




UTi GROUP.

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

Sommaire de la présentation

- ✓ Carte d'identité
 - ✓ Chiffres clés 2003
 - ✓ Éléments financiers 2003
 - ✓ Titres UTIGroup
 - ✓ 2004 Perspectives et priorités
 - ✓ Questions Réponses
- 

Nom	✓ UTI Group.
Né le	✓ 27 Août 1986 à Boulogne-Billancourt
N°Siret	✓ 338 667 082 00030 RCS Nanterre
Siège Social	✓ 68 Rue de Villiers 92300 Levallois Perret http://www.uti-group.com
SA au Capital de	✓ 1.324.838 €
Effectifs	✓ 519 collaborateurs
Chiffre d'affaire 2003	✓ 36,9 M €
Marchés Financiers	✓ 1999 Introduction au Marché Libre EURONEXT 2001 transfert au Second Marché EURONEXT Code ISIN FR000074197



Notre Métier
Notre Marché
Notre stratégie

Notre tactique

- ✓ Société de Service et d'ingénierie Informatique.
- ✓ L'informatique de proximité
- ✓ Choix de marché en fonction de :
 - ✓ Leur taille
 - ✓ Leur pérennité
- ✓ Savoir faire indissociables :
 - ✓ Technique
 - ✓ Fonctionnel
- ✓ Taille critique d'entreprise
 - ✓ Résultante de la somme des activités de niches développées
- ✓ Par effet de capillarité , extension de nos savoir faire à de nouveaux marchés.



Chiffres clés 2003



Effectif moyen Groupe

- ✓ Groupe UTI :
 - ✓ 519 Collaborateurs

Effectif moyen par filiales

- ✓ UTIGroup.
 - ✓ 406 Collaborateurs
- ✓ UTIGroup. Est
 - ✓ 56 Collaborateurs
 - ✓ UTIGroup. Luxembourg
 - ✓ 13 Collaborateurs
- ✓ UTIGroup. Rhône Alpes
 - ✓ 44 Collaborateurs



Chiffre d'Affaires Consolidé

- ✓ Groupe UTI :
 - ✓ 36,9 Millions d'Euros

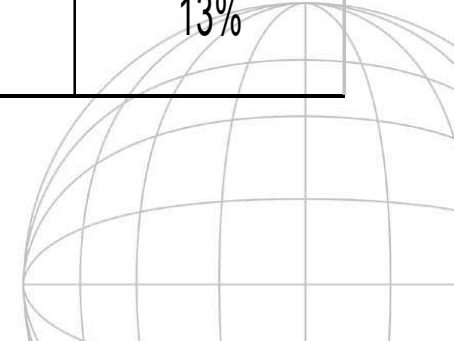
Chiffre d'Affaires par filiales

- ✓ UTI Group.
 - ✓ 29,9 Millions d'Euros
- ✓ UTI Group. Est
 - ✓ 3,3 Millions d'Euros
 - ✓ UTI Group. Luxembourg
 - ✓ 0,9 Millions d'Euros
- ✓ UTI Group. Rhône Alpes
 - ✓ 3,4 Millions d'Euros



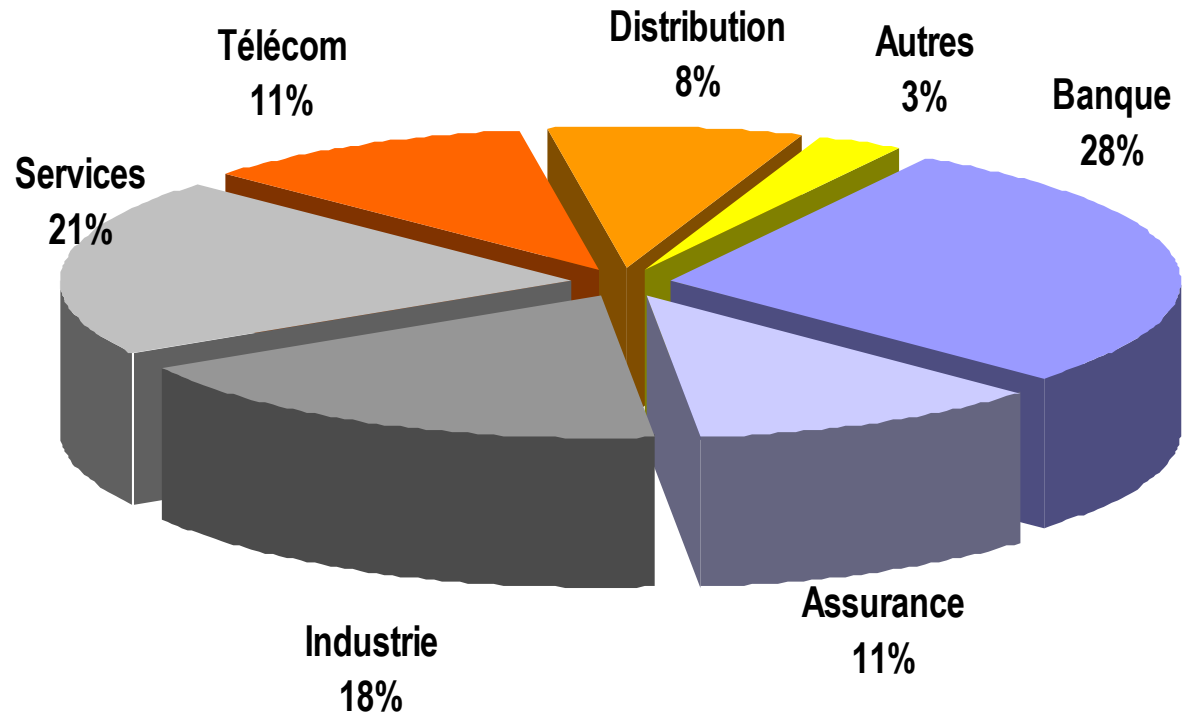
Répartition du Chiffre d'Affaires par Métiers

<i>En % Chiffre d'Affaires</i>	2003	2002
Délégation de personnel	86%	87%
Intégration de systèmes et Progiciels	14%	13%



Chiffre d'Affaires 2003

Chiffre d'Affaires par secteurs d'activité



Chiffre d'Affaires
consolidé

✓ Le chiffre d'Affaires consolidé 2003 s'établit à 36,9 Millions d'€uros en recul de 9 % par rapport à l'exercice 2002

Chiffre d'Affaires par
Régions

✓ La région Paris Île de France :

✓ en augmentation de 1 %

✓ malgré une pression importante sur les tarifs

✓ représente aujourd'hui 80% du volume groupe.

✓ Les filiales de province / étranger :

✓ Enregistrent ensemble un recul important de 35 %

✓ représentent 20% du Chiffre d'Affaires du groupe contre 27% en 2002.



Concentration commerciale

- ✓ UTI Group. a poursuivi avec succès son développement par foisonnement
 - ✓ le chiffre d’Affaires de son Top 20 représente 58% en 2003
 - ✓ soit une croissance de plus de 25% par rapport à 2001.
- ✓ UTI Group. poursuit avec succès sa stratégie d’agrément auprès des grands comptes.



Éléments financiers 2003



Compte de résultat simplifié

Un résultat en nette amélioration

<i>En Milliers d'euros</i>	Au 31 Décembre 2003	Au 31 Décembre 2002
Chiffre d'Affaires consolidé	36 856	40 678
Excédent Brut d'Exploitation	505	(641)
<i>en % du CA</i>	1,37%	-1,58%
Résultat d'Exploitation	315	(2 464)
<i>en % du CA</i>	0,85%	-6,06%
Résultat Courant	(424)	(4 150)
Résultat Exceptionnel	2 845	254
Impôts Différés		(214)
Résultat Net avant amortissement des écarts d'acquisition	2 421	(3 682)
Amortissement des écarts d'acquisition	1 381	8 450
Résultat de l'ensemble consolidé	1 040	(12 132)

Excédent Brut d'Exploitation

- ✓ L'Excédent Brut d'Exploitation s'élève à 505 K€ contre une perte de 641 K€ en 2002
- ✓ Ce résultat démontre:
 - ✓ une amélioration importante de l'activité
 - ✓ une optimisation permanente des coûts
- ✓ Par ailleurs, ce résultat est dégradé d'une baisse tarifaire de 514 K€



Résultat d'Exploitation

✓ Le Résultat d'Exploitation s'élève à 315 K€ contre une perte de 2 464 K€ en 2002

✓ Cet écart provient:

✓ de la fin des amortissements des immobilisations et provisions liés aux acquisitions réalisées en 2000 représentant 1 000 K€

✓ De l'amortissement exceptionnel des coûts liés à la mise en place de l'emprunt obligataire représentant 700 K€



Résultat Financier

✓ Le Résultat Financier se solde par une charge de 739 K€ contre une charge de 1686 K€ en 2002

✓ Les Frais Financiers liés à l'exploitation s'élèvent à 531 K€ contre 694 K€ en 2002.

✓ Le solde, soit 208 K€ représente le règlement et la provision de la soulte obligatoire restante.

Résultat Net avant amortissement des écarts d'acquisition

✓ Le Résultat net avant amortissement des écarts d'acquisition s'élève à 2421 K€ contre une perte de 3682 K€ en 2002.

Amortissement des écarts d'acquisition

✓ La dotation aux écarts d'acquisition de 1381 K€ inclus une dépréciation exceptionnelle de 277 K€ sur les titres de UTIGroup. Rhône Alpes.



Un Bilan assaini

<i>En Milliers d'euros</i>	Au 31 Décembre 2003	Au 31 Décembre 2002
ACTIF		
Actif immobilisé	18 860	20 218
Actif circulant hors disponibilités	4 188	4 946
Liquidités	354	548
TOTAL	23 402	25 712
PASSIF		
Capitaux Propres	3 180	(7 172)
Provisions et intérêts minoritaires	561	624
Dettes financières	5 632	18 839
Dettes fournisseurs, fiscales et sociales	10 571	10 929
Autres Dettes et comptes de régularisation	3 458	2 492
TOTAL	23 402	25 712

Capitaux Propres

- ✓ Les Capitaux Propres du Groupe sont reconstitués à hauteur de 3180 K€ contre une situation nette négative de 7172 K€ en 2002.
- ✓ La variation entre la situation nette 2002/2003 provient de :
 - ✓ 1041 K€ de Bénéfice 2003
 - ✓ 9223 K€ de prime d'émission liée à la conversion d'Obligations convertibles
 - ✓ 89 K€ d'augmentation de Capital liée à la conversion d'Obligations convertibles

Dettes Financières

- ✓ Les dettes Financières de 5632 K€ incluent une dette obligataire de 917 K€ à échéance 2020 au taux annuel de 0,1 %.

Autres Dettes et Comptes de Régularisation

- ✓ Les autres dettes et comptes de Régularisation incluent les apports en compte courant 2003 des fondateurs d'un montant de 2251 K€.



**Titres UTIGroup.
Euronext
en 2003**

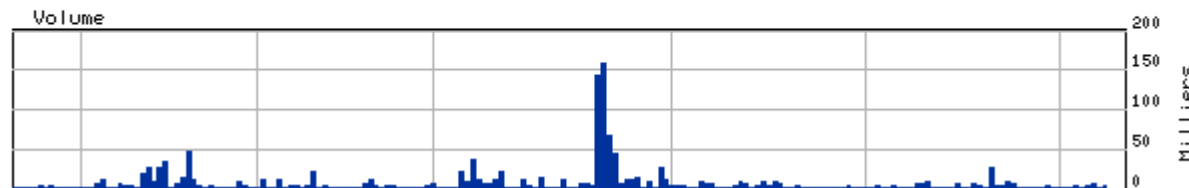


Code ISIN:
FR000074197

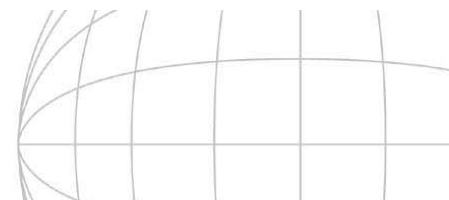
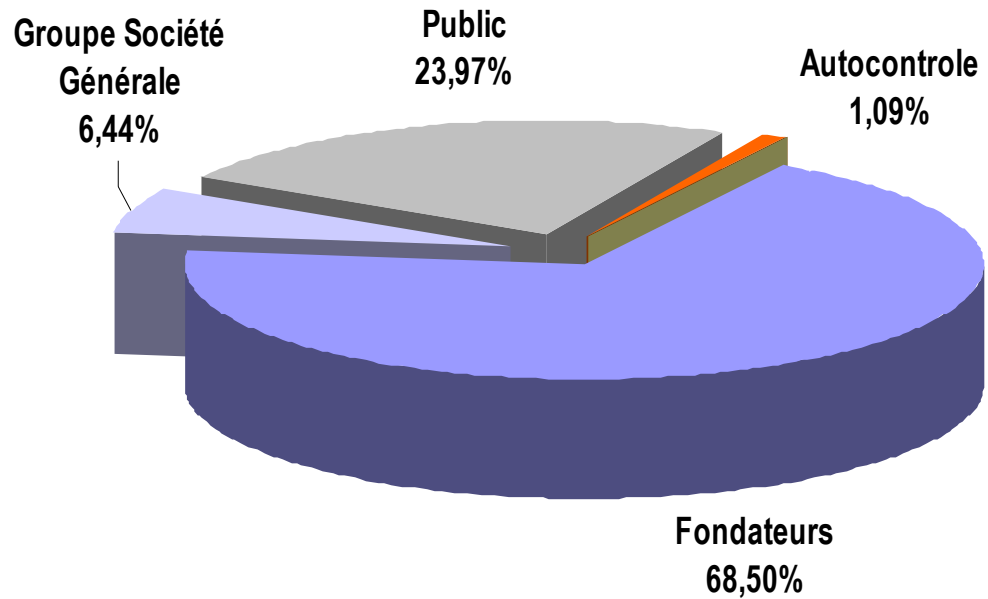
Nombre d'actions :
6 624 191

Cours du 25/03/2004 :
0,74 €

Capitalisation boursière:
4,9 Millions d'€uros



Répartition du Capital au
31/12/2003
(Source Natexis)




Autres Titres UTIGroup.

Obligations
Convertibles
FR0000181067

- ✓ 12/07/2000 admission au 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 : 2401 déjà exercés en 2004 donnant droit à des promesses d'actions FR0010046144
- 

L'année 2004 : perspectives et priorités



Marché

✓ La prudence reste de rigueur malgré les quelques signes de reprise constatés en ce début d'année

UTIGroup.

✓ Les mesures d'adaptation des effectifs au marché réalisées en 2003 conduisent, mécaniquement, à la poursuite de baisse de Chiffre d'Affaires en 2004 indépendamment de l'amélioration de l'Excédent Brut d'Exploitation déjà enregistré au second semestre de l'année dernière et perceptible sur l'exercice en cours.

Activité

✓ L'activité du 1er trimestre 2004

✓ Région Paris/ Île de France :

✓ un taux d'activité soutenu.

✓ Rhône-Alpes :

✓ un taux d'activité excellent

✓ Est / Luxembourg :

✓ un niveau d'activité moyen



UTiGroup.

- ✓ **Un Groupe renforcé grâce à :**
 - ✓ **un positionnement commercial clair**
 - ✓ **une adaptabilité au marché liée à une forte réactivité**
 - ✓ **une organisation optimisée**
 - ✓ **une structure de coûts réduite**
 - ✓ **un bilan assaini**

Priorités 2004

- ✓ **Amélioration de la marge opérationnelle**
 - ✓ **un objectif d' EBE de 7%**



Questions Réponses





UTi GROUP.

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