



UTigroup.

**COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS
AU
30 JUIN 2004**

BILAN CONSOLIDE AU 30 JUIN 2004

| ACTIF (en milliers d'euros) | 30-juin-04 | EXERCICE 31-déc-03 | 30-juin-03 |
|--|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| ACTIF IMMOBILISE | | | |
| Ecarts d'acquisition | 16 962 | 17 496 | 18 307 |
| Immobilisations incorporelles | 631 | 666 | 781 |
| Immobilisations corporelles | 271 | 309 | 338 |
| Immobilisations financières | 394 | 389 | 322 |
| SOUS-TOTAL ACTIF IMMOBILISE | 18 258 | 18 860 | 19 748 |
| ACTIF CIRCULANT | | | |
| Stocks et en-cours | 0 | 0 | 7 |
| Avances et acomptes versés sur commande | 48 | 61 | 52 |
| Clients et comptes rattachés | 2 198 | 1 851 | 2 677 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 2 149 | 2 132 | 2 498 |
| Valeurs mobilières de placement | 25 | 144 | 17 |
| Disponibilités | 504 | 354 | 284 |
| SOUS-TOTAL ACTIF CIRCULANT | 4 924 | 4 542 | 5 535 |
| TOTAL GENERAL ACTIF | 23 182 | 23 402 | 25 283 |

BILAN CONSOLIDE AU 30 JUIN 2004

| PASSIF (en milliers d'euros) | 30-juin-04 | EXERCICE 31-déc-03 | 30-juin-03 |
|--|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital social | 1 332 | 1 325 | 1 322 |
| Prime d'émission, fusion | 14 253 | 14 244 | 14 153 |
| Report à nouveau | | | |
| Réserves | (12 388) | (13 430) | (13 429) |
| Résultat consolidé / part du groupe | (1 688) | 1 041 | 2 110 |
| SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES | 1 509 | 3 180 | 4 156 |
| INTERETS MINORITAIRES | (2) | (1) | |
| SITUATION NETTE | 1 507 | 3 179 | 4 156 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 1 230 | 562 | 534 |
| DETTES | | | |
| Emprunts obligataires | 913 | 917 | 1 026 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 1 450 | 2 009 | 2 590 |
| Emprunts et dettes financières divers | 2 822 | 2 706 | 4 561 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 209 | 219 | 445 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 3 656 | 3 550 | 3 713 |
| Dettes fiscales et sociales | 8 444 | 6 802 | 6 751 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 2 951 | 3 458 | 1 507 |
| SOUS-TOTAL DETTES | 20 445 | 19 661 | 20 593 |
| TOTAL GENERAL PASSIF | 23 182 | 23 402 | 25 283 |

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE AU 30 JUIN 2004

| COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (en milliers d'euros) | 30-juin-04 | EXERCICE clos au 31- dec-2003 | 30-juin-03 |
|---|-------------------|--|-------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | |
| Chiffre d'affaires | 16 886 | 36 856 | 19 143 |
| Production stockée | | | |
| Production immobilisée | | | |
| Subventions d'exploitation | 1 | 9 | |
| Reprise sur amortissements, provisions et transferts de charges | 63 | 529 | 320 |
| Autres produits | 4 | 2 | 1 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION | 16 954 | 37 396 | 19 464 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | |
| Achats consommés | 271 | 522 | 252 |
| Achats d'études et de prestations de services | 1 487 | 3 453 | 1 789 |
| Autres achats et charges externes | 2 297 | 4 813 | 2 442 |
| Impôts et taxes | 445 | 807 | 407 |
| Charges de personnel | 12 222 | 26 756 | 14 077 |
| Dotation aux amortissements et aux provisions | 809 | 349 | 205 |
| Dotation charges à répartir | 107 | 221 | 112 |
| Autres charges d'exploitation | 27 | 160 | 124 |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION | 17 665 | 37 081 | 19 408 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | (711) | 315 | 56 |
| Produits financiers | 43 | 15 | 12 |
| Charges financières | 279 | 754 | 488 |
| RESULTAT FINANCIER | (236) | (739) | (476) |
| RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES | (947) | (424) | (420) |
| Produits exceptionnels | 41 | 3 084 | 3 127 |
| Charges exceptionnelles | 244 | 239 | 48 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | (203) | 2 845 | 3 079 |
| Impôts sur les résultats | 3 | | (3) |
| Impôt différé | | | |
| RESULTAT NET AVANT AMORT. ECARTS D'ACQUISITION | (1 153) | 2 421 | 2 662 |
| Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition | 534 | 1 381 | 552 |
| RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE | (1 687) | 1 040 | 2 110 |
| Part revenant aux minoritaires | 1 | 1 | 0 |
| RESULTAT NET (PART DU GROUPE) | (1 688) | 1 041 | 2 110 |
| Résultat par action | (0,25) | 0,16 | 0,32 |
| Résultat dilué par action | (0,25) | 0,15 | 0,32 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Période du 1er janvier 2004 au 30 juin 2004

| Nature des flux (en milliers d'euros) | 30-juin-04 | 31-déc-03 |
|---|----------------|----------------|
| <i>Flux de trésorerie liés à l'activité</i> | | |
| Marge Brute d'Autofinancement | (280) | (160) |
| Variation du BFR | 758 | 926 |
| <i>Total</i> | 478 | 766 |
| <i>Flux de trésorerie liés aux investissements</i> | | |
| Acquisitions d'immobilisations | (40) | (396) |
| Cessions d'immobilisations | 30 | 76 |
| Incidence des variations de périmètre | 0 | 0 |
| <i>Total</i> | (10) | (320) |
| <i>Flux de trésorerie liés au financement</i> | | |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | 0 | 0 |
| Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées | 0 | 0 |
| Augmentation de capital en numéraire | 0 | 0 |
| Aquisition titres propres | 0 | 0 |
| Emissions d'emprunts | 0 | 610 |
| Remboursement d'emprunts | (577) | (1 572) |
| <i>Total</i> | (577) | (962) |
| <i>Variation de trésorerie</i> | (109) | (516) |
| <i>Trésorerie ouverture</i> | (1 771) | (1 255) |
| <i>Trésorerie clôture</i> | (1 880) | (1 771) |

L'augmentation de capital résultant de la conversion des obligations a été considérée comme sans effet sur le tableau des flux de trésorerie.

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

1 Principaux événements survenus depuis le 1^{er} janvier 2004

1.1 Restructuration de la dette financière

Compte tenu des prévisions d'exploitation et des négociations déjà abouties ou en cours auprès des Administrations Fiscales et Sociales, le Groupe estime être en mesure de dégager les ressources suffisantes au financement de son Besoin en Fonds de Roulement jusqu'au 30 juin 2005.

Parallèlement des négociations sont en cours de finalisation avec les Banquiers du Groupe en vue du rééchelonnement des moyens termes tout en maintenant les concours bancaires.

Des négociations vont être engagées très rapidement entre les Actionnaires, voir avec des partenaires extérieurs pour réaliser l'augmentation de capital qui est la condition nécessaire au rétablissement d'une structure financière en adéquation avec les besoins du Groupe.

1.2 Emprunt obligataire et bons de souscription d'actions

Il restait 43 037 obligations au 1^{er} janvier 2004. La société UTIgroup. a procédé au rachat de 36 obligations au cours du premier semestre 2004.

Par ailleurs, au cours du premier semestre de l'exercice 2004, il a été demandé la conversion en actions de 130 obligations.

Au 30 juin 2004, il restait en circulation 42 871 obligations.

Au cours du premier semestre de l'exercice 2004, 34 617 actions ont été créées consécutivement à la souscription de bons de souscription d'actions.

Les principales conséquences de la conversion des obligations et de la souscription des BSA sur les comptes du premier semestre de l'exercice 2004 ont été les suivantes :

- ⊖ Enregistrement de l'augmentation de capital de 26 euros correspondant à la création de 130 actions d'une valeur nominale de 0,2 euro.
- ⊖ Constatation dans les capitaux propres d'une prime de conversion de 2 743 euros.
- ⊖ Enregistrement en produit d'une reprise de la provision pour soultte à payer de 415 euros.
- ⊖ Enregistrement de l'augmentation de capital relative à la souscription des bons de souscriptions d'actions pour un total de 13 500 euros se décomposant pour 6 923 euros en augmentation de capital et pour 6 577 euros en prime de conversion.

Les 130 obligations converties au cours du premier semestre de l'exercice 2004 conduisent à la création de 520 bons de souscription d'action. Ces bons de souscriptions d'actions arrivent à échéance au 31 mars 2008 et le prix d'exercice a été fixé à 0,39 €. Il reste au 30 juin 2004, 1 705 947 BSA en circulation, ce qui représente une dilution potentielle de 20,39%.

Le tableau présenté infra résume la situation au 30 juin 2004 :

| Nature | Quantités attribuées | Options exercées | Quantités restantes à fin juin 2004 | Date de limite des levées | Prix d'exercice | Effet dilutif potentiel |
|--------------------|----------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------|-----------------|-------------------------|
| BSA | 1 748 724 | 42 777 | 1 705 947 | 31-mars-08 | 0,39 € / BSA | 20,39% |
| Obligations | | | 42 871 | 1-janv-20 | 21,3 € / Oblig | 2,05% |
| | | | | | | 21,99% |

1.3 Actions propres

Au 30 juin 2004, la société UTIgroup. possédait :

- 43 307 de ses propres actions dans le cadre d'un programme de rachat à objectifs multiples pour 148 K€, comptabilisées en titres immobilisés ; ces titres sont dépréciés à hauteur de 110 K€ ; en consolidation, ces titres ont été imputés sur les capitaux propres consolidés et la provision n'affecte pas le résultat consolidé ;
- 28 108 actions dans le cadre du contrat de liquidité permettant la régularisation du cours de bourse pour 155 K€, comptabilisées en valeurs mobilières de placement ; ces actions sont dépréciées à hauteur de 130 K€ ; ces actions, la provision et le résultat de cession sont maintenus dans les comptes consolidés.

1.4 Options de souscriptions d'actions liées au personnel de l'entreprise

Les informations relatives aux options de souscriptions d'actions sont les suivantes :

| Exercices | Quantité attribuée | Options exercées | Options devenues caduques | Quantités restantes au 30 juin 2004 | Date limite des levées | Prix d'exercice | Effet de la dilution potentielle |
|--------------|--------------------|------------------|---------------------------|-------------------------------------|------------------------|-----------------|----------------------------------|
| 2000 | 42 000 | (18 000) | (6 000) | 18 000 | 3-janv-05 | 3,66 € / action | |
| 2001 | 36 000 | 0 | (18 000) | 18 000 | 30-sept-06 | 2,68 € / action | |
| 2002 | 9 000 | 0 | 0 | 9 000 | 12-févr-07 | 1,37 € / action | |
| Total | 87 000 | (18 000) | (24 000) | 45 000 | | | 0,67% |

1.5 Intégration fiscale

Les sociétés UTIgroup. (tête de groupe), UTIgroup.Rhône-Alpes, UTIgroup.Est, sont en intégration fiscale depuis le 1^{er} janvier 2003.

2 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation **Principes comptables**

2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés au 30 juin 2004 et au 31 décembre 2003 sont établis en conformité avec la méthodologie des comptes consolidés issue du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC). Les comptes au 30 juin 2004 sont établis en conformité avec la recommandation 99-01 du 18 mars 1999 émise par le Conseil National de la Comptabilité (CNC).

2.2 Modalités de consolidation

2.2.1. Méthodes de consolidation

Les comptes annuels des sociétés consolidées, sont retraités afin de présenter un ensemble homogène. Les éléments réciproques et notamment les abandons de créances entre sociétés du groupe ont été éliminés. Les dividendes versés par les filiales sont retraités.

2.2.2. Ecart d'acquisition

L'écart de première consolidation représente la différence entre la valeur d'acquisition des participations dans les sociétés consolidées et la quote-part dans la situation nette de ces sociétés à la date de prise de participation. Ces écarts non affectés sont amortis sur une durée de 20 ans, ils peuvent le cas échéant faire l'objet d'un amortissement exceptionnel.

2.2.3. Méthode de conversion

L'ensemble des filiales du périmètre appartenant à la zone Euro les comptes sont intégrés en Euros.

2.2.4. Dates de clôture

Toutes les sociétés du groupe UTIgroup. clôturent leur exercice social au 31 décembre.

2.3 Méthodes et règles d'évaluation

2.3.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles se composent :

- ⇒ de logiciels acquis ou créés amortis selon le mode linéaire sur une durée de 1 à 5 ans,
- ⇒ de fonds de commerce acquis qui ne sont pas amortis.

2.3.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminé selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession.

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

| | <i>Durée</i> | <i>Méthode</i> |
|--|--------------|----------------|
| Agencements aménagements des constructions | 5 à 10 ans | Linéaire |
| Matériel de transport | 4 à 5 ans | Linéaire |
| Matériel informatique | 3 à 5 ans | Dégressif |
| Matériel de bureau | 5 à 8 ans | Linéaire |
| Mobilier | 5 à 10 ans | Linéaire |

2.3.3. Stocks

Le stock de marchandises est valorisé au coût d'achat diminué des remises accordées par les fournisseurs.

2.3.4. Reconnaissance des revenus

Les résultats sur les travaux réalisés en régie sont pris en compte au fur et à mesure de la réalisation des travaux.

Les résultats sur les travaux réalisés au forfait sont appréhendés en fonction de l'avancement des projets concernés.

Le cas échéant, les contrats au forfait déficitaires donnent lieu à la constatation d'une provision pour perte à terminaison.

2.3.5. Impôt sur les bénéfices

Des impôts différés sont constatés sur les différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs figurant au bilan consolidé et leurs valeurs fiscales, ainsi que sur les déficits fiscaux reportables, selon la méthode du report variable. Le taux d'impôt utilisé est le taux d'impôt applicable lors du reversement des différences temporaires, tel qu'il résulte des lois et règlements en vigueur à la date de clôture de l'exercice.

Les actifs nets d'impôts différés ne sont pas constatés lorsque leur réalisation future présente un caractère aléatoire.

2.3.6. Indemnité de départ à la retraite

Compte tenu de l'âge moyen des salariés du groupe et du taux de turn-over de la profession, les montants représentatifs des droits acquis en matière d'indemnités de départ à la retraite ne sont pas significatifs et donc n'ont pas fait l'objet d'une provision, ni dans les comptes individuels, ni dans les comptes consolidés.

Le montant pour chacune des sociétés du groupe est présenté en engagement financier hors bilan (note 4.6).

2.3.7. Créances et dettes en monnaies étrangères

Les créances et dettes en monnaies étrangères existant à la clôture de l'exercice sont converties au cours en vigueur à cette date. Les gains ou pertes de change résultant de cette conversion sont enregistrés en résultat.

2.3.8. Comptabilisation des stocks options accordés aux salariés

Le 8 octobre 1999 un plan concernant des options de souscription d'actions a été mis en place au profit des dirigeants sociaux et de certains salariés du groupe. Ces options donnent droit à la souscription d'actions de la société UTIgroup. dans la limite de 3% du capital.

2.3.9. Charges et produits exceptionnels

Les charges et produits exceptionnels sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation normale de l'entreprise.

2.3.10. Modalités de calcul du résultat 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 résultat net dilué par action est ajusté de l'impact maximal de la conversion des instruments dilutifs en actions ordinaires (stock options, obligations convertibles et bons de souscription d'actions).

2.3.11. Provisions pour risques et charges

Elles sont destinées à couvrir des risques et des charges, nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus ou en cours au 30 juin 2004 rendent probables.

Elles sont évaluées en fonction de l'estimation de sortie probable de ressources.

Un litige oppose actuellement la société à un client au titre de prestations réalisées au forfait. Dans le cadre de ce litige la société a obtenu la nomination d'un expert dont les conclusions sont attendues sur dans le courant de l'exercice 2004. Une provision a été constituée en fonction de l'estimation des risques potentiels encourus.

Par ailleurs, dans le cadre du rachat par UTIgroup. des sociétés TMA-RMH, une partie du prix de cession a été payé, aux vendeurs, moyennant 212 340 titres UTIgroup. avec une clause de garantie de cours à 23.33 euros maximum par action. Cet engagement était assujéti à plusieurs conditions suspensives. En l'absence de réalisation des conditions requises dans le délai contractuel, les dirigeants d'UTIgroup. ont considéré cet engagement comme caduque. Cependant, les bénéficiaires de la garantie ont assigné UTIgroup. le 22 juillet 2002, en exécution du contrat évoqué supra. La procédure est toujours en cours au 30 juin 2004.

En outre, la société est également en litige avec les anciens dirigeants et animateurs de sa filiale UTIgroup.Est. La société a intenté une action devant une juridiction pénale à l'encontre de ces personnes. Ces mêmes personnes ont, pour leur part, intenté des actions devant les juridictions prud'homales de Metz et Boulogne. Au 30 juin 2004 ces actions demeurent pendantes.

Enfin, une provision de 220 k€ a été enregistré au 30 juin 2004, et est destinée à faire face aux conséquences d'un contrôle d'URSSAF en cours (relatif aux exercices 2001, 2002 et 2003).

2.4 Méthodes préférentielles

2.4.1. Engagements de retraite

Ces engagements figurent en engagement hors bilan et sont évalués selon les principes indiqués au 2.3.6.

2.4.2. Opérations de location financement

Ces opérations non significatives ne sont pas retraitées.

2.4.3. Enregistrement des produits à l'avancement

Les contrats au forfait sont traités en application de la méthode à l'avancement cf 2.3.4.

2.4.4. Frais d'émission des emprunts, primes d'émission, primes de remboursement des emprunts obligataires

Les principales caractéristiques initiales ont été modifiées consécutivement à l'assemblée des obligataires du 28 avril 2003, les modifications ont porté sur les points suivants :

- Adoption d'une nouvelle durée de l'emprunt fixée à 19 ans et 160 jours, soit une échéance de l'emprunt le 1er janvier 2020 pour un amortissement en totalité à l'échéance, en remplacement de la durée initiale de 4 ans et 160 jours ;
- Modification du taux nominal des intérêts annuels initialement fixé à 3 % qui est ramené à 0,10 % l'an ;
- Annulation du paiement du coupon des intérêts 2002 ;
- Suppression de la prime d'amortissement normal à l'échéance de 3,14 euros ;
- Versement d'une soulte en numéraire de 2,5 euros aux obligataires pour chaque conversion d'une obligation.
- Adoption, en remplacement du ratio de conversion d'une action nouvelle d'UTI Group pour une obligation, d'un nouveau ratio de conversion fixé comme suit :
 - o En cas de conversion d'obligations intervenant après l'assemblée générale des actionnaires du 16 mai 2003 ayant entériné les modifications du contrat obligataire UTI Group et jusqu'au 31 mars 2008 inclus :
 - Pour une obligation convertie, attribution d'une action nouvelle d'UTI Group et quatre bons de souscription d'action devant être exercés avant le 1er avril 2008 permettant chacun de souscrire au prix de 0,39 euro, une action d'une valeur nominale unitaire de 0,20 euro. Les bons de souscription d'actions et les actions à provenir de leur exercice ont fait l'objet d'une admission aux négociations sur le Second Marché d'Euronext Paris le 25 septembre 2003 (code Sicovam 4106).
 - o En cas de conversion d'obligation intervenant dans la période comprise entre le 1er avril 2008 et la nouvelle date d'échéance de l'emprunt obligataire :
 - Pour une obligation convertie, attribution d'une action nouvelle d'UTI Group.

2.4.5. Traitement des écarts de conversion

Ces écarts sont traités selon la méthode décrite en 2.2.3.

3 Informations relatives au périmètre de consolidation

3.1 Principes

Les sociétés contrôlées directement ou indirectement à plus de 40% par la société Union Technologies Informatique Group sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés contrôlées conjointement sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les sociétés dont le pourcentage détenu est compris entre 20 et 40% sont mises en équivalence.

Les sociétés détenues à moins de 20% ne sont pas consolidées.

3.2 Liste des sociétés consolidées par intégration globale

| | % contrôle | % intérêt |
|---|-------------------|------------------|
| S.A. UTIgroup. 68, rue de Villiers 92 532 Levallois-Perret | 100% | 100% |
| S.A. UTIgroup.Est ZAC d'Augny 57 685 Augny | 99.74% | 99.74% |
| S.A.R.L. UTIgroup.Luxembourg 140, route d'Arlon L~8008 Strassen - Luxembourg | 100% | 99.74% |
| S.A. UTIgroup.Rhones-Alpes 113, rue Marietton 69 009 Lyon | 100% | 100% |

3.3 Liste des sociétés consolidées par intégration proportionnelle

Néant

3.4 Liste des sociétés consolidées par mise en équivalence

Néant

3.5 Comparabilité des comptes

Les comptes présentés sont à périmètre comparable.

4 Commentaires sur les comptes consolidés – Postes du bilan

4.1 Immobilisations

4.1.1 *Ecart d'acquisition*

Valeurs brutes (K€)

| | 31-déc-03 | Augmentation | Diminution | 30-juin-04 |
|---|-----------|--------------|------------|------------|
| Écart d'acquisition TMA | 26 676 | | | 26 676 |
| Écart d'acquisition UTIgroup.Rhones-Alpes | 2 634 | | | 2 634 |
| Écart d'acquisition UTIgroup.Est | 1 530 | | | 1 530 |
| Total valeur brute : | 30 840 | 0 | 0 | 30 840 |

Amortissements

| | | | | |
|--|----------|-------|---|----------|
| Amortissement de l'écart d'acquisition TMA | (12 258) | (440) | | (12 698) |
| Amort. de l'écart d'acq. UTIgroup.Rhones-Alpes | (774) | (56) | | (830) |
| Amort.de l'écart d'acq. UTIgroup.Est | (312) | (38) | | (350) |
| Total amortissement : | (11 981) | (534) | 0 | (13 878) |

Valeur nette

| | | | |
|---------------|--------------|----------|---------------|
| 18 859 | (534) | 0 | 16 962 |
|---------------|--------------|----------|---------------|

4.1.2 *Immobilisations incorporelles*

Valeurs brutes (K€)

| | 31-déc-03 | Augmentation | Diminution | 30-juin-04 |
|---|-----------|--------------|------------|------------|
| Fonds de commerce | 748 | | (38) | 710 |
| Autres immobilisations incorporelles | 1 095 | 8 | (212) | 891 |
| Avances et acomptes sur immo. incorporelles | 7 | | (7) | 0 |
| Total valeur brute : | 1 850 | 8 | (257) | 1 601 |

Amortissements

| | | | | |
|--|---------|-----|-----|-------|
| Amortissement du fonds de commerce | (93) | | | (93) |
| Amortissement autres immo. incorporelles | (1 091) | (4) | 218 | (877) |
| Total amortissement : | (1 184) | (4) | 218 | (970) |

Valeur nette

| | | | |
|------------|----------|-------------|------------|
| 666 | 4 | (39) | 631 |
|------------|----------|-------------|------------|

La diminution du poste du poste fonds de commerce correspond à un ajustement de la valeur d'acquisition du fonds de commerce Aurasoft et à la mise au rebut du fonds de commerce de la société A2F Intégration.

Les mouvements sur les autres immobilisations incorporelles concernent les logiciels, les mises au rebut représentant un montant de 212 K€.

4.1.3 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes (K€)

| | 31-déc-03 | Augmentation | Diminution | 30-juin-04 |
|------------------------------------|-----------|--------------|------------|------------|
| Matériel & outillages | 4 | | (2) | 2 |
| Autres immobilisations corporelles | 1 482 | 27 | (271) | 1 238 |
| Total valeur brute : | 1 486 | 27 | (273) | 1 240 |

Amortissements

| | | | | |
|--|---------|------|-----|-------|
| Amortissement du matériel et outillages | (4) | | 2 | (2) |
| Amortissement des autres immo. Corporelles | (1 173) | (61) | 267 | (967) |
| Total amortissement : | (1 177) | (61) | 269 | (969) |

Valeur nette

| | | | | |
|--|------------|-------------|------------|------------|
| | 309 | (34) | (4) | 271 |
|--|------------|-------------|------------|------------|

4.1.4 Immobilisations financières

Valeurs brutes (K€)

| | 31-déc-03 | Augmentation | Diminution | 30-juin-04 |
|--------------------------------|-----------|--------------|------------|------------|
| Participations non consolidées | 17 | | | 17 |
| Prêts au personnel et autres | 169 | 6 | | 175 |
| Dépôts et cautionnements | 205 | | (1) | 204 |
| Total valeur brute : | 391 | 6 | (1) | 396 |

Provisions

| | | | | |
|--|-----|---|---|-----|
| Provision sur participations non consolidées | (2) | | | (2) |
| Total amortissement : | (2) | 0 | 0 | (2) |

Valeur nette

| | | | | |
|--|------------|----------|------------|------------|
| | 389 | 6 | (1) | 394 |
|--|------------|----------|------------|------------|

4.2 Tableau de variation des capitaux propres (part du groupe)

| En K€ | Capital | Primes | Réserves consolidées | Résultat de l'exercice | Capitaux propres |
|--------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|------------------------|------------------|
| Situation au 31 décembre 2001 | 1 236 | 5 021 | (104) | (1 231) | 4 922 |
| Affectation du résultat | | | (1 231) | 1 231 | 0 |
| Imputation de l'écart d'acquisition | | | 309 | | 309 |
| Autres mouvements | | | (272) | | (272) |
| Résultat de la période | | | | (12 131) | (12 131) |
| Situation au 31 décembre 2002 | 1 236 | 5 021 | (1 298) | (12 131) | (7 172) |
| Affectation du résultat | | | (12 131) | 12 131 | |
| Variation du capital UTIgroup. | 89 | 9 223 | | | 9 312 |
| Résultat de la période | | | | 1 041 | 1 041 |
| Situation au 31 décembre 2003 | 1 325 | 14 244 | (13 430) | 1 041 | 3 180 |
| Affectation du résultat | | | 1 041 | (1 041) | |
| Variation du capital UTIgroup. | 7 | 9 | | | 16 |
| Résultat de la période | | | | (1 688) | (1 688) |
| Situation au 30 juin 2004 | 1 332 | 14 253 | (12 389) | (1 688) | 1 508 |

La variation du capital d'UTIgroup. correspond à la conversion en action des obligations convertibles et à la souscription des bons de souscription d'action évoqués au point 1.1.

4.3 Tableau de variation des provisions

| (K€) | 31-déc-03 | Augmentation | Diminution | 30-juin-04 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <u>Provision pour risques</u> | | | | |
| Provision pour litiges prud'homaux | 198 | 480 | (38) | 640 |
| Provision pour litiges commerciaux | 248 | | (22) | 226 |
| Provision pour risques et charges divers | 116 | 247 | | 363 |
| Total | 562 | 727 | (60) | 1 229 |
| <u>Provision pour dépréciation</u> | | | | |
| Sur comptes clients | 872 | 21 | | 893 |
| Sur autres actifs circulants | 171 | | (41) | 130 |
| Total | 1 043 | 21 | (41) | 1 023 |
| Total des provisions | 1 606 | 748 | (101) | 2 253 |

Ventilation des dotations et reprises :

| | | | |
|-------------------|-----|------|--|
| - Exploitation | 735 | (60) | |
| - Financières | | (41) | |
| - Exceptionnelles | 13 | | |

Les reprises de provision pour risques et charges correspondent à une utilisation de 47 k€ sur l'exercice.

4.4 Echéances des créances et des dettes

| Etat des créances (en K€) | Montant brut | A un an au plus | A plus d'un an |
|-------------------------------------|--------------|-----------------|----------------|
| <u>De l'actif immobilisé</u> | | | |
| Prêts | 174 | | 174 |
| Autres immobilisations financières | 205 | 11 | 194 |
| <u>De l'actif circulant</u> | | | |
| Avances et acomptes versés | 48 | 48 | |
| Clients et comptes rattachés | 3 091 | 3 091 | |
| Personnel et comptes rattachés | 166 | 166 | |
| Créances sur organismes sociaux | 48 | 48 | |
| Impôts sur les bénéfiques | 47 | 47 | |
| Autres impôts et taxes | 11 | 11 | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 545 | 545 | |
| Débiteurs divers | 760 | 760 | |
| Charges constatées d'avance | 341 | 341 | |
| Total | 5 436 | 5 068 | 368 |

| Etat des dettes (en K€) | Montant brut | A un an au plus | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans |
|---|---------------|-----------------|--------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles | 913 | | | 913 |
| Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit | 1 450 | 1 146 | 304 | |
| Emprunts et dettes financières diverses | 2 822 | 2 470 | 352 | |
| Avances et acomptes reçus | 209 | 209 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 3 661 | 3 661 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 1 484 | 1 484 | | |
| Sécurité sociale & organismes sociaux | 2 390 | 2 390 | | |
| Impôts sur les bénéfiques | 4 | 4 | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 3 708 | 2 295 | 1 413 | |
| Autres impôts et taxes | 855 | 855 | | |
| Autres dettes | 2 476 | 2 476 | | |
| Produits constatés d'avance | 473 | 473 | | |
| Total | 20 445 | 17 463 | 2 069 | 913 |

4.5 Impôts sur les résultats

Les sociétés UTIgroup., UTI Group.Rhône-Alpes, UTIgroup.Est, ont opté pour l'intégration fiscale à compter du 1^{er} janvier 2003.

Eu égard aux résultats dégagés par le groupe UTIgroup. au 30 juin 2004, la situation fiscale différée du group intégré se présente comme suit :

| (K€) | 30-juin-04 | 31-déc-03 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| <u>Impôt différé actif</u> | | |
| UTIgroup. Intégration fiscale | 3 743 | 3 503 |
| UTIgroup.Luxembourg / Belgique | 178 | 150 |
| Total | 3 921 | 3 653 |
| <u>Impôt différé passif</u> | | |
| UTIgroup. Intégration fiscale | 133 | 159 |
| Total | 133 | 159 |
| Impôt différé actif net | 3 788 | 3 494 |

Dans le respect du principe de prudence, cet actif net d'impôt différé de 3 788 k€ n'a pas été constaté car sa réalisation future présente un caractère aléatoire.

4.6 Engagements hors bilan

| UTIGroup. | Montant en K€ |
|--|----------------------|
| Effets escomptés non échus | 2 051 |
| Engagement en matière de retraite | 70 |
| Autres engagements donnés : | |
| - Nantissement jusqu'en 2005 de 9 993 titres UTIGroup.Rhones-Alpes au profit d'établissements financiers * | 460 |
| - Nantissements divers au profit d'établissements financiers ** | 274 |
| Baux immobiliers | 436 |
| Baux mobiliers et crédit-baux | 1 302 |
| Total | 4 592 |

* Crédit du Nord, CEPME, Société générale, NSM et BICS

** Fond de garantie factor

| UTIGroup.Est | Montant en K€ |
|--|----------------------|
| Effets escomptés non échus | 137 |
| Avals & cautions | 19 |
| Engagement en matière de retraite | 3 |
| Autres engagements donnés : | |
| - Nantissement du fonds de commerce en faveur du Trésor Public | 1 670 |
| Baux immobiliers | 87 |
| Baux mobiliers et crédit-baux | 45 |
| Total | 1 960 |

| UTIGroup.Rhones-Alpes | Montant en K€ |
|-----------------------------------|----------------------|
| Effets escomptés non échus | 0 |
| Engagement en matière de retraite | 2 |
| Baux immobiliers | 17 |
| Total | 19 |

| UTIGroup.Luxembourg | Montant en K€ |
|---------------------------------|----------------------|
| Baux immobiliers et crédit-baux | 28 |
| Total | 28 |

5 Commentaires sur les comptes consolidés – Postes du compte de résultat

5.1 Ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique

| K€ | 30-juin-04 | 31-déc-03 |
|---|---------------|---------------|
| Chiffre d'Affaires réalisé en France | 16 398 | 35 451 |
| Chiffre d'Affaires réalisé à l'étranger | 488 | 1 404 |
| Résultat financier | 16 886 | 36 855 |

5.2 Charges de personnel et effectif

| K€ | 30-juin-04 | 31-déc-03 |
|----------------------------|------------|-----------|
| Effectif moyen | 422 | 479 |
| Effectif de fin de période | 404 | 445 |

Les charges de personnel afférentes s'élèvent à 12 222 K€ au 30 juin 2004, pour 26 756 K€ au 31 décembre 2003. Par ailleurs, les rémunérations allouées aux membres des organes du Conseil d'Administration et de direction d'UTIGroup. se sont élevés à 243 K€ (hors frais et avantages en nature) au titre du premier semestre 2004.

5.3 Résultat financier

| K€ | 30-juin-04 | 31-déc-03 |
|---|--------------|--------------|
| Produits financiers | | |
| Produits des VMP | 0 | 0 |
| Gain de change | 1 | 4 |
| Reprise provision | 41 | 10 |
| Autres produits financiers | 1 | 1 |
| Total des produits | 43 | 15 |
| Charges financières | | |
| Intérêts des emprunts, découverts et factor | (244) | (539) |
| Perte sur cession de VMP | (34) | 0 |
| Perte de change | 0 | (6) |
| Soulte obligataires | 0 | (208) |
| Autres charges financières | 0 | 0 |
| Dotations provisions VMP | 0 | 0 |
| Total des charges | (278) | (754) |
| Résultat financier | (235) | (739) |

5.4 Résultat exceptionnel

| K€ | 30-juin-04 | 31-déc-03 |
|--|--------------|--------------|
| Produits exceptionnels | | |
| Différences de règlements et remboursements divers | 0 | 4 |
| Annulation de dettes anciennes | 0 | 0 |
| Plus value sur rachat d'obligations | 1 | 0 |
| Produits de cessions des immobilisations | 30 | 47 |
| Indemnités diverse reçues | 0 | 0 |
| Reprise provision | 0 | 0 |
| Produits sur rachats d'obligations | 0 | 3 033 |
| Autres produits exceptionnels | 10 | 0 |
| Total des produits | 41 | 3 084 |
| Charges exceptionnelles | | |
| Pénalités et amendes (paiement tardif) | (218) | (7) |
| Indemnités transactionnelles et salariales | 0 | (37) |
| Indemnités versées sur litiges commerciaux | 0 | (56) |
| Différence de règlement et divers | (5) | 0 |
| Régularisations sociales et fiscales | 0 | 0 |
| VNC des immobilisations cédées | (4) | (70) |
| Reprise solde congès payés sur entités rachetées | 0 | 0 |
| Dotations aux amortissements et provisions | (13) | (69) |
| Autres charges exceptionnelles | (3) | 0 |
| Total des charges | (243) | (239) |
| Résultat exceptionnel | (202) | 2 845 |