



UTi GROUP.

Pour le **meilleur de l'ingénierie** informatique ...

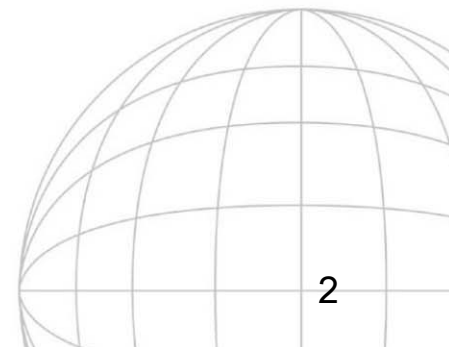
Résultats semestriels
28 octobre 2004

- ◇ UTI GROUP.

- ◇ Résultats semestriels au 30 juin 2004
et Éléments financiers

- ◇ Perspectives 2004 / 2005

- ◇ Données boursières

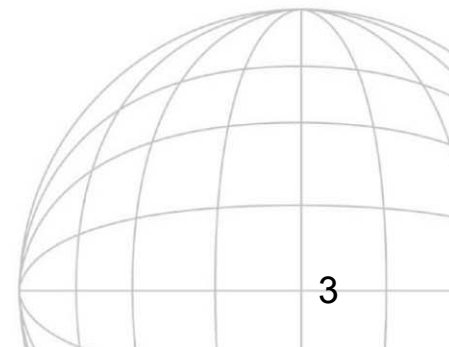


◆ **UTi GROUP.**

◆ Résultats semestriels au 30 juin 2004
et Éléments financiers

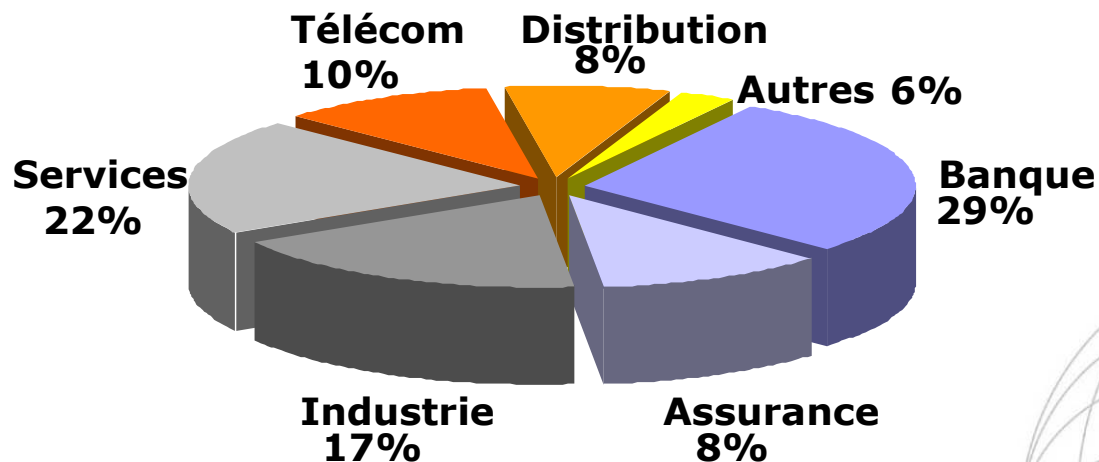
◆ Perspectives 2004 / 2005

◆ Données boursières

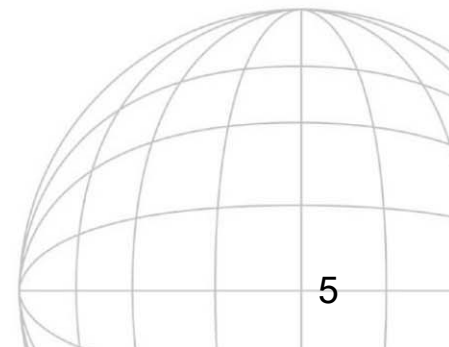


- SSII spécialisée dans l'ingénierie informatique autour des technologies Internet
- Une offre couvrant l'essentiel des besoins des entreprises en système d'information stratégique :
 - Assistance technique
 - Forfaits
 - Assistance à maîtrise d'ouvrage
 - Tierce maintenance applicative
- Activités complémentaires de conception, distribution et maintenance de quelques solutions logicielles « métiers »

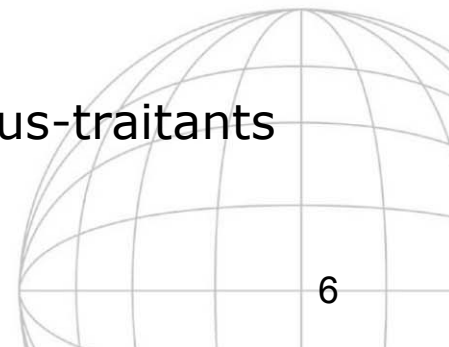
- Projets d'intégration de serveurs gérés par des informaticiens dédiés dans le cadre de contrats en régie ou au forfait
- Profil de spécialiste « métiers/clients » avec une clientèle de grands comptes complétée par des entreprises « middle market » dans des secteurs variés :



Base au 30/06/2004



- Accords cadres et référencements signés avec les principaux donneurs d'ordres qui témoignent de la qualité des prestations offertes et la solidité des implantations clients.
- Implantation historique en Ile de France
- Présence régionale via les filiales suivantes :
 - UTi GROUP Rhône-Alpes
 - UTi GROUP Est
 - UTi GROUP Luxembourg
- 403 salariés dont 363 opérationnels + 37 sous-traitants (base : 30 juin 2004)



- Chiffre d'affaires 2003 : 36,9M€ consolidé dont 30 M€ en Ile de France (social)

- Evolution du CA en phase avec les niveaux d'activité de l'ensemble du secteur informatique caractérisés par :
 - Absence d'investissements informatiques
 - Fortes pressions sur les prix

- Certains métiers fortement touchés (assistance technique) dans des secteurs historiques d'UTI Group :
 - * Banque : - 8%
 - * Distribution & Télécoms : -7%

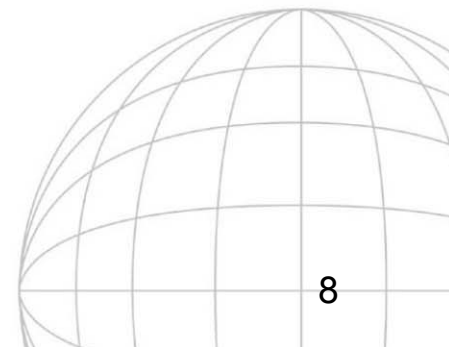
- Reprise de l'activité espérée en 2004, désormais attendue en 2005

- ◇ UTI GROUP.

- ◇ **Résultats semestriels au 30 juin 2004
et Éléments financiers**

- ◇ Perspectives 2004 / 2005

- ◇ Données boursières



- Chiffre d'affaires 1er semestre par filiales

En K€	30 juin 2004	30 juin 2003
UTI Paris (social)	14 037	15 195
UTI Lyon (social)	1 584	1 778
UTI Est (social)	1 296	1 989
UTI Luxembourg (social)	297	537
CA consolidé	16 886	19 143

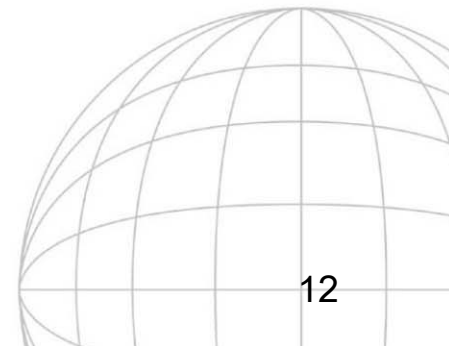
- La baisse de chiffre d'affaires est conforme aux attentes de la Direction du Groupe
 - Volonté de privilégier la marge opérationnelle
 - Effets mécaniques relatifs à la baisse des effectifs, résultante des mesures de restructuration
- La marge brute globale s'établit à 19,5% avec des variations significatives suivant les sociétés du Groupe :
 - UTI Lyon & UTI Est à plus de 25%
 - UTI Paris à un taux de 19%
- Qualité du référencement et de la pénétration de la société auprès des grands comptes :
 - Accord-cadre de la Caisse d'Épargne
 - Signature d'un premier contrat avec la Caisse des Dépôts et Consignations

- Compte de résultat consolidé au 30 juin 2004

En K€	30 juin 2004	30 juin 2003
Chiffre d'Affaires	16 886	19 143
Résultat d'exploitation	(711)	56
Résultat financier	(236)	(476)
Résultat courant	(947)	(420)
Résultat exceptionnel	(203)	3 079
Résultat net avant amortissement des écarts d'acquisition	(1 153)	2 662
Résultat de l'ensemble consolidé	(1 687)	2 110
Résultat net part du Groupe	(1 688)	2 110
En K€	30 juin 2004	30 juin 2003

- Résultat consolidé du Groupe pénalisé par des éléments non récurrents :
 - Amortissements des charges à étaler (229 K€)
 - Résultat exceptionnel dû à un contrôle URSSAF (220 K€)
 - Résultat financier dû à pénalités sur TVA et social (215 K€)
 - Litige sur contrat client (300 K€)
 - Provisions sur litiges prud'hommes (420 K€)

- Résultat net retraité au 30/06/04 des éléments non récurrents, bénéficiaire à hauteur de 127 K€



- Bilan consolidé d'UTI GROUP

ACTIF (En K€)	30 juin 2004	31 déc. 2003
Ecart d'acquisition	16 962	17 496
Immobilisations	1 296	1 364
Total actif circulant	4 924	4 542
Total actif	23 182	23 402
Total capitaux propres	1 507	3 179
Provisions pour R&C	1 230	562
Dettes diverses	20 445	19 661
Total Passif	23 182	23 402
PASSIF (En K€)	30 juin 2004	31 Déc. 2003

- Tableau des flux de trésorerie

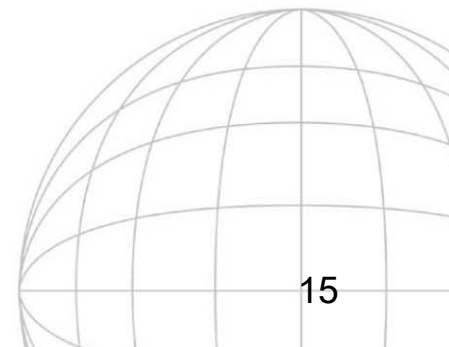
En K€	30 juin 2004	31 déc. 2003
Activité	478	766
Investissements	(10)	(320)
Financement	(577)	(962)
Remboursement d'emprunts	(577)	(962)
Variation de trésorerie	(109)	(516)
En K€	30 juin 2004	31 Déc. 2003

- Faits marquants du semestre

- Moratoire obtenu auprès du Trésor pour 1,5 M€ sur 36 mois

- Négociation en cours de finalisation avec les banquiers en vue de :

- Rééchelonnement du moyen terme
- Maintien des concours bancaires

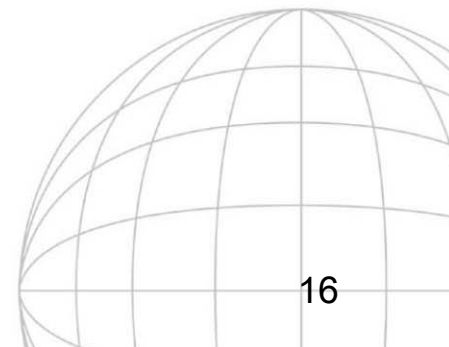


- ◇ UTI GROUP.

- ◇ Résultats semestriels au 30 juin 2004
et Eléments financiers

- ◇ **Perspectives 2004 / 2005**

- ◇ Données boursières



- Des résultats 2004 contrastés
 - Un chiffre d'affaires annuel en baisse par rapport à l'exercice 2003, encore impacté par les mesures d'adaptation des effectifs aux niveaux d'activité
 - UTI Paris prévoit un résultat sur le second semestre 2004 en nette amélioration par rapport au 1er semestre
 - Les filiales du Groupe avec un second semestre bénéficiaire prévoient de clôturer l'exercice 2004 à l'équilibre
 - EBE Groupe en progression entre le premier et le second semestre 2004

- Perspectives 2005 favorables
 - Retour des résultats bénéficiaires du Groupe et de la profitabilité



- Fondamentaux stratégiques

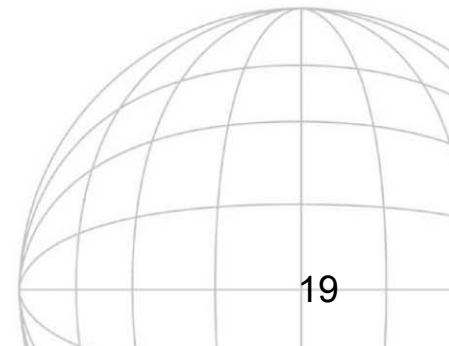
- Poursuite avec succès de la stratégie d'agrément auprès des grands comptes

- Développement sur les cœurs de métier du client
 - Capacité à foisonner sur nos principaux clients

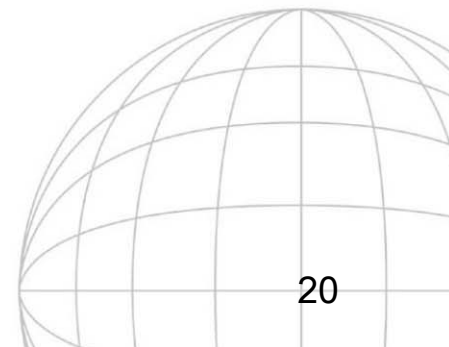
- Par effet de capillarité , extension de notre savoir faire à de nouveaux marchés

- Choix de marché en fonction de leur taille et de leur pérennité

- Une volonté de privilégier la rentabilité
 - Un positionnement commercial clair
 - Une adaptabilité au marché liée à une forte réactivité
 - Une organisation optimisée
 - Une structure de coûts réduite



- Au niveau financier :
 - Étude d'un renforcement des fonds propres
 - Traitement des BSA
 - Achèvement du traitement de la dette (bancaire)



- Facteurs favorables à l'activité informatique
 - Existence de relais de croissance propres au secteur :
 - La démographie
 - Les chantiers de modernisation informatique publique
 - Les chantiers bancaires et de normalisation comptable
 - Externalisation grandissante de la fonction informatique

- Prévisions favorables à la société UTI GROUP
 - Croissance prévue des services informatiques en France entre 6 et 10% à partir de 2005, notamment pour :
 - La banque : adoption et généralisation des normes comptables internationales (Bâle II, IFRS...)
 - Les télécoms : Développement des technologies nouvelles (GPRS, UMTS, Wi-Fi...)

- ◇ UTI GROUP.

- ◇ Résultats semestriels au 30 juin 2004
et Éléments financiers

- ◇ Perspectives 2004 / 2005

- ◇ **Données boursières**



Cours Base 100 de Uti (Union Techn Inform (FR) en EUR au 25/10/04



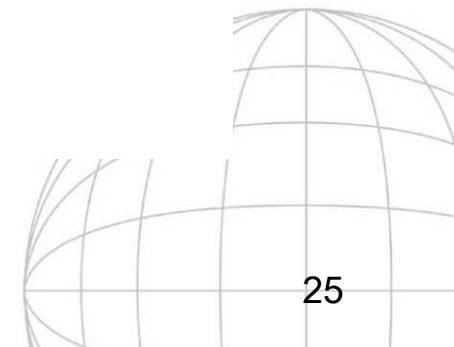
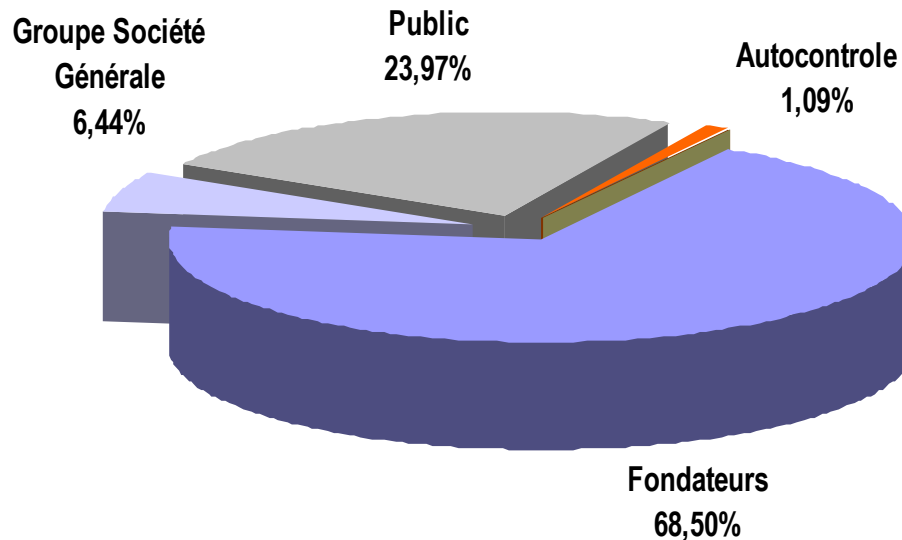
Code ISIN : FR0000074197

Nb d'actions : 6 624 191

Capitalisation Boursière : 4,6M€

- Obligations Convertibles FR0000181067
 - 12/07/2000 admission marché libre
 - 24/01/2001 transfert second marché
 - Nombre initial d'OC : 875 000 soit 18,6 M€
 - Nombre d'OC au 31/12/2003 : 43037 soit 0,9 M€
(échéance 01/01/2020 taux annuel 0,1%)
- Bons de Souscription FR0000041063
 - 24/09/2003 admission au second marché
 - Nombre de BSA créés au 31/12/2003 : 1 731 884
 - Souscription des bons donnant droit à des promesses d'actions FR0010046144 à échéance 31 mars 2008

- Répartition du capital au 30/06/04 avant souscription des BSA





UTi GROUP.

*Pour le **meilleur de l'ingénierie** informatique ...*