



## **COMPTES CONSOLIDES au 30/06/2017**

**UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP  
(UTIGROUP.)**

Société anonyme au capital de 1 751 747,20 euros  
Siège social : 68 rue de Villiers - 92300 Levallois Perret  
338 667 082 RCS Nanterre  
Code APE 6202 A – Siret 338 667 082 00048

**UTIGROUP.**  
**ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE**  
(montants en milliers)

	note	30/06/2017	31/12/2016
<b>Actif</b>			
<b>Actifs non courants</b>			
Goodwill	3	10 950	10 950
Immobilisations incorporelles	4	13	4
Immobilisations corporelles	5	120	122
Immobilisations financières	6	657	637
Impôts différés actifs	16	205	246
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>11 945</b>	<b>11 959</b>
<b>Actifs courants</b>			
Créances clients et comptes rattachés	7	1 738	1 102
Autres actifs courants	7	1 655	1 554
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8	411	448
<b>Total des actifs courants</b>		<b>3 805</b>	<b>3 104</b>
<b>Total de l'actif</b>		<b>15 750</b>	<b>15 063</b>
	note	30/06/2017	31/12/2016
<b>Passif</b>			
Capital social	9	1 752	1 732
Primes	9	2 671	2 637
Réserves consolidées	9	-264	-990
Résultat consolidé		747	709
<b>Total des capitaux propres (part Groupe)</b>		<b>4 907</b>	<b>4 088</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Capitaux Propres</b>		<b>4 907</b>	<b>4 088</b>
<b>Passifs non courants</b>			
Provisions	10	1 224	1 980
Dettes financières à long terme	11	272	266
Impôts différés passif		0	0
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>1 496</b>	<b>2 246</b>
<b>Passifs courants</b>			
Avances et acomptes reçus		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12	2 115	2 196
Autres passifs courants	12	6 291	5 713
Dettes financières à court terme	11	942	820
<b>Total des passifs courants</b>		<b>9 348</b>	<b>8 729</b>
<b>Total du passif</b>		<b>15 750</b>	<b>15 063</b>

*L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.*

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

	note	30/06/2017	30/06/2016
<b>Chiffre d'affaires net</b>	14	<b>14 300</b>	<b>14 968</b>
Achats consommés		-3 612	-4 368
Autres achats et charges externes		-1 194	-1 375
Impôts et taxes		-169	-142
Charges de personnel	14	-9 192	-8 459
Dotations nettes aux amortissements et provisions	14	-399	-9
Autres produits et charges opérationnelles courantes	14	39	30
<b>Résultat opérationnel courant</b>		<b>-226</b>	<b>645</b>
Autres produits non courants	14	1 131	0
Autres charges non courantes	14	0	0
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>905</b>	<b>645</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		0	0
Coût de l'endettement financier brut	14	-37	-53
<b>Coût de l'endettement financier net</b>		<b>-37</b>	<b>-53</b>
Autres produits et charges financiers	14	12	13
<b>Résultat avant impôts des activités ordinaires</b>		<b>880</b>	<b>606</b>
Charge d'impôts sur le résultat	16	-133	-170
<b>Résultat net</b>		<b>747</b>	<b>436</b>
<b>Résultat net attribuable au intérêts ne conférant pas le contrôle</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>747</b>	<b>436</b>
<b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (part attribuable aux actionnaires de la société mère)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Résultat global total</b>		<b>747</b>	<b>436</b>
Résultat net par action			
<i>Résultat net de base par action</i>	17	<i>0,09</i>	<i>0,05</i>
<i>Résultat net dilué par action</i>	17	<i>0,08</i>	<i>0,05</i>

*L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.*

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

en milliers d'euros	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
<b>A - FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'ACTIVITE</b>			
<i>Capacité d'autofinancement</i>			
Résultat net consolidé (y compris les intérêts minoritaires)	747	709	436
Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	-729	-245	9
Charges et produits calculés liés aux stock options	0	95	52
Plus et moins value de cession	-27	-20	0
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	-15	15	-5
<u>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</u>	-24	555	492
Coût de l'endettement financier net	37	84	53
Charge d'impôt (y compris les impôts différés)	133	720	170
<u>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</u>	146	1 359	715
Impôts versés	-139	-835	-610
Variation du BFR lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel)	-73	717	-371
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'ACTIVITE</b>	<b>-65</b>	<b>-193</b>	<b>-265</b>
<b>B - FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>			
Décaissements liés aux acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles	-52	-133	-27
Encaissements liés aux cessions des immobilisations corporelles et incorporelles	35	24	1
Encaissements liés aux cessions des immobilisations financières	9	9	1
Variation des prêts et avances consentis	0	0	0
Incidence des variation de périmètre	0	0	0
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-9</b>	<b>-100</b>	<b>-25</b>
<b>C - FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>			
Sommes reçues des actionnaires lors de l'augmentation de capital - Versées par les minoritaires des sociétés intégrées	54	0	0
Rachats et reventes d'actions propres	0	292	301
Sommes reçues des actionnaires en compte courant	0	0	0
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	0	0	0
Remboursements d'emprunts (y compris les contrats de location financement)	-112	-395	-347
Intérêts financiers nets versés (y compris les contrats de location financement)	-37	-84	-53
Incidence des variation de périmètre	0	0	0
Autres flux liés aux opérations de financement	0	0	0
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>-95</b>	<b>-187</b>	<b>-99</b>
<b>D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES</b>			
<b>FLUX NET DE TRESORERIE</b>	<b>-169</b>	<b>-480</b>	<b>-389</b>
<b>Trésorerie au 1er Janvier</b>	<b>-24</b>	<b>456</b>	<b>456</b>
<b>Flux nets de l'exercice</b>	<b>-169</b>	<b>-480</b>	<b>-389</b>
<b>Trésorerie à fin de période</b>	<b>-193</b>	<b>-24</b>	<b>67</b>

*L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.*

**UTIGROUP.**  
**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS**  
(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
<b>SITUATION AU 31 DECEMBRE 2015</b>	<b>1 732</b>	<b>2 637</b>	<b>-1 734</b>	<b>368</b>	<b>0</b>	<b>3 003</b>	<b>1</b>	<b>3 002</b>
<b>MOUVEMENTS</b>								
Résultat net de l'exercice				709	0	709		
Gains et pertes directement en capitaux propres					0	0		
<b>Résultat global total</b>				<b>709</b>	<b>0</b>	<b>709</b>		<b>368</b>
Affectation en réserves			368	-368		0		
Incidence rachat obligations						0		
Incidence des opérations d'éliminations des actions d'autocontrôle			292			292		
Attribution stocks options (1)			95			95		
Variations diverses			-11			-11		
<b>SITUATION AU 31 DECEMBRE 2016 (1)</b>	<b>1 732</b>	<b>2 637</b>	<b>-990</b>	<b>709</b>	<b>0</b>	<b>4 088</b>	<b>1</b>	<b>4 087</b>
<b>MOUVEMENTS</b>								
Résultat net de l'exercice				747	0	747		
Gains et pertes directement en capitaux propres					0	0		
<b>Résultat global total</b>				<b>747</b>	<b>0</b>	<b>747</b>		<b>747</b>
Affectation en réserves			709	-709		0		
Incidence rachat obligations						0		
Incidence des opérations d'éliminations des actions d'autocontrôle			16			16		
Exercice de stocks options	20	34	0			54		
Variations diverses			1			1		
<b>SITUATION AU 30 JUIN 2017</b>	<b>1 752</b>	<b>2 671</b>	<b>-264</b>	<b>747</b>	<b>0</b>	<b>4 906</b>	<b>1</b>	<b>4 905</b>

(1) : Stock Option : impact de l'évaluation à la juste valeur selon la méthode de Black & Scholes = +95 K€ au 31/12/2016,

*L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.*

# **NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

<b>GENERALITES</b> .....	7
Note 1 – PRESENTATION GENERALE .....	7
Note 2 – PRINCIPES COMPTABLES SIGNIFICATIFS .....	7
<b>BILAN - ACTIF</b> .....	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
<b>BILAN - PASSIF</b> .....	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
<b>ETAT DU RESULTAT GLOBAL</b> .....	29
Note 14 – ETAT DU RESULTAT GLOBAL .....	29
Note 15 - AVANTAGES AU PERSONNEL .....	31
Note 16 – IMPOTS .....	32
Note 17 – RESULTAT NET PAR ACTION .....	33
Note 18 - ENGAGEMENTS HORS BILAN .....	35
Note 19 – EFFECTIF MOYEN ET CICE .....	36
<b>INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES</b> .....	37
Note 20 – EXPOSITION AUX RISQUES FINANCIERS .....	37
Note 21 – INFORMATION SUR LES PARTIES LIEES .....	37
Note 22 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE .....	38

## 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 2017, 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 2017.

#### *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 2017 ainsi qu'en 2016.

### 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](http://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 2017, 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 2017*

- Amendements à IAS 19 « Régime à prestations définies : cotisations des membres du personnel »
- Améliorations annuelles (2010-2012) des IFRS 2,3,8,13 IAS 16 et 38, et IAS 24
- Amendements à IFRS 11 « Acquisition d'une quote-part dans une activité conjointe »
- Amendements à IAS 16 et IAS 38 « Clarification sur les méthodes d'amortissement acceptables »
- Améliorations annuelles (2012-2014) des IFRS 5,7 IAS 19 et IAS 34
- Amendements à IAS 1 « Présentation des états financiers » Amendement à IAS 16 et IAS 41 « Plantes productrices »
- Amendement à IAS 27 « Méthode de la mise en équivalence dans les comptes individuels ».
- Amendements à IFRS 10, IFRS 12, IAS 28 : « Entités d'investissement : application de l'exception de consolidation »,
- Amendement IAS 7 : « Information liée aux activités de financement »
- Amendement IAS 12 : « Comptabilisation d'actifs d'impôts différés au titre de pertes latentes »
- Norme homologuée par le règlement 2016 / 1905 du 22 septembre 2016 mais non encore en vigueur » IFRS 15 (**Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients**), qui entrera en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2018.  
Le Groupe est actuellement en cours d'analyse d'un échantillon de ses différentes typologies de contrats clients pour évaluer les impacts de la mise en œuvre de la norme IFRS 15.

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 2017 est présenté ci-après :

	% contrôle	% intérêt
<b>SA UTIGroup</b> 68, rue de Villiers 92 532 Levallois-Perret RCS Nanterre : 338 667 082	100,00%	100,00%
<b>SAS UTIGroup Est</b> 19, rue de la Haye 67 300 SCHILTIGHEIM RCS Strasbourg : 385 096 615	100,00%	100,00%
<b>SàRL UTIGroup Luxembourg</b> 1, rue Isaac Newton L~2242 Luxembourg RCS Luxembourg : B 65 635	98,00%	98,00%
<b>SAS UTIGroup Rhône Alpes</b> 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**

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 2017.

### ***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 2017.

### ***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 2017, 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	01/01/2017	Augmentations	Diminutions	30/06/2017
Goodwill UTI GROUP	15 541			15 541
Goodwill UTIgroup. Rhône-Alpes	1 860			1 860
Goodwill UTIgroup. Est	1 218			1 218
	<b>18 619</b>	-	-	<b>18 619</b>

Dépréciations	01/01/2017	Augmentations	Diminutions	30/06/2017
Goodwill UTI GROUP	-6 232			-6 232
Goodwill UTIgroup. Rhône-Alpes	-860			-860
Goodwill UTIgroup. Est	-577			-577
	<b>-7 669</b>	<b>0</b>	-	<b>-7 669</b>

<b>Valeur nette</b>	<b>10 950</b>	<b>0</b>	-	<b>10 950</b>
---------------------	---------------	----------	---	---------------

Valeurs brutes	01/01/2016	Augmentations	Diminutions	31/12/2016
Goodwill UTI GROUP	15 541			15 541
Goodwill UTIgroup. Rhône-Alpes	1 860			1 860
Goodwill UTIgroup. Est	1 218			1 218
	<b>18 619</b>	-	-	<b>18 619</b>

Dépréciations	01/01/2016	Augmentations	Diminutions	31/12/2016
Goodwill UTI GROUP	-6 232			-6 232
Goodwill UTIgroup. Rhône-Alpes	-860			-860
Goodwill UTIgroup. Est	-577			-577
	<b>-7 669</b>	<b>0</b>	-	<b>-7 669</b>

<b>Valeur nette</b>	<b>10 950</b>	<b>0</b>	-	<b>10 950</b>
---------------------	---------------	----------	---	---------------

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:

<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>01/01/2017</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>30/06/2017</b>
<b><i>Valeur brute</i></b>				
Autres immobilisations incorporelles	593	14		607
<b><i>Amortissements</i></b>				
Autres immobilisations incorporelles	-589	-5		-594
<b><i>Valeur nette</i></b>	<b>4</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>13</b>

  

<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>01/01/2016</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>31/12/2016</b>
<b><i>Valeur brute</i></b>				
Autres immobilisations incorporelles	583	10		593
<b><i>Amortissements</i></b>				
Autres immobilisations incorporelles	-577	-12		-589
<b><i>Valeur nette</i></b>	<b>6</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>4</b>

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	01/01/2017	Augmentations	Diminutions	30/06/2017
<b>Valeur brute</b>				
Matériel et outillage	-			-
Autres immobilisations corporelles	1 188	29	9	1 207
	1 188	29	9	1 207
<b>Amortissements</b>				
Matériel et outillage	0			0
Autres immobilisations corporelles	-1 066	-22		-1 088
	-1 066	-22	0	-1 088
<b>Valeur nette</b>	<b>122</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>120</b>

  

IMMOBILISATIONS CORPORELLES	01/01/2016	Augmentations	Diminutions	31/12/2016
<b>Valeur brute</b>				
Matériel et outillage	-			-
Autres immobilisations corporelles	1 118	74	4	1 188
	1 118	74	4	1 188
<b>Amortissements</b>				
Matériel et outillage	0			0
Autres immobilisations corporelles	-1 027	-39		-1 066
	-1 027	-39	0	-1 066
<b>Valeur nette</b>	<b>91</b>	<b>35</b>	<b>4</b>	<b>122</b>

Au cours des exercices clos les 30 juin 2017 et 2016, 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	01/01/2017	Augmentations	Diminutions	30/06/2017
<b>Valeur brute</b>				
Participations non consolidées	2	0		2
Prêts au personnel et autres	540	27	9	558
Dépôts et cautionnements	94	3		97
	636	29	9	657
<b>Provisions</b>				
Participations non consolidées	0			0
<b>Valeur nette</b>	<b>636</b>	<b>29</b>	<b>9</b>	<b>657</b>

IMMOBILISATIONS FINANCIERES	01/01/2016	Augmentations	Diminutions	31/12/2016
<b>Valeur brute</b>				
Participations non consolidées	2	0		2
Prêts au personnel et autres	500	49	9	540
Dépôts et cautionnements	94	0		95
	596	50	9	637
<b>Provisions</b>				
Participations non consolidées	0			0
<b>Valeur nette</b>	<b>596</b>	<b>50</b>	<b>9</b>	<b>637</b>

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 557 K€ au 30 juin 2017 contre 537 K€ au 31 décembre 2016.

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 :

<i>Créances clients</i>		
	30/06/2017	31/12/2016
Créances clients	1 856	1 223
Dépréciations créances douteuses	-117	-120
Comptes de régularisation rattachés		
<b>Total</b>	<b>1 738</b>	<b>1 102</b>

  

<i>Autres créances</i>		
	30/06/2017	31/12/2016
Personnel et comptes rattachés		
Créances sur organismes sociaux	338	161
Créances sur l'Etat - impôts et taxes	212	212
Créances sur l'Etat - TVA	502	415
Autres créances d'exploitation	374	573
Comptes de régularisation	230	193
<b>Total</b>	<b>1 655</b>	<b>1 554</b>

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

### ***Echéancier des créances***

	<b>30/06/2017</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Années ultérieures</b>
Créances clients (BRUT)	1 856	1 856		
Autres créances	1 655	1 655		
<b>TOTAL</b>	<b>3 511</b>	<b>3 511</b>	-	-

	<b>31/12/2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Années ultérieures</b>
Créances clients (BRUT)	1 223	1 223		
Autres créances	1 554	1 554		
<b>TOTAL</b>	<b>2 777</b>	<b>2 777</b>	-	-

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 5 105 K€ au 30 juin 2017 contre 4 899 K€ au 31 décembre 2016.

### **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 :

	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Disponibilités	411	448
Découverts bancaires	-173	-206
Créances d'affacturage non garanties	-431	-267
<b>TOTAL trésorerie nette</b>	<b>-193</b>	<b>-24</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>-170</b>

## BILAN - PASSIF

### Note 9 – CAPITAL ET PRIMES LIEES AU CAPITAL

#### *Capital*

Le capital au 30 juin 2017 est de 1 751 747 €, divisé en 8 758 736 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.

	01/01/2017	Variation		30/06/2017
		Augmentation	Réduction	
Actions	8 658 736	100 000		8 758 736
<b>Nombre de titres</b>	<b>8 658 736</b>	<b>100 000</b>	<b>0</b>	<b>8 758 736</b>
Nominal	0,20			0,20
<b>Capital en euro</b>	<b>1 731 747</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 751 747</b>

#### *Détail des primes*

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

<b>DETAIL DES PRIMES</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Primes de conversion	2 296	2 296
Prime d'émission	34	
Prime de conversion BSA	341	341
<b>TOTAL</b>	<b>2 671</b>	<b>2 637</b>

### **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 :

<b>TITRES DE PARTICIPATIONS</b> (en nombre d'actions)	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Détentions à l'ouverture	26 813	571 051
<b>Achats d'actions</b>	-	46 348
<b>Ventes d'actions</b>	-	590 586
<b>Détention à la clôture</b>	<b>26 813</b>	<b>26 813</b>
<b>CONTRAT DE LIQUIDITE</b> (en nombre d'actions)	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Détentions à l'ouverture	21 132	3 464
<b>Achats d'actions</b> Contrat de liquidité (ODDO)	124 844	145 056
<b>Ventes d'actions</b>	139 289	127 388
<b>Détention à la clôture</b>	<b>6 687</b>	<b>21 132</b>
<b>Détention totale à la clôture</b>	<b>33 500</b>	<b>47 945</b>
<b>Pourcentage détenu en autocontrôle</b>	<b>0,4%</b>	<b>0,6%</b>

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 4 007 K€ au 30 juin 2017.

### **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.

	30/06/2017	31/12/2016
Nombre total d'actions	8 758 736	8 658 736
Nombre total de droits de vote	13 548 918	13 487 330

## Note 10 – PROVISIONS

	01/01/2017	Augmentations	Diminutions	30/06/2017
Provision pour litiges prud'homaux	380	500	105	775
Provision pour litiges commerciaux	-			-
Provision pour risques et charges divers	1 151		1 151	0
<b>Total provisions pour risques et charges</b>	<b>1 531</b>	<b>500</b>	<b>1 256</b>	<b>775</b>
Provision pour engagements sociaux	449			449
<b>Total provisions au passif</b>	<b>1 980</b>	<b>500</b>	<b>1 256</b>	<b>1 224</b>
	01/01/2016	Augmentations	Diminutions	31/12/2016
Provision pour litiges prud'homaux	518	25	163	380
Provision pour litiges commerciaux	-			-
Provision pour risques et charges divers	1 307	20	176	1 151
<b>Total provisions pour risques et charges</b>	<b>1 825</b>	<b>45</b>	<b>340</b>	<b>1 531</b>
Provision pour engagements sociaux	394	55		449
<b>Total provisions au passif</b>	<b>2 219</b>	<b>100</b>	<b>340</b>	<b>1 980</b>

En 2011, la société UTI Group avait fait l'objet d'une vérification de comptabilité portant sur les exercices 2008 et 2009.

Fin décembre 2014, l'Administration Fiscale avait rejeté le recours amiable de la société et mis en recouvrement les droits et pénalités de retard pour un montant de 1,3 M€. Une partie de ces redressements est contestée par la société.

Début 2015, l'administration a également rejeté la demande de remise gracieuse des amendes encourues et mis en recouvrement le montant de ces amendes dont le montant s'élevait à 2,3 M€. La société UTI Group avait engagé une procédure contentieuse et constaté une provision de 1,1 M€.

Courant 2017, la société a obtenu le dégrèvement total du montant des amendes et a donc repris la provision de 1,1 M€ devenue sans objet.

Les reprises de provisions non utilisées concernent les litiges suivants :

	30/06/2017	31/12/2016
Provision pour litiges prud'homaux	17	100
Provision pour litiges commerciaux	-	-
Provision pour risques et charges	1 131	
<b>Total des reprises non utilisées</b>	<b>1 148</b>	<b>100</b>

## Note 11 – DETTES FINANCIERES

### *Détail des emprunts et dettes financières courants et non courants*

DETTES FINANCIERES	30/06/2017	31/12/2016
Emprunt obligataire convertible	272	267
Part des emprunts à plus d'un an	-	-
Part des dettes financières à plus d'un an	-	-
<b>Total des dettes financières à long terme</b>	<b>272</b>	<b>267</b>
Part des emprunts à moins d'un an	-	-
Part des dettes financières à moins d'un an	942	820
<b>Total des dettes financières à court terme</b>	<b>942</b>	<b>820</b>

DETTES FINANCIERES	31/12/2016	31/12/2015
Emprunt obligataire convertible	267	257
Part des emprunts à plus d'un an	-	-
Part des dettes financières à plus d'un an	-	-
<b>Total des dettes financières à long terme</b>	<b>267</b>	<b>257</b>
Part des emprunts à moins d'un an	-	-
Part des dettes financières à moins d'un an	820	816
<b>Total des dettes financières à court terme</b>	<b>820</b>	<b>816</b>

### ***Echéancier des dettes financières***

<b>Dettes financières à long terme</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Emprunt obligataire convertible	272				272
Emprunts auprès des établissements de crédit	0				0
<b>Total</b>	<b>272</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>272</b>

  

<b>Dettes financières à long terme</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Emprunt obligataire convertible	266				266
Emprunts auprès des établissements de crédit	0				0
<b>Total</b>	<b>266</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>266</b>

La valeur comptable des emprunts au 30 juin 2017 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<sup>er</sup> 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 2017.

Au 30 juin 2017, 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 2017 sont les suivantes :

Durée	du 01/07/2017 au 01/01/2020	2,5
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 272 K€ au 30 juin 2017 contre 266 K€ au 31 décembre 2016. 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*

	30/06/2017	31/12/2016
Dettes fournisseurs	2 115	2 196
<b>Total</b>	<b>2 115</b>	<b>2 196</b>

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

### *Autres passifs courants*

AUTRES PASSIFS COURANTS	30/06/2017	31/12/2016
Dettes fiscales et sociales	-	-
<b>Total des autres dettes à long terme</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dettes fiscales et sociales	4 640	3 942
Dettes sur acquisitions de titres	-	-
Comptes courants	1 111	1 212
Dettes diverses d'exploitation	540	558
<b>Total des autres dettes à court terme</b>	<b>6 291</b>	<b>5 713</b>

AUTRES PASSIFS COURANTS	31/12/2016	31/12/2015
Dettes fiscales et sociales	-	-
<b>Total des autres dettes à long terme</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dettes fiscales et sociales	3 942	4 564
Dettes sur acquisitions de titres	-	-
Comptes courants	1 212	1 574
Dettes diverses d'exploitation	558	480
<b>Total des autres dettes à court terme</b>	<b>5 713</b>	<b>6 617</b>

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 943 K€ au 30 juin 2017 contre 999 K€ au 31 décembre 2016. Par ailleurs, Madame Christine QUENNET, épouse du Directeur Général Délégué de la Société décédé le 6 mars 2015 a laissé à disposition de la société UTIGroup. un compte courant de 166 K€ au 30 juin 2017 contre 212 K€ au 31 décembre 2016.

## 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)*

	30/06/2017	UTIgroup	UTIgroup Est	UTIgroup Luxembourg	UTIgroup Rhône Alpes
Chiffre d'affaires net	<b>14 300</b>	11 847	1 264	0	1 189
Résultat opérationnel courant	<b>-226</b>	-475	313	-5	-60
Résultat opérationnel	<b>905</b>	656	313	-5	-60
Résultat global	<b>747</b>	545	276	-5	-69

	30/06/2016	UTIgroup	UTIgroup Est	UTIgroup Luxembourg	UTIgroup Rhône Alpes
Chiffre d'affaires net	<b>14 968</b>	12 562	1 265	-	1 141
Résultat opérationnel courant	<b>645</b>	376	284	-7	-8
Résultat opérationnel	<b>645</b>	376	284	-7	-8
Résultat global	<b>436</b>	195	271	-6	-23

### **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.

<b>ACTIFS</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>UTIgroup</b>	<b>UTIgroup Est</b>	<b>UTIgroup Luxembourg</b>	<b>UTIgroup Rhône Alpes</b>
Actifs non courants	<b>11 945</b>	11 720	61	-	165
Actifs courants	<b>3 805</b>	2 933	391	3	478
<b>TOTAL</b>	<b>15 751</b>	<b>14 653</b>	<b>452</b>	<b>3</b>	<b>643</b>

<b>PASSIFS</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>UTIgroup</b>	<b>UTIgroup Est</b>	<b>UTIgroup Luxembourg</b>	<b>UTIgroup Rhône Alpes</b>
Passifs non courants	<b>1 496</b>	1 453	5	-	37
Passifs courants	<b>9 348</b>	8 211	499	2	635
<b>TOTAL</b>	<b>10 844</b>	<b>9 664</b>	<b>504</b>	<b>2</b>	<b>673</b>

<b>ACTIFS</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>UTIgroup</b>	<b>UTIgroup Est</b>	<b>UTIgroup Luxembourg</b>	<b>UTIgroup Rhône Alpes</b>
Actifs non courants	<b>11 959</b>	11 735	59	-	164
Actifs courants	<b>3 105</b>	2 499	370	1	235
<b>TOTAL</b>	<b>15 063</b>	<b>14 234</b>	<b>429</b>	<b>1</b>	<b>399</b>

<b>PASSIFS</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>UTIgroup</b>	<b>UTIgroup Est</b>	<b>UTIgroup Luxembourg</b>	<b>UTIgroup Rhône Alpes</b>
Passifs non courants	<b>2 246</b>	2 204	5	-	37
Passifs courants	<b>8 728</b>	7 818	405	5	501
<b>TOTAL</b>	<b>10 975</b>	<b>10 021</b>	<b>410</b>	<b>5</b>	<b>538</b>

## ETAT DU RESULTAT GLOBAL

### Note 14 – ETAT DU RESULTAT GLOBAL

#### *Chiffre d'affaires*

	30/06/2017			30/06/2016		
	France	Etranger	Total	France	Etranger	Total
UTIgroup	11 836	11	11 847	12 551	11	12 562
UTIgroup Est	1 264	-	1 264	1 265	-	1 265
UTIgroup Luxembourg						
UTIgroup Rhône-Alpes	1 189	-	1 189	1 141	-	1 141
<b>TOTAL</b>	<b>14 289</b>	<b>11</b>	<b>14 300</b>	<b>14 957</b>	<b>11</b>	<b>14 968</b>

#### *Frais de personnel*

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

	30/06/2017	30/06/2016
UTI Group	7 404	6 748
UTI Group Rhône Alpes	971	862
UTI Group Est	817	849
<b>TOTAL</b>	<b>9 192</b>	<b>8 459</b>

### ***Dotations nettes aux amortissements et aux provisions***

	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2016</b>
Immobilisations incorporelles	-5	-5
Immobilisations corporelles	-22	-18
Dépréciation / reprise sur actif circulant	3	0
Provision pour risques et charges	-375	13
	<b>-399</b>	<b>-9</b>

### ***Autres produits et charges opérationnelles courantes***

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

	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2016</b>
Autres produits d'exploitation	0	30
Produits de cession d'immobilisations	35	0
Autres charges d'exploitation	12	0
Valeurs nettes des immobilisations cédées	-8	0
<b>Autres produits et charges opérationnelles courantes</b>	<b>39</b>	<b>30</b>

### ***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.

	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2016</b>
<b><u>Autres produits non courants</u></b>		
Produits non courant	1 131	
<b><u>Autres charges non courantes</u></b>		
Charges non courantes	0	
<b>TOTAL</b>	<b>1 131</b>	<b>0</b>

Voir note 10

### ***Coût de l'endettement financier brut***

	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2016</b>
Intérêts sur emprunts	0	0
Autres charges financières	-37	-53
<b>TOTAL</b>	<b>-37</b>	<b>-53</b>

### **Autres charges et produits financiers**

	30/06/2017	30/06/2016
Pertes de change	0	0
Gain de change	0	0
Actualisation de l'emprunt obligataire	-5	-5
Actualisation des prêts et engagement de retraite	20	10
Charges financières	-3	0
Provision charges financières	0	0
Autres produits financiers	0	8
<b>Autres produits et charges financiers</b>	<b>12</b>	<b>13</b>

## **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 ».

	01/01/2017	Augmentations	Diminutions	30/06/2017
UTI Group S.A.	406			406
UTI Group Rhône-Alpes	37			37
UTI Group Est	5			5
<b>Total des engagements</b>	<b>449</b>	- 0,000	- 0,000	<b>449</b>

	01/01/2016	Augmentations	Diminutions	31/12/2016
UTI Group S.A.	364	43		406
UTI Group Rhône-Alpes	27	10		37
UTI Group Est	3	3		5
<b>Total des engagements</b>	<b>394</b>	<b>55</b>	-	<b>449</b>

En l'absence d'évolutions significatives sur le semestre, l'engagement n'a pas fait l'objet d'une actualisation au 30 juin 2017.

## 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 2015	132	0	0	0	-29	103
Variations de périmètre						
Effet des variations de change						
Montant comptabilisé en résultat net	18		0	0	125	143
Montant comptabilisé directement en capitaux propres						
Au 31 décembre 2016	150	0	0	0	96	246
Variations de périmètre						
Effet des variations de change						
Montant comptabilisé en résultat net	-24		0	0	-17	-41
Montant comptabilisé directement en capitaux propres						
Au 30 juin 2017	126	0	0	0	79	205

### *Charge d'impôt sur les résultats*

	30/06/2017	30/06/2016
<b>Impôts courants</b>		
Impôts sur les bénéfices	-60	-150
CVAE	-31	-137
<b>Impôts différés</b>		
Impôts différés de la période	-41	117
	<b>-133</b>	<b>-170</b>

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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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 retenu est de 28,00 %.

### **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.

Le montant à prendre en compte pour déterminer ce résultat par action de base est le résultat net de l'exercice.

	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Nombre moyen d'actions de 0,20 euro en circulation	8 675 403	8 658 736
Actions détenues en propre par le Groupe	33 500	47 945
<b>Nombre moyen d'actions avant titres dilutifs</b>	<b>8 641 903</b>	<b>8 610 791</b>
Résultat net	747	709
<b>Résultat net par action</b>	<b>0,09</b>	<b>0,08</b>

### **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 :

	30/06/2017	31/12/2016
Nombre moyen d'actions avant titres dilutifs	8 641 903	8 610 791
Effet dilutif des stocks options	121 333	72 727
<b>Nombre moyen d'actions après titres dilutifs</b>	<b>8 763 236</b>	<b>8 683 518</b>
Résultat net	747	709
<b>Résultat net par action</b>	<b>0,09</b>	<b>0,08</b>

L'assemblée générale extraordinaire du 03/11/2015 a décidé la mise en place d'un plan de souscription d'actions auprès de salariés et mandataires sociaux.

Le conseil d'administration du 03/11/2015 a fixé les modalités d'attribution et le prix d'émission suivant :

- Nombre d'actions offertes : 400 000 actions
- Prix d'émission : 0,54 €
- Délai de levée des options de souscription : 5 ans, à compter du 03/12/2016 soit le 02/11/2020.

En application de la norme IFRS 2, le plan de stock option attribué le 03/11/2015 a été valorisé selon la méthode Black and Scholes à 113 K€ ;

Pendant la période d'acquisition des droits, la juste valeur totale ainsi déterminée est reconnue de manière linéaire sur toute la période d'acquisition des droits. Ce coût est constaté en charge de personnel en contrepartie d'une augmentation des réserves consolidées.

Au 30/06/2017, 100 000 options d'action ont été exercées par un salarié.

## Note 18 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

### *Engagements hors bilan*

Pour les opérations courantes, le Groupe est engagé au 30/06/2017 pour les montants suivants :

	30/06/2017		31/12/2016	
	Engagements donnés	Engagements reçus	Engagements donnés	Engagements reçus
<b>UTIgroup.</b>				
Effets escomptés non échus	-		-	
Baux immobiliers (1)	2 003		2 157	
Baux mobiliers et crédit-baux	257		214	
Nantissement des titres d'UTI GROUP EST au profit du Trésor Public	0		0	
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>2 260</b>	<b>-</b>	<b>2 371</b>	<b>-</b>
	Engagements donnés	Engagements reçus	Engagements donnés	Engagements reçus
<b>UTIgroup. Rhône Alpes</b>				
Baux immobiliers	327		356	
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>327</b>	<b>-</b>	<b>356</b>	<b>-</b>
	Engagements donnés	Engagements reçus	Engagements donnés	Engagements reçus
<b>UTIgroup. Est</b>				
Baux mobiliers et crédit-baux	-		-	
Baux immobiliers	84		92	
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>84</b>	<b>-</b>	<b>92</b>	<b>-</b>

(1) : Nouveau Bail immobilier à compter du 1<sup>er</sup> 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 2017.

Montant total restant à verser au 30/06/2017 (en k€)	<b>257</b>
- Dont part à moins d'un an	142
- Dont part à plus d'un an et à moins de 5 ans	115
- Dont part à plus de 5 ans	0

Le montant des charges au 30 juin 2017 s'élève à 140 K€.

### ***Autres engagements***

A la connaissance du Groupe, il n'y a pas d'autre engagement hors bilan significatif au 30 juin 2017.

#### **Note 19 – EFFECTIF MOYEN ET CICE**

	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2016</b>
Charges de personnel (*)	6 375	5 820
Charges sociales afférentes	2 817	2 639
	<b>9 192</b>	<b>8 459</b>
Effectif moyen	261	257
CICE (Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi)	165	150

(\*) : 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 2017 : 33 500 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 – INFORMATION SUR LES PARTIES LIEES

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

	30/06/2017	30/06/2016
Des organes d'administration	234	26
Des organes de direction	0	0
Des organes de surveillance	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>234</b>	<b>26</b>

Au 30 juin 2017 Ces montants incluent les avantages en nature. Il n'existe pas d'autres avantages ou modalités de rémunérations.

Au 30 juin 2017 et 2016, les dirigeants et les administrateurs n'ont perçu aucune avance et/ou crédit.

Au 30 juin 2017 et 2016, 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 :
  - o La convention d'animation du Groupe pour la gestion de l'animation de l'ensemble des entités du groupe est arrêtée au 1<sup>er</sup> janvier 2017. Une charge de 256 K€ a été comptabilisée au titre de cette convention au 30/06/2016.
  - o Les soldes clients sont de 156 K€ au 30/06/2017 contre 186 K€ au 31/12/2016.
- Christian AUMARD : avance en compte courant 943 K€

### **Note 22 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE**

Aucun évènement postérieur à la clôture.