



**UTigroup.**

**COMPTES CONSOLIDES  
AU  
31 DECEMBRE 2003**

**BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2003**

<b>ACTIF (en milliers d'euros)</b>	<b>EXERCICE 31-déc-03</b>	<b>EXERCICE 31-déc-02</b>
<u>ACTIF IMMOBILISE</u>		
Ecarts d'acquisition	17 496	18 859
Immobilisations incorporelles	666	634
Immobilisations corporelles	309	398
Immobilisations financières	389	327
<b>SOUS-TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>18 860</b>	<b>20 218</b>
<u>ACTIF CIRCULANT</u>		
Stocks et en-cours	0	16
Avances et acomptes versés sur commande	61	3
Clients et comptes rattachés	1 851	2 155
Autres créances et comptes de régularisation	2 132	2 766
Valeurs mobilières de placement	144	6
Disponibilités	354	548
<b>SOUS-TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>4 542</b>	<b>5 494</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>23 402</b>	<b>25 712</b>

**BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2003**

<b>PASSIF (en milliers d'euros)</b>	<b>EXERCICE 31-déc-03</b>	<b>EXERCICE 31-déc-02</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social	1 325	1 236
Prime d'émission, fusion	14 244	5 021
Report à nouveau		
Réserves	(13 430)	(1 298)
Résultat consolidé / part du groupe	1 041	(12 131)
<b>SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>3 180</b>	<b>(7 172)</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>	<b>(1)</b>	
<b>SITUATION NETTE</b>	<b>3 179</b>	<b>(7 172)</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>562</b>	<b>624</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires	917	13 732
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 009	2 810
Emprunts et dettes financières divers	2 706	2 297
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	219	18
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 550	3 641
Dettes fiscales et sociales	6 802	7 270
Autres dettes et comptes de régularisation	3 458	2 492
<b>SOUS-TOTAL DETTES</b>	<b>19 661</b>	<b>32 260</b>
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>	<b>23 402</b>	<b>25 712</b>

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2003**

<b>COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE</b> <b>(en milliers d'euros)</b>	<b>EXERCICE</b> <b>clos au 31-</b> <b>dec-2003</b>	<b>EXERCICE</b> <b>clos au 31-dec</b> <b>2002</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Chiffre d'affaires	36 856	40 678
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	9	17
Reprise sur amortissements, provisions et transferts de charges	529	624
Autres produits	2	22
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>37 396</b>	<b>41 341</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats consommés	522	653
Achats d'études et de prestations de services	3 453	2 701
Autres achats et charges externes	4 813	5 835
Impôts et taxes	807	904
Charges de personnel	26 756	31 226
Dotation aux amortissements et aux provisions	349	1 421
Dotation charges à répartir	221	919
Autres charges d'exploitation	160	146
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>37 081</b>	<b>43 805</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>315</b>	<b>(2 464)</b>
Produits financiers	15	16
Charges financières	754	1 702
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(739)</b>	<b>(1 686)</b>
<b>RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>(424)</b>	<b>(4 150)</b>
Produits exceptionnels	3 084	637
Charges exceptionnelles	239	383
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>2 845</b>	<b>254</b>
Impôts sur les résultats		
Impôt différé		(214)
<b>RESULTAT NET AVANT AMORT. ECARTS D'ACQUISITION</b>	<b>2 421</b>	<b>(3 682)</b>
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	1 381	8 450
<b>RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>1 040</b>	<b>(12 132)</b>
Part revenant aux minoritaires	1	(1)
<b>RESULTAT NET ( PART DU GROUPE )</b>	<b>1 041</b>	<b>(12 131)</b>
Résultat par action	0,16	(1,96)
Résultat dilué par action	0,15	(1,96)

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Période du 1er janvier 2003 au 31 décembre 2003

Nature des flux (en milliers d'euros)	31-déc-03	31-déc-02
<b><i>Flux de trésorerie liés à l'activité</i></b>		
Marge Brute d'Autofinancement	(175)	(2 411)
Variation du BFR	926	3 034
<b><i>Total</i></b>	<b>751</b>	<b>622</b>
<b><i>Flux de trésorerie liés aux investissements</i></b>		
Acquisitions d'immobilisations	(381)	(690)
Cessions d'immobilisations	76	162
Incidence des variations de périmètre	0	62
<b><i>Total</i></b>	<b>(305)</b>	<b>(466)</b>
<b><i>Flux de trésorerie liés au financement</i></b>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	0	(48)
Augmentation de capital en numéraire	0	0
Aquisition titres propres	0	0
Emissions d'emprunts	610	2 463
Remboursement d'emprunts	(1 572)	(3 324)
<b><i>Total</i></b>	<b>(962)</b>	<b>(909)</b>
<b><i>Variation de trésorerie</i></b>	<b>(516)</b>	<b>(753)</b>
<i>Trésorerie ouverture</i>	<b>(1 255)</b>	<b>(502)</b>
<i>Trésorerie clôture</i>	<b>(1 771)</b>	<b>(1 255)</b>

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 CONSOLIDÉS

## **1 Principaux événements survenus depuis le 1 er janvier 2003**

### **1.1 Emprunt obligataire**

L'assemblée générale des porteurs de ces obligations réunie le 28 avril 2003 et l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires réunie le 16 mai 2003 ont approuvé les modifications du contrat d'émission de l'emprunt obligataire.

Les principales modifications du contrat portent 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 :
  - 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).
  - 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.

Il restait 644 724 obligations au 1 janvier 2003. La société UTI Group a procédé au rachat de 164 636 obligations au cours de l'exercice 2003.

Ce rachat a généré un résultat de 3 033 K€ figurant en produits exceptionnels.

Par ailleurs, au cours de l'exercice 2003, il a été demandé la conversion en actions de 437 051 obligations.

Au 31 décembre 2003, il restait en circulation 43 037 obligations.

Au cours du second semestre de 2003, 8 160 actions ont été créées consécutivement à la souscription de bons de souscription d'actions.

Les principales conséquences de la conversion des obligations sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2003 ont été les suivantes :

- Enregistrement de l'augmentation de capital de 87 410 euros correspondant à la création de 437 051 actions d'une valeur nominale de 0.2 euro.
- Constatation dans les capitaux propres d'une prime de conversion de 9 221 776 euros.
- Prise en charge d'une soule de 208 060 euros incluant une provision sur les obligations non encore converties de 107 593 euros.
- Enregistrement de l'augmentation de capital relative à la souscription des bons de souscriptions d'actions pour un total de 3 182 euros se décomposant pour 1 632 euros en augmentation de capital et pour 1 550 euros en prime de conversion.

Les 437 051 obligations converties au cours de l'exercice 2003 conduisent à la création de 1 748 204 bons de souscription d'action. Comme indiqué précédemment, 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 en solde au 31 décembre 2003, 1 740 044 BSA en circulation, ce qui représente une dilution potentielle de 20.80%.

Le tableau présenté infra résume la situation au 31 décembre 2003 :

Nature	Exercice	Quantités attribuées	Options exercées	Quantités restantes à fin 2003	Date de limite des levées	Prix d'exercice	Effet dilutif potentiel
<b>BSA</b>	2 003	1 748 204	8 160	1 740 044	31-mars-08	0,39 € / BSA	
<b>Obligations</b>				43 037	1-janv-20		
							<b>21,21%</b>

## 1.2 Actions propres

Au 31 décembre 2003, 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 121 K€ ; en consolidation, ces titres ont été imputés sur les capitaux propres consolidés et la provision n'affecte pas le résultat consolidé ;
- 29 174 actions dans le cadre du contrat de liquidité permettant la régularisation du cours de bourse pour 189 K€, comptabilisées en valeurs mobilières de placement ; ces actions sont dépréciées à hauteur de 171 K€ ; ces actions, la provision et le résultat de cession sont maintenus dans les comptes consolidés.

### **1.3 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	Quantités restantes au 31 décembre 2003	Date limite des levées	Prix d'exercice	Effet de la dilution potentielle
2000	42 000	18 000	18 000	3-janv-05	3,66 € / action	
2001	36 000	0	18 000	30-sept-06	2,68 € / action	
2002	9 000	0	9 000	12-févr-07	1,37 € / action	
<b>Total</b>	<b>87 000</b>	<b>18 000</b>	<b>45 000</b>			<b>0,68%</b>

### **1.4 Intégration fiscale**

Les sociétés UTI Group (tête de groupe), UTI Group. Rhône-alpes, UTIgroup. Est, ont opté pour l'intégration fiscale à compter du 1 janvier 2003.

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

### **2.1 Référentiel comptable**

Les comptes consolidés au 31 décembre 2003 et 2002 sont établis en conformité avec la méthodologie des comptes consolidés issue du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

### **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 UTI Group, 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 31 décembre 2003 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 le premier semestre 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 31 décembre 2003.

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'hommales de Metz et Boulogne.

## **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, elles sont décrites en point 1.1.

### *2.4.5 Traitement des écarts de conversion*

Ces écarts sont traités selon la méthode décrite en 3.1.1.

## **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**

	<b>% contrôle</b>	<b>% intérêt</b>
<b>S.A. UTIgroup.</b> 68, rue de Villiers 92 532 Levallois-Perret	100%	100%
<b>S.A. UTIgroup.Est</b> ZAC d'Augny 57 685 Augny	99.74%	99.74%
<b>S.A.R.L. UTIgroup.Luxembourg</b> 140, route d'Arlon L~8008 Strassen - Luxembourg	100%	99.74%
<b>S.A. UTIgroup.Rhones-Alpes</b> 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*

<b><u>Valeurs brutes (K€)</u></b>	<b>31-déc-02</b>	<b>Augmentation</b>	<b>Diminution</b>	<b>31-déc-03</b>
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

  

<b><u>Amortissements</u></b>				
Amortissement de l'écart d'acquisition TMA	(11 376)	(882)		(12 258)
Amort. de l'écart d'acq. UTIgroup.Rhones-Alpes	(369)	(405)		(774)
Amort.de l'écart d'acq. UTIgroup.Est	(236)	(76)		(312)
Total amortissement :	(11 981)	(1 363)	0	(13 344)

  

<b>Valeur nette</b>	<b>18 859</b>	<b>(1 363)</b>	<b>0</b>	<b>17 496</b>
---------------------	---------------	----------------	----------	---------------

L'amortissement de l'écart d'acquisition de UTIgroup. Rhones-Alpes comprend un amortissement exceptionnel de 277 k€ lié à la constatation de la dépréciation de la valeur des titres dans les comptes sociaux de UTIgroup. La valeur nette de l'écart d'acquisition de UTIgroup. Rhones-Alpes ressort au 31 décembre 2003 après amortissement exceptionnel à 1 860 k€.

#### 4.1.2 *Immobilisations incorporelles*

<b><u>Valeurs brutes (K€)</u></b>	<b>31-déc-02</b>	<b>Augmentation</b>	<b>Diminution</b>	<b>31-déc-03</b>
Fonds de commerce	602	176	(30)	748
Autres immobilisations incorporelles	1 090	5		1 095
Avances et acomptes sur immo. incorporelles	0	7		7
Total valeur brute :	1 692	188	(30)	1 850

  

<b><u>Amortissements</u></b>				
Amortissement du fonds de commerce	(75)	(18)		(93)
Amortissement autres immo. incorporelles	(984)	(108)		(1 091)
Total amortissement :	(1 058)	(126)	0	(1 184)

  

<b>Valeur nette</b>	<b>634</b>	<b>63</b>	<b>(30)</b>	<b>666</b>
---------------------	------------	-----------	-------------	------------

L'augmentation du poste fonds de commerce correspond principalement à l'achat par UTIgroup. des fonds de commerce des sociétés Cougar et Universal Informatic pour respectivement 85 K€ et 75 K€.

Les autres immobilisations incorporelles sont des logiciels.

La société UTIgroup Est a créé le logiciel Netorg@nize dont les coûts de développement ont été enregistrés à l'actif pour un montant de 171 K€. Cet actif était amorti depuis sa constitution sur une durée de 5 ans. Compte tenu de l'absence de perspectives commerciales à venir cet actif a fait l'objet d'un amortissement exceptionnel de 69 K€ ramenant sa valeur nette comptable à une somme nulle.

#### 4.1.3 Immobilisations corporelles

##### **Valeurs brutes (K€)**

	31-déc-02	Augmentation	Diminution	31-déc-03
Matériel & outillages	4			4
Autres immobilisations corporelles	1 473	116	(107)	1 482
Total valeur brute :	1 477	116	(107)	1 486

##### **Amortissements**

Amortissement du matériel et outillages	(4)			(4)
Amortissement des autres immo. Corporelles	(1 075)	(165)	67	(1 173)
Total amortissement :	(1 079)	(165)	67	(1 177)

##### **Valeur nette**

	<b>398</b>	<b>(49)</b>	<b>(40)</b>	<b>309</b>
--	------------	-------------	-------------	------------

#### 4.1.4 Immobilisations financières

##### **Participations non consolidées**

Autres titres immobilisés

	Brut	Provision	Net
Autres titres immobilisés	17	(2)	15
<b><u>Prêts</u></b>			
Prêts au personnel et autres	169		169
<b><u>Autres immobilisations financières</u></b>			
Dépôts et cautionnements	205		205
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>391</b>	<b>(2)</b>	<b>389</b>

**Total immobilisations financières**

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

En K€	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Capitaux propres
<b>Situation au 31 décembre 2000</b>	<b>1 236</b>	<b>5 021</b>	<b>97</b>	<b>258</b>	<b>6 612</b>
Affectation du résultat			258	(258)	0
Retraitement autocontrôle			(148)		(148)
Distribution effectuée par UTIgroup.			(311)		(311)
Résultat de l'exercice				(1 231)	(1 231)
<b>Situation au 31 décembre 2001</b>	<b>1 236</b>	<b>5 021</b>	<b>(104)</b>	<b>(1 231)</b>	<b>4 922</b>
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)
<b>Situation au 31 décembre 2002</b>	<b>1 236</b>	<b>5 021</b>	<b>(1 298)</b>	<b>(12 131)</b>	<b>(7 172)</b>
Affectation du résultat			(12 131)	12 131	
Variation du capital UTIgroup.	89	9 223			9 312
Imputation de l'écart d'acquisition					
Autres mouvements					
Résultat de la période				1 041	1 041
<b>Situation au 31 décembre 2003</b>	<b>1 325</b>	<b>14 244</b>	<b>(13 430)</b>	<b>1 041</b>	<b>3 180</b>

La variation du capital d'UTIgroup. correspond à la conversion en action de 437 051 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-02	Augmentation	Diminution	31-déc-03
<b><u>Provision pour risques</u></b>				
Provision pour litiges prud'homaux	252	106	(160)	198
Provision pour litiges commerciaux	264	22	(38)	248
Provision pour risques et charges divers	108	8		116
Remboursement des primes des obligations	0			0
Total	624	136	(198)	562
<b><u>Provision pour dépréciation</u></b>				
Sur comptes clients	1 157	5	(290)	872
Sur autres actifs circulants	181		(10)	171
Total	1 340	5	(300)	1 046
<b>Total des provisions</b>	<b>1 962</b>	<b>141</b>	<b>(497)</b>	<b>1 608</b>

**Ventilation des dotations et reprises :**

- Exploitation	141	487	
- Financières		10	
- Exceptionnelles			

Les reprises de provision pour risques et charges correspondent à une utilisation de 77 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
<b><u>De l'actif immobilisé</u></b>			
Prêts	169	60	109
Autres immobilisations financières	205	12	193
<b><u>De l'actif circulant</u></b>			
Avances et acomptes versés	61	61	
Clients et comptes rattachés	2 724	2 724	
Personnel et comptes rattachés	163	163	
Créances sur organismes sociaux	70	70	
Impôts sur les bénéfices	31	31	
Autres impôts et taxes	23	23	
Taxe sur la valeur ajoutée	430	430	
Débiteurs divers	676	676	
Charges constatées d'avance	398	398	
<b>Total</b>	<b>4 950</b>	<b>4 648</b>	<b>302</b>

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	917			917
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit	2 009	1 199	810	
Emprunts et dettes financières diverses	2 706	2 254	452	
Avances et acomptes reçus	219	219		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 550	3 550		
Personnel et comptes rattachés	1 464	1 464		
Sécurité sociale & organismes sociaux	2 295	2 295		
Impôts sur les bénéfices	8	8		
Taxe sur la valeur ajoutée	2 191	2 191		
Autres impôts et taxes	843	843		
Autres dettes	2 585	2 585		
Produits constatés d'avance	873	873		
<b>Total</b>	<b>19 660</b>	<b>17 481</b>	<b>1 262</b>	<b>917</b>

#### 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 janvier 2003.

Eu égard aux résultats dégagés par le groupe UTIgroup. au 31 décembre 2003, la situation fiscale différée du group intégré se présente comme suit :

(K€)	31-déc-03	31-déc-02
<b><u>Impôt différé actif net</u></b>		
UTIgroup. Intégration fiscale	3 343	1 184
UTIgroup.Luxembourg / Belgique	150	130
<b>Total</b>	<b>3 493</b>	<b>1 314</b>
<b><u>Impôt différé passif</u></b>		
UTIgroup. Intégration fiscale	0	238
UTIgroup.Luxembourg / Belgique	0	
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>238</b>
<b>Impôt différé actif net</b>	<b>3 493</b>	<b>1 076</b>

Dans le respect du principe de prudence, cet actif net d'impôt différé de 3 493 K€ n'a pas été constaté car sa réalisation future présente un caractère aléatoire.

L'impôt différé actif comprend pour 135 K€ de déficits fiscaux antérieurs à l'intégration.

Aucune charge d'impôt n'a été constatée sur l'exercice 2003, les impôts différés actif de l'exercice 2002 n'ayant pas été comptabilisé et venant s'imputer sur la charge d'impôt théorique 2003.

#### 4.6 Engagements hors bilan

<b>UTIGroup.</b>	<b>Montant en K€</b>
Effets escomptés non échus	3 092
Avals & cautions	
Engagement en matière de retraite	58
Autres engagements donnés :	
- Nantissement jusqu'en 2005 de 9 993 titres UTIGroup.Rhones-Alpes au profit d'établissement financiers *	681
- Nantissements divers au profit d'établissement financiers **	274
Baux immobiliers	3 935
<b>Total</b>	<b>8 040</b>

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

\*\* Caisse d'Epargne

<b>UTIGroup.Est</b>	<b>Montant en K€</b>
Effets escomptés non échus	234
Avals & cautions :	19
Engagement en matière de retraite	5
Autres engagements donnés	
Baux immobiliers	144
<b>Total</b>	<b>168</b>

<b>UTIGroup.Rhones-Alpes</b>	<b>Montant en K€</b>
Effets escomptés non échus	137
Avals & cautions	
Engagement en matière de retraite	2
Autres engagements donnés	
Baux immobiliers	32
<b>Total</b>	<b>171</b>

<b>UTIGroup.Luxembourg</b>	<b>Montant en K€</b>
Baux immobiliers et crédit bail	59
<b>Total</b>	<b>59</b>

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

### 5.1 Ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique

K€	31-déc-03	31-déc-02
Chiffre d'affaires réalisé en France	35 451	38 143
Chiffre d'affaires réalisé à l'étranger	1 404	2 535
<b>Total</b>	<b>36 855</b>	<b>40 678</b>

### 5.2 Charges de personnel et effectif

K€	31-déc-03	31-déc-02
Effectif moyen	479	568
Effectif de fin de période	445	513

Les charges de personnel afférentes s'élèvent à 26 756 K€ au 31 décembre 2003, pour 31 226 K€ au 31 décembre 2002. Par ailleurs, les rémunérations allouées aux membres des organes du Conseil d'Administration et de direction d'UTIGROUP se sont élevés à 534 K€ (hors frais et avantages en nature).

### 5.3 Résultat financier

K€	31-déc-03	31-déc-02
<b>Produits financiers</b>		
Produits des VMP	0	6
Gain de change	4	9
Reprise provision	10	0
Autres produits financiers	1	1
<b>Total des produits</b>	<b>15</b>	<b>16</b>
<b>Charges financières</b>		
Intérêts des emprunts, découverts et factor	(539)	(658)
Perte sur cession de VMP	0	(38)
Perte de change	(6)	(7)
Solde obligataires	(208)	(993)
Dotations provisions VMP	0	(6)
<b>Total des charges</b>	<b>(754)</b>	<b>(1 702)</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>(739)</b>	<b>(1 686)</b>

## 5.4 Résultat exceptionnel

K€	31-déc-03	31-déc-02
<b>Produits exceptionnels</b>		
Différences de règlements et remboursements divers	4	9
Annulation de dettes anciennes	0	13
Remboursement ANPE	0	0
Produits de cessions des immobilisations	47	50
Indemnités diverse reçues	0	151
Reprise provision	0	65
Produits sur rachats d'obligations	3 033	349
Autres produits exceptionnels	0	0
<b>Total des produits</b>	<b>3 084</b>	<b>637</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Pénalités et amendes	(7)	0
Indemnités transactionnelles et salariales	(37)	(117)
Indemnités versées sur litiges commerciaux	(56)	(72)
Différence de règlement et divers	0	(13)
Régularisations sociales et fiscales	0	(54)
VNC des immobilisations cédées	(70)	(62)
Reprise solde congès payés sur entités rachetées	0	(65)
Dotations aux amortissements et provisions	(69)	0
Autres charges exceptionnelles	0	0
<b>Total des charges</b>	<b>(239)</b>	<b>(383)</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>2 845</b>	<b>254</b>