT AU 30 JUIN 2017 ET NON APPLIQUÉS PAR ANTICIPATION

IFRS 9 – Instruments financiers :

Cette nouvelle norme sur les instruments financiers s'appliquera au Groupe à compter du 1er janvier 2018. Le Groupe a entrepris des travaux d'identification et d'analyse des divergences induites par les dispositions de cette nouvelle norme. Les travaux de chiffrage de ces divergences sont actuellement en cours.

IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients :

Le Groupe a entrepris dès l'exercice 2016 des travaux d'analyse et d'identification des divergences introduites par les nouvelles dispositions de cette norme. Le Groupe n'attend cependant pas d'impacts majeurs lors de la première application de cette norme suite à la poursuite des travaux d'identification des divergences et de chiffrage de ces dernières au cours du premier semestre 2017.

Le Groupe appliquera la norme IFRS 15 à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2018.

IFRS 16 – Locations :

La nouvelle norme sur les locations, publiée le 13 janvier 2016, conduira à reconnaître au bilan tous les engagements de location au sens de la nouvelle norme, sans distinction entre contrats de location simple, actuellement repris en engagements hors bilan, et contrats de location financement. Cette norme sera applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2019, avec la possibilité de l'appliquer par anticipation. L'état actuel de la réflexion sur la norme IFRS 16 ne permet pas d'en estimer les conséquences au plan de la présentation des états financiers du Groupe.

Les autres amendements et interprétations d'application obligatoire postérieurement au 30 juin 2017 et non appliqués par anticipation sont les suivants :

- amendement à la norme IAS 7 – Tableau des flux de trésorerie : initiative concernant les informations à fournir ;
- amendement à la norme IAS 12 – Impôts sur le résultat : comptabilisation d'actifs d'impôts différés au titre de pertes latentes ;

- amendement à la norme IFRS 2, relatif au classement et à l'évaluation de certaines transactions dont le paiement est fondé sur des actions ;
- amendements résultant des processus d'améliorations annuelles des normes IFRS 2014-2016 ;
- interprétation IFRIC 22 – Transactions en monnaies étrangères et contrepartie anticipée ;
- interprétation IFRIC 23 – Incertitudes relatives aux traitements fiscaux. Le Groupe est actuellement en cours d'appréciation des éventuels effets induits par la première application de ces textes.

Pour préparer les états financiers, la Direction du Groupe doit procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent les montants présentés au titre des éléments d'actif et de passif, les passifs éventuels à la date d'établissement des états financiers et les montants présentés au titre des produits et des charges de l'exercice.

La Direction évalue ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations de la valeur comptable des éléments d'actif et de passif. Sont notamment concernés les écarts d'acquisition, les coûts d'acquisition de contrats, la rémunération en actions, les coûts de restructuration et l'évaluation des passifs liés aux retraites. Les résultats réels pourraient différer sensiblement de ces estimations en fonction de conditions de réalisation différentes.

Enfin, en l'absence de normes ou interprétations applicables à une transaction spécifique, la direction du Groupe fait usage de jugement pour définir et appliquer les méthodes comptables qui permettront d'obtenir des informations pertinentes et fiables, de sorte que les états financiers :

- présentent une image fidèle de la situation financière, de la performance financière et des flux de trésorerie du Groupe,
- traduisent la réalité économique des transactions,
- soient neutres,
- soient prudents,
- et soient complets dans tous leurs aspects significatifs.

Tests de dépréciation au 30 juin 2017

L'évolution des indicateurs commerciaux dégagée au premier semestre de l'exercice 2017 permet de constater qu'il n'est survenu sur la période aucun indice de pertes de valeur.

Comme précisé dans les principes comptables de l'annexe consolidés de l'exercice 2016, un test complet sera réalisé au 31 décembre 2017.

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 | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
| Travel Technology Interactive SA | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |
| Travel Technology Interactive France SAS | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |
| Travel Technology Interactive Caraïbes SAS | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |
| Travel Technology Interactive Do Brasil Ltda | 99,9% | 99,9% | 99,9% | 99,9% |
| Travel Technology Interactive Asia Pte Ltd | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |
| Travel Technology Interactive Americas Corp | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |

4.2. Variation de périmètre

Aucune variation de périmètre n'est intervenue au cours de la période.

Note 5. Notes relatives au bilan et au compte de résultat

5.1. Immobilisations incorporelles

5.1.1. Ecart d'acquisition

| En milliers d'euros | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|--|--------------|--------------|
| Valeur nette à l'ouverture | 4 140 | 4 140 |
| Acquisitions de l'exercice | 0 | 0 |
| Reclassement | 0 | 0 |
| Dépréciation | 0 | 0 |
| Valeur nette à la fin de la période | 4 140 | 4 140 |

Les écarts d'acquisition se répartissent comme suit :

| En milliers d'euros | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|---------------------|--------------|--------------|
| TTI Do Brasil | 3 954 | 3 954 |
| TTI Caraïbes | 186 | 186 |
| Total | 4 140 | 4 140 |

5.1.2. Autres immobilisations incorporelles :

| Valeurs nettes En milliers d'euros | Frais de développement | Fond commercial | Autres immobilisations incorporelles | TOTAL |
|---|---------------------------|-----------------|--|--------------|
| Solde au 31 décembre 2015 | 98 | 1 295 | 258 | 1 651 |
| Acquisitions | 3 | | 222 | 225 |
| Dotation aux amortissements / dépréciation | -32 | | -120 | -152 |
| Solde au 31 décembre 2016 | 68 | 1 295 | 360 | 1 723 |
| Acquisitions | | | 8 | 8 |
| Dotation aux amortissements / dépréciation | | | -18 | -18 |
| Solde au 30 juin 2017 | 68 | 1 295 | 349 | 1 713 |

5.2. Immobilisations corporelles :

| En milliers d'euros | Autres immobilisations corporelles |
|---|------------------------------------|
| Valeur nette au 31 décembre 2015 | 158 |
| Acquisitions | |
| Cessions / mise rebut | |
| Reclassement | |
| Amortissements | -48 |
| Valeur nette au 31 décembre 2016 | 110 |
| Acquisitions | 5 |
| Cessions / mise rebut | |
| Reclassement | |
| Amortissements | -96 |
| Valeur nette au 30 juin 2017 | 19 |

5.3. Autres actifs financiers non courants :

| En milliers d'euros | Titres de participation non consolidés | Dépôts et cautionnements | Autres titres immob. | Total |
|---|--|--------------------------|----------------------|-----------|
| Valeur nette au 31 décembre 2015 | - | 96 | - | 96 |
| Provision | | | | - |
| Augmentation | | 4 | | 4 |
| Diminution | | - 9 | | - 9 |
| Valeur nette au 31 décembre 2016 | - | 91 | - | 91 |
| Provision | | | | - |
| Augmentation | | | | - |
| Diminution | | | | - |
| Valeur nette au 30 juin 2017 | - | 91 | - | 91 |

5.4. Créances :

| En milliers d'euros | Valeur brute au 30/06/2017 | Provisions au 30/06/2017 | Valeur nette au 30/06/2017 | Valeur nette au 31/12/2016 |
|---|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Clients et comptes rattachés | 1 833 | 507 | 1 326 | 1 233 |
| Créances sociales et fiscales | 446 | | 446 | 337 |
| Autres créances | 480 | | 480 | 623 |
| Charges constatées d'avance | 19 | | 19 | 1 |
| Total des autres Créances d'exploitation | 945 | - | 945 | 961 |
| Créances d'exploitation | 2 778 | 507 | 2 271 | 2 194 |

| En milliers d'euros | 31/12/2016 | Dotation | Reprise | 30/06/2017 |
|--------------------------|------------|------------|---------|------------|
| Provision clients | 394 | 113 | | 507 |

5.5. Impôts différés :

- Solde net des impôts différés :

| En milliers d'euros | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Solde net d'impôt différé | 111 | 111 |

Impact réserves

Impact résultat - 2

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

| En milliers d'euros | Solde 31 décembre 2016 | Variation de périmètre | Mouvement net | Solde 30 juin 2017 |
|--|---------------------------------|---------------------------|------------------|-----------------------|
| Dérogatoire | -24 | | | -24 |
| Diff temporaire | 10 | | | 10 |
| Cession interne | 95 | | | 95 |
| Déficit reportable activé | 29 | | | 29 |
| Impôt différé (actif non courant) | 111 | 0 | 0 | 111 |

5.6. Capitaux propres :

5.6.1. Capital

| | 31/12/2016 | Augmentation | Diminution | 30/06/2017 |
|-----------------------|------------------|--------------|------------|------------------|
| Nb d'actions | 4 865 461 | | | 4 865 461 |
| Valeur nominale | 0,28 | | | 0,28 |
| Capital social | 1 362 329 | - | - | 1 362 329 |

Dans le cadre de l'émission des emprunts obligataires réalisés au cours de l'exercice 2015 et 2016, les obligations en circulation à la clôture se répartissent comme suit :

| En milliers d'euros | OCABSA 2014 | OCABSA 2014-1 | OCABSA 2015-1 | OCABSA 2016-1 | TOTAL |
|-------------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|-----------|
| Date d'émission | 02/07/2014 | 29/12/2014 | 06/03/2015 | 28/06/2016 | |
| Nombre d'obligations | 500 000 | 350 000 | 250 000 | 1 125 000 | 2 225 000 |
| Valeur de l'obligations | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Valeur des obligations | 500 000 | 350 000 | 250 000 | 1 125 000 | 2 225 000 |
| Durée de validité | 4 ans | 4 ans | 4 ans | 4 ans | |

5.6.2. Réserves :

Au 30 juin 2017, 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 coûts 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 2015 | 146 | - | 146 |
| Dotations | 99 | | 99 |
| Provisions utilisées | | | - |
| Provisions non utilisées | - 108 | | - 108 |
| Provisions au 31 décembre 2016 | 138 | - | 138 |
| Dotations | | | - |
| Provisions utilisées | - 102 | | - 102 |
| Provisions non utilisées | | | - |
| Provisions au 30 juin 2017 | 36 | - | 36 |

Provision pour risques

Provision pour litige

Autres provisions

36

5.8. Dettes financières :

| En milliers d'euros | Échéances | | | | | Endettement au 31/12/2016 |
|--|------------------|-------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------------------|
| | Total 30/06/2017 | Courant (moins d'un an) | Non courant | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans | |
| Emprunts obligataires | 2 225 | - | 2 225 | 2 225 | | 2 225 |
| Emprunts bancaires | 574 | 220 | 354 | 354 | | 765 |
| Interets à payer sur obligations | 156 | 156 | 0 | 0 | | 101 |
| Dettes financières à long terme | 2 955 | 376 | 2 579 | 2 579 | - | 3 091 |
| Compte courant | 34 | | 34 | 34 | | 34 |
| Dettes diverses (Dépôts reçus) | 148 | | 148 | 148 | | 121 |
| Autres dettes financières | 181 | - | 181 | 181 | - | 155 |
| Emprunts et dettes financières | 3 136 | 376 | 2 760 | 2 760 | - | 3 246 |

Tableau de variation des dettes financières :

| | Capital restant dû | Emission d'emprunts 2017 | Autres variations | Rembts emprunts | Capital restant dû au 30/06/2017 |
|---|--------------------|--------------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|
| | 01/01/2017 | | | | |
| Emprunts auprès des ets de crédit | 866 | | | 136 | 730 |
| Emprunts obligataires | 2 225 | | | | 2 225 |
| Sous total dettes financieres (a) | 3 091 | | | 136 | 2 955 |
| Compte courant | 34 | | | | 34 |
| Dettes diverses (Dépôts reçus) | 121 | 26 | | | 148 |
| Découverts bancaires | | | | | |
| Sous total autres dettes courantes (b) | 155 | 26 | | | 182 |
| Total (a+b) | 3 246 | 26 | | 136 | 3 136 |

Tableau de variations des emprunts :

| En milliers d'euros | Emprunts à taux fixe | Emprunts à taux variable | Total 2017 | Rappel 2016 |
|---------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------|----------------|
| Emprunts bancaires | 2 955 | | 2 955 | 3 091 |
| Total | 2 955 | | 2 955 | 3 091 |

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 | 30/06/2017 | 30/06/2016 | Variation |
|---------------------------------|--------------|--------------|------------|
| France | 761 | 950 | - 189 |
| Caraïbes | 197 | 225 | - 28 |
| Brésil | 1 185 | 974 | 211 |
| Amériques | 164 | | 164 |
| Asie Pacifique | 360 | 249 | 111 |
| Total Revenus d'activité | 2 667 | 2 398 | 269 |

5.10. Autres produits et charges opérationnels :

| En milliers d'euros | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|---|------------|------------|
| 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 | 113 | 10 |
| Autres charges opérationnelles | 130 | 151 |
| Société dont activité arrêtée | | |
| Autres produits et charges opérationnels | - 17 | - 141 |
| Total | - 17 | - 141 |

Les autres produits et charges opérationnels se décomposent de la manière suivante:

| | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|--|------------|------------|
| Dotation exceptionnelle net de reprise | 102 | - 30 |
| Perte sur créances irrécouvrable | | - 91 |
| Frais de restructuration et licenciement | - 127 | - 30 |
| Autres | 8 | 10 |

5.11. Frais de personnel :

Les frais de personnel se décomposent ainsi :

| En milliers d'euros | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Salaires | 1 254 | 1 116 |
| Charges sociales | 395 | 382 |
| Total | 1 649 | 1 498 |
| Taux de charges sociales | 31,5% | 34,2% |

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

| En milliers d'euros | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|--|------------|------------|
| Intérêts et charges assimilées (brut) | 57 57 | 32 32 |

5.13. Impôts sur les bénéfices et différés :

➤ Décomposition de la charge d'impôt :

| (en milliers d'euros) | 30/06/2016 | 30/06/2016 |
|-------------------------------------|-------------|------------|
| Impôts exigibles | 23 | 16 |
| Impôts différés | | -15 |
| Charge d'impôts globale | 23 | 1 |
| Résultat net de l'ensemble | -295 | 29 |
| 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) | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|---|-------------|------------|
| Résultat net après impôts | -295 | 29 |
| Charges (produits) d'impôts des activités poursuivies | -24 | -1 |
| Résultat taxable | -319 | 28 |
| Taux d'impôts courant en France | 33,33% | 33,33% |
| Charge d'impôt théorique | -106 | 9 |
| Différences permanentes | -24 | |
| Résultat non fiscalisé | 226 | 47 |
| Différence de taux | | 58 |
| Crédit d'impôts | -120 | -115 |
| Charges (produits) d'impôt comptabilisé | -24 | -1 |

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€)

| | 30/06/2017 | 31/12/2016 | Variation |
|---|------------|------------|--------------|
| Disponibilités | 218 | 192 | 26 |
| Valeurs mobilières de placement | 88 | 583 | - 495 |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie | 306 | 775 | - 469 |
| Découvert bancaire | - | - | - |
| Trésorerie nette | 306 | 775 | - 469 |

5.14.2. Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

| | 30/06/2017 | 31/12/2016 | Variation |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Créances d'exploitation nettes | 1 360 | 1 233 | |
| Autres | 945 | 960 | |
| Actifs courants liés à l'exploitation | 2 305 | 2 193 | 111 |
| Fournisseurs | 438 | 313 | |
| Dettes fiscales et sociales | 723 | 709 | |
| Autres | 212 | 158 | |
| Autres passifs courants | 1 373 | 1 180 | 193 |
| Besoin en fonds de roulement..... | | | - 82 |

5.15. Résultat par action :

| Résultat de base | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Résultat net revenant aux actionnaires de la société (en K€) | -295 | 29 |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation | 4 865 461 | 4 865 461 |
| Actions auto détenues | 136 282 | 136 282 |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation après neutralisation des actions auto-détenues | 4 729 179 | 4 729 179 |
| Résultat net par action (euro) | -0,06 | 0,01 |

| Résultat dilué par action (euro) | -0,06 | 0,01 |
|---|--------------|-------------|
|---|--------------|-------------|

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 | 3,7600 | 3,4431 | 3,5898 |
| Dollar US | 1,1412 | 1,0830 | 1,1102 |

Note 6. Evénements post clôture

Aucun évènement post clôture n'est intervenu.