

UTI GROUP SA

Société Anonyme au capital de 1.731.747 €
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

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2015

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



SOMMAIRE

| | |
|---|-----------|
| A - ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES AU 30 JUIN 2015..... | 3 |
| 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 | 14 |
| Note 3 – GOODWILL | 14 |
| Note 4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 15 |
| Note 5 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 16 |
| Note 6 – ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS | 17 |
| Note 7 – CREANCES CLIENTS ET AUTRES ACTIFS COURANTS | 18 |
| Note 8 – TRESORERIE, EQUIVALENTS DE TRESORERIE | 19 |
| BILAN - PASSIF | 20 |
| Note 9 – CAPITAL ET PRIMES LIEES AU CAPITAL | 20 |
| Note 10 – PROVISIONS | 22 |
| Note 11 – DETTES FINANCIERES | 23 |
| Note 12 – AUTRES PASSIFS COURANTS ET DETTES FOURNISSEURS | 26 |
| Note 13 - INFORMATION SECTORIELLE | 27 |
| ETAT DU RESULTAT GLOBAL | 29 |
| Note 14 – ETAT DU RESULTAT GLOBAL | 29 |
| Note 15 - AVANTAGES AU PERSONNEL | 31 |
| Note 16 – IMPOTS | 32 |
| 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 CONSOLIDANTE | 37 |
| Note 22 – INFORMATION SUR LES PARTIES LIEES | 37 |
| Note 23 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE | 38 |
| B - RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL..... | 39 |
| 1. PRESENTATION DES COMPTES DU PREMIER SEMESTRE 2015 DU GROUPE CONSOLIDE..... | 39 |
| 2. PRESENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DES RESULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2015 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 |
| C - DECLARATION DES PERSONNES PHYSIQUES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL..... | 44 |
| D - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE | 45 |

A - ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES AU 30 JUIN 2015

1. ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE

(montants en milliers)

| | note | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|---|------|---------------|---------------|
| Actif | | | |
| Actifs non courants | | | |
| Goodwill | 3 | 10 950 | 10 950 |
| Immobilisations incorporelles | 4 | 6 | 2 |
| Immobilisations corporelles | 5 | 89 | 59 |
| Immobilisations financières | 6 | 561 | 551 |
| Impôts différés actifs | 16 | 108 | 126 |
| Total des actifs non courants | | 11 715 | 11 688 |
| Actifs courants | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 7 | 1 300 | 1 470 |
| Autres actifs courants | 7 | 1 461 | 1 202 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 8 | 1 058 | 1 409 |
| Total des actifs courants | | 3 819 | 4 081 |
| Total de l'actif | | 15 534 | 15 769 |

| | note | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|---|------|---------------|---------------|
| Passif | | | |
| Capital social | 9 | 1 732 | 1 732 |
| Primes | 9 | 2 637 | 2 637 |
| Réserves consolidées | 9 | -1 713 | -2 063 |
| Résultat consolidé | | 201 | 350 |
| Total des capitaux propres (part Groupe) | | 2 857 | 2 656 |
| Intérêts minoritaires | | 0 | 0 |
| Capitaux Propres | | 2 857 | 2 656 |
| Passifs non courants | | | |
| Provisions | 10 | 2 061 | 2 995 |
| Dettes financières à long terme | 11 | 251 | 247 |
| Impôts différés passif | | 0 | 0 |
| Total des passifs non courants | | 2 312 | 3 242 |
| Passifs courants | | | |
| Avances et acomptes reçus | | 0 | 0 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 12 | 2 280 | 2 062 |
| Autres passifs courants | 12 | 6 972 | 6 751 |
| Dettes financières à court terme | 11 | 1 114 | 1 058 |
| Total des passifs courants | | 10 365 | 9 871 |
| Total du passif | | 15 534 | 15 769 |

L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.

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

| | note | 30/06/2015 | 30/06/2014 |
|---|------|---------------|---------------|
| Chiffre d'affaires net | 14 | 14 158 | 13 295 |
| Achats consommés | | -3 553 | -2 461 |
| Autres achats et charges externes | | -1 398 | -1 345 |
| Impôts et taxes | | -199 | -215 |
| Charges de personnel | 14 | -8 528 | -8 781 |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions | 14 | -25 | -1 |
| Autres produits et charges opérationnelles courantes | 14 | 10 | -31 |
| Résultat opérationnel courant | | 464 | 461 |
| Autres produits non courants | 14 | | 0 |
| Autres charges non courantes | 14 | 0 | -102 |
| Résultat opérationnel | | 464 | 359 |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie | | 0 | 0 |
| Coût de l'endettement financier brut | 14 | -61 | -66 |
| Coût de l'endettement financier net | | -61 | -66 |
| Autres produits et charges financiers | 14 | 13 | 10 |
| Résultat avant impôts des activités ordinaires | | 416 | 303 |
| Charge d'impôts sur le résultat | 16 | -215 | -121 |
| Résultat net | | 201 | 182 |
| Résultat net attribuable au intérêts ne conférant pas le contrôle | | 0 | 0 |
| Résultat net de l'exercice | | 201 | 182 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (part attribuable aux actionnaires de la société mère) | | 0 | 0 |
| Résultat global total | | 201 | 182 |
| Résultat net par action | | | |
| <i>Résultat net de base par action</i> | 17 | 0,02 | 0,02 |
| <i>Résultat net dilué par action</i> | 17 | 0,02 | 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 | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|---|-------------|--------------|-------------|
| A - FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE | | | |
| <i>Capacité d'autofinancement</i> | | | |
| Résultat net consolidé (y compris les intérêts minoritaires) | 201 | 350 | 182 |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant) | 25 | 564 | 106 |
| Charges et produits calculés liés aux stock options | 0 | 0 | 0 |
| Plus et moins value de cession | 0 | 0 | 0 |
| Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur | -4 | 22 | -1 |
| <u>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</u> | 222 | 935 | 287 |
| Coût de l'endettement financier net | 61 | 136 | 66 |
| Charge d'impôt (y compris les impôts différés) | 215 | 674 | -32 |
| <u>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</u> | 498 | 1 745 | 321 |
| Impôts versés | -753 | -293 | |
| Variation du BFR lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) | -18 | -118 | 103 |
| FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE | -273 | 1 334 | 424 |
| B - FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT | | | |
| Décassements liés aux acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles | -75 | -160 | -105 |
| Encaissements liés aux cessions des immobilisations corporelles et incorporelles | 43 | 0 | 0 |
| Encaissements liés aux cessions des immobilisations financières | 6 | 137 | 126 |
| Variation des prêts et avances consentis | 0 | 0 | 0 |
| Incidence des variation de périmètre | 0 | 0 | 0 |
| FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT | -27 | -23 | 21 |
| C - FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT | | | |
| Sommes reçues des actionnaires lors de l'augmentation de capital - Versées par les minoritaires des sociétés intégrées | 0 | 0 | 0 |
| Rachats et reventes d'actions propres | 0 | 0 | 0 |
| Sommes reçues des actionnaires en compte courant | 0 | 0 | 0 |
| Encaissements liés aux nouveaux emprunts | -47 | -190 | -76 |
| Remboursements d'emprunts (y compris les contrats de location financement) | -61 | -136 | -66 |
| Intérêts financiers nets versés (y compris les contrats de location financement) | -61 | -136 | -66 |
| Incidence des variation de périmètre | | | |
| Autres flux liés aux opérations de financement | | | |
| FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT | -108 | -326 | -142 |
| D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVISES | | | |
| FLUX NET DE TRESORERIE | -407 | 985 | 303 |

| | | | |
|------------------------------------|------------|------------|-----------|
| Trésorerie au 1er Janvier | 730 | -255 | -255 |
| Flux nets de l'exercice | -407 | 985 | 303 |
| Trésorerie à fin de période | 323 | 730 | 48 |

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 pertés 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 |
|--|--------------|----------------------|-------------------------|-----------------|---|--|--|---------------------|
| SITUATION AU 31 DECEMBRE 2013 | 1 732 | 2 637 | -2 556 | 491 | 0 | 2 304 | 1 | 2 305 |
| MOUVEMENTS | | | | | | | | |
| Résultat net de l'exercice | | | | 350 | | 350 | | |
| Gains et pertés directement en capitaux propres | | | | | 0 | 0 | | |
| Résultat global total | | | | 350 | 0 | 350 | | 350 |
| Affectation en réserves | | | 491 | -491 | | 0 | | |
| Incidence rachat obligations | | | | | | 0 | | |
| Incidence des opérations d'éliminations des actions d'autocontrôle | | | 2 | | | 2 | | 2 |
| Variations diverses | | | | | | | | |
| SITUATION AU 31 DECEMBRE 2014 | 1 732 | 2 637 | -2 063 | 350 | 0 | 2 656 | 1 | 2 657 |
| MOUVEMENTS | | | | | | | | |
| Résultat net de l'exercice | | | | 201 | | 201 | | |
| Gains et pertés directement en capitaux propres | | | | | 0 | 0 | | |
| Résultat global total | | | | 201 | 0 | 201 | | 201 |
| Affectation en réserves | | | 350 | -350 | | 0 | | |
| Incidence rachat obligations | | | | | | 0 | | |
| Incidence des opérations d'éliminations des actions d'autocontrôle | | | | | | 0 | | |
| Variations diverses | | | | | | 0 | | |
| SITUATION AU 30 JUIN 2015 | 1 732 | 2 637 | -1 713 | 201 | 0 | 2 857 | 1 | 2 858 |

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 27 juillet 2015, 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 2015.

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 2015 ainsi qu'en 2014.

Note 2 – PRINCIPES COMPTABLES SIGNIFICATIFS

Bases de préparation des comptes consolidés annuels

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) 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 »).

Les comptes consolidés semestriels sont établis conformément à la norme IAS 34 « informations financières intermédiaires ».

Au 30 juin 2015, 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 2015

IFRIC 21 : Taxes

IFRS 1 : Signification de « IFRS applicables »

IFRS 3 : Exemption liée aux partenariats

IFRS 13 : Exemption du § 52 sur les portefeuilles d'instruments financiers

IAS 40 : Application des critères d'IFRS 3 pour traiter l'acquisition d'un immeuble de placement

L'adoption de ces normes, amendements et interprétations n'a eu aucune incidence significative sur les méthodes d'évaluation retenues pour préparer les états financiers consolidés du Groupe.

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 2015 est présenté ci-après :

| | % contrôle | % intérêt |
|---|------------|-----------|
| SA UTIGroup 68, rue de Villiers 92 532 Levallois-Perret | 100,00% | 100,00% |
| SAS UTIGroup Est 19, rue de la Haye 67 300 SCHILTIGHEIM | 99,74% | 99,74% |
| SàRL UTIGroup Luxembourg 1, rue Isaac Newton L~2242 Luxembourg | 98,00% | 97,75% |
| SAS UTIGroup Rhône Alpes 92, cours Vitton 69 006 Lyon | 99,94% | 99,94% |

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

Les résultats sur les travaux d'assistance technique ou fonctionnelle sont pris en compte au fur et à mesure de la réalisation des travaux. Le degré d'avancement des transactions impliquant la prestation de service est déterminé selon les temps passés par les collaborateurs qui fournissent mensuellement des feuilles d'activité.

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 2015.

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 ».

Les prêts « effort construction » ne portent pas intérêt et sont évalués à leur juste valeur déterminée à partir d'un taux d'actualisation de marché pour un instrument similaire.

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 provisions pour dépréciation sont comptabilisées lorsqu'il existe des éléments objectifs indiquant que le Groupe ne sera pas en mesure de recouvrer ces créances. 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 révisé « *Avantages du personnel* », une provision couvrant l'intégralité des engagements de retraites 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 actuarielles ou des écarts d'expérience sur les engagements de retraite ou sur les actifs financiers du régime.

Ceux-ci sont intégralement reconnus en produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres au cours de la période dans laquelle ils surviennent (ainsi que l'impact fiscal y afférent).

Les coûts des services rendus au cours de l'exercice, ainsi que les coûts des services passés, correspondant à l'accroissement de l'obligation sont constatés en charges opérationnelles sur l'exercice.

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 2015.

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 2015, 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 | 01/01/2015 | Augmentations | Diminutions | 30/06/2015 |
|--------------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| Goodwill UTI GROUP | 15 541 | | | 15 541 |
| Goodwill UTIgroup. Rhône-Alpes | 1 860 | | | 1 860 |
| Goodwill UTIgroup. Est | 1 218 | | | 1 218 |
| | 18 619 | - | - | 18 619 |

| Dépréciations | 01/01/2015 | Augmentations | Diminutions | 30/06/2015 |
|--------------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| Goodwill UTI GROUP | -6 232 | | | -6 232 |
| Goodwill UTIgroup. Rhône-Alpes | -860 | | | -860 |
| Goodwill UTIgroup. Est | -577 | | | -577 |
| | -7 669 | 0 | - | -7 669 |

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

| Valeurs brutes | 01/01/2014 | Augmentations | Diminutions | 31/12/2014 |
|--------------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| Goodwill UTI GROUP | 15 541 | | | 15 541 |
| Goodwill UTIgroup. Rhône-Alpes | 1 860 | | | 1 860 |
| Goodwill UTIgroup. Est | 1 218 | | | 1 218 |
| | 18 619 | - | - | 18 619 |

| Dépréciations | 01/01/2014 | Augmentations | Diminutions | 31/12/2014 |
|--------------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| Goodwill UTI GROUP | -6 232 | | | -6 232 |
| Goodwill UTIgroup. Rhône-Alpes | -860 | | | -860 |
| Goodwill UTIgroup. Est | -577 | | | -577 |
| | -7 669 | 0 | - | -7 669 |

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

Le Groupe présente une information sectorielle par zone géographique correspondant au niveau principal de suivi de l'activité du Groupe par le management.

Le groupe effectue des tests de valeur de ses 3 UGT 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 ses UGT est celle de l'actualisation des cash flow générés par l'activité sur les années futures (horizon retenu de 5 ans + projection de la valeur terminale à l'infini)

Ces 3 UGT ne présentent pas d'indice de perte de valeur à la date d'arrêt et n'ont pas fait l'objet d'un test de dépréciation.

Note 4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles nettes sont constituées des éléments suivants:

| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 01/01/2015 | Augmentations | Diminutions | 30/06/2015 |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Valeur brute | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 567 | 11 | | 578 |
| Amortissements | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | -565 | -7 | | -571 |
| Valeur nette | 2 | 4 | 0 | 6 |

| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 01/01/2014 | Augmentations | Diminutions | 31/12/2014 |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Valeur brute | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 551 | 16 | | 567 |
| Amortissements | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | -549 | -15 | | -565 |
| Valeur nette | 2 | 0 | 0 | 2 |

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 | 01/01/2015 | Augmentations | Diminutions | 30/06/2015 |
|------------------------------------|------------|---------------|-------------|------------|
| Valeur brute | | | | |
| Matériel et outillage | - | | | - |
| Autres immobilisations corporelles | 1 051 | 49 | | 1 100 |
| | 1 051 | 49 | 0 | 1 100 |
| Amortissements | | | | |
| Matériel et outillage | 0 | | | 0 |
| Autres immobilisations corporelles | -992 | -19 | | -1 011 |
| | -992 | -19 | 0 | -1 011 |
| Valeur nette | 59 | 30 | 0 | 89 |

| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 01/01/2014 | Augmentations | Diminutions | 31/12/2014 |
|------------------------------------|------------|---------------|-------------|------------|
| Valeur brute | | | | |
| Matériel et outillage | - | | | - |
| Autres immobilisations corporelles | 1 033 | 18 | | 1 051 |
| | 1 033 | 18 | 0 | 1 051 |
| Amortissements | | | | |
| Matériel et outillage | 0 | | | 0 |
| Autres immobilisations corporelles | -959 | -33 | | -992 |
| | -959 | -33 | 0 | -992 |
| Valeur nette | 74 | -15 | 0 | 59 |

Au cours des exercices clos les 30 juin 2015 et 2014, aucune perte de valeur n'a été comptabilisée sur les immobilisations corporelles. Par ailleurs, au cours de ces mêmes exercices, il n'y a pas eu de financement d'équipement par des contrats de location financement significatifs.

Note 6 – ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 01/01/2015 | Augmentations | Diminutions | 30/06/2015 |
|--------------------------------|------------|---------------|-------------|------------|
| Valeur brute | | | | |
| Participations non consolidées | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prêts au personnel et autres | 459 | 12 | 5 | 466 |
| Dépôts et cautionnements | 92 | 4 | 1 | 94 |
| | 551 | 15 | 6 | 561 |
| Provisions | | | | |
| Participations non consolidées | 0 | | | 0 |
| Valeur nette | 551 | 15 | 6 | 561 |

| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 01/01/2014 | Augmentations | Diminutions | 31/12/2014 |
|--------------------------------|------------|---------------|-------------|------------|
| Valeur brute | | | | |
| Participations non consolidées | 0 | 2 | 2 | 0 |
| Prêts au personnel et autres | 423 | 49 | 13 | 459 |
| Dépôts et cautionnements | 138 | 75 | 122 | 92 |
| | 561 | 126 | 137 | 551 |
| Provisions | | | | |
| Participations non consolidées | 0 | | | 0 |
| Valeur nette | 561 | 126 | 137 | 551 |

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 des prêts s'élève ainsi à 466 K€ au 30 juin 2015 contre 457 K€ au 31 décembre 2014.

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

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Créances clients | 1 377 | 1 547 |
| Dépréciations créances douteuses | -77 | -77 |
| Comptes de régularisation rattachés | | |
| Total | 1 300 | 1 470 |

Autres créances

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personnel et comptes rattachés | | |
| Créances sur organismes sociaux | 188 | 178 |
| Créances sur l'Etat - impôts et taxes | | |
| Créances sur l'Etat - TVA | 413 | 370 |
| Autres créances d'exploitation | 621 | 433 |
| Comptes de régularisation | 240 | 221 |
| Total | 1 461 | 1 202 |

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

Echéancier des créances

| | 30/06/2015 | 2015 | 2016 | Années ultérieures |
|-------------------------|--------------|--------------|------|--------------------|
| Créances clients (BRUT) | 1 377 | 1 377 | | |
| Autres créances | 1 461 | 1 461 | | |
| TOTAL | 2 838 | 2 838 | - | - |

| | 31/12/2014 | 2015 | 2016 | Années ultérieures |
|-------------------------|--------------|--------------|------|--------------------|
| Créances clients (BRUT) | 1 547 | 1 547 | | |
| Autres créances | 1 202 | 1 202 | | |
| TOTAL | 2 749 | 2 749 | - | - |

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 4 871 K€ au 30 juin 2015 contre 4 833 K€ au 31 décembre 2014.

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 et créances d'affacturage non garanties :

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|--------------------------------------|------------|-------------|
| Disponibilités | 1 058 | 1 409 |
| Découverts bancaires | -231 | -529 |
| Créances d'affacturage non garanties | -504 | -151 |
| TOTAL trésorerie nette | 323 | 730 |
| VARIATION DE TRESORERIE | | -406 |

BILAN - PASSIF

Note 9 – CAPITAL ET PRIMES LIEES AU CAPITAL

Capital

Le capital au 30 juin 2015 est de 1 731 747 €, divisé en 8 658 736 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.

| | 01/01/2015 | Variation | | 30/06/2015 |
|-------------------------|------------------|--------------|-----------|------------------|
| | | Augmentation | Réduction | |
| Actions | 8 658 736 | | | 8 658 736 |
| Nombre de titres | 8 658 736 | 0 | 0 | 8 658 736 |
| Nominal | 0,20 | | | 0,20 |
| Capital en euro | 1 731 747 | 0 | 0 | 1 731 747 |

Détail des primes

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

| DETAIL DES PRIMES | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Primes de conversion | 2 291 | 2 291 |
| Prime de conversion BSA | 341 | 341 |
| TOTAL | 2 632 | 2 632 |

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 :

| TITRES DE PARTICIPATIONS (en nombre d'actions) | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Détentions à l'ouverture | 443 683 | 443 683 |
| Achats d'actions | | |
| Ventes d'actions | - | - |
| Détention à la clôture | 443 683 | 443 683 |
| CONTRAT DE LIQUIDITE (en nombre d'actions) | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
| Détentions à l'ouverture | 1 164 | 1 619 |
| Achats d'actions | | |
| Contrat de liquidité 23/11/2003 (ARKEON FINANCE) | 1 608 | 23 954 |
| Ventes d'actions | 1 312 | 24 409 |
| Détention à la clôture | 1 460 | 1 164 |
| Détention totale à la clôture | 445 143 | 444 847 |
| Pourcentage détenu en autocontrôle | 5,1% | 5,1% |

Le coût d'acquisition des titres achetés, comme le produit de la cession des titres vendus, ont été imputés respectivement en diminution et en augmentation de la situation nette.

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 s'élèvent à 2 881 K€ au 30 juin 2015.

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.

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Nombre total d'actions | 8 658 736 | 8 658 736 |
| Nombre total de droits de vote | 13 094 218 | 13 095 136 |

Note 10 – PROVISIONS

| | 01/01/2015 | Augmentations | Diminutions | 30/06/2015 |
|---|--------------|---------------|-------------|--------------|
| Provision pour litiges prud'homaux | 388 | 30 | 30 | 388 |
| Provision pour litiges commerciaux | - | | | - |
| Provision pour risques et charges divers | 2 242 | | 934 | 1 308 |
| Total provisions pour risques et charges | 2 630 | 30 | 964 | 1 696 |
| Provision pour engagements sociaux | 366 | | | 366 |
| Total provisions au passif | 2 995 | 30 | 964 | 2 061 |

| | 01/01/2014 | Augmentations | Diminutions | 31/12/2014 |
|---|--------------|---------------|-------------|--------------|
| Provision pour litiges prud'homaux | 327 | 134 | 73 | 388 |
| Provision pour litiges commerciaux | 18 | | 18 | 0 |
| Provision pour risques et charges divers | 1 770 | 472 | | 2 242 |
| Total provisions pour risques et charges | 2 114 | 606 | 91 | 2 630 |
| Provision pour engagements sociaux | 364 | 7 | 5 | 366 |
| Total provisions au passif | 2 478 | 613 | 96 | 2 995 |

En 2011, la société UTI Group a fait l'objet d'une vérification de comptabilité portant sur les exercices 2008 et 2009. La proposition de rectification du service des impôts reçue en juillet 2011 a été contestée par la société.

Fin décembre 2014, l'administration fiscale a rejeté le recours amiable de la société et mis en recouvrement les droits et pénalités de retard pour un montant de 1,3 M€. La société UTI Group a contesté une partie de ces redressements et a, par ailleurs obtenu un échéancier de règlement début 2015 pour une durée de 24 mois (garanti par un nantissement de titres d'une des filiales).

Par ailleurs, début 2015, l'administration a également rejeté la demande de remise gracieuse des amendes encourues et mis en recouvrement le montant de l'amende dont le montant s'élève à 2,3 M€. La société UTI Group a engagé une réclamation contentieuse à ce titre.

Cependant, pour faire face aux risques encourus et après avis de ses conseils, UTI Group a constaté une provision totale (droits et amendes) de 2,2 M€ à la clôture de l'exercice 2014.

Sur le premier semestre 2015, une partie de la provision correspondant aux droits a été reclassée en autres passifs courants pour 934 K€.

Les reprises de provisions non utilisées concernent les litiges suivants :

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|---|------------|------------|
| Provision pour litiges prud'homaux | 16 | 73 |
| Provision pour litiges commerciaux | - | 1 |
| Total des reprises non utilisées | 16 | 74 |

Note 11 – DETTES FINANCIERES

Détail des emprunts et dettes financières courants et non courants

| DETTE FINANCIERE | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Emprunt obligataire convertible | 252 | 247 |
| Part des emprunts à plus d'un an | - | - |
| Part des dettes financières à plus d'un an | - | - |
| Total des dettes financières à long terme | 252 | 247 |
| Part des emprunts à moins d'un an | - | - |
| Part des dettes financières à moins d'un an | 1 114 | 1 058 |
| Total des dettes financières à court terme | 1 114 | 1 058 |

| DETTE FINANCIERE | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Emprunt obligataire convertible | 247 | 243 |
| Part des emprunts à plus d'un an | - | - |
| Part des dettes financières à plus d'un an | - | - |
| Total des dettes financières à long terme | 247 | 243 |
| Part des emprunts à moins d'un an | - | - |
| Part des dettes financières à moins d'un an | 1 058 | 1 228 |
| Total des dettes financières à court terme | 1 058 | 1 228 |

Echéancier des dettes financières

| Dettes financières à long terme | 30/06/2015 | 2015 | 2016 | 2017 | 2020 |
|--|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Emprunt obligataire convertible | 251 | | | | 251 |
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 0 | | | | 0 |
| Total | 251 | - | - | - | 251 |

| Dettes financières à long terme | 31/12/2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2020 |
|--|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Emprunt obligataire convertible | 246 | | | | 246 |
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 0 | | | | 0 |
| Total | 246 | - | - | - | 246 |

La valeur comptable des emprunts au 30 juin 2015 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^{er} 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 2015.

Au 30 juin 2015, 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 2015 sont les suivantes :

| | | |
|----------------------|-----------------------------|-----------|
| Durée | du 01/07/2015 au 01/01/2020 | 4,5 |
| 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 251 K€ au 30 juin 2015 contre 246 K€ au 31 décembre 2014. 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

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|---------------------|--------------|--------------|
| Dettes fournisseurs | 2 280 | 2 062 |
| Total | 2 280 | 2 062 |

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

Autres passifs courants

| AUTRES PASSIFS COURANTS | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|--|--------------|--------------|
| Dettes fiscales et sociales | - | - |
| Total des autres dettes à long terme | - | - |
| Dettes fiscales et sociales | 5 015 | 4 871 |
| Dettes sur acquisitions de titres | - | - |
| Comptes courants | 1 579 | 1 614 |
| Dettes diverses d'exploitation | 377 | 266 |
| Total des autres dettes à court terme | 6 972 | 6 751 |

| AUTRES PASSIFS COURANTS | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|--|--------------|--------------|
| Dettes fiscales et sociales | - | - |
| Total des autres dettes à long terme | - | - |
| Dettes fiscales et sociales | 4 871 | 4 745 |
| Dettes sur acquisitions de titres | - | - |
| Comptes courants | 1 614 | 1 767 |
| Dettes diverses d'exploitation | 266 | 396 |
| Total des autres dettes à court terme | 6 751 | 6 908 |

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 1 372 K€ au 30 juin 2015 contre 1 379 K€ au 31 décembre 2014. Par ailleurs, Monsieur Patrick QUENNET, Directeur Général Délégué de la Société décédé le 7 mars 2015 avait mis à disposition de la société UTIGroup. un compte courant de 205 K€ au 30 juin 2015 contre 233 K€ au 31 décembre 2014.

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)

| | 30/06/2015 | UTIgroup | UTIgroup Est | UTIgroup Luxembourg | UTIgroup Rhône Alpes |
|-------------------------------|------------|----------|--------------|---------------------|----------------------|
| Chiffre d'affaires net | 14 158 | 12 012 | 1 111 | - | 1 034 |
| Résultat opérationnel courant | 465 | 318 | 246 | -2 | -97 |
| Résultat opérationnel | 465 | 318 | 246 | -2 | -97 |
| Résultat global | 201 | 82 | 234 | -2 | -114 |

| | 30/06/2014 | UTIgroup | UTIgroup Est | UTIgroup Luxembourg | UTIgroup Rhône Alpes |
|-------------------------------|------------|----------|--------------|---------------------|----------------------|
| Chiffre d'affaires net | 13 295 | 11 212 | 932 | - | 1 151 |
| Résultat opérationnel courant | 461 | 364 | 193 | -4 | -92 |
| Résultat opérationnel | 359 | 296 | 159 | -4 | -92 |
| Résultat global | 182 | 144 | 151 | -4 | -109 |

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.

| ACTIFS | 30/06/2015 | UTIgroup | UTIgroup Est | UTIgroup Luxembourg | UTIgroup Rhône Alpes |
|---------------------|-------------------|-----------------|---------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Actifs non courants | 11 714 | 11 511 | 52 | - | 151 |
| Actifs courants | 3 819 | 2 943 | 466 | 2 | 408 |
| TOTAL | 15 534 | 14 454 | 518 | 2 | 560 |

| PASSIFS | 30/06/2015 | UTIgroup | UTIgroup Est | UTIgroup Luxembourg | UTIgroup Rhône Alpes |
|----------------------|-------------------|-----------------|---------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Passifs non courants | 2 312 | 2 288 | 2 | - | 22 |
| Passifs courants | 10 364 | 9 255 | 554 | 5 | 550 |
| TOTAL | 12 676 | 11 543 | 556 | 5 | 572 |

| ACTIFS | 31/12/2014 | UTIgroup | UTIgroup Est | UTIgroup Luxembourg | UTIgroup Rhône Alpes |
|---------------------|-------------------|-----------------|---------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Actifs non courants | 11 688 | 11 486 | 50 | - | 152 |
| Actifs courants | 4 081 | 3 176 | 520 | 1 | 384 |
| TOTAL | 15 769 | 14 662 | 570 | 1 | 536 |

| PASSIFS | 31/12/2014 | UTIgroup | UTIgroup Est | UTIgroup Luxembourg | UTIgroup Rhône Alpes |
|----------------------|-------------------|-----------------|---------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Passifs non courants | 3 242 | 3 218 | 2 | - | 22 |
| Passifs courants | 9 871 | 8 862 | 433 | 5 | 571 |
| TOTAL | 13 113 | 12 080 | 435 | 5 | 594 |

ETAT DU RESULTAT GLOBAL

Note 14 – ETAT DU RESULTAT GLOBAL

Chiffre d'affaires

| | 30/06/2015 | | | 30/06/2014 | | |
|----------------------|---------------|-----------|---------------|---------------|-----------|---------------|
| | France | Etranger | Total | France | Etranger | Total |
| UTIgroup | 12 001 | 11 | 12 012 | 11 201 | 11 | 11 212 |
| UTIgroup Est | 1 111 | - | 1 111 | 932 | - | 932 |
| UTIgroup Luxembourg | | | | | | |
| UTIgroup Rhône-Alpes | 1 034 | - | 1 034 | 1 151 | - | 1 151 |
| TOTAL | 14 147 | 11 | 14 158 | 13 284 | 11 | 13 295 |

Frais de personnel

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

| | 30/06/2015 | 30/06/2014 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| UTI Group | 6 901 | 7 283 |
| UTI Group Rhône Alpes | 851 | 860 |
| UTI Group Est | 777 | 637 |
| TOTAL | 8 528 | 8 781 |

Dotations nettes aux amortissements et aux provisions

| | 30/06/2015 | 30/06/2014 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Immobilisations incorporelles | -7 | -7 |
| Immobilisations corporelles | -19 | -17 |
| Dépréciation sur actif circulant | 0 | 0 |
| Provision pour risques et charges | 0 | 24 |
| | -25 | -1 |

Autres charges et produits opérationnels courants

Les éléments constitutifs des produits et des charges d'exploitation sont :

| | 30/06/2015 | 30/06/2014 |
|--|------------|------------|
| Autres produits d'exploitation | 19 | 0 |
| Produits de cession d'immobilisations | 0 | 0 |
| Autres charges d'exploitation | -9 | -36 |
| Valeurs nettes des immobilisations cédées | 0 | 0 |
| Annulation d'obligations convertibles | 0 | 5 |
| Autres produits et charges opérationnels courants | 10 | -31 |

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.

| | 30/06/2015 | 30/06/2014 |
|-------------------------------------|------------|-------------|
| Autres produits non courants | | |
| Produits non courant | | 0 |
| Autres charges non courantes | | |
| Charges non courantes | 0 | -102 |
| TOTAL | 0 | -102 |

Coût de l'endettement financier brut

| | 30/06/2015 | 30/06/2014 |
|----------------------------|------------|------------|
| Intérêts sur emprunts | 0 | 0 |
| Autres charges financières | -61 | -66 |
| TOTAL | -61 | -66 |

Autres charges et produits financiers

| | 30/06/2015 | 30/06/2014 |
|---|------------|------------|
| Pertes de change | 0 | 0 |
| Gain de change | 0 | 0 |
| Actualisation de l'emprunt obligataire | -5 | -7 |
| Actualisation des prêts et engagement de retraite | 9 | 8 |
| Charges financières | 0 | 0 |
| Provision charges financières | 0 | 0 |
| Autres produits financiers | 8 | 9 |
| Autres produits et charges financiers | 13 | 10 |

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 ».

| | 01/01/2015 | Augmentations | Diminutions | 30/06/2015 |
|------------------------------|------------|---------------|-------------|------------|
| UTI Group S.A. | 341 | | | 341 |
| UTI Group Rhône-Alpes | 22 | | | 22 |
| UTI Group Est | 2 | | | 2 |
| Total des engagements | 366 | - | - | 366 |

| | 01/01/2014 | Augmentations | Diminutions | 31/12/2014 |
|------------------------------|------------|---------------|-------------|------------|
| UTI Group S.A. | 335 | 6 | | 341 |
| UTI Group Rhône-Alpes | 21 | 1 | | 22 |
| UTI Group Est | 7 | | 5 | 2 |
| Total des engagements | 364 | 7 | 5 | 366 |

En l'absence d'évolutions significatives sur le semestre, l'engagement n'a pas fait l'objet d'une actualisation au 30 juin 2015.

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 2013 | 121 | 0 | 0 | 14 | -34 | 101 |
| Variations de périmètre | | | | | | |
| Effet des variations de change | | | | | | |
| Montant comptabilisé en résultat net | 1 | | 0 | -4 | 27 | 24 |
| Montant comptabilisé directement en capitaux propres | | | | | | |
| Au 31 décembre 2014 | 122 | 0 | 0 | 10 | -7 | 125 |
| Variations de périmètre | | | | | | |
| Effet des variations de change | | | | | | |
| Montant comptabilisé en résultat net | 0 | | 0 | 1 | -18 | -17 |
| Montant comptabilisé directement en capitaux propres | | | | | | |
| Au 30 juin 2015 | 122 | 0 | 0 | 11 | -25 | 108 |

Charge d'impôt sur les résultats

| | 30/06/2015 | 30/06/2014 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Impôts courants | | |
| Impôts sur les bénéfices | -52 | 0 |
| CVAE | -145 | -153 |
| Impôts différés | | |
| Impôts différés de la période | -18 | 32 |
| | -215 | -121 |

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^{er} 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^{er} janvier 2013 pour une durée expirant le 31 décembre 2017.

Impôts différés

La charge d'impôts différés est déterminée selon la méthode comptable précisée en note 2. Le taux de base de l'impôt sur les sociétés en France est de 33,33%.

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.

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Nombre moyen d'actions de 0,20 euro en circulation | 8 658 736 | 8 658 736 |
| Actions détenues en propre par le Groupe | 445 143 | 444 847 |
| Nombre moyen d'actions avant titres dilutifs | 8 213 593 | 8 213 889 |
| Résultat net | 201 | 350 |
| Résultat net par action | 0,02 | 0,04 |

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 :

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Nombre moyen d'actions avant titres dilutifs | 8 213 593 | 8 213 889 |
| Effet dilutif des obligations convertibles | 14 108 | 14 108 |
| Nombre moyen d'actions après titres dilutifs | 8 227 701 | 8 227 997 |
| Résultat net | 201 | 350 |
| Résultat net par action | 0,02 | 0,04 |

Note 18 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements hors bilan

Pour les opérations courantes, le Groupe est engagé à la clôture de l'exercice 2015 pour les montants suivants :

| | 30/06/2015 | | 31/12/2014 | |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Engagements donnés | Engagements reçus | Engagements donnés | Engagements reçus |
| UTIgroup. | | | | |
| Effets escomptés non échus | - | | - | |
| Baux immobiliers (1) | 3 093 | | 3 078 | |
| Baux mobiliers et crédit-baux | 346 | | 322 | |
| Nantissement des titres d'UTI GROUP EST au profit du Trésor Public | 1 455 | | 1 455 | |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS | 4 894 | - | 4 855 | - |
| | Engagements donnés | Engagements reçus | Engagements donnés | Engagements reçus |
| UTIgroup. Rhône Alpes | | | | |
| Baux immobiliers | 438 | | 467 | |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS | 438 | - | 467 | - |
| | Engagements donnés | Engagements reçus | Engagements donnés | Engagements reçus |
| UTIgroup. Est | | | | |
| Baux mobiliers et crédit-baux | - | | - | |
| Baux immobiliers | 118 | | 116 | |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS | 118 | - | 116 | - |

(1) : Nouveau Bail immobilier à compter du 1^{er} janvier 2014 et engagement évalué sur 9 ans soit jusqu'au 31/12/2023. Possibilité de délivrer congé par acte extra judiciaire au terme de la deuxième période triennale soit le 31/12/2019, avec le respect d'un préavis de 6 mois.

Contrats de location

Les contrats de location sont tous des contrats de location simple et des locations avec option d'achat comprennent principalement du matériel de bureau et des véhicules mis à disposition du personnel.

Le montant total des paiements minimaux futurs à effectuer se décompose comme suit au 30 juin 2015.

| | |
|--|------------|
| Montant total restant à verser au 30/06/2015 (en k€) | 346 |
| - Dont part à moins d'un an | 146 |
| - Dont part à plus d'un an et à moins de 5 ans | 200 |
| - Dont part à plus de 5 ans | 0 |

Le montant des charges au 30 juin 2015 s'élève à 108 K€.

Autres engagements

A la connaissance du Groupe, il n'y a pas d'autre engagement hors bilan significatif au 30 juin 2015.

Note 19 – EFFECTIF MOYEN ET CICE

| | 30/06/2015 | 30/06/2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Charges de personnel (*) | 5 822 | 6 008 |
| Charges sociales afférentes | 2 707 | 2 774 |
| | 8 528 | 8 781 |
| Effectif moyen | 272 | 280 |
| CICE (Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi) | 143 | 136 |

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

Au cours des deux exercices, le CICE a permis de maintenir l'emploi dans un contexte économique tendu

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.

Risque du marché actions

Le Groupe ne détient pas de titres de sociétés cotées autres que les actions d'autocontrôle (au 30 juin 2015, 445 143 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 CONSOLIDANTE

Les comptes consolidés du groupe UTI GROUP, sont consolidés dans les comptes du groupe LAW INFORMATIQUE. La société mère LAW INFORMATIQUE détient 54,4 % du capital et 72 % des droits de vote.

Note 22 – INFORMATION SUR LES PARTIES LIEES

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

| | 30/06/2015 | 30/06/2014 |
|------------------------------|------------|------------|
| Des organes d'administration | 35 | 65 |
| Des organes de direction | 0 | 0 |
| Des organes de surveillance | 0 | 0 |
| TOTAL | 35 | 65 |

Au 30 juin 2015 Ces montants incluent les avantages en nature. Il n'existe pas d'autres avantages ou modalités de rémunérations.

Au 30 juin 2015 et 2014, les dirigeants et les administrateurs n'ont perçu aucune avance et/ou crédit.

Au 30 juin 2015 et 2014, 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 :

convention d'animation du Groupe pour la gestion de l'animation de l'ensemble des entités du groupe 258 K€ au 30/06/2015 contre 258 K€ au 30/06/2014.

Les soldes clients sont de 186 K€ au 30/06/2015 contre 295 K€ au 31/12/2014.

Christian AUMARD : avance en compte courant 1 372 K€

Patrick QUENNET (décédé le 06/03/2015) : avance en compte courant 205 K€

Note 23 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Aucun évènement postérieur à la clôture.

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 2015.

1. PRESENTATION DES COMPTES DU PREMIER SEMESTRE 2015 DU GROUPE CONSOLIDE

Les comptes consolidés condensés semestriels arrêtés au 30 juin 2015 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 :

| | EXERCICE 2015 En millions euros | EXERCICE 2014 En millions euros |
|----------------------|--|--|
| <u>1 – Consolidé</u> | | |
| Premier trimestre | 7,12 | 6,95 |
| Deuxième trimestre | 7,04 | 6,34 |
| Total | 14,16 | 13,29 |

Par ailleurs, les effectifs groupe passent de 338 collaborateurs et sous-traitants au 30/06/2014 à 358 au 30/06/2015, soit une augmentation de 5,9 %.

| Groupe | 30/06/2015 | 30/06/2014 | % |
|----------------|------------|------------|-------------|
| Structure | 30 | 27 | 11,1% |
| Opérationnels | 245 | 248 | -1,2% |
| Sous traitants | 83 | 63 | 31,7% |
| TOTAL | 358 | 338 | 5,9% |

1.3 .. Résultats consolidés :

Le Groupe a réalisé, au premier semestre de l'exercice 2015, un chiffre d'affaires de 14 158 K€, soit une progression du chiffre d'affaires de 6,5 % par rapport à la même période de 2014.

Les frais généraux (autres achats et charges externes) s'élèvent à 1 398 K€ au 30/06/2015 contre 1 345 K€ au 30/06/2014. Le résultat opérationnel courant est bénéficiaire pour 464 K€ contre 461 K€ au 30/06/2014.

Le coût de l'endettement est de 61 K€, alors qu'il était de 66 K€ en 2014

Enfin le résultat net s'établit à 201 K€ au 30/06/2015 contre 182 K€ au 30/06/2014.

La contribution au résultat avant impôt (comptes consolidés condensés semestriels) pour chacune des filiales est la suivante :

| | 30/06/2015 En K€ | 30/06/2014 En K€ |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| UTIGROUP. Rhône Alpes | 21 | 9 |
| UTIGROUP. Est | 164 | 125 |
| UTIGROUP. Luxembourg | -2 | -4 |

2. PRESENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DES RESULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2015 DE LA SOCIETE UTI GROUP

2.1 Chiffre d'affaires de la société UTI GROUP

| | EXERCICE 2015 En millions euros | EXERCICE 2014 En millions euros |
|-------------------------------|--|--|
| <u>1 - Société UTI GROUP*</u> | | |
| Premier trimestre * | 6,06 | 5,91 |
| Deuxième trimestre * | 5,95 | 5,30 |
| Total | 12,01 | 11,21 |

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

Le premier semestre 2015 est en hausse de 7,21 % par rapport au premier semestre 2014. En effet, le chiffre d'affaires s'élève à 12,01 M€ contre 11,21 M€ en 2014.

2.2 .. Résultats

| En milliers d'euros | 30/06/2015 | 30/06/2014 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Chiffres d'affaires | 12 073 | 11 268 |
| Résultat d'exploitation | 139 | 188 |
| Résultat financier | 222 | 151 |
| Résultat exceptionnel | 0 | -108 |
| Résultat net | 361 | 231 |

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 2015 se caractérise comme suit :

La bonne orientation de l'activité constatée au cours du premier semestre 2015 devrait se poursuivre sur l'ensemble de l'exercice. Le Groupe prévoit ainsi de réaliser un exercice 2015 caractérisé par le maintien de son niveau de rentabilité.

De plus, la stratégie d'agrément s'est poursuivie et amplifiée auprès des grands donneurs d'ordre au cours de ce premier semestre, confortant la politique de ces dernières années.

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

UTI GROUP

| UTI GROUP (en K euros) | 30/06/2015 | 30/06/2014 | Variation en % |
|-------------------------------|------------|------------|----------------|
| Chiffres d'affaires | 12 073 | 11 268 | 7,1% |
| Résultat avant impôt | 361 | 231 | 56,3% |

UTIGROUP. Est

| UTI GROUP EST (en K euros) | 30/06/2015 | 30/06/2014 | Variation en % |
|-----------------------------------|------------|------------|----------------|
| Chiffres d'affaires | 1 111 | 932 | 19,2% |
| Résultat avant impôt | 164 | 125 | 31,4% |

La
filiale

alsacienne enregistre une amélioration de 19,2 % de son chiffre d'affaires ainsi qu'une augmentation de son résultat net bénéficiaire.

UTIGROUP. Rhône Alpes:

| UTI GROUP RHONE ALPES (en K euros) | 30/06/2015 | 30/06/2014 | Variation en % |
|---|------------|------------|----------------|
| Chiffres d'affaires | 1 192 | 1 290 | -7,6% |
| Résultat avant impôt | 21 | 9 | 129,2% |

La filiale lyonnaise enregistre une diminution de 7,6 % de son chiffre d'affaires tout en enregistrant une amélioration de son résultat net.

UTIGROUP. Luxembourg

| UTI GROUP Luxembourg (en K euros) | 30/06/2015 | 30/06/2014 | Variation en % |
|--|------------|------------|----------------|
| Chiffres d'affaires | 0 | 0 | |
| Résultat avant impôt | -2 | -4 | |

L'acti
vité

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

Dans le cadre du litige opposant UTIGroup à l'administration fiscale suite à la vérification de comptabilité intervenue en 2011, l'administration a procédé à la mise en recouvrement des droits et amendes pour les montants respectifs de 1.3 M€ et 2.3 M€.

UTIGroup a engagé une procédure de réclamation à ce titre.

UTIGroup a obtenu un plan de règlement d'une durée de 24 mois pour le paiement des droits réclamés. L'échéancier de ce plan de règlement a débuté au cours du semestre.

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

Après une année 2014 difficile, la province enregistre une amélioration globale significative de son activité et de sa rentabilité cette année.

Paris a enregistré pour sa part une activité en progression et une amélioration de sa rentabilité.

Le second semestre devrait voir se poursuivre ces tendances fortes.

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.

D - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE

Rapport des Commissaires aux Comptes
sur l'information financière semestrielle

UTigroup.

Société Anonyme
au capital de 1 731 747,20 €
68, rue de Villiers
92352 LEVALLOIS PERRET

Période du 01 01 2015 au 30 06 2015

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^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015

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 1er janvier 2015 au 30 juin 2015, 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 29 juillet 2015


Les Commissaires aux Comptes

IGREC



Thierry Sartre
Associé

SAINT HONORE BK&A



Frédéric BURBAND
Associé