



TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE

COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS
AU 30 JUIN 2021

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En milliers d'Euros	Notes	30/06/2021	30/06/2020
Chiffres d'affaires	6.10	1 972	1 710
Charges de personnel	6.11	-903	-1 000
Charges externes		-630	-699
Impôts et taxes		-9	-16
Dotations aux amortissements	6.1 / 6.2 / 6.3	-210	-234
Dotations aux provisions	6.5 / 6.8	-55	-191
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		164	-431
Autres produits et charges opérationnels	6.12	-1	-10
RESULTAT OPERATIONNEL		163	-441
Intérêts et charges assimilées	6.13	-21	-292
Autres produits et charges financières	6.13		-12
Charges d'impôts	6.14	-36	-4
RESULTAT NET		105	-750
<i>dont :</i>			
- part du Groupe		105	-750
- part des minoritaires			
Résultat de base part action		0,01	-0,10
résultat dilué par actions		0,01	-0,08

ETAT DU RESULTAT GLOBAL

En milliers d'Euros	30/06/2021	30/06/2020
Résultat de l'ensemble consolidé	105	-750
Gains et pertes enregistrés en capitaux propres, transférables en compte de résultat		
Écarts de change résultant de la conversion des activités à l'étranger	37	-19
Effet actuariel des engagements retraites	-8	
Gains et pertes enregistrés en capitaux propres, non transférables en compte de résultat		
Résultat global	134	-769
Dont part revenant au Groupe	134	-769

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDE AU 30 JUIN 2021

En milliers d'Euros	NOTES	30/06/2021	31/12/2020
ACTIFS NON COURANTS			
Ecart d'acquisition	6.1.1	4 140	4 140
Autres immobilisations incorporelles	6.1.2	1 786	1 953
Autres immobilisations corporelles	6.2	99	101
Droit d'utilisation relatifs aux contrats de locatic	6.3	205	247
Autres actifs financiers non courants	6.4	33	27
Actifs d'impôts différés	6.6	147	149
Total des actifs non courants		6 409	6 617
ACTIFS COURANTS			
Créances clients et comptes rattachés	6.5	711	702
Autres créances courantes	6.5	448	762
Valeurs mobilières de placement	6.15.1	-	-
Disponibilités	6.15.1	1 452	1 009
Total des actifs courants		2 611	2 473
TOTAL ACTIF		9 020	9 090

En milliers d'Euros	NOTES	30/06/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	6.7	2 195	2 195
Réserves	6.7.2	3 029	3 663
Résultat net part du Groupe		105	- 680
Intérêts minoritaires dans le résultat			
Total des capitaux propres		5 329	5 178
PASSIFS NON COURANTS			
Dettes financières à long terme	6.9	1 971	1 371
Dettes locatives à long terme	6.9	116	162
Emprunts divers	6.9	-	570
Emprunts obligataires	6.9		
Provisions non courantes	6.8	88	96
Total des passifs non courants		2 174	2 198
PASSIFS COURANTS			
Autres dettes courantes	6.15.2	1 364	1 538
Provisions courantes	6.8	36	36
Dettes locatives à court terme	6.9	101	120
Dettes financières à court term. Part moins d'un an	6.9	15	19
Total des passifs courants		1 516	1 714
TOTAL PASSIF		9 020	9 090

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

En milliers d'Euros	Nombre d'actions	Capital	Primes d'émission ou d'apport	Réserves consolidés	Résultat global de l'exercice	Total capitaux propres
Capitaux propres au 31 décembre 2019	7 171 595	2 008	5 255	-1 754	18	5 526
Résultat net de l'exercice					-680	-680
Ecart de conversion					45	45
Affectation de résultat				18	-18	
Effet actuariel sur engagement retraite					-63	-63
Autres opérations sur capital	668 507	187	163			350
Capitaux propres au 31 décembre 2020	7 840 102	2 195	5 418	-1 737	-698	5 178
Résultat net de l'exercice					105	105
Ecart de conversion					38	38
Affectation de résultat				-698	698	
Effet actuariel sur engagement retraite					8	8
Autres opérations sur capital						
Capitaux propres au 30 juin 2021	7 840 102	2 195	5 418	-2 435	151	5 329

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En milliers d'Euros	Notes	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE				
RESULTAT NET CONSOLIDE		105	-680	-750
Dotation aux amortissements	6.1 / 6.2 / 6.3	210	451	234
Dotation aux provisions courantes / non courantes	6.8	4	7	
Impôts différés	6.6	-2	-4	-2
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT		317	-226	-518
Variation du besoin en fonds de roulement	6.15.2	129	1 036	1 209
Flux net de trésorerie généré par l'activité		446	810	691
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT				
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corp.	6.1 / 6.2	-3	-148	-12
Cessions d'immobilisations				
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		-3	-148	-12
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT				
Variation des dettes locatives	6.9	-65	-75	-45
Remboursement d'emprunts	6.9		-2 677	-2 718
Souscription d'emprunts	6.9	600	1 200	211
Variation des capitaux propres			350	
Rachat d'actions propres				
Variation des autres dettes non courantes	6.9	-569	568	1 475
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		-34	-634	-1 077
Variation nette de la trésorerie		409	27	-398
Incidence des variations de cours de devises		38	45	-19
Trésorerie nette en début d'exercice	6.15.1	990	918	918
Trésorerie nette à la fin de l'exercice	6.15.1	1 437	990	500

Notes annexes aux comptes consolidés semestriels

pour la période 1^{er} janvier 2021 au juin 2021

NOTE 1. INFORMATIONS GENERALES	7
NOTE 2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	7
NOTE 3. CONTEXTE DE L'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDE	8
NOTE 4. PERIMETRE DE CONSOLIDATION	9
NOTE 5. EVENEMENTS POST CLOTURE.....	9
NOTE 6. NOTES RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT	10
6.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	10
6.1.1. ECARTS D'ACQUISITION	10
6.1.2. AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :	10
6.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES :	11
6.3. DROITS D'UTILISATION RELATIF AUX CONTRATS DE LOCATION.....	11
6.4. AUTRES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS :	11
6.5. CREANCES.....	12
6.6. IMPOTS DIFFERES :	12
6.7. CAPITAUX PROPRES :	13
6.7.1. CAPITAL13	
6.7.2. RESERVES :	13
6.7.3. DIVIDENDES :	13
6.8. PROVISIONS COURANTES ET NON COURANTES :	13
6.9. DETTES FINANCIERES :	14
6.10. REVENUS D'ACTIVITE :	15
6.11. CHARGES DE PERSONNEL	15
6.12. AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS :	15
6.13. COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER :	16
6.14. IMPOTS SUR LES BENEFICES ET DIFFERES :	16
6.15. NOTE ANNEXE AU TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE NETTE CONSOLIDE DU GROUPE TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE :	17
6.15.1.CALCUL DE LA TRESORERIE	17
6.15.2.FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	17
6.16. RESULTAT PAR ACTION :	17

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 Conseil d'administration, 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 Euronext Growth Paris depuis le 18 avril 2011.

Note 2. Faits caractéristiques de l'exercice

2.1 Crise sanitaire COVID 19

L'épidémie de COVID 19 a eu des effets négatifs sur l'évolution de l'activité du Groupe. Le Groupe a eu recours au chômage partiel et obtenu un montant d'aide sur le premier semestre de 143 K€.

La société a obtenu un complément de Prêt Garanti par l'Etat (PGE) pour un montant de 600 K€ sur la période

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 2020, 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 2019.

Les principes comptables au 30 juin 2021 sont les mêmes que ceux retenus pour les états financiers consolidés au 31 décembre 2020 à l'exception des normes, amendements de normes et interprétations dont l'application est obligatoire à compter du 1er janvier 2021.

Ces textes sont les suivants :

- Modifications IFRS 4
- Prolongation de l'exemption temporaire d'IFRS 9 ;
- Amendements IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7 en lien avec la réforme des taux interbancaires de référence « Taux Benchmark »

- Modification temporaire d'IFRS 16 – Compensation de loyers dans le cadre de Covid 19 (en cours d'adoption par l'UE) Ces normes n'ont pas eu d'incidence significative sur les états financiers du groupe.

Tests de dépréciation au 30 juin 2021

Aucune perte de valeur n'a été comptabilisée au 30 juin 2021. Comme précisé dans les principes comptables de l'annexe consolidés de l'exercice 2020, un test complet sera réalisé au 31 décembre 2021.

Note 4. Périmètre de consolidation

Toutes les sociétés sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale

Sociétés	% contrôle		% Intérêt	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Travel Technology Interactive SA	maison mère		maison mère	
Travel Technology Interactive France SAS	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Travel Technology Interactive do Brasil Ltda	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%
Travel Technology Interactive Asia Pte Ltd	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Travel Technology Interactive Americas Corp	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Note 5. Evénements post clôture

L'évolution de la crise sanitaire sur les prochains mois, au moins jusqu'à l'été 2022, reste difficile à prévoir, avec d'un côté la mise en place progressive de la vaccination et de l'autre les risques liés aux variants plus contagieux de la COVID-19.

Dans ce contexte mondial très incertain, avec de possibles restrictions locales (couvre-feu, confinement, ...), le Groupe reste particulièrement vigilant à la maîtrise de ses coûts et à son besoin en fonds de roulement.

Note 6. Notes relatives au bilan et au compte de résultat

6.1. Immobilisations incorporelles

6.1.1. Ecarts d'acquisition

En milliers d'euros	30/06/2021	31/12/2020
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	30/06/2021	31/12/2020
TTI Do Brasil	3 954	3 954
TTI France	186	186
Total	4 140	4 140

6.1.2. Autres immobilisations incorporelles :

Valeurs nettes En milliers d'euros	Frais de développement	Fond commercial	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
Solde au 31 décembre 2019	24	1 295	855	2 174
Acquisitions			134	134
Cessions/ Transfert				
Dotation aux amortissements / dépréciation			-355	-355
Solde au 31 décembre 2020	24	1 295	634	1 953
Acquisitions				
Cessions/ Transfert				
Dotation aux amortissements / dépréciation			-167	-167
Solde au 30 juin 2021	24	1 295	467	1 786

6.2. Immobilisations corporelles :

En milliers d'euros	Autres immobilisations corporelles
Valeur nette au 31 décembre 2019	92
Acquisitions	10
Ecart de change	
Amortissements	
Valeur nette au 31 décembre 2020	101
Acquisitions	
Ecart de change	
Amortissements	-2
Valeur nette au 30 juin 2021	99

6.3. Droits d'utilisation relatif aux contrats de location

Le tableau ci-dessous présente les droits d'utilisation par actif

En milliers d'euros	Droit d'utilisations immobilier	Droit d'utilisations mobilier	Total
Valeur nette au 31 décembre 2019	330	10	341
Résiliations et pertes de valeurs	2		2
Dotations aux amortissements	- 89	- 7	- 96
Valeur nette au 31 décembre 2020	243	4	247
Résiliations et pertes de valeurs			-
Dotations aux amortissements	- 41	- 1	- 42
Valeur nette au 30 juin 2021	202	3	205

6.4. Autres actifs financiers non courants :

En milliers d'euros	Dépôts et cautionnements	Autres titres immob.	Total
Valeur nette au 31 décembre 2019	23	2	25
Provision			-
Augmentation	2		2
Diminution			-
Valeur nette au 31 décembre 2020	25	2	27
Ecart de conversion	3		3
Augmentation	1		1
Diminution			-
Valeur nette au 30 juin 2021	30	2	32

6.5. Créances

En milliers d'euros	Valeur brute au 30/06/2021	Provisions au 30/06/2021	Valeur nette au 30/06/2021	Valeur nette au 31/12/2020
Clients et comptes rattachés	1 150	438	712	702
Créances sociales et fiscales	189		189	492
Autres créances	237		237	240
Charges constatées d'avance	22		22	30
Total des autres Créances d'exploitation	448	-	448	762

En milliers d'euros	31/12/2020	Dotation	Reprise utilisée	Reprise	30/06/2021
Provision clients	386	52			438
Exploitation		52			
Autres produits et charges opérationnels		-		-	

6.6. Impôts différés :

- Solde net des impôts différés :

En milliers d'euros	30/06/2021	31/12/2020
Solde net d'impôt différé	147	149
Impact réserves	- 3	26
Impact résultat	1	11

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

En milliers d'euros	Solde 31 décembre 2020	Impact réserves	Impact résultat	Solde 30 juin 2021
Dérogatoire	-20			-20
Engagement retraite	28	-3		25
Cession interne	5			5
Déficit reportable activé	130			130
IFRS 16	6		1	7
Impôt différé (actif non courant)	149	-3	1	147

Au 31 décembre 2020, le Groupe disposait d'un déficit fiscal d'un montant de 7 427 ke et qui n'a pas été activé.

6.7. Capitaux propres :

6.7.1. Capital

	31/12/2020	Augmentation	Diminution	30/06/2021
Nb d'actions	7 840 102			7 840 102
Valeur nominale	0,28			0,28
Capital social	2 195 228	-	-	2 195 228

Dans le cadre du suivi des BSA en circulation, l'évolution est la suivante :

Nombre de BSA disponible à l'ouverture	3 108 298
BSA exercés sur l'exercice	
BSA non exercés et devenus caduques sur l'exercice	
Nombre de BSA disponible à la clôture	3 108 298
Nombre total d'action potentiellement à créer	1 554 149

6.7.2. Réserves :

Au 30 juin 2021, les réserves sont constituées de la réserve légale, de réserves réglementées, des résultats des exercices antérieurs.

6.7.3. Dividendes :

Aucune distribution de dividende n'est intervenue au cours de l'exercice.

6.8. Provisions courantes et non courantes :

En milliers d'euros	Provisions courantes	Provisions non courantes	Provisions totales
Provisions au 31 décembre 2019	36	-	36
Dotations		6	6
Effets actuariels		89	89
Provisions non utilisées			-
Provisions au 31 décembre 2020	36	96	131
Dotations		3	3
Effets actuariels		- 11	- 11
Provisions non utilisées			-
Provisions au 30 juin 2021	36	88	123
<i>Provision pour risques</i>			-
<i>Provision engagement retraite</i>		88	88
<i>Autres provisions</i>	36	-	36

6.9. Dettes financières :

	Échéances Endettement au 30/06/2021					Endettement au 31/12/2020
En milliers d'euros	Total	Courant (moins d'un an)	Non courant	1 à 5 ans	Plus de 5 ans	
Dettes financières à long terme	1 800		1 800	1 800		1 200
Engagements locatifs	216	101	116	116		282
Dettes financières à long terme	2 016	101	1 916	1 916	-	1 482
Découvert bancaires	15	15			-	19
Compte courant			-	-		570
Dettes diverses (Dépôts reçus)	171		171	171		170
Autres dettes financières	186	15	171	171	-	759
Emprunts et dettes financières	2 202	116	2 087	2 087	-	2 242

Tableau de variation des dettes financières :

	Capital restant dû 01/01/2021	Autres variations	Emission d'emprunts 2021	Rembts emprunts	Capital restant dû au 30/06/2021	Part courant	Part non courant
Emprunts auprès des ets de crédit	0				0		0
Prêt Garanti par l'Etat	1 200		600		1 800		1 800
Engagements locatifs	282			-66	217	101	116
Emprunts obligataires							
Sous total dettes financières (a)	1 482		600	-66	2 016	101	1 915
Compte courant	570			-570	0		0
Dettes diverses	171				171		171
(Dépôts reçus)							
Découverts bancaires	19	-4			15	15	
Sous total autres dettes courantes (b)	761	-4		-570	186	15	171
Total (a+b)	2 242	-4	600	-636	2 202	116	2 086

Tableau de variations des emprunts :

En milliers d'euros	Emprunts à taux fixe	Emprunts à taux variable	Total 2021	Rappel 2020
Emprunts bancaires	1 800		1 800	1 200
Engagements locatifs	216		216	282
Total	2 016		2 016	1 482

6.10. Revenus d'activité :

L'évolution des revenus de l'activité (en K€) par zone géographique est donnée ci-après :

En milliers d'euros	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Europe/Afrique/Moyen Orient (*)	821	708	113
Brésil	542	449	93
Amériques (hors Brésil)	225	166	59
Asie-Pacifique	383	387	-4
Total Revenus d'activité	1 971	1 710	261

6.11. Charges de personnel

Les frais de personnel se décomposent ainsi :

En milliers d'euros	30/06/2021	30/06/2020
Salaires	725	798
Charges sociales	177	202
Total charges de personnel	902	1 000
Taux de charges sociales	19,6%	20,2%

Les indemnités de chômage partiels comptabilisées sur la période du 1er janvier au 30 juin 2021 se sont élevées à 143 K€ pour le Groupe et sont déduits de la rubrique des charges sociales.

6.12. Autres produits et charges opérationnels :

En milliers d'euros	30/06/2021	30/06/2020
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		
Autres charges opérationnelles	1	10
Autres produits et charges opérationnels	- 1	- 10
Total	- 1	- 10

6.13. Coût de l'endettement financier :

En milliers d'euros	30/06/2021	30/06/2020
Intérêts et charges assimilées	6	71
Intérêts nets relatifs aux contrats de location	15	
Total des intérêts et charges assimilés	21	71
Autres charges financières		
Ecart de conversion		
Prime de non conversion OCABSA		221
Autres charges financières	-	221
Total du coût financier	21	292

6.14. Impôts sur les bénéfices et différés :

➤ Décomposition de la charge d'impôt :

(en milliers d'euros)	30/06/2021	30/06/2020
Impôts exigibles	85	51
Crédit d'impôt recherche et crédit impôt innovation	-48	-57
Impôts différés	-1	2
Charges d'impôts globale	36	-4
Résultat net de l'ensemble	105	750
Taux d'impôts effectif moyen	25,53%	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)	30/06/2021	30/06/2020
Résultat net après impôts	105	- 750
Charges (produits) d'impôts des activités poursuivies	36	4
Résultat taxable	141	- 746
Taux d'impôts courant en France	28,83%	28,83%
Charge d'impôt théorique	41	- 215
Différences permanentes		
Résultat non fiscalisé	43	276
Différence de taux		
Crédit d'impôts	- 48	- 57
Charges (produits) d'impôt comptabilisé	36	4

Le calcul de l'impôt de la période est le résultat du taux effectif annuel d'impôt connu à la date de clôture de l'année appliqué au résultat de la période comptable avant impôt.

6.15. Note annexe au Tableau de Flux de Trésorerie nette consolidé du Groupe Travel Technology Interactive :

6.15.1. Calcul de la trésorerie

En K€	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Disponibilités	1 452	1 009	443
Valeurs mobilières de placement		0	- 0
Trésorerie et équivalent de trésorerie	1 452	1 009	443
Découvert bancaire	- 15	- 19	4
Trésorerie nette	1 437	990	447

6.15.2. Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Créances d'exploitation nettes	711	702	
Autres	448	762	
Actifs courants liés à l'exploitation	1 159	1 464	- 305
Fournisseurs	227	360	
Dettes fiscales et sociales	1 040	1 047	
Autres	95	131	
Autres passifs courants	1 362	1 538	- 176
Besoin en fonds de roulement			- 129

6.16. Résultat par action :

Résultat de base	30/06/2021	30/06/2020
Résultat net revenant aux actionnaires de la société (en K€)	105	-750
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	7 840 102	7 171 595
Actions auto détenues		
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation après neutralisation des actions auto-détenues	7 840 102	7 171 595
Résultat net par action (euro)	0,01	-0,10
Nombre d'actions potentielles à créer avec les BSA	1 554 149	2 222 656
Nombre d'actions potentielles après création des BSA	9 394 251	9 394 251
Résultat dilué par action (euro)	0,01	-0,08