



**RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2019**

Etabli en application de l'article 222 - 4 du Règlement Général de l'AMF

**UTI GROUP SA**

Société Anonyme au capital de 1.771.747 €  
68, rue de Villiers 92 532 Levallois Perret cedex  
338 667 082 RCS NANTERRE  
Code APE 6202 A  
Siret 338 667 082 00048  
Téléphone : 01.41.49.05.10  
Télécopieur : 01.47.57.11.50  
Site : [www.uti-group.com](http://www.uti-group.com)

## SOMMAIRE

<b>A - ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES AU 30 JUIN 2019</b> .....	<b>3</b>
1. ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE .....	3
2. ETAT DU RESULTAT GLOBAL .....	4
3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE .....	5
4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES .....	6
NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES.....	7
GENERALITES .....	7
Note 1 – PRESENTATION GENERALE.....	7
Note 2 – PRINCIPES COMPTABLES SIGNIFICATIFS .....	7
BILAN - ACTIF.....	16
Note 3 – GOODWILL .....	16
Note 4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	17
Note 5 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES .....	18
Note 6 – ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS.....	18
Note 7 – CREANCES CLIENTS ET AUTRES ACTIFS COURANTS.....	19
Note 8 – TRESORERIE, EQUIVALENTS DE TRESORERIE .....	20
BILAN - PASSIF .....	21
Note 9 – CAPITAL ET PRIMES LIEES AU CAPITAL .....	21
Note 10 – PROVISIONS.....	23
Note 11 – DETTES FINANCIERES .....	24
Note 12 – AUTRES PASSIFS COURANTS ET DETTES FOURNISSEURS .....	26
Note 13 - INFORMATION SECTORIELLE.....	28
ETAT DU RESULTAT GLOBAL .....	30
Note 14 – ETAT DU RESULTAT GLOBAL .....	30
Note 15 - AVANTAGES AU PERSONNEL.....	32
Note 16 – IMPOTS .....	33
Note 17 – RESULTAT NET PAR ACTION.....	34
Note 18 - ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	35
Note 19 – EFFECTIF MOYEN ET CICE .....	36
INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES.....	37
Note 20 – EXPOSITION AUX RISQUES FINANCIERS.....	37
Note 21 – SOCIETE MERE.....	38
Note 22 – INFORMATION SUR LES PARTIES LIEES .....	38
Note 23 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE .....	39
<b>B - RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL</b> .....	<b>40</b>
1. PRESENTATION DES COMPTES DU PREMIER SEMESTRE 2019 DU GROUPE CONSOLIDE .....	40
2. PRESENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DES RESULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2019 DE LA SOCIETE UTI GROUP.....	41
3. DESCRIPTION DE L'ACTIVITE DU GROUPE CONSOLIDE AU COURS DU SEMESTRE ECOULE.....	42
4. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DANS LE GROUPE AU COURS DU SEMESTRE ECOULE ET LEUR INCIDENCE SUR LES COMPTES SEMESTRIELS .....	43
5. EVOLUTION PREVISIBLE DE L'ACTIVITE DU GROUPE PENDANT L'EXERCICE / DESCRIPTION DES PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES POUR LE SECOND SEMESTRE .....	43
<b>C - DECLARATION DES PERSONNES PHYSIQUES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL</b> .....	<b>44</b>
<b>D - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE</b> .....	<b>45</b>

## A - ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES AU 30 JUIN 2019

### 1. ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE (montants en milliers)

	note	30/06/2019	31/12/2018
<b>Actif</b>			
<b>Actifs non courants</b>			
Goodwill	3	10 950	10 950
Immobilisations incorporelles	4	13	18
Immobilisations corporelles	5	43	366
Droits d'utilisation des actifs loués	5	3 151	0
Immobilisations financières	6	740	727
Impôts différés actifs	16	236	226
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>15 132</b>	<b>12 287</b>
<b>Actifs courants</b>			
Créances clients et comptes rattachés	7	526	531
Autres actifs courants	7	1 816	1 711
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8	218	992
<b>Total des actifs courants</b>		<b>2 560</b>	<b>3 234</b>
<b>Total de l'actif</b>		<b>17 693</b>	<b>15 521</b>

	note	30/06/2019	31/12/2018
<b>Passif</b>			
Capital social	9	1 772	1 772
Primes	9	2 705	2 705
Réserves consolidées	9	958	773
Résultat consolidé		-111	215
<b>Total des capitaux propres (part Groupe)</b>		<b>5 325</b>	<b>5 466</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>		<b>-1</b>	<b>0</b>
<b>Capitaux Propres</b>		<b>5 324</b>	<b>5 466</b>
<b>Passifs non courants</b>			
Provisions	10	957	974
Dettes financières à long terme	11	0	288
Dettes de loyers à long terme	11	2 739	
Impôts différés passif			
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>3 696</b>	<b>1 262</b>
<b>Passifs courants</b>			
Avances et acomptes reçus			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12	1 875	2 050
Autres passifs courants	12	5 466	5 991
Dettes financières à court terme	11	1 000	753
Dettes de loyers à court terme	11	332	
<b>Total des passifs courants</b>		<b>8 673</b>	<b>8 793</b>
<b>Total du passif</b>		<b>17 693</b>	<b>15 521</b>

*L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.*

## 2. ETAT DU RESULTAT GLOBAL (montants en milliers, sauf données par action)

	note	30/06/2019	30/06/2018
<b>Chiffre d'affaires net</b>	14	<b>12 520</b>	<b>13 672</b>
Achats consommés		-2 261	-2 675
Autres achats et charges externes		-1 130	-1 342
Impôts et taxes		-149	-187
Charges de personnel	14	-8 661	-9 475
Dotations nettes aux amortissements et provisions	14	-238	-58
Autres produits et charges opérationnelles courantes	14	2	24
<b>Résultat opérationnel courant</b>		<b>83</b>	<b>-41</b>
Autres produits non courants	14	0	0
Autres charges non courantes	14		0
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>83</b>	<b>-41</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		0	0
Coût de l'endettement financier brut	14	-33	-38
<b>Coût de l'endettement financier net</b>		<b>-33</b>	<b>-38</b>
Autres produits et charges financiers	14	-18	9
<b>Résultat avant impôts des activités ordinaires</b>		<b>32</b>	<b>-71</b>
Charge d'impôts sur le résultat	16	-143	-143
<b>Résultat net</b>		<b>-111</b>	<b>-214</b>
<b>Résultat net attribuable au intérêts ne conférant pas le contrôle</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>-111</b>	<b>-214</b>
<b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (part attribuable aux actionnaires de la société mère)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Résultat global total</b>		<b>-111</b>	<b>-214</b>
Résultat net par action			
<i>Résultat net de base par action</i>	17	-0,01	-0,02
<i>Résultat net dilué par action</i>	17	-0,01	-0,02

*L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.*

### 3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE (montants en milliers)

en milliers d'euros	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018
<b>A - FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'ACTIVITE</b>			
<i>Capacité d'autofinancement</i>			
Résultat net consolidé (y compris les intérêts minoritaires)	- 111	215	- 215
<b>Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)</b>	<b>238</b>	<b>- 79</b>	<b>58</b>
- Dont dotations nettes hors contrats de location	8		
- Dont dotations nettes liées aux contrats de locations (IFRS 16)	230		
Charges et produits calculés liés aux stock options	0	0	0
Plus et moins value de cession	- 5	- 96	- 14
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	- 7	14	- 6
<u>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</u>	<u>116</u>	<u>54</u>	<u>- 177</u>
Coût de l'endettement financier net	58	76	38
Charge d'impôt (y compris les impôts différés)	143	293	143
<u>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</u>	<u>317</u>	<u>423</u>	<u>4</u>
Impôts versés	- 83	- 234	- 68
Variation du BFR lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel)	386	1 106	806
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'ACTIVITE</b>	<b>620</b>	<b>1 295</b>	<b>742</b>
<b>B - FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>			
<b>Décaissements liés aux acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>- 150</b>	<b>- 408</b>	<b>- 24</b>
- Dont acquisitions hors contrats de location	- 31		
- Dont acquisitions liées aux contrats de locations (IFRS 16)	- 118		
Encaissements liés aux cessions des immobilisations corporelles et incorporelles	0	110	20
Encaissements liés aux cessions des immobilisations financières	5	16	8
Variation des prêts et avances consentis			
Incidence des variation de périmètre	0	0	0
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>- 145</b>	<b>- 282</b>	<b>4</b>
<b>C - FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>			
Sommes reçues des actionnaires lors de l'augmentation de capital	0	0	0
- Versées par les minoritaires des sociétés intégrées			
Rachats et reventes d'actions propres	0	0	0
Sommes reçues des actionnaires en compte courant	- 292	200	0
<b>Encaissements liés aux nouveaux emprunts</b>	<b>90</b>	<b>322</b>	<b>0</b>
- Dont nouvelles dettes hors contrats de location	0		
- Dont nouvelles dettes de loyers IFRS 16	90		
<b>Remboursements d'emprunts</b>	<b>- 217</b>	<b>- 318</b>	<b>- 139</b>
- Dont dettes financières hors contrats de location	0	0	
- Dont dettes de loyers IFRS 16	- 217	0	
<b>Intérêts financiers nets versés</b>	<b>- 58</b>	<b>- 76</b>	<b>- 38</b>
- Dont intérêts sur dettes financières hors contrats de location	- 33	0	
- Dont intérêts sur dettes de loyers IFRS 16	- 25	0	
Incidence des variation de périmètre			
<b>Autres flux liés aux opérations de financement :</b>	<b>63</b>	<b>- 535</b>	
- Variation des créances d'affacturage non garanties	59	- 535	0
- Variation des autres dettes financières (participation)	4		
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>- 414</b>	<b>- 407</b>	<b>- 177</b>
<b>D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES</b>			
<b>FLUX NET DE TRESORERIE</b>	<b>62</b>	<b>606</b>	<b>569</b>

*L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.*

#### 4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (montants en milliers, sauf nombre d'actions)

	Capital	Primes d'émission	Réserves consolidées	Résultat net	Gains et pertes directement en capitaux propres	Capitaux propres (attribuable aux actionnaires de la société mère)	Résultat net attribuable aux intérêts ne conférant pas le contrôle	Capitaux propres
<b>SITUATION AU 31 DECEMBRE 2017</b>	<b>1 772</b>	<b>2 705</b>	<b>-273</b>	<b>1 058</b>	<b>0</b>	<b>5 262</b>	<b>1</b>	<b>5 261</b>
<b>MOUVEMENTS</b>								
Résultat net de l'exercice				215	0	215		
Gains et pertes directement en capitaux propres					0	0		
<b>Résultat global total</b>				<b>215</b>	<b>0</b>	<b>215</b>		<b>215</b>
Affectation en réserves			1 058	-1 058		0		
Incidence rachat obligations								
Incidence des opérations d'éliminations des actions d'autocontrôle			-11			-11		
Attribution stocks options			0			0		
Variations diverses			-1			-1		
<b>SITUATION AU 31 DECEMBRE 2018</b>	<b>1 772</b>	<b>2 705</b>	<b>773</b>	<b>215</b>	<b>0</b>	<b>5 465</b>	<b>1</b>	<b>5 464</b>
<b>MOUVEMENTS</b>								
Résultat net de l'exercice				-111	0	-111		
Gains et pertes directement en capitaux propres					0	0		
<b>Résultat global total</b>				<b>-111</b>	<b>0</b>	<b>-111</b>		<b>-111</b>
Affectation en réserves			215	-215		0		
Incidence rachat obligations						0		
Incidence des opérations d'éliminations des actions d'autocontrôle						0		
Exercice de stocks options			1			1		
Application d'IFRS 16 - Location simple et crédits baux			0			0		
Variations diverses			-34			-34		
			0			0		
<b>SITUATION AU 30 JUIN 2019</b>	<b>1 772</b>	<b>2 705</b>	<b>955</b>	<b>-111</b>	<b>0</b>	<b>5 321</b>	<b>1</b>	<b>5 320</b>

*L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.*

## **NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

### **GENERALITES**

#### **Note 1 – PRESENTATION GENERALE**

##### ***Informations relatives au Groupe***

UTIGroup. S.A. est une société anonyme régie par les dispositions de la loi française. UTIGroup. S.A. est cotée sur le marché d'Euronext Paris. En date du 26 juillet 2019, le Conseil d'administration a procédé à un arrêté des comptes semestriels et a autorisé la publication des états financiers consolidés d'UTIGroup clos au 30 juin 2019.

##### ***Nature de l'activité***

Le Groupe est spécialisé dans la délégation de personnel et dans l'intégration de systèmes et assure deux grands types de prestations qui se décomposent comme suit :

La délégation de personnel et l'intégration de systèmes sont réalisées dans le cadre de contrats d'assistance technique ou fonctionnelle avec la mise à disposition d'informaticiens payés au temps passé pour la réalisation d'un projet, contrats aux termes desquels les sociétés du Groupe sont tenues par une obligation de moyens.

L'Edition et la distribution de progiciel consistent à mettre à disposition des produits complets dont les sociétés du Groupe sont éditeur ou distributeur et à effectuer un certain nombre de prestations autour du produit.

Le groupe n'a pas conclu de contrats au forfait d'un montant significatif en 2019 ainsi qu'en 2018.

#### **Note 2 – PRINCIPES COMPTABLES SIGNIFICATIFS**

##### ***Bases de préparation des comptes consolidés semestriels***

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 d'UTIGroup. S.A. 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#adopted-commission](http://www.ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adopted-commission)) à la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'administration. 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 »).

Au 30 juin 2019, 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.

## **Impact des nouvelles normes comptables**

Normes, amendements et interprétations en vigueur au sein de l'Union Européenne et d'application obligatoire dans les comptes au 30 juin 2019 :

- IFRS 16 (**contrats de location**), entrée en vigueur à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019

IFRS 16 remplace les normes IAS 17 « contrats de location », IFRIC 4 « Déterminer si un accord contient un contrat de location », SIC 15 « Avantages dans les contrats de location simple » et SIC 27 « Evaluation de la substance des transactions prenant la forme d'un contrat de location ».

IFRS 16 introduit un modèle unique de comptabilisation des contrats de location pour les locataires. Le Groupe, comme locataire, reconnaît un « droit d'usage » à l'actif représentant son droit à utiliser l'actif sous-jacent et une dette représentative de son obligation de paiement des loyers.

Le Groupe applique la norme IFRS 16 à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019 en utilisant la méthode rétrospective modifiée. Par conséquent, l'impact cumulé de l'application de la norme IFRS 16 sera reconnu comme un ajustement du solde des réserves consolidées au 1<sup>er</sup> janvier 2019 sans retraitement de la période comparative.

Le Groupe a appliqué la norme IFRS 16 aux contrats en vie avant le 1<sup>er</sup> janvier 2019 et qui répondent à la définition d'un contrat de location selon les normes IAS 17 et IFRIC 4.

Le Groupe a également appliqué certaines exemptions autorisées par IFRS 16.5, à savoir, ne pas reconnaître au bilan les contrats de location de courte durée (moins de 12 mois) et les locations d'actifs de faible valeur.

Au 30 juin 2019, le Groupe a reconnu les droits d'usage et des dettes associés relatifs aux contrats de location immobiliers et aux véhicules utilisés par les salariés. La dette de location reconnue le 30 juin 2019 est de 3 070 K€, une grande partie provenant des contrats de location immobiliers. Cette dette est exclue de la dette financière nette telle que définie par le Groupe, et par conséquent le flux de trésorerie disponible selon la définition Groupe demeure comparable avec les exercices précédents. Les dettes liées aux contrats de location financés précédemment reconnues sous IAS 17 et toujours en vie au 30 juin 2019 ont été reclassées de la dette financière à la dette de location.

Les droits d'utilisation des actifs loués présentent une valeur nette comptable à l'actif de 3 151 K€ au 30 juin 2019.

Par ailleurs, la nature des charges encourues à travers les contrats de location a évolué. L'application de la norme IFRS 16 remplace la charge linéaire des contrats de location simple par une charge d'amortissement du droit d'usage des actifs sous-jacents et une charge d'intérêts sur la dette de location associée. Sur le premier semestre 2019, la charge d'amortissement s'élève à 230 K€ et la charge d'intérêts à 25 K€.

- Les autres normes et interprétations applicables pour le Groupe depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2019, ci-après listées, n'ont pas d'impact significatif sur ses résultats et sa situation financière :
  - o IFRIC 23 : Incertitude relative aux traitements fiscaux (publié le 7 juin 2017),
  - o Amendements à IAS 19 : Avantages du personnel : modification, réduction ou liquidation d'un régime (publié le 7 février 2018),
  - o Amendements à IFRS 9 : Caractéristiques de remboursement anticipé avec rémunération négative (publié le 12 octobre 2017),
  - o Amendements à IAS 28 : Intérêts à long terme dans les entreprises associées et des coentreprises (publié le 12 octobre 2017).
  - o Annual improvements (cycle 2015-2017) : Processus annuel d'amélioration des normes cycle 2015-2017 (publié le 14 mars 2019).

Le Groupe n'a pas opté pour la mise en place des normes, amendements de normes et interprétations adoptés par l'Union Européenne pouvant faire l'objet d'une application anticipée dès 2019.

### ***Base d'évaluation des comptes consolidés semestriels***

La préparation des états financiers conformément aux IFRS nécessite la prise en compte par les dirigeants d'un certain nombre d'estimations et d'hypothèses. Ces hypothèses sont déterminées sur la base de la continuité d'exploitation en fonction des informations disponibles à la date de leur établissement. A chaque clôture, ces hypothèses et estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées ont évolué ou si de nouvelles informations sont à disposition des dirigeants. Il est possible que les résultats futurs diffèrent de ces estimations et hypothèses.

### ***Méthodes de consolidation***

Les comptes consolidés incluent en intégration globale les comptes des sociétés dans lesquelles UTIGroup. S.A. exerce un contrôle exclusif. Les états financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux d'UTIGroup. S.A. et sur la base de méthodes comptables homogènes. Toutes les transactions et comptes réciproques entre les sociétés consolidées sont éliminés.

Le périmètre de consolidation au 30 juin 2019 est présenté ci-après :

	% contrôle	% intérêt
<b>SA UTIgroup</b> 68, rue de Villiers 92 532 Levallois-Perret RCS Nanterre : 338 667 082	100,00%	100,00%
<b>SAS UTIgroup Est</b> 19, rue de la Haye 67 300 SCHILTIGHEIM RCS Strasbourg : 385 096 615	100,00%	100,00%
<b>SàRL UTIgroup Luxembourg</b> 1, rue Isaac Newton L~2242 Luxembourg RCS Luxembourg : B 65 635	98,00%	98,00%
<b>SAS UTIgroup Rhône Alpes</b> 92, cours Vitton 69 006 Lyon RCS Lyon : 380 667 774	100,00%	100,00%

Toutes les entités constituant le Groupe sont consolidées par intégration globale.

## ***Conversion des comptes des filiales étrangères et opérations en devises étrangères***

La monnaie fonctionnelle de toutes les entités du Groupe est l'Euro. Par conséquent, le Groupe n'est pas confronté à la problématique de la conversion des comptes de filiales étrangères.

## ***Reconnaissance du chiffre d'affaires***

Le chiffre d'affaires est reconnu si un contrat existe entre UTI et son client. Un contrat existe s'il est probable que UTI recouvrera le paiement auquel il a droit, les droits aux biens ou services et les termes de paiement peuvent être identifiés, et les parties au contrat sont engagés à s'acquitter de leurs obligations respectives. Le chiffre d'affaires généré par des contrats avec des clients est reconnu en contrepartie d'un actif de contrat ou une créance client avant le paiement effectif.

Le chiffre d'affaires est reconnu quand UTI transfère le contrôle des biens ou services vendus au client, soit à une date donnée dans le temps, soit en continu. Pour les services récurrents, le chiffre d'affaires est reconnu en continu dans la mesure où le client bénéficie immédiatement des services dès que ceux-ci sont réalisés par UTI. Quand UTI a un droit à facturer le client pour un montant qui correspond directement à l'obligation de performance réalisée à date, le chiffre d'affaires est comptabilisé pour ce montant. Sinon, le chiffre d'affaires est reconnu sur la base des coûts encourus si ces coûts ne sont pas supportés de manière uniforme sur la période couvrant le service rendu. Quand UTI construit un actif ou délivre des développements spécifiques, le chiffre d'affaires est reconnu en continu sur la base des coûts encourus, dans la mesure où l'obligation de performance d'UTI consiste à construire un actif que le client contrôle au fur et à mesure de sa création ou un actif qui n'a pas d'usage alternatif que celui qui en sera fait par le client et que UTI a un droit irrévocable à paiement pour les travaux réalisés à date selon les termes contractuels. Si ces conditions ne sont pas remplies, le chiffre d'affaires est reconnu à une date donnée.

## ***Goodwill***

Le goodwill représente la différence entre le prix d'acquisition, majoré des coûts annexes, des titres des entités consolidées et la part du Groupe dans la juste valeur de leurs actifs nets à la date des prises de participation.

Le Goodwill n'est pas amorti, conformément à IFRS 3 « *Regroupement d'entreprises* ». Il fait l'objet d'un test de perte de valeur dès l'apparition d'indices de perte de valeur et au minimum une fois par an. Les modalités des tests de perte de valeur sont détaillées dans la note 3 « *Goodwill* ». En cas de perte de valeur, la dépréciation est inscrite au poste « *Autres charges opérationnelles* » de l'Etat du Résultat Global.

## ***Immobilisations incorporelles***

Elles comprennent essentiellement des licences, des brevets et des logiciels acquis. Ces immobilisations sont amorties sur le mode linéaire sur des périodes correspondant à la durée d'utilisation prévue (de 1 à 5 ans).

La dotation annuelle aux amortissements des immobilisations incorporelles est comptabilisée dans le poste « *Dotations aux amortissements* » de L'Etat du Résultat Global.

Le Groupe a pour habitude de comptabiliser directement les coûts de recherche et développement éventuels en charges. Le Groupe n'a, en effet, pas d'effectif exclusivement dédié à la recherche et au développement. Seule l'activité d'éditeur, mineure dans le Groupe, nécessite de tels investissements humains. Les éventuelles dépenses de recherche et développement sont comptabilisées en charges au 30 juin 2019.

### ***Immobilisations corporelles***

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés et des éventuelles pertes de valeur. L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire sur la base de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations :

Installations générales et agencements	5 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	1 à 5 ans
Mobilier et matériels divers	2 à 5 ans
Matériel de transport	2 à 5 ans

Les frais de réparation et de maintenance sont comptabilisés en charges à la réalisation de ces prestations. Quand des immobilisations sont cédées ou mises hors service, le gain ou la perte est comptabilisé en résultat opérationnel.

### ***Tests de valorisation des immobilisations***

Conformément aux dispositions de la norme IAS 36 « dépréciation d'actifs », la valeur des immobilisations corporelles et incorporelles fait l'objet d'un test de dépréciation lorsqu'il existe des facteurs internes ou externes montrant que l'un de ces actifs a perdu de la valeur. Lorsque de tels facteurs existent, le Groupe calcule la valeur recouvrable de l'actif ou de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle l'actif appartient. La valeur recouvrable est déterminée comme étant la valeur la plus élevée entre la juste valeur de l'actif diminuée des coûts de la vente et sa valeur d'utilité. La valeur d'utilité de l'actif, ou de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle l'actif appartient, si l'actif ne génère pas d'entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs, est établie selon la méthode des flux futurs de trésorerie actualisés. Si la valeur ainsi évaluée se révèle inférieure à la valeur nette comptable, le Groupe comptabilise une dépréciation égale à la différence entre la valeur nette comptable du bien et sa valeur recouvrable.

### ***Actifs financiers***

Les actifs financiers comprennent les immobilisations financières, les actifs courants représentant les créances d'exploitation, des titres de créances et la trésorerie.

Les immobilisations financières comprennent :

- des titres détenus jusqu'à l'échéance,
- des versements de dépôts,
- des versements à des organismes collecteurs au titre des prêts « aides à la construction ».

Le Groupe ne détient pas d'actifs financiers comptabilisés à la juste valeur en contrepartie du résultat, ni d'actifs disponibles à la vente.

L'ensemble des actifs financiers détenus est donc comptabilisé au coût amorti.

Conformément à la norme IAS 32, un actif financier est décomptabilisé uniquement dans le cas où le Groupe a transféré les flux de trésorerie de cet actif et perd le contrôle de l'actif ou transfère l'essentiel des risques et avantages liés à cet actif.

Les actifs décomptabilisés correspondent aux créances clients des entités du groupe cédées dans le cadre d'un contrat d'affacturage.

### ***Créances clients et comptes rattachés***

Les créances commerciales sont enregistrées pour leur montant nominal. Des dépréciations sont comptabilisées sur la base d'une matrice des risques de pertes de crédit attendues. Compte tenu de l'excellente qualité du risque de crédit des clients d'UTI GROUP et des assurances-crédits souscrites dans le cadre du contrat d'affacturage, cette matrice n'a pas modifié le niveau des dépréciations à comptabiliser. Les créances irrécouvrables sont constatées en perte lorsqu'elles sont identifiées comme telles.

### ***Autres actifs courants***

Les autres actifs courants correspondent aux autres actifs devant être réalisés, consommés ou cédés dans le cadre du cycle normal d'exploitation ou dans les douze mois suivant la clôture de l'exercice.

### ***Trésorerie et équivalents de trésorerie***

Le solde présenté au bilan comprend les liquidités en comptes courants bancaires.

### ***Actions propres***

Tous les titres d'autocontrôle détenus par le Groupe sont enregistrés à leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres. Le produit de la cession éventuelle des actions d'autocontrôle est imputé directement en augmentation des capitaux propres, de sorte que les éventuelles plus ou moins-values de cession n'affectent pas le résultat net de l'exercice.

### ***Avantages postérieurs à l'emploi***

Conformément à la norme IAS 19 « *Avantages du personnel* », une provision couvrant l'intégralité des engagements de retraite et prestations assimilées est comptabilisée au passif du bilan. Il n'existe pas d'autres avantages postérieurs à l'emploi que ceux concernant les engagements de retraite.

Les engagements de retraites et assimilés sont évalués suivant la méthode des unités de crédits projetées avec salaires de fin de carrière. Cette méthode considère que chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations et évalue chacune de ces unités séparément pour obtenir l'obligation finale.

Cette obligation finale est ensuite actualisée. Ces calculs intègrent les hypothèses suivantes :

- une date de retraite fixée à soixante-cinq ans (départ volontaire),
- un taux d'actualisation financière,
- un taux d'inflation,
- un taux de rotation du personnel,
- un taux de charges sociales,
- un taux annuel de progression des salaires.

Ces évaluations sont effectuées à chaque date de clôture des comptes annuels.

Les gains et pertes actuariels sont générés par des changements d'hypothèses ou des écarts d'expérience (écart entre le projeté et le réel) sur les engagements. Ces écarts sont comptabilisés en autres éléments du résultat global.

### ***Provisions***

Les provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un évènement passé, qu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour mettre fin à l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable. Si l'effet de la valeur temps de l'argent est significatif, les provisions sont actualisées, ce qui n'est pas le cas au 30 juin 2019.

### ***Autres passifs courants***

Les autres passifs courants correspondent aux autres passifs devant être réglés ou négociés dans le cadre du cycle normal d'exploitation ou dans les douze mois suivant la clôture de l'exercice.

### ***Instruments de capitaux propres***

Un instrument de capitaux propres est un instrument qui donne droit à un intérêt résiduel dans les actifs nets de l'entreprise, après déduction de toutes ses dettes.

Conformément à la norme IAS 32, « *Instruments financiers : informations à fournir et présentation* », pour les instruments financiers comportant plusieurs composants dont certains ont des caractéristiques de dettes et d'autres de capitaux propres, ces derniers sont comptabilisés séparément les uns des autres. Ainsi, un même instrument peut être présenté pour partie en tant qu'élément des capitaux propres et, pour partie, en tant que dette. L'emprunt en obligations convertibles en actions correspond à cette définition.

### ***Impôts***

La charge d'impôt incluse dans la détermination du résultat net de l'exercice est égale au montant total des impôts courants et des impôts différés.

Des impôts différés sont constatés, en utilisant la méthode du report variable, pour toutes les différences temporelles existant à la date de clôture entre les valeurs comptables des actifs et des passifs figurant au bilan consolidé et leurs valeurs fiscales, ainsi que sur les déficits fiscaux reportables. Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt et des réglementations fiscales qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture. La valeur comptable des actifs d'impôt différé est revue à chaque date de clôture. Les actifs d'impôts différés sont constatés lorsqu'il est probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible pour permettre d'utiliser l'avantage de tout ou partie de ces actifs d'impôt différé.

L'impôt exigible et différé est directement comptabilisé dans les capitaux propres si l'impôt concerne des éléments qui ont été comptabilisés directement dans les capitaux propres. Les actifs et passifs d'impôt différé sont compensés s'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible, et que ces impôts différés concernent la même entité imposable et la même autorité fiscale.

Au 30 juin 2019, conformément à IAS 34 la charge d'impôt sur le résultat a été calculée à partir d'une estimation du taux effectif annuel moyen d'impôt sur le résultat.

### ***Résultat par action***

Le Groupe calcule un résultat net par action de base et dilué, soit respectivement sans prise en compte et avec prise en compte de l'effet dilutif des options de souscription d'actions, obligations convertibles. Le résultat net par action de base est calculé en divisant le résultat net de la période par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période. Le résultat net par action dilué est calculé en divisant le résultat net de la période par la moyenne pondérée du nombre de titres en circulation. Les titres sont composés des actions et des titres potentiels. Les titres potentiels correspondent aux options de souscription d'actions, obligations convertibles dont le prix d'exercice est inférieur à la moyenne du cours de bourse sur la période et sont pris en compte comme s'ils avaient été exercés.

## BILAN - ACTIF

### Note 3 – GOODWILL

Valeurs brutes	01/01/2019	Augmentations	Diminutions	30/06/2019
Goodwill UTI GROUP	18 619			18 619
	<b>18 619</b>	-	-	<b>18 619</b>

  

Dépréciations	01/01/2019	Augmentations	Diminutions	30/06/2019
Goodwill UTI GROUP	-7 669			-7 669
	<b>-7 669</b>	0	-	<b>-7 669</b>

  

Valeur nette	10 950	0	-	10 950
--------------	--------	---	---	--------

Valeurs brutes	01/01/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2018
Goodwill UTI GROUP	18 619			18 619
	<b>18 619</b>	-	-	<b>18 619</b>

  

Dépréciations	01/01/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2018
Goodwill UTI GROUP	-7 669			-7 669
	<b>-7 669</b>	0	-	<b>-7 669</b>

  

Valeur nette	10 950	0	-	10 950
--------------	--------	---	---	--------

Pour rappel, au cours de l'exercice 2018, des changements opérationnels au sein du Groupe sont intervenus, incluant notamment une réorganisation de la direction commerciale. Ces changements opérationnels et l'unicité renforcée du management ont conduit la direction à réévaluer le fonctionnement et l'autonomie de ses UGT. Suite à cette revue de l'interdépendance financière et commerciale des anciennes UGT, la direction a décidé de piloter les allocations de ressources et retours sur investissements à partir d'une UGT unique, UTI GROUP. Par conséquent, les anciennes UGT UTIgroup. Rhône-Alpes et UTIgroup. Est ont été regroupées au sein de l'UGT UTI GROUP.

Le groupe effectue des tests de valeur au moins une fois chaque année et plus s'il apparaît des indices de pertes de valeur.

La méthode d'évaluation retenue pour la détermination de la juste valeur de son UGT est celle de l'actualisation des cash flows générés par l'activité sur les années futures (horizon retenu de 5 ans + projection de la valeur terminale à l'infini)

Le taux de croissance à long terme utilisé pour projeter à l'infini les flux de trésorerie de la dernière année estimée est fixé à 2% comme en 2018.

Le taux d'actualisation retenu (WACC) au 30 juin 2019 s'élève à 8,41%, contre 9,41% au 31 décembre 2018.

Les prévisions d'activité sont basées sur les budgets d'exploitation arrêtés par le principal décideur opérationnel M. Aumard (PDG) pour l'exercice 2019.

À l'issue de cet examen, le Groupe a conclu que la valeur recouvrable de l'UGT UTI GROUP excédait sa valeur comptable dans les comptes du Groupe au 30 juin 2019.

#### Note 4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles nettes sont constituées des éléments suivants:

<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>01/01/2019</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>30/06/2019</b>
<b>Valeur brute</b>				
Autres immobilisations incorporelles	624			624
<b>Amortissements</b>				
Autres immobilisations incorporelles	-606	-5		-611
<b>Valeur nette</b>	<b>18</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>13</b>

<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>01/01/2018</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Valeur brute</b>				
Autres immobilisations incorporelles	614	10		624
<b>Amortissements</b>				
Autres immobilisations incorporelles	-598	-9		-606
<b>Valeur nette</b>	<b>17</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>18</b>

Il n'existe pas d'engagements contractuels en vue de l'acquisition d'immobilisations incorporelles.

## Note 5 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont constituées des éléments suivants :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES	01/01/2019	Correction d'ouverture	Réévaluation	Augmentations	Diminutions	30/06/2019
<b>Valeur brute</b>						
Matériel et outillage	-					0
Droits d'utilisation des actifs loués	0	3 445	27	118		3 590
Autres immobilisations corporelles	1 531	-322		30	403	836
	1 531	3 123	27	148	403	4 426
<b>Amortissements</b>						
Matériel et outillage	0					0
Droits d'utilisation des actifs loués	0	-1 630	1 422	-230		-439
Autres immobilisations corporelles	-1 165	14		-20	-378	-793
	-1 165	-1 616	1 422	-250	-378	-1 232
<b>Valeur nette</b>	<b>366</b>	<b>1 508</b>	<b>1 448</b>	<b>-102</b>	<b>781</b>	<b>3 194</b>

IMMOBILISATIONS CORPORELLES	01/01/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2018
<b>Valeur brute</b>				
Matériel et outillage	-			-
Autres immobilisations corporelles	1 206	340	14	1 531
	1 206	340	14	1 531
<b>Amortissements</b>				
Matériel et outillage	0			0
Autres immobilisations corporelles	-1 108	-57		-1 165
	-1 108	-57	0	-1 165
<b>Valeur nette</b>	<b>97</b>	<b>283</b>	<b>14</b>	<b>366</b>

Au cours des exercices clos les 30 juin 2019 et 2018, aucune perte de valeur n'a été comptabilisée sur les immobilisations corporelles. Le financement d'équipement par des contrats de location financement s'élève à 322 K€ au 31 décembre 2018.

Au 30 juin 2019 le droits d'utilisation des actifs loués s'élève à 3 590 K€.

## Note 6 – ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

IMMOBILISATIONS FINANCIERES	01/01/2019	Augmentations	Diminutions	30/06/2019
<b>Valeur brute</b>				
Participations non consolidées	2			2
Prêts au personnel et autres	624	17	5	637
Dépôts et cautionnements	101			101
	727	17	5	740
<b>Provisions</b>				
Participations non consolidées	0			0
<b>Valeur nette</b>	<b>727</b>	<b>17</b>	<b>5</b>	<b>740</b>

<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>01/01/2018</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Valeur brute</b>				
Participations non consolidées	2			2
Prêts au personnel et autres	584	53	12	624
Dépôts et cautionnements	101	5	4	101
	<b>686</b>	<b>57</b>	<b>16</b>	<b>727</b>
<b>Provisions</b>				
Participations non consolidées	0			0
<b>Valeur nette</b>	<b>686</b>	<b>57</b>	<b>16</b>	<b>727</b>

Les prêts accordés aux organismes collecteurs de la participation à l'effort construction ont été actualisés compte tenu de leur durée (20 ans).

La valeur actualisée de ces prêts s'élève ainsi à 637 K€ au 30 juin 2019 contre 624 K€ au 31 décembre 2018.

La variation de l'exercice est comptabilisée dans l'Etat du Résultat Global par le biais du poste « *Autres produits et charges financiers* ».

## **Note 7 – CREANCES CLIENTS ET AUTRES ACTIFS COURANTS**

Les créances clients et les autres actifs courants sont constitués des éléments suivants :

### ***Créances clients***

	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Créances clients	640	645
Dépréciations pertes de crédits attendus	-114	-114
Comptes de régularisation rattachés		
<b>Total</b>	<b>526</b>	<b>531</b>

### ***Autres créances***

	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Personnel et comptes rattachés		
Créances sur organismes sociaux	-5	-2
Créances sur l'Etat - impôts et taxes	835	835
Créances sur l'Etat - TVA	441	400
Autres créances d'exploitation	394	317
Comptes de régularisation	151	161
<b>Total</b>	<b>1 816</b>	<b>1 711</b>

Les autres créances d'exploitation correspondent principalement au dépôt de garantie auprès de la société d'affacturage.

### ***Echéancier des créances***

	<b>30/06/2019</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Créances clients (BRUT)	640	640	
Autres créances	1 816	1 816	
<b>TOTAL</b>	<b>2 456</b>	<b>2 456</b>	<b>-</b>

	<b>31/12/2018</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>
Créances clients (BRUT)	645	645	
Autres créances	1 711	1 711	
<b>TOTAL</b>	<b>2 356</b>	<b>2 356</b>	<b>-</b>

La valeur nette comptable des créances figurant au bilan reflète la valeur de marché.  
Le montant des créances clients cédées et garanties par le factor s'élève à 4 844 K€ au 30 juin 2019 contre 5 806 K€ au 31 décembre 2018

### **Note 8 – TRESORERIE, EQUIVALENTS DE TRESORERIE**

#### ***Trésorerie et équivalents de trésorerie***

Le solde présenté au bilan comprend les liquidités en comptes courants bancaires.

Tableau des Flux de Trésorerie consolidé :

La définition de la Trésorerie retenue pour ce tableau correspond au montant figurant en Trésorerie et équivalent de Trésorerie diminué des découverts bancaires :

	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Disponibilités	218	992
Découverts bancaires	-156	-31
<b>TOTAL trésorerie nette</b>	<b>62</b>	<b>961</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>-899</b>

Le flux net de trésorerie lié aux opérations de financement comprend des dettes financières à court terme et à long terme (hors découverts bancaires) (cf. Note 11) et les comptes courants d'associés (Cf. Note12).

## **BILAN - PASSIF**

### **Note 9 – CAPITAL ET PRIMES LIEES AU CAPITAL**

#### **Capital**

Le capital au 30 juin 2019 est de 1 771 747 €, divisé en 8 858 736 actions d'une valeur nominale de 0,20 € chacune. Il est entièrement libéré. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire. Conformément à l'article 18 des statuts, toutes les actions inscrites depuis deux ans au moins au nom d'un même actionnaire bénéficient d'un droit de vote double.

	01/01/2019	Variation		30/06/2019
		Augmentation	Réduction	
Actions	8 858 736			8 858 736
<b>Nombre de titres</b>	<b>8 858 736</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 858 736</b>
Nominal	0,20			0,20
<b>Capital en euro</b>	<b>1 771 747</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 771 747</b>

#### **Détail des Primes**

Les différents éléments constituant les réserves consolidées de l'exercice sont les suivants :

<b>DETAIL DES PRIMES</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Prime de conversion	2 296	2 296
Primes d'émission	68	68
Prime de conversion BSA	341	341
<b>TOTAL</b>	<b>2 705</b>	<b>2 705</b>

## ***Actions propres***

Dans le cadre des autorisations données par les Assemblées Générales Ordinaires, des actions de la société UTIGroup. S.A. ont été rachetées par le Groupe. Ces titres d'autocontrôle sont, d'une part, des actions acquises dans le cadre d'un programme de rachat à objectifs multiples et, d'autre part, des actions acquises par la voie d'un contrat de liquidité permettant une régularisation du cours de bourse.

La part du capital social détenue a évolué de la façon suivante :

<b>ACTIONS PROPRES</b> (en nombre d'actions)	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Détentions à l'ouverture	26 813	26 813
<b>Achats d'actions</b>	-	-
<b>Ventes d'actions</b>	-	-
<b>Détention à la clôture</b>	<b>26 813</b>	<b>26 813</b>
<b>CONTRAT DE LIQUIDITE</b> (en nombre d'actions)	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Détentions à l'ouverture	32 390	18 860
<b>Achats d'actions</b>		
Contrat de liquidité - ODDO	50 049	125 897
<b>Ventes d'actions</b>	49 561	112 367
<b>Détention à la clôture</b>	<b>32 878</b>	<b>32 390</b>
<b>Détention totale à la clôture</b>	<b>59 691</b>	<b>59 203</b>
<b>Pourcentage détenu en autocontrôle</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,7%</b>

## ***Dividendes***

Des dividendes peuvent être distribués par prélèvement sur les réserves en conformité avec les dispositions de la Loi et les Statuts de la Société. UTIGroup. S.A. n'a pas distribué de dividende au titre des 3 derniers exercices. Le report à nouveau et les primes (fusion, émission, apport) dans les comptes sociaux d'UTIGroup S.A. s'élèvent à 5 539 K€ au 30 juin 2019.

### **Détail des actions et droits de vote**

Conformément à l'article 18 des statuts, toutes les actions inscrites depuis deux ans au moins au nom d'un même actionnaire bénéficient d'un droit de vote double.

	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Nombre total d'actions	8 858 736	8 858 736
Nombre total de droits de vote	13 820 338	13 821 373

### **Note 10 – PROVISIONS**

	<b>01/01/2019</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>30/06/2019</b>
Provision pour litiges prud'homaux	498	23	40	481
Provision pour litiges commerciaux	-			-
Provision pour risques et charges divers	7			7
<b>Total provisions pour risques et charges</b>	<b>505</b>	<b>23</b>	<b>40</b>	<b>488</b>
Provision pour engagements sociaux	469			469
<b>Total provisions au passif</b>	<b>974</b>	<b>23</b>	<b>40</b>	<b>957</b>

	<b>01/01/2018</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>31/12/2018</b>
Provision pour litiges prud'homaux	630	40	172	498
Provision pour litiges commerciaux	-			-
Provision pour risques et charges divers	20		13	7
<b>Total provisions pour risques et charges</b>	<b>650</b>	<b>40</b>	<b>185</b>	<b>505</b>
Provision pour engagements sociaux	486	7	23	469
<b>Total provisions au passif</b>	<b>1 136</b>	<b>47</b>	<b>208</b>	<b>974</b>

Les reprises de provisions non utilisées concernent les litiges suivants :

	30/06/2019	31/12/2018
Provision pour litiges prud'homaux	24	75
Provision pour litiges commerciaux	0	0
Provision pour risques et charges	0	0
<b>Total des reprises non utilisées</b>	<b>24</b>	<b>75</b>

## Note 11 – DETTES FINANCIERES

### Détail des emprunts et dettes financières courants et non courants

DETTE FINANCIERE	31/12/2018	Correction d'ouverture	Réévaluation/ Désactualisation	+	-	Reclassement	30/06/2019
Emprunt obligataire convertible	288					-288	
Part des emprunts à plus d'un an							
Part des dettes financières à plus d'un an							
Dettes de loyers long terme		1 448	1 410	70		-188	2 739
<b>Total des dettes financières à long terme</b>	<b>288</b>	<b>1 448</b>	<b>1 410</b>	<b>70</b>		<b>-476</b>	<b>2 739</b>
Emprunt obligataire convertible			6			288	293
Part des emprunts à moins d'un an							
Participation des salariés	330				-4		326
Dettes de loyers court terme	226	206	-91	20	-217	188	332
Créances non garanties par le Factor	166			59			225
Soldes bancaires créditeurs	31			125			156
<b>Total des dettes financières à court terme</b>	<b>753</b>	<b>206</b>	<b>-86</b>	<b>204</b>	<b>-221</b>	<b>476</b>	<b>1 332</b>
<b>Total des dettes financières</b>	<b>1 041</b>	<b>1 654</b>	<b>1 324</b>	<b>273</b>	<b>-221</b>		<b>4 071</b>

La correction d'ouverture de 1 654 K€ est liée à la première application d'IFRS 16. Associée à la dette de location-financement de 226 K€ déjà comptabilisée au 31/12/2018, la dette de loyers total à l'ouverture s'élève ainsi à 1 880 K€.

La réévaluation de la dette de loyers à long terme de 1 415 K€ est liée à la renégociation du bail des locaux du siège social sur le 1<sup>er</sup> semestre 2019. Cette renégociation a eu pour effet une révision du terme de la dette de loyers. La réévaluation de la dette en résultant a été comptabilisée en contrepartie du droit d'utilisation à l'actif, sans impact sur le résultat de la période.

DETTE FINANCIERE	31/12/2018	31/12/2017
Emprunt obligataire convertible	288	277
Part des emprunts à plus d'un an	-	-
Part des dettes financières à plus d'un an	-	-
<b>Total des dettes financières à long terme</b>	<b>288</b>	<b>277</b>
Part des emprunts à moins d'un an	-	-
Participation des salariés	330	336
Retraitement Crédit bail	226	-
Créances non garanties par le Factor	166	701
Soldes bancaires créditeurs	31	344
<b>Total des dettes financières à court terme</b>	<b>753</b>	<b>1 381</b>

Les « soldes bancaires créditeurs » sont compris dans la trésorerie dans le tableau des flux de trésorerie (Cf. Note 8).

## Echéancier des dettes financières

<b>Dettes financières en K€</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>&lt; 1 an</b>	<b>1 à 5 ans</b>	<b>&gt; 5 ans</b>
Part des emprunts à plus d'un an				
Part des dettes financières à plus d'un an				
Dettes de loyers long terme	2 739		1 404	1 335
<b>Total des dettes financières à long terme</b>	<b>2 739</b>		<b>1 404</b>	<b>1 335</b>
Emprunt obligataire convertible	293	293		
Part des emprunts à moins d'un an				
Participation des salariés	326	326		
Dettes de loyers court terme	332	332		
Créances non garanties par le Factor	225	225		
Soldes bancaires créditeurs	156	156		
<b>Total des dettes financières à court terme</b>	<b>1 332</b>	<b>1 332</b>		
<b>Total</b>	<b>4 071</b>	<b>1 332</b>	<b>1 404</b>	<b>1 335</b>

<b>Dettes financières en K€</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>&lt; 1 an</b>	<b>1 à 5 ans</b>	<b>&gt; 5 ans</b>
Emprunt obligataire convertible	288		288	
Part des emprunts à plus d'un an				
Part des dettes financières à plus d'un an				
Dettes de loyers long terme				
<b>Total des dettes financières à long terme</b>	<b>288</b>		<b>288</b>	
Part des emprunts à moins d'un an				
Participation des salariés	330	330		
Dettes de loyers court terme	226	226		
Créances non garanties par le Factor	166	166		
Soldes bancaires créditeurs	31	31		
<b>Total des dettes financières à court terme</b>	<b>753</b>	<b>753</b>		
<b>Total</b>	<b>1 041</b>	<b>753</b>	<b>288</b>	

La valeur comptable des emprunts au 30/06/2019 reflète leur juste valeur.

### **Caractéristiques de l'emprunt obligataire**

Le 12 juillet 2000, le Groupe a émis 875 350 obligations convertibles en actions ordinaires pour un montant nominal de 18 645 K€, portant intérêt au taux annuel de 3% et assorties d'une prime de remboursement à l'échéance de 3,14 €. Les frais d'émission se sont élevés à 1 162 K€.

Ce contrat a été modifié par l'Assemblée Générale des porteurs de ces obligations du 28 avril 2003 et entériné par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 16 mai 2003. Les nouvelles caractéristiques du contrat dénommé « *UTIGROUP. 0.1% 2020* » sont les suivantes :

- la durée de l'emprunt est de 19 ans et 160 jours, soit une échéance le 1<sup>er</sup> janvier 2020, pour un amortissement en totalité à l'échéance,
- le taux nominal des intérêts annuels est fixé à 0,10%,

- versement d'une soulte en numéraire de 2,5 € aux obligataires pour chaque conversion d'une obligation.

Le ratio de conversion a été fixé comme suit :

- en cas de conversion jusqu'au 31 mars 2008 inclus : pour une obligation convertie, attribution d'une action nouvelle d'UTIGROUP, et quatre bons de souscription d'action devant être exercés avant le 1er avril 2008,
- en cas de conversion entre le 1er avril 2008 et la date d'échéance de l'emprunt : pour une obligation convertie, attribution d'une action nouvelle d'UTIGROUP.

Il ne reste plus de bon de souscription d'action en circulation au 30 juin 2019.

Au 30 juin 2019, il restait en circulation 14 108 obligations. La composante capitaux propres correspondante a été évaluée à 2 K€. La composante dette de l'emprunt obligataire restant en passif financier a fait l'objet d'une actualisation compte tenu des modifications des caractéristiques de l'emprunt initial. Les hypothèses retenues pour le calcul de la valeur actualisée de la composante dette de l'emprunt obligataire au 30 juin 2019 sont les suivantes :

Durée	du 01/07/2019 au 01/01/2020	0,5
Taux d'actualisation		4,00%
Nombre d'OCA		14 108
Nominal		21,30 €
EO		300 500 €

La valeur actualisée de l'emprunt obligataire s'élève ainsi à 293 K€ au 30 juin 2019 contre 288 K€ au 31 décembre 2018. La variation de l'exercice est comptabilisée dans l'Etat du Résultat Global par le biais du poste « *Autres produits et charges financiers* ».

## Note 12 – AUTRES PASSIFS COURANTS ET DETTES FOURNISSEURS

### *Dettes fournisseurs*

	30/06/2019	31/12/2018
Dettes fournisseurs	1 875	2 050
<b>Total</b>	<b>1 875</b>	<b>2 050</b>

Les dettes fournisseurs sont constituées de frais de sous-traitance et de frais généraux.

### ***Autres passifs courants***

<b>AUTRES PASSIFS COURANTS</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Dettes fiscales et sociales	-	-
<b>Total des autres dettes à long terme</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dettes fiscales et sociales	3 871	4 119
Dettes sur acquisitions de titres	-	-
Comptes courants	799	1 091
Dettes diverses d'exploitation	796	781
<b>Total des autres dettes à court terme</b>	<b>5 466</b>	<b>5 991</b>

<b>AUTRES PASSIFS COURANTS</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Dettes fiscales et sociales	-	-
<b>Total des autres dettes à long terme</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dettes fiscales et sociales	4 119	4 350
Dettes sur acquisitions de titres	-	-
Comptes courants	1 091	1 114
Dettes diverses d'exploitation	781	470
<b>Total des autres dettes à court terme</b>	<b>5 991</b>	<b>5 934</b>

Les comptes courants d'associés sont compris dans le flux de trésorerie lié aux opérations de financement dans le tableau des flux de trésorerie (Cf. Note 8).

Monsieur Christian AUMARD, Président Directeur Général, a mis à disposition de la société UTIGroup. des fonds apportés en compte courant dont la valeur est de 798 K€ au 30 juin 2019 contre 1 090 K€ au 31 décembre 2018.

## Note 13 - INFORMATION SECTORIELLE

En application de la norme IFRS 8 « Secteurs opérationnels », les indicateurs sectoriels de performance, en concordance avec les données internes de gestion utilisées par la Direction, sont présentés ci-dessous.

### *Eléments du résultat sectoriel (inclus les retraitements d'élimination des transactions intra-Groupe)*

	30/06/2019	UTIgroup	UTIgroup Est	UTIgroup Luxembourg	UTIgroup Rhône Alpes
Chiffre d'affaires net	12 520	10 393	1 145	0	983
Résultat opérationnel courant	83	-62	207	-3	-60
Résultat opérationnel	83	-62	207	-3	-60
Résultat global	-111	-227	194	-3	-75

	30/06/2018	UTIgroup	UTIgroup Est	UTIgroup Luxembourg	UTIgroup Rhône Alpes
Chiffre d'affaires net	13 672	11 380	1 169	0	1 122
Résultat opérationnel courant	-42	-224	280	-2	-97
Résultat opérationnel	-42	-224	280	-2	-97
Résultat global	-214	-367	266	-2	-112

## **Actifs et passifs sectoriels**

Les actifs sectoriels se définissent selon la norme IFRS 8 « Secteurs opérationnels », comme étant la somme des immobilisations corporelles et incorporelles (incluant le goodwill) et des actifs courants. Les actifs financiers et autres actifs non courants ne sont pas pris en compte dans le calcul des actifs sectoriels.

<b>ACTIFS</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>UTIgroup</b>	<b>UTIgroup Est</b>	<b>UTIgroup Luxembourg</b>	<b>UTIgroup Rhône Alpes</b>
Actifs non courants	<b>15 133</b>	14 901	68	-	164
Actifs courants	<b>2 560</b>	2 174	211	2	173
<b>TOTAL</b>	<b>17 693</b>	<b>17 075</b>	<b>280</b>	<b>2</b>	<b>337</b>

<b>PASSIFS</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>UTIgroup</b>	<b>UTIgroup Est</b>	<b>UTIgroup Luxembourg</b>	<b>UTIgroup Rhône Alpes</b>
Passifs non courants	<b>3 990</b>	3 979	3	-	8
Passifs courants	<b>8 379</b>	7 482	432	8	457
<b>TOTAL</b>	<b>12 369</b>	<b>11 461</b>	<b>435</b>	<b>8</b>	<b>465</b>

<b>ACTIFS</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>UTIgroup</b>	<b>UTIgroup Est</b>	<b>UTIgroup Luxembourg</b>	<b>UTIgroup Rhône Alpes</b>
Actifs non courants	<b>12 287</b>	12 060	66	-	161
Actifs courants	<b>3 234</b>	2 856	281	3	95
<b>TOTAL</b>	<b>15 522</b>	<b>14 916</b>	<b>348</b>	<b>3</b>	<b>256</b>

<b>PASSIFS</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>UTIgroup</b>	<b>UTIgroup Est</b>	<b>UTIgroup Luxembourg</b>	<b>UTIgroup Rhône Alpes</b>
Passifs non courants	<b>1 262</b>	1 251	3	-	8
Passifs courants	<b>8 794</b>	7 847	431	6	511
<b>TOTAL</b>	<b>10 056</b>	<b>9 098</b>	<b>434</b>	<b>6</b>	<b>518</b>

## ETAT DU RESULTAT GLOBAL

### Note 14 – ETAT DU RESULTAT GLOBAL

#### Chiffre d'affaires

	30/06/2019			30/06/2018		
	France	Etranger	Total	France	Etranger	Total
UTIgroup	10 381	12	10 393	11 368	12	11 380
UTIgroup Est	1 145	-	1 145	1 169	-	1 169
UTIgroup Luxembourg						
UTIgroup Rhône-Alpes	983	-	983	1 122	-	1 122
<b>TOTAL</b>	<b>12 509</b>	<b>12</b>	<b>12 520</b>	<b>13 660</b>	<b>12</b>	<b>13 672</b>

Les prestations rendues par le Groupe sont quasi-exclusivement constituées de prestations de services informatiques en régie. En conséquence, il n'est pas fourni de désagrégation du chiffre d'affaires par type de service ou d'obligation de performance.

En dépit du caractère très récurrent de l'activité, les contrats conclus par le Groupe avec ses clients ne possèdent pas d'engagement de durée ferme à long terme qui permette au Groupe de constituer un carnet de commandes ferme au-delà de l'année civile. Les contrats conclus par UTI GROUP avec ses clients sont reconductibles trimestriellement. Il n'existe donc pas d'obligation de performance résiduelle significative au 30 juin 2019 sur les contrats clients

#### Frais de personnel

Les frais de personnel des entités du Groupe se ventilent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018
UTI Group	7 064	7 689
UTI Group Rhône Alpes	816	1 016
UTI Group Est	780	770
<b>TOTAL</b>	<b>8 661</b>	<b>9 475</b>

### ***Dotations nettes aux amortissements et aux provisions***

	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>
Immobilisations incorporelles	-5	-4
Immobilisations corporelles	-20	-22
Dépréciation / reprise sur actif circulant	0	0
Provision pour risques et charges	17	-32
Dotation aux amortissements des droits d'utilisation des actifs loués (IFRS 16)	-230	0
	<b>-238</b>	<b>-58</b>

### ***Autres charges et produits opérationnels courants***

Les éléments constitutifs des autres charges et produits opérationnels courants sont :

	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>
Autres produits d'exploitation	0	0
Produits de cession d'immobilisations	30	20
Autres charges d'exploitation	-3	10
Valeurs nettes des immobilisations cédées	-25	-6
<b>Autres produits et charges opérationnels courants</b>	<b>2</b>	<b>24</b>

### ***Autres charges et produits opérationnels***

Les autres produits et charges opérationnels sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation normale du Groupe.

Il n'y en a pas au 30 juin 2019 comme au 30 juin 2018.

### ***Coût de l'endettement financier brut***

	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>
Intérêts sur emprunts	0	0
Autres charges financières	-33	-38
<b>TOTAL</b>	<b>-33</b>	<b>-38</b>

## **Autres charges et produits financiers**

	30/06/2019	30/06/2018
Actualisation de l'emprunt obligataire	-6	-5
Actualisation des prêts et engagement de retraite	12	11
Charges financières	-25	3
Provision charges financières	0	0
Autres produits financiers	0	0
<b>Autres produits et charges financiers</b>	<b>-18</b>	<b>9</b>

## **Note 15 - AVANTAGES AU PERSONNEL**

### **Régimes à prestations définies**

La législation française prévoit également le versement aux salariés en une seule fois d'une indemnité de départ en retraite déterminée en fonction du nombre d'années de service et de la rémunération du salarié au moment du départ. Les droits sont uniquement acquis par les salariés présents dans l'entreprise à l'âge de la retraite. La méthode retenue pour le calcul des engagements est la méthode des unités de crédits projetées conformément à la norme IAS 19 « Avantages du personnel ».

	01/01/2019	Augmentations	Diminutions	30/06/2019
UTI Group S.A.	459			459
UTI Group Rhône-Alpes	8			8
UTI Group Est	3			3
<b>Total des engagements</b>	<b>469</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>469</b>

	01/01/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2018
UTI Group S.A.	452	7		459
UTI Group Rhône-Alpes	31		23	8
UTI Group Est	3		0	3
<b>Total des engagements</b>	<b>486</b>	<b>7</b>	<b>23</b>	<b>469</b>

En l'absence d'évolutions significatives sur le semestre, l'engagement n'a pas fait l'objet d'une actualisation au 30 juin 2019.

## Note 16 – IMPOTS

### *Evolution des postes de bilan*

Impôts Différés Actifs (K€)	Provisions pour retraites	Autres provisions	Déficits reportables	Différences temporaires	Autres	Total
Au 31 décembre 2017	122	0	34	0	75	231
Variations de périmètre						
Effet des variations de change						
Montant comptabilisé en résultat net	-5		-5	0	5	-5
Montant comptabilisé directement en capitaux propres						
Au 31 décembre 2018	117	0	29	0	80	226
Variations de périmètre						
Effet des variations de change						
Montant comptabilisé en résultat net	0		0		11	11
Montant comptabilisé directement en capitaux propres						
Au 30 juin 2019	117	0	29	0	90	237

### *Charge d'impôt sur les résultats*

	30/06/2019	30/06/2018
<b>Impôts courants</b>		
Impôts sur les bénéfices	0	0
CVAE	-143	-144
<b>Impôts différés</b>		
Impôts différés de la période	0	2
	<b>-143</b>	<b>-143</b>

Nota : les montants négatifs figurant au tableau ci-dessus correspondent à des charges d'impôts. Corrélativement, les montants positifs correspondent à des produits d'impôts.

### *Impôts courants*

La charge d'impôts courants est égale aux montants d'impôts sur les bénéfices dus aux administrations fiscales au titre de l'exercice, en fonction des règles et des taux d'imposition en vigueur à la date de clôture.

A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2003, la société UTIGroup. S.A. s'est constituée seule redevable de l'impôt sur les sociétés, dû par le Groupe formé par elle-même et ses filiales françaises contrôlées au moins à 95%, au titre du régime d'intégration fiscale de droit commun prévu à l'article 223 A du Code Général des Impôts. Cette convention d'intégration fiscale a été renouvelée le 1<sup>er</sup> janvier 2013 pour une durée expirant le 31 décembre 2017, se renouvelant par tacite reconduction à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018.

### **Impôts différés**

La charge d'impôts différés est déterminée selon la méthode comptable précisée en note 2, Le taux de l'impôt sur les sociétés est de 28% pour les bénéfices inférieurs à 500 K€ et 33,3% au-delà.

Cependant, pour tenir compte de l'évolution du taux normal d'impôt sur les sociétés, la charge d'impôt différé est déterminée en appliquant le taux de 25%.

### **Taux d'impôt moyen**

La charge d'impôt (courant et différée) a été calculée pour les comptes semestriels en appliquant au résultat comptable de la période le taux d'impôt moyen annuel estimé pour l'année fiscale en cours.

### **Note 17 – RESULTAT NET PAR ACTION**

Le résultat net par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation dans le courant de l'exercice. Le nombre moyen d'actions en circulation est calculé sur la base des différentes évolutions du capital social corrigées des détentions par le Groupe de ses propres actions.

	<b>30/062019</b>	<b>31/12/2018</b>
Nombre moyen d'actions de 0,20 euro en circulation	8 858 736	8 858 736
Actions détenues en propre par le Groupe	59 691	59 203
<b>Nombre moyen d'actions avant titres dilutifs</b>	<b>8 799 045</b>	<b>8 799 533</b>
Résultat net (en K €)	-111	215
<b>Résultat net par action (en €)</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,02</b>

Le montant à prendre en compte pour déterminer ce résultat par action de base est le résultat net de l'exercice.

### **Résultat par action dilué**

Le résultat net par action dilué est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation dans le courant de l'exercice augmenté des titres donnant accès au capital. Les options de souscription dont le prix d'exercice est supérieur à la moyenne annuelle du cours de bourse ne sont pas retenues dans le calcul du résultat dilué par action.

Un instrument financier convertible n'est dilutif que si, et seulement si, sa conversion réduit le résultat par action des activités ordinaires continuées.

L'effet dilutif est le suivant sur le nombre d'actions :

Nombre moyen d'actions avant titres dilutifs	8 799 045	8 799 533
Effet dilutif des stocks options	7 143	56 000
Effet dilutif des obligation convertibles	14 108	14 108
<b>Nombre moyen d'actions après titres dilutifs</b>	<b>8 820 296</b>	<b>8 869 641</b>
Résultat net (en K €)	-111	215
<b>Résultat net par action (en €)</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,02</b>

L'assemblée générale extraordinaire du 03/11/2015 a décidé la mise en place d'un plan de souscription d'actions auprès de salariés non-mandataires sociaux.

Le conseil d'administration du 03/11/2015 a fixé les modalités d'attribution et le prix d'émission suivant :

- Nombre d'actions offertes : 400 000 actions
- Prix d'émission : 0,54 €
- Délai de levée des options de souscription : 5 ans, à compter du 03/12/2016 soit le 02/11/2020.
- En 2017 : Exercice de 200.000 options d'action à 0,54 €, qui se traduit par à une augmentation de capital de 40 K € et une prime d'émission de 68 K€.

En application de la norme IFRS 2, le plan de stock option attribué le 03/11/2015 a été valorisé selon la méthode Black and Scholes à 113 K€.

## Note 18 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

### *Impact de l'application d'IFRS 16 sur les engagements hors bilan*

	31/12/2018
Engagements de baux mobiliers	127
Engagements de baux immobiliers	1 787
<b>Total des engagements hors bilan</b>	<b>1 914</b>
Dettes de loyers comptabilisées (location-financement)	226
Dettes de loyers comptabilisées (locations simple)	
<b>Total des dettes de loyers comptabilisées</b>	<b>226</b>
<b>Total des engagements et dettes de loyer au 31/12/2018</b>	<b>2 140</b>
Différences sur l'estimation du terme des contrats	108
Différences sur le périmètre des contrats retenus	-247
<b>Engagements avant actualisation au 31/12/2018</b>	<b>2 001</b>
Effets de l'actualisation	-121
<b>Dettes de loyers au 01/01/2019</b>	<b>1 880</b>

Au 31 décembre 2018, les engagements hors bilan étaient uniquement constitués d'engagements liés aux baux mobiliers et immobiliers. Ces engagements, d'un montant de

1 914 K€, associés à la dette de loyers relative aux contrats de crédit-bail de 226 K€, formaient un total de 2 140 K€.

Au 1<sup>er</sup> janvier 2019, la dette de loyers totale comptabilisée à l'occasion de la première application de la norme IFRS 16 s'élève à 1 880 K€. La différence de 260 K€ par rapport au montant constaté au 31 décembre 2018 s'explique d'une part par des différences sur le terme des contrats et le périmètre des contrats pris en compte (les contrats de faible montant et de courte durée ayant été exclus du retraitement IFRS 16), et d'autre part par l'application d'un taux d'actualisation, déterminé à 3%.

La variation de la dette de loyers entre le 1<sup>er</sup> janvier et le 30 juin 2019 est détaillée en note 11, « Dettes financières ».

### ***Autres engagements***

A la connaissance du Groupe, suite à la première application d'IFRS 16, il n'y a plus d'engagement hors bilan significatif au 30 juin 2019.

### **Note 19 – EFFECTIF MOYEN ET CICE**

	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>
Charges de personnel (*)	5 960	6 492
Charges sociales afférentes	2 701	2 983
	<b>8 661</b>	<b>9 475</b>
Effectif moyen	254	282
CICE (Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi)	0	156

(\*) : composé de salaires fixes et variables, y compris participation des salariés.

Le CICE a permis de maintenir l'emploi dans un contexte économique tendu sur l'année 2018.

Le CICE a été supprimé à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019, et est remplacé par une diminution de charges sociales sur les salaires ne dépassant 2,5 fois le SMIC annuel .

## **INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES**

### **Note 20 – EXPOSITION AUX RISQUES FINANCIERS**

#### ***Risque de taux d'intérêt***

Le Groupe ne détient pas d'actifs significatifs portant intérêt ; aussi, son résultat et sa trésorerie opérationnelle sont-ils largement indépendants des fluctuations des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt auquel le Groupe est exposé provient des emprunts à long terme et moyen terme. La dette du Groupe est essentiellement à taux fixe.

#### ***Risque de liquidité sur la dette financière et covenants***

Le risque de liquidité est géré par la mise en place de sources de financement diversifiées.

Le risque de contrepartie correspond au risque qu'une partie à un contrat avec UTI Group manque à ses obligations contractuelles entraînant une perte financière pour le Groupe. Les actifs financiers qui pourraient par nature exposer l'entité au risque de crédit sont principalement les créances clients.

UTI Group réalise plus de la moitié de son chiffre d'affaires avec ses dix principaux groupes clients. Les procédures internes élaborées par certains grands donneurs d'ordre pour émettre les bons de commande et procéder à la mise en paiement des factures affectent les délais de paiement.

Néanmoins, UTI Group enregistre un taux non significatif de créances douteuses dans la mesure où :

- la clientèle du Groupe est essentiellement constituée de grandes entreprises peu exposées au risque d'insolvabilité.
- les procédures d'acceptation des clients et les analyses de risques de crédit qui y sont liées sont pleinement intégrées au processus global d'évaluation des risques mis en œuvre tout au long du cycle de vie d'un contrat.
- le Groupe a souscrit un contrat d'affacturage sans recours couplé à une assurance-crédit

Le risque d'insolvabilité est donc limité.

Par ailleurs, UTI Group dispose d'un contrat d'affacturage de créances commerciales, dont les principales caractéristiques sont :

- un paiement immédiat des factures clients dès leur création et avant échéance ;
- une gestion du poste clients : relance et recouvrement des factures ;
- une garantie d'insolvabilité du client;
- une mise en place d'un dépôt de garantie qui sera restitué à la résiliation du contrat et est ajusté en fonction des créances garanties cédées sans recours ;
- le contrat est conclu sans limitation de durée et est résiliable à tout moment (préavis de 60 jours).

### ***Risque du marché actions***

Le Groupe ne détient pas de titres de sociétés cotées autres que les actions d'autocontrôle (au 30 juin 2019, 59 691 actions) qui sont déduites des capitaux propres. Il n'est donc pas exposé au risque de fluctuation des prix des marchés actions.

### ***Exposition au risque de change***

UTIGROUP n'est pas exposé au risque de change.

Le groupe ne détient pas de passif ou d'actif en devise.

De ce fait, le Groupe ne se couvre pas du risque de change.

### **Note 21 – SOCIETE MERE**

La société mère LAW INFORMATIQUE détient 55,5 % du capital et 71,2 % des droits de vote. Elle consolide les comptes d'UTI GROUP une fois par an au 31 décembre.

### **Note 22 – INFORMATION SUR LES PARTIES LIEES**

#### ***Rémunération et avantages des organes de direction et d'administration du Groupe***

	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>
Des organes d'administration	86	150
Des organes de direction	0	0
Des organes de surveillance	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>86</b>	<b>150</b>

Au 30 juin 2019 Ces montants incluent les avantages en nature. Il n'existe pas d'autres avantages ou modalités de rémunérations.

Au 30 juin 2019 et 2018, les dirigeants et les administrateurs n'ont perçu aucune avance et/ou crédit.

Au 30 juin 2019 et 2018, les administrateurs du Groupe ne bénéficient pas d'option de souscription et d'achat d'actions.

### ***Transactions avec les parties liées***

Les transactions entre la société mère et ses filiales ainsi que celles entre les filiales sont éliminées lors de la consolidation.

Les transactions et soldes entre les entités du Groupe et les sociétés associées sont susceptibles de concerner les sociétés ou personnes suivantes :

- Société LAW INFORMATIQUE :
  - o La convention d'animation du Groupe pour la gestion de l'animation de l'ensemble des entités du groupe en vigueur depuis le 1<sup>er</sup> avril 2018. Une charge de 350 K€ a été comptabilisée au titre de cette convention au 30 juin 2019 contre 170 K€ au 30 juin 2018.
  - o Les soldes clients sont de 170 K€ au 30 juin 2019 contre 98 K€ au 31 décembre 2018.
- Christian AUMARD : avance en compte courant 798 K€

### **Note 23 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

Néant

## B - RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL

Conformément aux dispositions des articles L. 232-7 et R.232-13 du Code de commerce, la société UTI GROUP qui clôture ses comptes annuels le 31 décembre, a établi le présent rapport semestriel d'activité à partir des comptes consolidés condensés semestriels du Groupe au 30 juin 2019.

### **1. PRESENTATION DES COMPTES DU PREMIER SEMESTRE 2019 DU GROUPE CONSOLIDE**

Les comptes consolidés condensés semestriels arrêtés au 30 juin 2019 ont été préparés en conformité avec la norme IAS34 « *Information Financière Intermédiaire* ».

#### 1.1. Composition du Groupe :

Nous vous renvoyons à la lecture des comptes consolidés condensés semestriels du Groupe et des notes annexes pour le détail de ces différents postes de comptes, ainsi que pour la composition du Groupe.

#### 1.2. Chiffre d'affaires consolidé et effectifs groupe :

##### CA consolidés

	EXERCICE 2019 En millions euros	EXERCICE 2018 En millions euros
<u>1 – Consolidé</u>		
Premier trimestre	6,61	7,19
Deuxième trimestre	5,91	6,48
<b>Total</b>	<b>12,52</b>	<b>13,67</b>

##### Effectifs groupe au 30 juin :

Effectif groupe à la date du :	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>%</b>
Structure	30	35	-14,3%
Opérationnels	222	242	-8,3%
Sous traitants	43	58	-25,9%
<b>TOTAL</b>	<b>295</b>	<b>335</b>	<b>-11,9%</b>

Les effectifs groupe passent de 335 collaborateurs et sous-traitants au 30/06/2018 à 295 au 30/06/2019, soit une diminution de 11,9 %.

### 1.3. Résultats consolidés :

Le Groupe a réalisé, au premier semestre de l'exercice 2019, un chiffre d'affaires de 12 520 K€, soit une diminution du chiffre d'affaires de 8,4 % par rapport à la même période de 2018.

Les frais généraux (autres achats et charges externes) s'élèvent à 1 130 K€ au 30/06/2019 contre 1 342 K€ au 30/06/2018. Le résultat opérationnel courant est bénéficiaire à + 83 K€ contre -41 K€ au 30/06/2018.

Le coût de l'endettement est de 33 K€, alors qu'il était de 38 K€ en 2018

Enfin le résultat net s'établit à -111 K€ au 30/06/2019 contre -214 K€ au 30/06/2018.

Selon l'information sectorielle, la contribution au résultat selon les comptes consolidés condensés semestriels, pour chacune des sociétés du groupe est la suivante :

	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>
	<b>En K€</b>	<b>En K€</b>
UTIGROUP.	-227	-367
UTIGROUP. Rhône Alpes	-75	-112
UTIGROUP. Est	194	266
UTIGROUP. Luxembourg	-3	-2
<b>Résultat consolidé</b>	<b>-111</b>	<b>-214</b>

## **2. PRESENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DES RESULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2019 DE LA SOCIETE UTI GROUP**

### 2.1 Chiffre d'affaires consolidé de la société UTI GROUP

	EXERCICE 2019 En millions euros	EXERCICE 2018 En millions euros
<u>1 - Société UTI GROUP (*)</u>		
Premier trimestre (*)	5,51	6,02
Deuxième trimestre (*)	4,88	5,36
<b>Total</b>	<b>10,39</b>	<b>11,38</b>

(\*) Retraité du chiffre d'affaires réalisé avec les sociétés du Groupe

Le premier semestre 2019 est en baisse de 8,7 % par rapport au premier semestre 2018. En effet, le chiffre d'affaires s'élève à 10,39 M€ contre 11,38 M€ en 2018.

## 2.2 Compte de résultats de la société UTI GROUP d'après les comptes consolidés :

	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>Variation</b>
Chiffre d'affaires net	10 393	11 380	-987
Résultat opérationnel courant	-62	-224	162
Résultat opérationnel	-62	-224	162
Résultat global	-227	-367	140

Malgré une baisse du chiffre d'affaire net de 8,7 %, le résultat net s'améliore et passe de -227 K€ au 30 juin 2019 contre -367 K€ au 30 juin 2018.

### **3. DESCRIPTION DE L'ACTIVITE DU GROUPE CONSOLIDE AU COURS DU SEMESTRE ECOULE**

#### 3.1 L'activité du groupe UTI GROUP dans son ensemble pour le premier semestre 2019 se caractérise comme suit :

Au 30 juin 2019, le chiffre d'affaires du groupe d'UTI GROUP ressort à 12,52 M€. En recul de 8,4 % par rapport au premier semestre 2018, conformément aux anticipations et en raison d'un nombre de jours ouvrés inférieur au premier semestre 2019 par rapport à la même période de 2018.

L'entité parisienne, qui représente 83 % du chiffre d'affaires du groupe, est en repli de 8,7 % au premier semestre 2019 par rapport au premier semestre 2018, alors que les entités de province baissent moins fortement à sur la même période de -7,0 %.

#### 3.2 Et pour chacune des Sociétés du Groupe (d'après leurs comptes sociaux) :

##### UTI GROUP

<b>UTI GROUP (en K euros)</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>Variation en %</b>
Chiffres d'affaires	10 480	11 472	-8,7%
Résultat d'exploitation	-273	-428	-36,3%
Résultat avant impôt	-60	-9	589,0%

UTI GROUP enregistre un ralentissement de son chiffre d'affaires, - 8,7 %.

En revanche le résultat d'exploitation s'améliore puisqu'il passe de -428 K€ à -273 K€, soit +156 K€.

##### UTIGROUP. Est

<b>UTI GROUP EST (en K euros)</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>Variation en %</b>
Chiffres d'affaires	1 177	1 169	0,7%
Résultat d'exploitation	137	177	-22,6%
Résultat avant impôt	138	179	-23,1%

Le chiffre d'affaires de la filiale alsacienne est stable et son résultat net bénéficiaire en baisse de 42 K€.

UTIGROUP. Rhône Alpes:

<b>UTI GROUP RHONE ALPES (en K euros)</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>Variation en %</b>
Chiffres d'affaires	1 150	1 335	-13,8%
Résultat d'exploitation	55	55	0,2%
Résultat avant impôt	54	59	-9,0%

La filiale lyonnaise enregistre une diminution de 13,8 % de son chiffre d'affaires, alors que son résultat net est stable (-5K€).

UTIGROUP. Luxembourg

<b>UTI GROUP Luxembourg (en K euros)</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>Variation en %</b>
Chiffres d'affaires	0	0	
Résultat avant impôt	-3	-2	

L'activité de la filiale luxembourgeoise est en sommeil, et n'a plus de salarié depuis le 31/12/2007.

**4. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DANS LE GROUPE AU COURS DU SEMESTRE ECOULE ET LEUR INCIDENCE SUR LES COMPTES SEMESTRIELS**

Aucun

**5. EVOLUTION PREVISIBLE DE L'ACTIVITE DU GROUPE PENDANT L'EXERCICE / DESCRIPTION DES PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES POUR LE SECOND SEMESTRE**

Malgré un premier semestre en retrait, le Groupe anticipe, pour l'ensemble de l'exercice 2019, un retour à la croissance.

UTI GROUP anticipe une reprise de la croissance au 2<sup>nd</sup> semestre de l'exercice associée à une croissance de ses effectifs internes. Le recul de l'activité enregistré au 1<sup>er</sup> semestre devrait ainsi se résorber sur le 2<sup>nd</sup> semestre de l'exercice 2019, pour un chiffre d'affaires attendu stable par rapport à 2018.

## C - DECLARATION DES PERSONNES PHYSIQUES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Je soussigné Christian AUMARD, Président Directeur Général de UTI GROUP SA, atteste qu'à ma connaissance les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des informations mentionnées à l'article 222-6 du règlement général de l'AMF.

## **Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle**

**UTIgroup.**

Société Anonyme  
au capital de 1 771 747,20 €  
68, rue de Villiers  
92352 LEVALLOIS PERRET

**Période du 01 01 2019 au 30 06 2019**

**IGREC**

**Commissaire aux Comptes**

50, rue Copernic  
75116 PARIS

**SAINT HONORE BK&A**

**Commissaire aux Comptes**

140, rue du Faubourg Saint-honoré  
75008 PARIS

# Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Société **UTIGROUP SA**

Période du 1<sup>er</sup> janvier 2019 au 30 juin 2019

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L.451-1-2.III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société **UTIGROUP**, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2019 au 30 juin 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité de votre Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

## **I. Conclusion sur les comptes**

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne relative à l'information financière intermédiaire.

## II. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Paris, le 1 août 2019

Les Commissaires aux Comptes

**IGREC**



Rose GUAGLIARDO  
*Associée*

**SAINT HONORE BK&A**



Frédéric BURBAND  
*Associé*