



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2020

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

UTI GROUP SA

Société Anonyme au capital de 1.791.797 €
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

SOMMAIRE

A - ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES AU 30 JUIN 2020	3
1. ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE	3
2. ETAT DU RESULTAT GLOBAL	4
(montants en milliers, sauf données par action)	4
3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE	5
(montants en milliers)	5
4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	6
(montants en milliers, sauf nombre d'actions)	6
NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES SEMESTRIELS	7
GENERALITES	7
Note 1 – PRESENTATION GENERALE	7
Note 2 – PRINCIPES COMPTABLES SIGNIFICATIFS	8
BILAN - ACTIF	16
Note 3 – GOODWILL	16
Note 4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	17
Note 5 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES	18
Note 6 – ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS	19
Note 7 – CREANCES CLIENTS ET AUTRES ACTIFS COURANTS	19
Note 8 – TRESORERIE, EQUIVALENTS DE TRESORERIE	21
BILAN - PASSIF	22
Note 9 – CAPITAL ET PRIMES LIEES AU CAPITAL	22
Note 10 – PROVISIONS	24
Note 11 – DETTES FINANCIERES	25
Note 12 – AUTRES PASSIFS COURANTS ET DETTES FOURNISSEURS	27
Note 13 - INFORMATION SECTORIELLE	28
Note 14 – ETAT DU RESULTAT GLOBAL	30
Note 15 – AVANTAGES AU PERSONNEL	32
Note 16 – IMPOTS	33
Note 17 – RESULTAT NET PAR ACTION	34
Note 18 – ENGAGEMENTS HORS BILAN	35
Note 19 – EFFECTIF MOYEN	36
INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	37
Note 20 – EXPOSITION AUX RISQUES FINANCIERS	37
Note 21 – SOCIETE MERE	38
Note 22 – INFORMATION SUR LES PARTIES LIEES	38
Note 23 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	39
B - RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL	40
1. PRESENTATION DES COMPTES DU PREMIER SEMESTRE 2020 DU GROUPE CONSOLIDE	40
2. PRESENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DES RESULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2020 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. IMPACTS DU COVID-19 – MESURES ET DECISIONS STRATEGIQUES ET OPERATIONNELLES MISES EN PLACE AU SEIN DU GROUPE	43
6. 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 2020

1. ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE (montants en milliers)

	note	30/06/2020	31/12/2019
Actif			
Actifs non courants			
Goodwill	3	9 950	9 950
Immobilisations incorporelles	4	10	11
Immobilisations corporelles	5	36	34
Droits d'utilisation des actifs loués	5	2 663	2 802
Immobilisations financières	6	784	775
Impôts différés actifs	16	257	256
Total des actifs non courants		13 701	13 828
Actifs courants			
Créances clients et comptes rattachés	7	596	501
Autres actifs courants	7	1 670	1 758
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8	1 727	243
Total des actifs courants		3 993	2 502
Total de l'actif		17 694	16 330

	note	30/06/2020	31/12/2019
Passif			
Capital social	9	1 792	1 792
Primes	9	2 745	2 745
Réserves consolidées	9	-226	852
Résultat consolidé		-125	-1 041
Total des capitaux propres (part Groupe)		4 186	4 347
Intérêts minoritaires		-1	-1
Capitaux Propres		4 185	4 346
Passifs non courants			
Provisions	10	1 046	1 031
Dettes financières à long terme	11	1 295	226
Dettes de loyers à long terme		2 472	2 561
Impôts différés passif			
Total des passifs non courants		4 813	3 819
Passifs courants			
Avances et acomptes reçus			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12	1 040	1 585
Autres passifs courants	12	6 333	5 131
Dettes financières à court terme	11	916	1 114
Dettes loyers à court terme	11	407	335
Total des passifs courants		8 696	8 165
Total du passif		17 694	16 330

L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.

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

	note	30/06/2020	30/06/2019
Chiffre d'affaires net	14	9 310	12 520
Achats consommés		-1 491	-2 261
Autres achats et charges externes		-759	-1 130
Impôts et taxes		-149	-149
Charges de personnel	14	-6 651	-8 661
Dotations nettes aux amortissements et provisions	14	-194	-238
Autres produits et charges opérationnelles courantes	14	-2	2
Résultat opérationnel courant		64	83
Autres produits non courants	14	0	0
Autres charges non courantes	14	0	
Résultat opérationnel		64	83
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		0	0
Coût de l'endettement financier brut	14	-27	-33
Coût de l'endettement financier net		-27	-33
Autres produits et charges financiers	14	-30	-18
Résultat avant impôts des activités ordinaires		7	32
Charge d'impôts sur le résultat	16	-132	-143
Résultat net		-125	-111
Résultat net attribuable au intérêts ne conférant pas le contrôle		0	0
Résultat net de l'exercice		-125	-111
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (part attribuable aux actionnaires de la société mère)		0	0
Résultat global total		-125	-111
Résultat net par action			
<i>Résultat net de base par action</i>	17	-0,014	-0,013
<i>Résultat net dilué par action</i>	17	-0,014	-0,013

L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.

3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE (montants en milliers)

	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
en milliers d'euros			
A - FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE			
<u>Capacité d'autofinancement</u>			
Résultat net consolidé (y compris les intérêts minoritaires)	-125	-1 041	-111
Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	194	1 077	238
Charges et produits calculés liés aux stock options	0	0	0
Plus et moins value de cession	0	-59	-5
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	-12	1	-7
<u>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</u>	57	-21	116
Coût de l'endettement financier net	27	63	58
Charge d'impôt (y compris les impôts différés)	132	313	143
<u>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</u>	216	354	317
Impôts versés	-38	-289	-83
Variation du BFR lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel)	614	-1 606	386
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE	792	-1 540	620
B - FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décassements liés aux acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles	-53	-101	-150
Encaissements liés aux cessions des immobilisations corporelles et incorporelles	0	84	0
Encaissements liés aux cessions des immobilisations financières	2	13	5
Variation des prêts et avances consentis			
Incidence des variation de périmètre	0	0	0
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	-51	-4	-145
C - FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT			
Sommes reçues des actionnaires lors de l'augmentation de capital	0	54	0
- Versées par les minoritaires des sociétés intégrées			
Rachats et reventes d'actions propres	-47	0	0
Sommes reçues des actionnaires en compte courant	250	450	-292
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	1 100	586	90
Remboursements d'emprunts (hors dettes de loyers)	-200	-468	0
Intérêts financiers nets (hors intérêts sur dettes de loyers)	15	0	-33
Remboursements de dettes de loyers	-136	-282	-217
Intérêts versés sur dettes de loyers	-42	-63	-25
Incidence des variation de périmètre			
Autres flux liés aux opérations de financement :			
- Variation des créances d'affacturage non garanties	130	222	59
- Variation des autres dettes financières (participation)	-1		4
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	1 069	499	-414
D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES			
FLUX NET DE TRESORERIE	1 810	-1 045	62
Trésorerie au 1er Janvier	-84	961	961
Flux nets de l'exercice	1 810	-1 045	62
Trésorerie à fin de période	1 726	-84	1 023

L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.

4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES (montants en milliers, sauf nombre d'actions)

	Capital	Primes d'émission	Réserves consolidées	Résultat net	Gains et pertes 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 2018	1 772	2 705	773	215	0	5 465	1	5 464
MOUVEMENTS								
Résultat net de l'exercice				-1 041		-1 041		
Gains et pertes directement en capitaux propres					0	0		
Résultat global total				-1 041	0	-1 041		-1 041
Affectation en réserves			215	-215		0		
Incidence rachat obligations								
Incidence des opérations d'éliminations des actions			-1			-1		
Application d'IFRS 16 - Location simple et crédits baux			-125			-125		
Exercice stocks options	20	40	0			60		
Variations diverses			-10			-10		
SITUATION AU 31 DECEMBRE 2019	1 792	2 745	852	-1 041	0	4 349	1	4 348
MOUVEMENTS								
Résultat net de l'exercice				-125		-125		
Gains et pertes directement en capitaux propres					0	0		
Résultat global total				-125	0	-125		-125
Affectation en réserves			-1 041	1 041		0		
Incidence rachat obligations						0		
Incidence des opérations d'éliminations des actions			-44			-44		
Application d'IFRS 16 - Location simple et crédits baux			0			0		
Exercice de stocks options			0			0		
Variations diverses			7			7		
SITUATION AU 30 JUIN 2020	1 792	2 745	-226	-125	0	4 187	1	4 186

L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.

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 2020, 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 2020.

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 2020 ainsi qu'en 2019.

Impacts du Covid-19 – mesures et décisions stratégiques et opérationnelles mises en place au sein du groupe

L'OMS a qualifié le Covid-19 de pandémie le 11 mars 2020 et l'état d'urgence sanitaire a été déclaré le 23 mars 2020.

À partir du mois de mars 2020, en tant que prestataire de services nous avons adapté notre activité en réponse aux attentes de nos clients dans leur Plan de Continuité d'Activité (PCA) et Plan de Reprise d'Activité (PRA) dans le respect des règles sanitaires s'imposant à tous.

Dans un premier temps, nous avons mis en place du télétravail pour toutes les activités du siège (Administratif, recrutement, et commerciaux) dès le 16 mars 2020.

Puis dans un second temps, la crise sanitaire liée au COVID a engendré un arrêt total et brutal des besoins de nos clients, et en complément du télétravail nous avons mis en place l'activité partielle pour les fonctions du siège.

Pour nos salariés opérationnels en mission dans les services informatiques de nos clients, nous avons suivi les prescriptions de nos principaux donneurs d'ordres : télétravail et ou activité partielle en fonction de leurs souhaits.

Enfin, nous avons bénéficié des aides de l'Etat avec le mécanisme de l'activité partielle, mais également en obtenant un Prêt Garanti par l'Etat de 1.100 K€ et en reportant le paiement des charges sociales.

Cela nous a permis de maintenir l'emploi et la trésorerie du Groupe.

Sur le 1^{er} semestre 2020, la réduction du chiffre d'affaires d'UTI Group par rapport au 1^{er} semestre 2019 s'élève à 3.210 K€, soit -25,6 %. Toutefois, compte tenu des mesures prises par la Direction et des aides de l'Etat, le résultat opérationnel n'a diminué que de 19 K€.

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 »).

Au 30 juin 2020, 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

Les nouvelles normes, interprétations et amendements qui sont d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2020 n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes consolidés résumés semestriels du Groupe. Il s'agit des textes suivants :

Textes adoptés par l'Union Européenne dont l'application est obligatoire au 1^{er} janvier 2020 :

Amendements à IFRS 3 : « Définition d'une entreprise »,
Amendements aux références au Cadre conceptuel des IFRS,
Amendements à IAS 1 et IAS 8 : modification de la définition du terme « significatif »,
Amendements à IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7 : « Réforme de la comparaison des taux d'intérêts ».

L'amendement à IFRS 16 n'a pas été appliqué par le Groupe.

Le Groupe n'a appliqué aucune des nouvelles normes et interprétations dont l'application n'est pas obligatoire au 1^{er} janvier 2020. Il s'agit principalement des textes suivants :

Textes non encore adoptés par l'Union Européenne :

Amendements à IFRS 3 : « Mise à jour des références au Cadre conceptuel »,
Améliorations annuelles Cycle 2018-2020 : Modifications de IFRS 1, IFRS 9, IAS 41 et IFRS 16,

Amendements à IAS 16 : « Comptabilisation des produits générés avant la mise en service »,

Amendements à IAS 37 : « Contrats déficitaires – coûts à prendre en compte pour comptabiliser une provision pour contrat déficitaire »,

IFRS 17 : « Contrats d'assurance »,

Amendements à IAS 1 : « Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants ».

L'analyse détaillée de ces normes et amendements est en cours, mais il n'est pas attendu d'impact significatif sur les comptes du Groupe.

Base d'évaluation des comptes consolidés annuels

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.

Le Groupe a précisé dans l'annexe aux comptes consolidés les hypothèses utilisées et a encadré les résultats obtenus par des calculs de sensibilité aux fluctuations de ces estimations. Celles-ci sont notamment sensibles dans l'exécution des tests de perte de valeur des actifs immobilisés (« impairment ») puisqu'ils sont fondés sur des flux futurs estimés, des hypothèses de taux de croissance et d'actualisation.

Plusieurs scénarii d'évolution des flux de trésorerie ont été élaborés et des tests de sensibilité aux variations des hypothèses de taux de croissance et de coût moyen pondéré du capital (WACC) ont été menés dans :

l'exécution des tests de perte de valeur des actifs immobilisés,

la détermination des impôts différés et notamment lors de l'appréciation du caractère recouvrable des impôts différés actifs.

Méthodes de consolidation

Les comptes consolidés incluent en intégration globale les comptes des sociétés dans lesquelles UTI Group. S.A. exerce un contrôle exclusif. Les états financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux d'UTI Group. 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 2020 est présenté ci-après :

	% contrôle	% intérêt
SA UTIgroup 68, rue de Villiers 92 532 Levallois-Perret RCS Nanterre : 338 667 082	100,00%	100,00%
SAS UTIgroup Est 19, rue de la Haye 67 300 SCHILTIGHEIM RCS Strasbourg : 385 096 615	100,00%	100,00%
SàRL UTIgroup Luxembourg 1, rue Isaac Newton L~2242 Luxembourg RCS Luxembourg : B 65 635	98,00%	98,00%
SAS UTIgroup Rhône Alpes 92, cours Vitton 69 006 Lyon RCS Lyon : 380 667 774	100,00%	100,00%

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

Le chiffre d'affaires est reconnu si un contrat existe entre UTI et son client. Un contrat existe s'il est probable que UTI recouvrera le paiement auquel il a droit, les droits aux biens ou services et les termes de paiement peuvent être identifiés, et les parties au contrat sont engagées à s'acquitter de leurs obligations respectives. Le chiffre d'affaires généré par des contrats avec des clients est reconnu en contrepartie d'un actif de contrat ou une créance client avant le paiement effectif.

Le chiffre d'affaires est reconnu quand UTI transfère le contrôle des biens ou services vendus au client, soit à une date donnée dans le temps, soit en continu. Pour les services récurrents, le chiffre d'affaires est reconnu en continu dans la mesure où le client bénéficie immédiatement des services dès que ceux-ci sont réalisés par UTI. Quand UTI a un droit à facturer le client pour un montant qui correspond directement à l'obligation de performance réalisée à date, le chiffre d'affaires est comptabilisé pour ce montant. Sinon, le chiffre d'affaires est reconnu sur la base des coûts encourus si ces coûts ne sont pas supportés de manière uniforme sur la période couvrant le service rendu. Quand UTI construit un actif ou délivre des développements spécifiques, le chiffre d'affaires est reconnu en continu sur la base des coûts encourus, dans la mesure où l'obligation de performance d'UTI consiste à construire un actif que le client contrôle au fur et à mesure de sa création ou un actif qui n'a pas d'usage alternatif que celui qui en sera fait par le client et que UTI a un droit irrévocable

à paiement pour les travaux réalisés à date selon les termes contractuels. Si ces conditions ne sont pas remplies, le chiffre d'affaires est reconnu à une date donnée.

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 2020.

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.

Contrats de location (IFRS 16)

IFRS 16 introduit un modèle unique de comptabilisation des contrats de location pour les locataires. Le Groupe, comme locataire, reconnaît un « droit d'usage » à l'actif représentant son droit à utiliser l'actif sous-jacent et une dette représentative de son obligation de paiement des loyers.

Le Groupe a appliqué la norme IFRS 16 aux contrats en vie avant le 1^{er} janvier 2019 et qui répondent à la définition d'un contrat de location selon les normes IAS 17 et IFRIC 4.

Le Groupe a également appliqué certaines exemptions autorisées par IFRS 16.5, à savoir, ne pas reconnaître au bilan les contrats de location de courte durée (moins de 12 mois) et les locations d'actifs de faible valeur.

Au 30 juin 2020, le Groupe a reconnu les droits d'usage et des dettes associés relatifs aux contrats de location immobiliers et aux véhicules utilisés par les salariés. La dette de location reconnue le 30 juin 2020 est de 2 879 K€, une grande partie provenant des contrats de location immobiliers. Cette dette est exclue de la dette financière nette telle que définie par le Groupe, et par conséquent le flux de trésorerie disponible selon la définition Groupe demeure comparable avec les exercices précédents.

Les droits d'utilisation des actifs loués présentent une valeur nette comptable à l'actif de 2 663 K€ au 30 juin 2020.

Par ailleurs, la nature des charges encourues à travers les contrats de location a évolué. L'application de la norme IFRS 16 remplace la charge linéaire des contrats de location simple par une charge d'amortissement du droit d'usage des actifs sous-jacents et une charge d'intérêts sur la dette de location associée. Sur le premier semestre 2020, la charge d'amortissement s'élève à 162 K€ et la charge d'intérêts à 42 K€.

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 ».

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 dépréciations sont comptabilisées sur la base d'une matrice des risques de pertes de crédit attendues. Compte tenu de l'excellente qualité du risque de crédit des clients d'UTI GROUP et des assurances-crédits souscrites dans le cadre du contrat d'affacturage, cette matrice n'a pas modifié le niveau des dépréciations à comptabiliser. 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 « *Avantages du personnel* », une provision couvrant l'intégralité des engagements de retraite 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 ou des écarts d'expérience (écart entre le projeté et le réel) sur les engagements. Ces écarts sont comptabilisés en autres éléments du résultat global.

Provisions

Les provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement 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 2020.

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.

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	01/01/2020	Augmentations	Diminutions	30/06/2020
Goodwill UTI GROUP	18 619			18 619
	18 619	-	-	18 619
Dépréciations	01/01/2020	Augmentations	Diminutions	30/06/2020
Goodwill UTI GROUP	-8 669			-8 669
	-8 669			-8 669
Valeur nette	9 950			9 950

Valeurs brutes	01/01/2019	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Goodwill UTI GROUP	18 619			18 619
	18 619	-	-	18 619
Dépréciations	01/01/2019	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Goodwill UTI GROUP	-7 669	-1 000		-8 669
	-7 669	-1 000	-	-8 669
Valeur nette	10 950	-1 000	-	9 950

Au 30 juin 2020, le Groupe a affecté son goodwill à une unité génératrice de trésorerie (UGT).

Le groupe effectue des tests de valeur au moins une fois chaque année et plus s'il apparaît des indices de pertes de valeur.

La pandémie de Covid-19 ayant impacté l'activité du Groupe sur le premier semestre 2020, des tests de valeur ont été réalisés au 30 juin 2020.

La méthode d'évaluation retenue pour la détermination de la juste valeur de son UGT est celle de l'actualisation des cash flows générés par l'activité sur les années futures (horizon retenu de 5 ans + projection de la valeur terminale à l'infini)

Le taux de croissance à long terme utilisé pour projeter à l'infini les flux de trésorerie de la dernière année estimée est fixé à 2%.

Le taux d'actualisation retenu (WACC) au 30 juin 2020 s'élève à 9,40%, contre 9,19% au 31 décembre 2019.

Les prévisions d'activité sont basées sur les budgets d'exploitation arrêtés par le principal décideur opérationnel M. Aumard (PDG). Ces budgets reposent sur des

hypothèses-clés et des appréciations qui intègrent les impacts identifiés à date de l'environnement économique sur les flux prévisionnels futurs.

Afin de prendre en compte l'incertitude sur le délai de reprise complète d'activité dans un contexte de crise sanitaire toujours présente, le Groupe a élaboré deux scénarii prévisionnels reposant chacun sur des hypothèses différentes de délai de reprise complète d'activité. Le premier scénario prévoit une reprise d'activité complète en 2022, tandis que le deuxième scénario prévoit une reprise plus tardive en 2023.

À l'issue de cet examen, aucun de ces scénarii n'aboutit à une valeur recouvrable de l'UGT UTI GROUP inférieure à la valeur comptable de cette dernière. Pour rappel, une dépréciation du Goowdill de 1 000 K€ avait été comptabilisée au 31 décembre 2019.

Il a été établi des tests de sensibilité portant sur les paramètres de calcul suivants :

Une augmentation du taux de croissance à long terme de 0,5 ou 1 point ;
 Une diminution du taux de croissance à long terme de 0,5 ou 1 point ;
 Une augmentation du taux d'actualisation de 0,5 ou 1 point ;
 Une diminution du taux d'actualisation de 0,5 ou 1 point ;
 Une combinaison des variations de paramètres de taux de croissance à long terme et de taux d'actualisation retenus ci-dessus.

Toutes choses étant égales par ailleurs, ces variations de paramètres ne conduisent pas le Groupe à constater de dépréciation au 30 juin 2020.

Compte tenu du caractère évolutif de la crise sanitaire, les budgets d'exploitation et hypothèses prises pourront être amenés à être révisés au 31 décembre 2020.

Note 4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles nettes sont constituées des éléments suivants:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	01/01/2020	Augmentations	Diminutions	30/06/2020
Valeur brute				
Autres immobilisations incorporelles	543	4		546
Amortissements				
Autres immobilisations incorporelles	-532	-5		-536
Valeur nette	11	-1	0	10

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	01/01/2019	Correction d'ouverture	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Valeur brute					
Autres immobilisations incorporelles	624		4	85	543
Amortissements					
Autres immobilisations incorporelles	-606		-10	-85	-532
Valeur nette	18		-7	0	11

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	01/01/2020	Augmentations	Diminutions	30/06/2020
Valeur brute				
Matériel et outillage	-			-
Droits d'utilisation des actifs loués	3 418	22		3 440
Autres immobilisations corporelles	843	15		858
	4 261	37	0	4 298
Amortissements				
Matériel et outillage	0			0
Droits d'utilisation des actifs loués	-616	-162		-778
Autres immobilisations corporelles	-809	-13		-822
	-1 425	-175	0	-1 600
Valeur nette	2 836	-137	0	2 699

IMMOBILISATIONS CORPORELLES	01/01/2019	Correction d'ouverture	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Valeur brute					
Matériel et outillage	-				-
Droits d'utilisation des actifs loués		3 445		27	3 418
Autres immobilisations corporelles	1 531	-322	37	403	843
	1 531	3 123	37	430	4 261
Amortissements					
Matériel et outillage	0				0
Droits d'utilisation des actifs loués		-1 630	-407	-1 421	-616
Autres immobilisations corporelles	-1 165	14	-36	-378	-809
	-1 165	-1 616	-443	-1 799	-1 425
Valeur nette	366		-406	2 203	2 836

Au cours de l'exercice arrêté au 30 juin 2020 et sur l'année 2019, aucune perte de valeur n'a été comptabilisée sur les immobilisations corporelles.

Au 30 juin 2020, le montant brut des droits d'utilisation des actifs loués est de 3 440 K€ contre 3 418 K€ au 31 décembre 2019. La valeur nette comptable de ces droits d'utilisation est de 2 663 K€ contre 2 802 K€ au 31 décembre 2019.

Note 6 – ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

IMMOBILISATIONS FINANCIERES	01/01/2020	Augmentations	Diminutions	30/06/2020
Valeur brute				
Participations non consolidées	0			0
Prêts au personnel et autres	673	12		685
Dépôts et cautionnements	101		2	99
	775	12	2	785
Provisions				
Participations non consolidées	0			0
Valeur nette	775	12	2	785

IMMOBILISATIONS FINANCIERES	01/01/2019	Correction d'ouverture	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Valeur brute					
Participations non consolidées	2			2	0
Prêts au personnel et autres	624		60	11	673
Dépôts et cautionnements	101		0		101
	727		60	13	775
Provisions					
Participations non consolidées	0				0
Valeur nette	727		60	13	775

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 de ces prêts s'élève ainsi à 685 K€ au 30 juin 2020 contre 673 K€ au 31 décembre 2019.

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

	30/06/2020	31/12/2019
Créances clients	710	615
Dépréciations pertes de crédits attendus	-114	-114
Comptes de régularisation rattachés		
Total	596	501

Autres créances

	30/06/2020	31/12/2019
Personnel et comptes rattachés		
Créances sur organismes sociaux	-7	-16
Créances sur l'Etat - impôts et taxes	836	797
Créances sur l'Etat - TVA	310	357
Autres créances d'exploitation	363	560
Comptes de régularisation	169	61
Total	1 670	1 758

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

Echéancier des créances

	30/06/2020	2021	2022	Années ultérieures
Créances clients (BRUT)	710	710		
Autres créances	1 670	944		726
TOTAL	2 380	1 654	-	726

	31/12/2019	2020	2021	Années ultérieures
Créances clients (BRUT)	615	615		
Autres créances	1 758	1 032		726
TOTAL	2 373	1 647	-	726

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 2 975 K€ au 30 juin 2020 contre 4 289 K€ au 31 décembre 2019

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 (voir page 4) :

La définition de la Trésorerie retenue pour ce tableau correspond au montant figurant en Trésorerie et équivalent de Trésorerie diminué des découverts bancaires :

	30/06/2020	31/12/2019
Disponibilités	1 727	243
Découverts bancaires	-1	-327
TOTAL trésorerie nette	1 726	-84
VARIATION DE TRESORERIE		1 810

Le flux net de trésorerie lié aux opérations de financement comprend des dettes financières à court terme et à long terme (hors découverts bancaires) (cf. Note 11) et les comptes courants d'associés (Cf. Note12).

BILAN - PASSIF

Note 9 – CAPITAL ET PRIMES LIEES AU CAPITAL

Capital

Le capital au 30 juin 2020 est de 1 791 797 €, divisé en 8 958 986 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.

	01/01/2020	Variation		30/06/2020
		Augmentation	Réduction	
Actions	8 958 986			8 958 986
Nombre de titres	8 958 986	0	0	8 958 986
Nominal	0,20	0,20		0,20
Capital en euro	1 791 797	0	0	1 791 797

Détail des Primes

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

DETAIL DES PRIMES	30/06/2020	31/12/2019
Prime de conversion	2 301	2 301
Primes d'émission	102	102
Prime de conversion BSA	341	341
TOTAL	2 745	2 745

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 :

ACTIONS PROPRES (en nombre d'actions)	30/06/2020	31/12/2019
Détentions à l'ouverture	26 813	26 813
Achats d'actions	117 997	-
Ventes d'actions	-	-
Détention à la clôture	144 810	26 813
CONTRAT DE LIQUIDITE (en nombre d'actions)	30/06/2020	31/12/2019
Détentions à l'ouverture	34 264	32 390
Achats d'actions		
Contrat de liquidité - ODDO	92 553	85 791
Ventes d'actions	96 022	83 917
Détention à la clôture	30 795	34 264
Détention totale à la clôture	175 605	61 077
Pourcentage détenu en autocontrôle	2,0%	0,7%

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 d'UTIGroup S.A. s'élèvent à 4 597 K€ au 30 juin 2020.

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.

	30/06/2020	31/12/2019
Nombre total d'actions	8 958 986	8 958 986
Nombre total de droits	13 863 124	13 977 816

Note 10 – PROVISIONS

	01/01/2020	Augmentations	Diminutions	30/06/2020
Provision pour litiges prud'homaux	516	15		531
Provision pour litiges commerciaux	-			-
Provision pour risques et charges divers	-			-
Total provisions pour risques et charge	516	15	-	531
Provision pour engagements sociaux	515			515
Total provisions au passif	1 031	15	-	1 046

	01/01/2019	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Provision pour litiges prud'homaux	498	43	25	516
Provision pour litiges commerciaux	-			-
Provision pour risques et charges divers	7		7	0
Total provisions pour risques et charges	505	43	32	516
Provision pour engagements sociaux	469	46		515
Total provisions au passif	974	89	32	1 031

Les reprises de provisions non utilisées concernent les litiges suivants :

	30/06/2020	31/12/2019
Provision pour litiges prud'homaux	0	9
Provision pour litiges commerciaux	0	0
Provision pour risques et charges	0	0
Total des reprises non utilisées	0	9

Note 11 – DETTES FINANCIERES

Détail des emprunts et dettes financières courants et non courants

DETtes FINANCIERES	31/12/2019	+	-	Reclassement	30/06/2020
Emprunt obligataire convertible	0				0
Part des emprunts à plus d'un an	226	1 100	-31		1 295
Part des dettes financières à plus d'un an	0				0
Dettes de loyers long terme	2 561			-89	2 472
Total des dettes financières à long terme	2 787	1 100	-31	-89	3 767
Emprunt obligataire convertible	0				0
Part des emprunts à moins d'un an	74				74
Participation des salariés	325		-1		324
Dettes de loyers court terme	335	119	-136	89	407
Créances non garanties par le Factor	388	129			517
Solides bancaires créditeurs	327		-326		1
Total des dettes financières à court terme	1 449	249	-463	89	1 323
Total des dettes financières	4 236	1 349	-494	0	5 091

DETtes FINANCIERES	31/12/2018	Correction d'ouverture	Réévaluation/ Désactualisation	+	-	Reclassement	31/12/2019
Emprunt obligataire convertible	288				-288		0
Part des emprunts à plus d'un an				226			226
Part des dettes financières à plus d'un an							0
Dettes de loyers long terme		1 448		1 435		-322	2 561
Total des dettes financières à long terme	288	1 448	0	1 662		-322	2 787
Emprunt obligataire convertible			0			0	0
Part des emprunts à moins d'un an				74			74
Participation des salariés	330				-5		325
Dettes de loyers court terme	226	206			-419	322	335
Créances non garanties par le Factor	166			222			388
Solides bancaires créditeurs	31			296			327
Total des dettes financières à court terme	753	206	0	592	-424	322	1 449
Total des dettes financières	1 041	1 654	0	2 253	-424		4 236

Les « soldes bancaires créditeurs » sont compris dans la trésorerie dans le tableau des flux de trésorerie (Cf. Note 8 et page 4).

Echéancier des dettes financières

Dettes financières en K€	30/06/2020	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Part des emprunts à plus d'un an				
Part des dettes financières à plus d'un an	1 295		195	1 100
Dettes de loyers long terme	2 472		1 747	726
Total des dettes financières à long terme	3 767	0	1 942	1 826
Emprunt obligataire convertible	0	0		
Part des emprunts à moins d'un an	74	74		
Participation des salariés	324	324		
Dettes de loyers court terme	407	407		
Créances non garanties par le Factor	517	517		
Soldes bancaires créditeurs	1	1		
Total des dettes financières à court terme	1 323	1 323		
Total	5 091	1 323	1 942	1 826

Dettes financières en K€	31/12/2019	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Part des emprunts à plus d'un an				
Part des dettes financières à plus d'un an	226		226	
Dettes de loyers long terme	2 561		1 385	1 176
Total des dettes financières à long terme	2 787	0	1 612	1 176
Emprunt obligataire convertible	0	0		
Part des emprunts à moins d'un an	74	74		
Participation des salariés	325	325		
Dettes de loyers court terme	335	335		
Créances non garanties par le Factor	388	388		
Soldes bancaires créditeurs	327	327		
Total des dettes financières à court terme	1 449	1 449		
Total	4 236	1 449	1 612	1 176

Le Groupe a bénéficié de prêts garantis par l'Etat à hauteur de 1.100 K€ au cours du 1^{er} semestre 2020, au taux d'intérêt annuel fixe de 0,5%

Note 12 – AUTRES PASSIFS COURANTS ET DETTES FOURNISSEURS

Dettes fournisseurs

	30/06/2020	31/12/2019
Dettes fournisseurs	1 040	1 585
Total	1 040	1 585

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

Autres passifs courants

AUTRES PASSIFS COURANTS	30/06/2020	31/12/2019
Dettes fiscales et sociales	0	0
Total des autres dettes à long terme	0	0
Dettes fiscales et sociales	4 274	3 095
Dettes sur acquisitions de titres	0	0
Comptes courants	1 067	1 117
Dettes diverses d'exploitation	992	920
Total des autres dettes à court terme	6 333	5 131

AUTRES PASSIFS COURANTS	31/12/2019	31/12/2018
Dettes fiscales et sociales	0	0
Total des autres dettes à long terme	0	0
Dettes fiscales et sociales	3 095	4 119
Dettes sur acquisitions de titres	0	0
Comptes courants	1 117	1 091
Dettes diverses d'exploitation	920	781
Total des autres dettes à court terme	5 131	5 991

Les comptes courants d'associés sont compris dans le flux de trésorerie lié aux opérations de financement dans le tableau des flux de trésorerie (Cf. Note 8).

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 1 024 K€ au 30 juin 2020 contre 1 065 K€ au 31 décembre 2019.

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)

	30/06/2020	UTigroup	UTigroup Est	UTigroup Luxembourg	UTigroup Rhône Alpes
Chiffre d'affaires net	9 310	7 747	823	0	740
Résultat opérationnel courant	64	58	42	-5	-31
Résultat opérationnel	64	58	42	-5	-31
Résultat global	-125	-102	28	-5	-46

	30/06/2019	UTigroup	UTigroup Est	UTigroup Luxembourg	UTigroup Rhône Alpes
Chiffre d'affaires net	12 520	10 393	1 145	0	983
Résultat opérationnel courant	83	-137	153	-3	69
Résultat opérationnel	83	-137	153	-3	69
Résultat global	-111	-302	139	-3	55

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	30/06/2020	UTIgroup	UTIgroup Est	UTIgroup Luxembourg	UTIgroup Rhône Alpes
Actifs non courants	13 702	13 459	74	-	169
Actifs courants	3 993	3 480	309	1	202
TOTAL	17 694	16 939	383	1	371

PASSIFS	30/06/2020	UTIgroup	UTIgroup Est	UTIgroup Luxembourg	UTIgroup Rhône Alpes
Passifs non courants	4 813	4 799	4	-	11
Passifs courants	8 696	7 744	421	8	523
TOTAL	13 510	12 543	425	8	535

ACTIFS	31/12/2019	UTIgroup	UTIgroup Est	UTIgroup Luxembourg	UTIgroup Rhône Alpes
Actifs non courants	13 829	13 590	72	-	168
Actifs courants	2 502	2 043	321	1	136
TOTAL	16 331	15 633	393	1	303

PASSIFS	31/12/2019	UTIgroup	UTIgroup Est	UTIgroup Luxembourg	UTIgroup Rhône Alpes
Passifs non courants	3 819	3 804	4	-	11
Passifs courants	8 166	7 230	527	10	398
TOTAL	11 985	11 034	531	10	409

ETAT DU RESULTAT GLOBAL

Note 14 – ETAT DU RESULTAT GLOBAL

Chiffre d'affaires

	30/06/2020			30/06/2019		
	France	Etranger	Total	France	Etranger	Total
UTIgroup	7 453	294	7 747	10 381	12	10 393
UTIgroup Est	823	-	823	1 145	-	1 145
UTIgroup Rhône-Alpes	740	-	740	983	-	983
TOTAL	9 016	294	9 310	12 509	12	12 520

Les prestations rendues par le Groupe sont quasi-exclusivement constituées de prestations de services informatiques en régie. En conséquence, il n'est pas fourni de désagrégation du chiffre d'affaires par type de service ou d'obligation de performance.

Frais de personnel

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

	30/06/2020	30/06/2019
UTI Group	5 535	7 064
UTI Group Rhône Alpes	615	816
UTI Group Est	500	780
TOTAL	6 651	8 661

Les allocations d'activité partielle comptabilisées au 1^{er} semestre 2020 s'élèvent à 292 K€. Elles sont comptabilisées en diminution des charges de personnel.

Dotations nettes aux amortissements et aux provisions

	30/06/2020	30/06/2019
Immobilisations incorporelles	-5	-5
Immobilisations corporelles	-13	-20
Dépréciation / reprise sur actif circulant	0	0
Provision pour risques et charges	-15	17
Dotation aux amortissements des droits d'utilisation des actifs loués (IFRS 16)	-162	-230
	-194	-238

Les dotations aux amortissements des immobilisations corporelles incluent 162 K€ de dotations aux amortissements des droits d'utilisation des actifs loués (IFRS 16).

Autres charges et produits opérationnels courants

Les éléments constitutifs des autres charges et produits opérationnels courants sont :

	30/06/2020	30/06/2019
Autres produits d'exploitation	0	0
Produits de cession d'immobilisations	0	30
Autres charges d'exploitation	-2	-3
Valeurs nettes des immobilisations cédées	0	-25
Autres produits et charges opérationnels courants	-2	2

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.

	30/06/2020	30/06/2019
<u>Autres produits non courants</u>		
Produits non courant	0	0
<u>Autres charges non courantes</u>		
Charges non courantes	0	0
TOTAL	0	0

Coût de l'endettement financier brut

	30/06/2020	30/06/2019
Intérêts sur emprunts	0	0
Autres charges financières	-27	-33
TOTAL	-27	-33

Autres charges et produits financiers

	30/06/2020	30/06/2019
Actualisation de l'emprunt obligataire	0	-6
Actualisation des prêts et engagement de retraite	12	12
Charges financières	-42	-25
Provision charges financières	0	0
Autres produits financiers	0	0
Autres produits et charges financiers	-30	-18

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 ».

	01/01/2020	Augmentations	Diminutions	30/06/2020
UTI Group S.A.	500			500
UTI Group Rhône-Alpes	11			11
UTI Group Est	4			4
Total des engagements	515	0	0	515

	01/01/2019	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
UTI Group S.A.	459	42		500
UTI Group Rhône-Alpes	8	4		11
UTI Group Est	3	0		4
Total des engagements	469	46	0	515

En l'absence d'évolutions significatives sur le semestre, l'engagement n'a pas fait l'objet d'une actualisation au 30 juin 2020.

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 2018	117	0	29	0	80	226
Variations de périmètre						
Effet des variations de change						
Montant comptabilisé en résultat net	11		-29		48	30
Montant comptabilisé directement en capitaux propres						
Au 31 décembre 2019	128	0	0	0	128	256
Variations de périmètre						
Effet des variations de change						
Montant comptabilisé en résultat net					1	1
Montant comptabilisé directement en capitaux propres						
Au 30 juin 2020	128	0	0	0	129	257

Charge d'impôt sur les résultats

	30/06/2020	30/06/2019
Impôts courants		
Impôts sur les bénéfices	0	0
CVAE	-133	-143
Impôts différés		
Impôts différés de la période	1	0
	-132	-143

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, se renouvelant par tacite reconduction à compter du 1^{er} janvier 2018.

Impôts différés

La charge d'impôts différés est déterminée selon la méthode comptable précisée en note 2., Le taux de l'impôt sur les sociétés est de 28% pour les bénéfices inférieurs à 500 K€ et 31% au-delà.

Cependant, pour tenir compte de l'évolution du taux normal d'impôt sur les sociétés, la charge d'impôt différé est déterminée en appliquant le taux de 25%.

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.

	30/06/2020	31/12/2019
Nombre moyen d'actions de 0,20 euro en circulation	8 958 986	8 958 986
Actions détenues en propre par le Groupe	175 605	61 077
Nombre moyen d'actions avant titres dilutifs	8 783 381	8 897 909
Résultat net (en K €)	-125	-1 041
Résultat net par action (en €)	-0,014	-0,117

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 :

	30/06/2020	31/12/2019
Nombre moyen d'actions avant titres dilutifs	8 783 381	8 897 909
Effet dilutif des stocks options	20 306	
Nombre moyen d'actions après titres dilutifs	8 803 687	8 897 909
Résultat net (en K €)	-125	-1 041
Résultat net par action (en €)	-0,014	-0,117

L'assemblée générale extraordinaire du 15 janvier 2020 a décidé la mise en place d'un plan de souscription d'actions auprès de salariés non mandataires sociaux.

Le conseil d'administration du 06 février 2020 a fixé les modalités d'attribution et le prix d'émission suivant :

INFORMATION SUR LES OPTIONS DE SOUSCRIPTION D'ACTION								
Plan autorisé par l'assemblée générale du 15/01/2020								
Date du	Quantité	Prix de souscription	Qualité des souscripteurs	Point départ d'exercice des options	Options	Options annulées	Options restantes	Date limite
Conseil	attribuée				exercées			de levées
Plan n° 7 du 06/02/2020	200 000	0,43 euros	1 Salariée	15/02/2021	200 000	0	0	05/02/2025
TOTAL	200 000				200 000	0	0	

En application de la norme IFRS 2, le plan de stock option attribué le 15 janvier 2020 sera valorisé selon la méthode Black and Scholes au 31 décembre 2020.

Note 18 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

A la connaissance du Groupe, il n'y a pas d'engagement hors bilan significatif au 30 juin 2020.

Note 19 – EFFECTIF MOYEN

	30/06/2020	30/06/2019
Charges de personnel (*)	4 611	5 960
Charges sociales afférentes	2 040	2 701
	6 651	8 661
Effectif moyen	204	254

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

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.

Le risque de contrepartie correspond au risque qu'une partie à un contrat avec UTI Group manque à ses obligations contractuelles entraînant une perte financière pour le Groupe. Les actifs financiers qui pourraient par nature exposer l'entité au risque de crédit sont principalement les créances clients.

Au 30/06/2020, UTI Group réalise 54 % de son chiffre d'affaires avec ses dix principaux groupes clients. Les procédures internes élaborées par certains grands donneurs d'ordre pour émettre les bons de commande et procéder à la mise en paiement des factures affectent les délais de paiement.

Néanmoins, UTI Group enregistre un taux non significatif de créances douteuses dans la mesure où :

la clientèle du Groupe est essentiellement constituée de grandes entreprises peu exposées au risque d'insolvabilité.

les procédures d'acceptation des clients et les analyses de risques de crédit qui y sont liées sont pleinement intégrées au processus global d'évaluation des risques mis en œuvre tout au long du cycle de vie d'un contrat.

le Groupe a souscrit un contrat d'affacturage sans recours couplé à une assurance-crédit

Le risque d'insolvabilité est donc limité.

Par ailleurs, UTI Group dispose d'un contrat d'affacturage de créances commerciales, dont les principales caractéristiques sont :

un paiement immédiat des factures clients dès leur création et avant échéance ;

une gestion du poste clients : relance et recouvrement des factures ;

une garantie d'insolvabilité du client;

une mise en place d'un dépôt de garantie qui sera restitué à la résiliation du contrat et est ajusté en fonction des créances garanties cédées sans recours ;

le contrat est conclu sans limitation de durée et est résiliable à tout moment (préavis de 60 jours).

Risque du marché actions

Le Groupe ne détient pas de titres de sociétés cotées autres que les actions d'autocontrôle (au 30 juin 2020, 61 077 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

La société mère LAW INFORMATIQUE détient 54,9 % du capital et 71,0 % des droits de vote. Elle consolide les comptes d'UTI GROUP au 30/06/2020.

Note 22 – INFORMATION SUR LES PARTIES LIEES

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

	30/06/2020	30/06/2019
Des organes d'administration	80	86
Des organes de direction	0	0
Des organes de surveillance	0	0
TOTAL	80	86

Au 30 juin 2020 ces montants incluent les avantages en nature. Il n'existe pas d'autres avantages ou modalités de rémunérations.

Au 30 juin 2020 et 2019, les dirigeants et les administrateurs n'ont perçu aucune avance et/ou crédit.

Au 30 juin 2020 et 2019, 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 :

La convention d'animation du Groupe pour la gestion de l'animation de l'ensemble des entités du groupe. Une charge de 172 K€ a été comptabilisée au titre de cette convention au 30/06/2020, contre 350 au 30 juin 2019.

Les soldes clients sont de 46 K€ au 30/06/2020 contre 95 K€ au 31/12/2019.

Christian AUMARD : avance en compte courant 1 024 K€

Note 23 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun évènement important n'est survenu postérieurement à la date de clôture de l'exercice.

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 2020.

1. PRESENTATION DES COMPTES DU PREMIER SEMESTRE 2020 DU GROUPE CONSOLIDE

Les comptes consolidés condensés semestriels arrêtés au 30 juin 2020 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 et effectifs groupe :

CA consolidés

	EXERCICE 2020 En millions euros	EXERCICE 2019 En millions euros
<u>1 – Consolidé</u>		
Premier trimestre	5,21	6,61
Deuxième trimestre	4,10	5,91
Total	9,31	12,52

Effectifs groupe au 30 juin :

Effectif groupe à la date du :	30/06/2020	30/06/2019	%
Structure	26	30	-12,7%
Opérationnels	174	222	-21,6%
Sous traitants	27	43	-37,2%
TOTAL	227	295	-23,0%

Les effectifs groupe passent de 295 collaborateurs et sous-traitants au 30/06/2019 à 227 au 30/06/2020, soit une diminution de 23,0 %.

1.3. Résultats consolidés :

Le Groupe a réalisé, au premier semestre de l'exercice 2020, un chiffre d'affaires de 9 310 K€, soit une diminution du chiffre d'affaires de 25,64 % par rapport à la même période de 2019.

Les frais généraux (autres achats et charges externes) s'élèvent à 759 K€ au 30/06/2020 contre 1 130 K€ au 30/06/2019. Le résultat opérationnel courant est bénéficiaire à + 64 K€ contre +83 K€ au 30/06/2019.

Le coût de l'endettement est de 27 K€, alors qu'il était de 33 K€ en 2019

Enfin le résultat net s'établit à -125 K€ au 30/06/2020 contre -111 K€ au 30/06/2019.

Selon l'information sectorielle, la contribution au résultat selon les comptes consolidés condensés semestriels, pour chacune des sociétés du groupe est la suivante :

	30/06/2020	30/06/2019
	En K€	En K€
UTIGROUP.	-102	-302
UTIGROUP. Rhône Alpes	-46	55
UTIGROUP. Est	28	139
UTIGROUP. Luxembourg	-5	-3
Résultat consolidé	-125	-111

2. PRESENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DES RESULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2020 DE LA SOCIETE UTI GROUP

2.1 Chiffre d'affaires consolidé de la société UTI GROUP

	EXERCICE 2020 En millions euros	EXERCICE 2019 En millions euros
<u>1 - Société UTI GROUP (*)</u>		
Premier trimestre (*)	4,31	5,51
Deuxième trimestre (*)	3,44	4,88
Total	7,75	10,39

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

Le premier semestre 2020 est en baisse de 25,41 % par rapport au premier semestre 2019. En effet, le chiffre d'affaires s'élève à 7,75 M€ contre 10,39 M€ en 2019.

2.2 Compte de résultats de la société UTI GROUP d'après les comptes consolidés :

	30/06/2020	30/06/2019	Variation
Chiffre d'affaires net	7 747	10 393	-2 646
Résultat opérationnel courant	58	-137	195
Résultat opérationnel	58	-137	195
Résultat global	-102	-302	200

Malgré une baisse du chiffre d'affaire net de 25,5 %, le résultat global s'améliore et passe à - 102 K€ au 30 juin 2020 contre -302 K€ au 30 juin 2019.

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 2020 se caractérise comme suit :

Au 30 juin 2020, UTI GROUP réalise un chiffre d'affaires de 9,31 M€ contre 12,52 M€ au 1^{er} semestre 2019, soit un recul 3,2 M€ lié à la crise sanitaire de la COVID-19 qui a perturbé l'activité du groupe dès le mois mars jusqu'à la fin du semestre.

L'entité parisienne, qui représente 83 % du chiffre d'affaires du groupe, est en repli de 25,4 % au premier semestre 2020 par rapport au premier semestre 2019, alors que les entités de province baissent plus fortement à sur la même période de -26,8 %.

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

UTI GROUP

UTI GROUP (en K euros)	30/06/2020	30/06/2019	Variation en %
Chiffres d'affaires	7 915	10 480	-24,5%
Résultat d'exploitation	-108	-273	-60,3%
Résultat avant impôt	88	-60	-247,1%

UTI GROUP enregistre un ralentissement de son chiffre d'affaires, - 24,5 %.

En revanche le résultat d'exploitation s'améliore puisqu'il passe de -273 K€ à -108 K€, soit +164 K€.

UTIGROUP. Est

UTI GROUP EST (en K euros)	30/06/2020	30/06/2019	Variation en %
Chiffres d'affaires	823	1 177	-30,1%
Résultat d'exploitation	27	137	-80,5%
Résultat avant impôt	27	138	-80,3%

Le chiffre d'affaires de la filiale alsacienne est en baisse de 30% liée à la crise sanitaire et son résultat net reste bénéficiaire s'élève 27 K€ contre 138 K€.

UTIGROUP. Rhône Alpes:

UTI GROUP RHONE ALPES (en K euros)	30/06/2020	30/06/2019	Variation en %
Chiffres d'affaires	900	1 150	-21,8%
Résultat d'exploitation	-48	55	-186,3%
Résultat avant impôt	-47	54	-188,2%

La filiale lyonnaise enregistre une diminution de 21,8 % de son chiffre d'affaires, alors que son résultat avant impôt passe de +54 K€ à -47 K€.

UTIGROUP. Luxembourg

UTI GROUP Luxembourg (en K euros)	30/06/2020	30/06/2019	Variation en %
Chiffres d'affaires	0	0	
Résultat avant impôt	-5	-3	

L'activité 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

Au cours du premier semestre, le groupe a subi de plein fouet un ralentissement de son activité liée à la crise sanitaire et la pandémie du COVID-19.

5. IMPACTS DU COVID-19 – MESURES ET DECISIONS STRATEGIQUES ET OPERATIONNELLES MISES EN PLACE AU SEIN DU GROUPE

En tant que prestataire de services nous avons adapté notre activité en réponse aux attentes de nos clients dans leur Plan de Continuité d'Activité (PCA) et Plan de Reprise d'Activité (PRA) dans le respect des règles sanitaires s'imposant à tous.

- Dans un premier temps, nous avons mis en place du télétravail pour toutes les activités du siège (Administratif, recrutement, et commerciaux) dès le 16 mars 2020.
- Puis dans un second temps, la crise sanitaire liée au COVID a engendré un arrêt total et brutal des besoins de nos clients, et en complément du télétravail nous avons mis en place l'activité partielle pour les fonctions du siège.
- Pour nos salariés opérationnels en mission dans les services informatiques de nos clients, nous avons suivi les prescriptions de nos principaux donneurs d'ordres : télétravail et ou activité partielle en fonction de leurs souhaits.
- Enfin, nous avons bénéficié des aides de l'Etat avec le mécanisme de l'activité partielle, mais également en obtenant un Prêt Garanti par l'Etat et reportant le paiement des charges sociales.

Cela nous a permis de maintenir l'emploi et la trésorerie du Groupe.

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

Au second semestre 2020, il est toujours à ce stade difficile de quantifier précisément les effets de la crise sur l'activité, mais le Groupe est en ordre de marche pour profiter pleinement du redémarrage de l'activité.

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.

UTI GROUP SA

au capital de 1 791 797,20 €

68 rue de Villiers

92352 LEVALLOIS PERRET

**Rapport des Commissaires aux Comptes
sur l'information financière semestrielle**

Comptes semestriels arrêtés au 30 juin 2020

Saint Honoré BK&A
140, rue du Faubourg Saint-honoré
75008 Paris

IGREC
50, rue Copernic
75116 Paris

UTI GROUP

Société Anonyme
68 rue de Villiers
92352 LEVALLOIS PERRET

**Rapport des Commissaires aux Comptes
sur l'information financière semestrielle**

Comptes semestriels arrêtés au 30 juin 2020

Mesdames et 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 2020 au 30 juin 2020, 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 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. 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 comportant 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 par l'Union Européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 1 de l'annexe aux comptes semestriels consolidés qui expose l'impact et les mesures prises liés à la pandémie de Covid-19.

II. Vérifications spécifiques

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 31 juillet 2020


Les Commissaires aux Comptes

Saint Honoré BKL&A



Frédéric Burband

IGREC



Thierry Sautre