

COMMUNIQUE DE PRESSE

Paris, le 31 octobre 2022

Groupe Travel Technology Interactive

Rapport d'activité - 1^{er} semestre 2022

Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires consolidés (normes IFRS)	30.06.2021*	30.06.2022*	% Evolution 2022/2021
Chiffre d'affaires du Groupe	1 971	2 957	50%
Chiffre d'affaires TTI France	821	1250	52%
Chiffre d'affaires TTI Do Brasil	542	670	24%
Chiffre d'affaires TTI Americas	225	472	110%
Chiffre d'affaires TTI Asia	383	565	48%

* Comptes non audités.

Le Groupe TTI a enregistré une très forte hausse de son chiffre d'affaires (+50% par rapport au S1 2021) et cela sur tous ses marchés aussi bien domestiques qu'internationaux.

Grâce à sa présence sur tous les continents et à ses solutions adaptées à tout type de compagnies aériennes (traditionnelles, low-cost, hybrides, charters et cargos), le Groupe a bénéficié de la reprise mondiale du trafic aérien. Ce dynamisme, conjugué à l'acquisition de nouveaux clients sur les douze derniers mois, permettent même au Groupe d'afficher un niveau d'activité supérieur de plus de 30% à celui constaté avant crise (3.0 M€ pour ce premier semestre versus 2.3 M€ pour le S1 2019).

A noter que l'évolution vers la parité du dollar US/euro, a été globalement favorable au Groupe, à hauteur de 96 K€ sur cette période.

La croissance du chiffre d'affaires du Groupe se répartie de la manière suivante :

+ 52% pour la zone Europe - Moyen Orient – Afrique, gérée par sa filiale TTI France (821 K€ au S1 2021 vs 1 250 K€ au S1 2022). Ce marché bénéficie notamment de la croissance organique des clients de la zone Afrique de l'Est.

+24% pour le marché brésilien, géré par sa filiale TTI do Brasil (542 K€ au S1 2021 vs 670 K€ au S1 2022). Après des exercices 2020 et 2021 fortement perturbés par les impacts de la crise sanitaire, la reprise continue du trafic domestique constatée depuis six mois, ainsi que l'appréciation du real brésilien, a permis à notre filiale de dépasser le chiffre d'affaires atteint au S1 2019.



+110% pour le marché américain, géré par sa filiale TTI Americas (225K€ au S1 2021 vs 472 K€ au S1 2022). Cette croissance s'explique essentiellement par la montée en puissance de deux de ses clients lancés aux USA (*Southern Express* et *Kenmore*) en 2021 et début 2022 et par l'ouverture de nouvelles lignes internationales de ses clients en Amérique Centrale (Belize, Guatemala et Honduras)

+ 48% pour la zone Asie – Pacifique, gérée par sa filiale TTI Asia (383 K€ au S1 2021 vs 565 K€ au S1 2022). Le Groupe a pleinement bénéficié du dynamisme de l'un de ses plus grands clients, situé au Bangladesh.

Résultat Opérationnel Courant (ROC)

Résultats consolidés (normes IFRS)	30.06.2021*	30.06.2022*	% Evolution
Résultat opérationnel courant (ROC)	164	716	337%
<i>ROC / CA en %</i>	8%	24%	

* Comptes non audités.

Le Résultat Opérationnel Courant (ROC) est en forte augmentation (+552 K€)

L'amélioration significative de son chiffre d'affaires a permis au Groupe de réaliser un ROC de +716 K€, soit une hausse de + de 337% par rapport au premier semestre de l'exercice précédent.

Les évolutions des charges de personnel (+271 K€) et des charges externes (+152 K€) ont cru mais à un rythme bien moindre que celui de son chiffre d'affaires (+1 M€).

Les autres charges en matière de dotations aux amortissements et aux provisions sont restées stables autour de 285 K€.

En conséquence, le ROC s'élève à +716 K€ versus +164 K€ au S1 2021.

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

Résultat Net

Résultats consolidés (normes IFRS)	30.06.2021*	30.06.2022*	% Evolution
Résultat net part du Groupe	105	568	441%
<i>Résultat net part du Groupe/CA en %</i>	5%	19%	

* Comptes non audités.

Les autres produits et charges exceptionnels, essentiellement constitués de charges provenant de la comptabilisation de dépréciations de créances clients dans la filiale Brésilienne, s'élèvent à -59 K€ versus -1 K€ au S1 2021.



Les charges financières restent limitées à -32 K€ versus -21 K€ au S1 2021.

Enfin, la charge d'impôt sur les sociétés s'élève à -57 K€.

Le Résultat Net du Groupe ressort fortement positif à +568 K€ versus +105 K€ au S1 2021.
Cela représente 19% 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€	31.12.2021*	30.06.2022*
Capital Social	2 195	2 195
Réserves	2 903	3 456
Résultat net part du Groupe	509	568
Total des capitaux propres	5 607	6 219

* Comptes non audités.

Avec ce résultat net positif de 568 K€, la structure financière du Groupe est renforcée avec des capitaux propres de plus de 6,2 M€, dont 3,5 M€ de réserves distribuables.

Endettement et trésorerie disponible

Trésorerie et endettement (normes IFRS) en K€	31.12.2021*	30.06.2022*
Disponibilités et VMP	1 669	1 969
Endettement financier	2 043	2 019
Dont Prêts Garantis par l'Etat (PGE)	1 800	1 800

* Comptes non audités.

Entre septembre 2020 et juin 2021, le Groupe a obtenu des PGE pour un montant total de 1.800 K€. Le remboursement de ces PGE débutera en octobre 2022 et s'étalera sur 4 ans.

Le solde de l'endettement financier est constitué d'engagements locatifs pour 219 K€ (application de la norme IFRS 16)

A noter que le Groupe dispose d'une trésorerie disponible de 2,0 M€ contre 1,7 M€ à fin 2021, en augmentation de +300 K€ sur le semestre.



Perspectives

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

« Le premier semestre de l'exercice 2022 marque l'accélération d'un retour généralisé du Groupe vers des indicateurs financiers conformes à la forte rentabilité de l'industrie des plateformes logicielles en mode SaaS. Nos efforts de restructuration en période de crise sanitaire ont prouvé la résilience du Groupe qui aujourd'hui en tire les bénéfices. Grâce aux deux solutions logicielles éprouvées, Zenith® et Nexlog®, dans lesquelles nous avons continué nos investissements, nous sommes confiants pour maintenir 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 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 « Investors »