

Rapport des Commissaires aux Comptes

sur les comptes annuels

UTIGROUP.

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

Exercice clos le 31 décembre 2011

IGREC

Commissaire aux Comptes

50, rue Copernic
75116 PARIS

Burband Klinger et Associés

Commissaire aux Comptes

140, rue du Faubourg Saint Honoré
75008 PARIS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Société UTIGROUP SA Exercice clos le 31 décembre 2011

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2011 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société UTI Group, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de

l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II - Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants:

- la valeur nette comptable des fonds commerciaux et des titres de participation a fait l'objet d'un examen par votre société selon les principes décrits dans les notes 1.1.1, 1.2, 2.4 et 2.5 de l'annexe. Nous avons apprécié le bien fondé de la méthodologie mise en œuvre, examiné en tant que de besoin, la documentation préparée dans ce cadre, apprécié la cohérence des données retenues et revu les calculs effectués par votre société. Nous avons procédé, sur ces bases, à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.
- Votre société constitue des provisions pour couvrir les risques liés à l'existence de litiges, tels que décrits au paragraphe 5 de l'annexe.
Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir par sondages les calculs effectués par la société et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

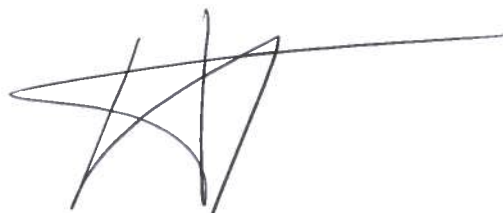
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Paris, le 25 avril 2012

Les Commissaires aux Comptes

IGREC



Thierry Sartre
Associé

**BURBAND KLINGER
ET ASSOCIES**



Emmanuel Klinger
Associé



COMPTES ANNUELS au 31/12/2011

**UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE
(UTI GROUP)**

**Société anonyme au capital de 1 731 747 euros
Siège social : 68, rue de Villiers
92 532 LEVALLOIS PERRET CEDEX**

**RCS Nanterre 338 667 082
Code APE 6202 A (721 Z) – Siret 338 667 082 00048**

■ **COMPTES ANNUELS**

➤ **Bilan**

➤ **Compte de résultat**

➤ **Annexe**

UTI GROUP

en Euro

ACTIF	Brut	Amort./Prov.	31/12/2011	31/12/2010
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & de développement				
Concessions, brevets, droits similaires	309 030	-305 360	3 670	659
Fonds commercial	25 585 511	-13 921 511	11 664 000	13 392 336
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes/immo. Incorp.				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	0	0	0	0
Inst. Techn. mat. et out. industriels	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	693 337	-622 895	70 443	82 298
Immobilisations en cours				
Avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées				
Autres participations	4 817 920	-600 000	4 217 920	4 217 920
Créances rattachées à des particip.				
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	509 562	0	509 562	454 953
Autres immobilisations financières	733 368	-311 933	421 436	635 516
ACTIF IMMOBILISÉ	32 648 729	-15 761 699	16 887 029	18 783 682
Stocks et en cours				
Matières premières & autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances & acomptes sur commandes				
Créances				
Clients comptes rattachés	1 507 662	-60 846	1 446 816	1 414 340
Autres créances	848 769	0	848 769	713 370
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	15 301	0	15 301	30 606
Disponibilités	342 632		342 632	241 302
Charges constatées d'avance	283 569		283 569	288 152
ACTIF CIRCULANT	2 997 933	-60 846	2 937 086	2 687 770
Comptes de régularisation				
TOTAL ACTIF	<u>35 646 661</u>	<u>-15 822 546</u>	<u>19 824 116</u>	<u>21 471 452</u>

UTI GROUP

en Euro

PASSIF	31/12/2011	31/12/2010
Capital		
Capital social (dont versé : 1 731 747 €)	1 731 747	1 731 747
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	2 632 446	2 632 446
Écarts de réévaluation		
Réserves		
Réserve légale	173 175	173 175
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	0	0
Résultat		
Report à nouveau	5 286 792	2 043 159
Résultat de l'exercice (Bénéfice ou Perte)	-3 568 085	3 243 633
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	6 256 075	9 824 159
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	275 826	307 700
Provisions pour charges	1 762 537	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 038 363	307 700
Emprunts		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	413 518	413 518
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	979 665	1 638 158
Emprunts et dettes financières divers	2 793 271	2 373 924
Fournisseurs et autres dettes		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 811 853	1 275 810
Dettes fiscales et sociales	3 917 231	4 710 749
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	591 351	591 351
Autres dettes	325 178	226 615
Produits constatés d'avance	697 610	109 467
DETTES	11 529 678	11 339 593
Comptes de régularisation		
TOTAL PASSIF	19 824 116	21 471 452

Résultat de l'exercice en centimes	-3 568 084,55	3 243 632,98
Total du bilan en centimes	19 824 115,70	21 471 452,15

UTI GROUP

en Euro

Compte de résultat	31/12/2011			31/12/2010
	France	Exportation	Total	Total
Ventes marchandises	0	0	0	0
Production vendue de biens				
Production vendue de services	23 610 968	10 479	23 621 447	24 417 449
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	23 610 968	10 479	23 621 447	24 417 449
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			2 790	18 022
Reprise sur amortissements & provisions transfert de charges			141 160	603 090
Autres produits			152 263	34 597
Total des produits d'exploitation			23 917 661	25 073 159
Achats marchandises			0	0
Variation de stock marchandises				
Achats matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières & approvisionnement)				
Autres achats et charges externes			7 337 403	5 946 900
Impôt, taxes et versements assimilés			731 742	677 111
Salaires et traitements			10 756 998	11 630 195
Charges sociales			5 102 901	5 439 495
Dotations aux amortissements sur immobilisations			41 760	36 074
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			0	0
Dotations d'exploitation aux provisions pour risques et charges			52 826	157 700
Autres charges			49 199	18 055
Total charges d'exploitation			24 072 829	23 905 530
RESULTAT D'EXPLOITATION			-155 168	1 167 629
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations			362 398	249 551
Produits des autres valeurs mobilières & créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts & produits assimilés			38 302	181 742
Reprises sur provisions & transfert de charges			0	211 326
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de V.M.P.				
Total des produits financiers			400 700	642 619
Dotations financières aux amortissements & provisions			244 419	50 000
Intérêts & charges assimilés			243 289	299 028
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de V.M.P.			8 075	15 032
Total des charges financières			495 783	364 061
RESULTAT FINANCIER			-95 083	278 558
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-250 251	1 446 187

UTI GROUP*en Euro*

Compte de résultat	31/12/2011	31/12/2010
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	31 858
Produits exceptionnels sur opérations en capital	39 000	144 349
Reprises sur provisions & transferts de charges	0	1 867 376
Total produits exceptionnels	39 000	2 043 583
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 128	917
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	47 866	122 381
Dotations exceptionnelles aux amortissements & provisions	3 490 873	0
Total charges exceptionnelles	3 539 868	123 298
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-3 500 867	1 920 285
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	287 721
Impôts sur les bénéfices	-183 034	-164 882
TOTAL DES PRODUITS	24 357 360	27 759 361
TOTAL DES CHARGES	27 925 445	24 515 728
BENEFICE OU PERTE	-3 568 085	3 243 633

Annexe

REGLES ET METHODES COMPTABLES	8
1°) REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	8
1.1 Immobilisations incorporelles et corporelles.....	8
1.2 Participations, autres titres immobilisés et valeurs mobilières de placement	9
1.3 Créances et dettes	9
1.4 Primes de remboursement des obligations	9
1.5 Opérations en devises.....	9
1.6 Provisions pour risques	10
1.7 Indemnité de départ à la retraite.....	10
1.8 Emprunt obligataire	10
1.9 Intégration fiscale	11
2°) FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE ET EVENEMENTS POSTERIEURS	11
2.1 Litige client	11
2.2 Contrôle fiscal	12
2.3 Renouvellement de la certification ISO 9001	12
2.4 Evaluation des titres de participation	12
2.5 Evaluation du fonds de commerce.....	12
2.6 Evènement postérieur à la clôture de l'exercice	13
COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT	14
3°) ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE	14
4°) ETAT DES AMORTISSEMENTS	14
5°) ETAT DES PROVISIONS	15
6°) ETAT DES ECHEANCES	16
7°) ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN	17
8°) FONDS COMMERCIAL	17
9°) PRODUITS A RECEVOIR.....	18
10°) CHARGES A PAYER.....	18
11°) CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE.....	19
12°) DETAIL DES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS	20
13°) COMPOSITION DU CAPITAL.....	20
14°) ACTIONS PROPRES.....	21
15°) OPTIONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS.....	22
16°) VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES	22
17°) AUTRES PRODUITS	23
18°) VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES	23
19°) CREDIT BAIL.....	24
ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	25
20°) ENGAGEMENTS FINANCIERS	25
21°) ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT.....	26
24°) LISTES DES FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	28
25°) PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE.....	29
26°) EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES.....	29
27°) D.I.F (Droit Individuel à la formation)	30
28°) IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE.....	30

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les montants sont en € dans l'annexe sauf indications contraires

1°) REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice comptable à l'autre,
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

La préparation des comptes annuels 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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

1.1.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées des éléments suivants :

- logiciels et licences : amortis sur 1 an, linéaire,
- fonds commerciaux : non amortis.

Les éléments inscrits en fonds de commerce ont été soit reçus en apport suite à des fusions, soit acquis par la société. La répartition en est donnée en point 8 des présentes annexes.

Les fonds de commerce font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable.

La valeur d'utilité est estimée en fonction des flux de trésorerie futurs

1.1.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de réelle d'utilisation :

- installations générales : 5 à 10 ans linéaire
- matériel de bureau et informatique : 3 à 8 ans linéaire
- mobilier : 2 à 5 ans linéaire
- matériel de transport : 2 à 4 ans linéaire

1.2 Participations, autres titres immobilisés et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée pour ramener la valeur brute à la valeur d'utilité à la date de clôture.

La valeur d'utilité repose sur la détermination et l'actualisation des cash flows générés par l'activité. Ces calculs reposent sur des prévisions budgétaires établis au niveau de chaque filiale.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur de sortie des titres cédés a été déterminée selon la méthode "premier entré - premier sorti".

Les actions propres figurent à l'actif pour le coût historique.

Une dépréciation est enregistrée lorsque ce coût est inférieur à la moyenne des cours de bourse du dernier mois précédant la clôture.

1.3 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à la valeur comptable.

1.4 Primes de remboursement des obligations

Consécutivement à la modification du contrat d'émission initial des obligations intervenue le 16 mai 2003, l'emprunt obligataire n'est plus assorti d'une prime de remboursement.

1.5 Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée, si elle existe, au bilan en 'écart de conversion'. Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

1.6 Provisions pour risques

Ces provisions sont destinées à couvrir des risques et charges nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus ou en cours au 31 décembre 2011 rendent probables. Elles sont évaluées en fonction de l'estimation de sortie probable de ressources.

1.7 Indemnité de départ à la retraite

Conformément à l'option laissée par l'Article L 123-13 du Code de commerce, les engagements de retraite ne font pas l'objet d'une provision inscrite au passif du bilan mais sont mentionnés en engagements hors bilan.

Ils 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.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

	31/12/2011	31/12/2010
Age de retraite considéré (départ volontaire)	65	65
Taux d'actualisation des dettes à long terme	3,49%	3,70%
Taux de rotation jusqu'à 49 ans	20,00%	20,00%
Taux de rotation de 50 ans à 54 ans	15,00%	15,00%
Taux de rotation de 55 ans et plus	10,00%	10,00%
Taux annuel de progression des salaires (y compris inflation)	2,00%	2,00%
Taux de charges sociales (départs volontaires)	48,00%	48,00%
Table de mortalité Hommes	TH-00-02	TH-00-02
Table de mortalité Femmes	TF-00-02	TF-00-02

1.8 Emprunt obligataire

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

Ainsi, la nouvelle durée de l'emprunt a été fixée à 19 ans et 160 jours, soit une échéance de l'emprunt le 1er janvier 2020 pour un amortissement en totalité à l'échéance. Le taux nominal des intérêts annuels initialement fixé à 3 % a été ramené à 0,10 % l'an.

Le tableau présenté ci-après résume la situation au 31 décembre 2011 :

	01/01/2011	Variation		31/12/2011	Date limite des levées	Prix d'exercice	Effet dilutif
		Augmentation	Réduction				
Obligations convertibles en actions	19 414			19 414	01/01/2020	21,30 €/Oblig	0,22%

1.9 Intégration fiscale

Les sociétés UTI Group (tête de groupe), UTI Group. Rhône-alpes, UTIgroup. Est, ont opté pour l'intégration fiscale à compter du 1 janvier 2003 pour 5 ans. Les modalités de répartition de l'impôt calculé sur le résultat d'ensemble sont fondées sur le principe de la neutralité visant à replacer la société dans la situation qui aurait été la sienne si elle n'avait pas été membre du groupe intégré et était demeurée imposée distinctement. La convention prévoit par ailleurs qu'aucune indemnisation n'est due aux filiales en cas de sortie ou de cessation du groupe.

L'option pour l'intégration fiscale a été renouvelée par tacite reconduction le 1^{er} janvier 2008 pour 5 ans.

2°) FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE ET EVENEMENTS POSTERIEURS

Afin que le lecteur des comptes puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est donnée :

2.1 Litige client

En 2010, la cour d'appel de Versailles a rendu un arrêt favorable à la société UTI GROUP dans le litige qui l'opposait à un client au titre de prestations réalisées au forfait qui a donné lieu à une reprise de provision exceptionnelle de 1.867 K€.

Le pourvoi en cassation de la partie adverse, comme le pourvoi provoqué, ont été déclarés non admis par un arrêt du 6 octobre 2011. Cette décision a mis donc un terme final à cette instance.

2.2 Contrôle fiscal

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

Le service des impôts a fait une proposition de rectification en juillet 2011.

L'Administration conteste le bien-fondé de la déductibilité des dépréciations sur fonds de commerce d'un montant total de 12 220 K€.

La société n'accepte pas les motivations administratives et a saisi la commission départementale des impôts directs et des taxes sur le chiffre d'affaires. Cette commission se réunira au cours l'année 2012.

De plus, l'Administration applique une pénalité pour non dépôt de l'état de suivi des plus-values en sursis d'imposition sur 2008 et 2009 pour un montant total de 2.262 K€.

Selon les recommandations de ses conseils, la société a comptabilisé une provision pour charge relative au contrôle fiscal pour 1 763K€.

2.3 Renouvellement de la certification ISO 9001

La démarche qualité entreprise en février 2006, a conduit à l'obtention de la certification ISO 9001 version 2000 délivrée par l'AFAQ le 29/11/2006 pour l'Assistance Technique Informatique.

L'ensemble du groupe est certifié.

En Novembre 2011, après un audit cette certification a été renouvelée pour une durée d'un an. Ainsi en 2012 s'achève la deuxième période de renouvellement triennal.

2.4 Evaluation des titres de participation

L'estimation de la valeur d'utilité des titres de participation au 31/12/2011 selon les modalités définies au point 1.2 n'a pas conduit à revoir l'évaluation des titres de participation.

Titres de participation		31/12/2011	31/12/2010
UTI Group Rhône-Alpes	Brut	3 163	3 163
	Dépréciation	-400	-400
	Valeur nette	2 763	2 763
UTI Group Est	Brut	1 655	1 655
	Dépréciation	-200	-200
	Valeur nette	1 455	1 455
TOTAL	Brut	4 818	4 818
	Dépréciation	-600	-600
	Valeur nette	4 218	4 218

2.5 Evaluation du fonds de commerce

La détermination de la juste valeur repose sur l'actualisation des cash flow générés par l'activité pour les cinq prochains exercices et sur la détermination de la valeur terminale actualisée avec croissance à l'infini.

Les données de la première année sont issues du processus budgétaire, les données suivantes sont déterminées par extension budgétaire.

Le taux d'actualisation retenu en 2011 est de 10,1 % comme en 2010 et le taux de croissance à l'infini est de 2% en 2011 comme en 2010.

Le calcul de la juste valeur au 31 décembre 2011, a conduit à comptabiliser une dépréciation du Fonds de commerce de 1 728 K€.

2.6 Evènement postérieur à la clôture de l'exercice

Aucun évènement postérieur.

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

3°) ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

<u>Immobilisations - Valeurs Brutes</u>	01/01/2011	Acquisitions	Cessions	31/12/2011
Autres poste d'immobilisations incorporelles	25 881 797	12 745		25 894 541
Immobilisations incorporelles	25 881 797	12 745	0	25 894 541
Constructions	0			0
Installations générales	231 354			231 354
Matériel de transport	15 674			15 674
Matériel de bureau et informatique	426 138	20 171		446 309
Immobilisations corporelles	673 166	20 171	0	693 337
Autres participations	4 817 920	0		4 817 920
Autres titres immobilisés	0			0
Prêts & Autres immobilisations financières	1 157 983	96 685	11 737	1 242 930
Immobilisations financières	5 975 903	96 685	11 737	6 060 850
	0			
TOTAUX	32 530 866	129 600	11 737	32 648 729

4°) ETAT DES AMORTISSEMENTS

<u>Amortissements</u>	01/01/2011	Dotation aux amortissements	Reprise	31/12/2011
Autres poste d'immobilisations incorporelles	295 626	9 734		305 360
Immobilisations incorporelles	295 626	9 734		305 360
Constructions	0			0
Installations générales	190 337	11 693		202 030
Matériel de transport	4 453	3 105		7 558
Matériel de bureau et informatique	396 079	17 228		413 307
Immobilisations corporelles	590 869	32 026	0	622 895
TOTAUX	886 495	41 760	0	928 255

5°) ETAT DES PROVISIONS

Provisions	01/01/2011	Augmentation	Diminution	31/12/2011
Pour reconst°. gisements				
Pour investissement				
Pour hausse de prix				
Pour amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30				
Pour implantation CEE				
Pour implant. à l'étranger				
Prov. pr prêt d'installation				
Autres prov. réglementées				
Provisions réglementées				
Pour litiges	205 000	33 000	52 000	186 000
Pour garanties données aux clients				
Pour pertes sur marché à terme				
Pour amendes & pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions & obligations				
Pour impôts				
Pour risque client	102 700	19 826	32 700	89 826
Pour grosses réparations				
Pour chges social. et fisc. sur congés à				
Autres provisions	0	1 762 537		1 762 537
Prov. pr risques & charges	307 700	1 815 363	84 700	2 038 363
Immob. incorporelles	12 193 175	1 728 336		13 921 511
Immob. corporelles				
Immob. titres équivalence				
Immob titres de particip.	600 000			600 000
Immob. financières	67 514	244 419		311 933
Sur stocks et en-cours	0			
Sur comptes clients	60 846			60 846
Autres pour dépréciation	0			0
Prov. pour dépréciation	12 921 535	1 972 755	0	14 894 290
TOTAL GENERAL	13 229 235	3 788 118	84 700	16 932 653
dont dotations et - d'exploitation		52 826	84 700	
- financières		244 419	0	
- exceptionnelles		3 490 873		

- Les reprises de provisions pour risques et charges correspondent à une utilisation de 13 K€ sur l'exercice.

6°) ETAT DES ECHEANCES

Créances	Mont. brut	A 1 an au plus	Plus 1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	509 562	0	509 562
Autres immobilisations financières *	733 368	613 637	119 731
Clients douteux litigieux	73 227	73 227	
Autres créances clients	1 434 435	1 434 435	
Créances représ. de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	18 823	18 823	
S.S. et autres organismes sociaux	2 131	2 131	
Impôt sur les bénéfices	0	0	
Taxe sur la valeur ajoutée	346 264	346 264	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	0	0	
Divers			
Groupe et associés	183 034	183 034	
Débiteurs divers	298 517	298 517	
Charges constatées d'avance	283 569	283 569	
Etat des créances	3 882 929	3 253 637	629 292
Prêts accordés en cours d'exercice	65 244		
Remboursements obtenus en cours d'exercice	-10 635		
Prêts et avances consentis aux associés	0		
* dont actions propres pour 613 637			

Dettes	Montant Brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	A plus de 5 ans
Emp. oblig. convertibles	413 518			413 518
Autres emprunts obligataires				
Emp. & det. auprès ets de crédit				
à 1 an max. à l'origine				
à plus de 1 an à l'origine	979 665	979 665		
Emprunts et dettes financ. divers	360 150	360 150		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 811 853	1 811 853		
Personnel et comptes rattachés	871 493	871 493		
S.S. et autres organismes sociaux	1 501 727	1 501 727		
Etats et autres collect. publiques				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur valeur ajoutée	1 247 454	1 247 454	0	
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	296 556	296 556		
Dettes sur immob. et cptes ratt.	591 351	591 351		
Groupe et associés **	2 433 122	2 433 122		
Autres dettes	325 178	325 178		
Dettes représ. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	697 610	697 610		
Etats des dettes	11 529 678	11 116 160	0	413 518
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice (y compris conversion)	533 088			
** Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	1 809 442			

7°) ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	Concernant les entreprises		Dettes ou créances représ. par des effets de commerce
	Liées	Avec un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avces & acptes sur immob. incorporelles			
Avces & acptes sur immob.			
Participations	4 817 920		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avces et acptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	71 978		
Autres créances	183 034		
Capital souscrit appelé non versé			
Valeurs mobilières placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emp. & dettes auprès des éta. de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	623 680		
Avces et acptes reçus sur cdes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	180 104		
Dettes sur immob. et cptes rattachés			
Autres dettes			
	31/12/2011	31/12/2010	
Charges financières concernant les entreprises liées (intérêts) :	39 252	23 928	
Produits financiers concernant les entreprises liées (dividendes) :	362 398	249 551	
Charges d'exploitation concernant les entreprises liées :	147 125	339 816	
Produits d'exploitation concernant les entreprises liées :	131 076	190 101	

8°) FONDS COMMERCIAL

	31/12/2011	31/12/2010
Eléments achetés	901 972	901 972
Eléments reçus en apport (net de provision)	10 762 028	12 490 364
TOTAL	11 664 000	13 392 336

9°) PRODUITS A RECEVOIR

	31/12/2011	31/12/2010
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	179 411	97 051
Autres créances	24 634	18 030
Disponibilités		
TOTAL	204 045	115 081

10°) CHARGES A PAYER

	31/12/2011	31/12/2010
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	67 013	66 130
Emprunts et dettes financières divers	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	313 013	197 282
Dettes fiscales et sociales	1 494 812	2 050 080
Autres dettes	169 559	88 537
TOTAL	2 044 397	2 402 029

11°) CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	31/12/2011		31/12/2010	
	Charges	Produits	Charges	Produits
Charges/produits d'exploitation	283 569	697 610	288 152	109 467
Charges/produits financiers				
Charges/produits exceptionnels				
TOTAL	283 569	697 610	288 152	109 467
Charges constatées d'avance :				
Loyer	137 000		136 000	
Publicité	43 000		41 000	
Locations mobilières	93 000		92 000	
Divers	10 569		19 152	
Produits constatés d'avance :				
Maintenances informatiques		104 589		109 467
Contrats en régie forfaitée		593 021		
Divers				
TOTAL	283 569	697 610	288 152	109 467

12°) DETAIL DES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Natures des charges exceptionnelles	31/12/2011	31/12/2010
Dépréciation du fonds de commerce	1 728 336	0
Provision pour charges liées au contrôle fiscal	1 762 537	
VNC des éléments d'actifs corporels, incorporels et financiers cédés	47 866	122 381
Divers	1 128	917
TOTAL	3 539 868	123 298

Natures des produits exceptionnels	31/12/2011	31/12/2010
Rachat d'Obligations Convertibles	0	0
Cession d'élément d'actif	39 000	144 349
Reprise provision litige client	0	1 867 376
Dommages et Intérêts reçus dans un litige client	0	31 800
Divers	0	58
TOTAL	39 000	2 043 583

13°) COMPOSITION DU CAPITAL

	01/01/2011	Variation		31/12/2011
		Augmentation	Réduction	
Actions	8 658 736			8 658 736
Nombre de titres	8 658 736	0	0	8 658 736
Nominal	0,20			0,20
Capital en euro	1 731 747	0	0	1 731 747

14°) ACTIONS PROPRES

Au 31 décembre 2011, la société UTIgroup possédait :

TITRES DE PARTICIPATIONS (en nombre d'actions)	31/12/2011	31/12/2010
Détentions à l'ouverture	423 898	292 152
Achats d'actions	19 785	131 746
Ventes d'actions	0	0
Détention à la clôture	443 683	423 898
CONTRAT DE LIQUIDITE (en nombre d'actions)	40 908	40 543
Détentions à l'ouverture	19 295	34 275
Achats d'actions		
Contrat de liquidité 23/11/2003 (ARKEON FINANCE)	51 501	678 356
Ventes d'actions	58 065	693 336
Détention à la clôture	12 731	19 295
Détention totale à la clôture	456 414	443 193
Pourcentage détenu en autocontrôle	5,3%	5,1%

- 443 683 de ses propres actions pour 614 K€, comptabilisées en « autres immobilisations financières »; ces titres sont dépréciés à hauteur de 312 K€ ;
- 12 731 actions dans le cadre du contrat de liquidité permettant la régulation du cours de bourse pour 15 K€ (au cours moyen de décembre 2011 = 0,68), comptabilisées en valeurs mobilières de placement. Ces actions ne font l'objet d'aucune dépréciation à la clôture de l'exercice.

15°) OPTIONS DE SOUSCRIPTION D' ACTIONS

Programme de souscription d'actions au 31/12/2011 :

INFORMATION SUR LES OPTIONS DE SOUSCRIPTION D'ACTION								
Plan autorisé par l'assemblée générale du 22/01/2008								
Date du Conseil	Quantité attribuée	Prix de souscription	Qualité des souscripteurs	Point départ d'exercice des options	Options exercées	Options annulées	Options restantes	Date limite de levées
Plan n° 5 du 29/02/2008	150 000	1,04 euros	3 Salariés	29/02/2008	0		150 000	28-févr-13
TOTAL	150 000				0	0	150 000	

16°) VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Chiffre d'affaires 2011	France	Export	TOTAL	%
Vente de marchandises	0		0	
Prestation de services	14 742 946	10 479	14 753 425	62,5%
Prestation de services régie forfaitée	3 933 588		3 933 588	16,7%
Prestation de services forfait	0		0	0,0%
Prestation de services sous traitance	4 219 071		4 219 071	17,9%
Prestation de services maintenance	616 834		616 834	2,6%
Prestation de services formation	52 075		52 075	0,2%
Activités annexes	46 454		46 454	0,2%
TOTAL	23 610 968	10 479	23 621 447	100,0%

Chiffre d'affaires 2010	France	Export	TOTAL	%
Vente de marchandises	0		0	
Prestation de services	16 463 714	10 303	16 474 017	67,5%
Prestation de services régie forfaitée	3 460 673		3 460 673	14,2%
Prestation de services forfait	0		0	0,0%
Prestation de services sous traitance	3 699 875		3 699 875	15,2%
Prestation de services maintenance	675 569		675 569	2,8%
Prestation de services formation	67 901		67 901	0,3%
Activités annexes	39 414		39 414	0,2%
TOTAL	24 407 147	10 303	24 417 449	100,0%

Dont entreprises liées	31/12/2011	31/12/2010
UTI GROUP EST	64 340	131 252
UTI GROUP RHONE ALPES	66 736	58 848
UTI GROUP Luxembourg	0	0
TOTAL	131 076	190 101

Le chiffre d'affaires à l'Export est réalisé en Europe.

17°) AUTRES PRODUITS

	31/12/2011	31/12/2010
Litige commercial	1 500	14 883
Solde dettes fournisseurs	102 725	19 488
Divers	48 039	227
TOTAL Autres Produits	152 263	34 597

18°) VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	31/12/2011	Résultat avant impôts	Impôts	Résultat net après impôt
Résultat courant avant impôt		-250 251	NEANT	-250 251
Résultat exceptionnel		-3 500 867	NEANT	-3 500 867
Produit d'Impôt société filiale		183 034	NEANT	183 034
Résultat de l'exercice		-3 568 085	NEANT	-3 568 085

	31/12/2010	Résultat avant impôts	Impôts	Résultat net après impôt
Résultat courant avant impôt		1 446 187	NEANT	1 446 187
Résultat exceptionnel		1 920 285	NEANT	1 920 285
Produit d'Impôt société filiale		164 882	NEANT	164 882
Résultat de l'exercice		3 243 633	NEANT	3 243 633

Produit d'Impôt sur les Sociétés	31/12/2011	31/12/2010
UTI GROUP RHONE ALPES	94 902	77 692
UTI GROUP EST	88 132	87 190
TOTAL	183 034	164 882

Le produit d'impôt constaté en compte de résultat pour 183 K€ en 2011 et 164 K€ en 2010 correspond à l'Impôt sur les Sociétés de UTI GROUP RHONE ALPES et UTI GROUP EST neutralisé par l'intégration fiscale du groupe. L'économie d'impôt est comptabilisée dans les comptes de la société mère de l'intégration fiscale.

La société a généré un déficit fiscal en 2011 de : 775 286 €

Il reste au 31 décembre 2011, 5 138 545 € de déficits fiscaux utilisables pour le groupe UTI GROUP.

19°) CREDIT BAIL

Postes du bilan	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	De l'exercice	cumulées	Jusqu'à 1 an	plus de 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total à payer	
Terrain							
Construction							
Installations matériel							
Autres immobilisations corporelles (*)	93 095	172 057	89 008	103 228	0	192 236	65 867
Immobilisations en cours							
TOTAUX	93 095	172 057	89 008	103 228	0	192 236	65 867

(*) : Location avec Option d'achat (LOA)

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

20°) ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	31/12/2011	31/12/2010
Effets escomptés non échus	0	0
Engagement en matière de retraite (1)	189 556	241 074
<u>Autres engagements donnés :</u>		
Nantissement du fonds de commerce au profit d'un établissement financier	303 326	517 863
Comptes bloqués	0	0
Baux immobiliers (2)	2 993 646	3 478 093
Baux mobiliers	250 977	369 839
TOTAL	3 737 505	4 606 869
Dont concernant :		
Les dirigeants		
Les filiales		
Les participations		
Les autres entreprises liées		
Les engagements assortis de sûretés réelles		

(1) : Charge de retraite supportée au titre de l'exercice

Diminution de l'engagement en matière de retraite lié au reclassement des dirigeants vers LAW INFORMATIQUE la société mère et lié à l'évolution démographique de la population de la société.

(2) Bail immobilier : à compter du 14/02/2008 et engagement évalué sur 9 ans soit jusqu'au 14/02/2017. Possibilité de délivrer congé par acte extra judiciaire au terme de la deuxième période triennale soit le 14/02/2014, avec le respect d'un préavis de 6 mois.

Dans le cadre de la soucription d'emprunts en 2008 la société s'est engagée à respecter, sur la base de ses comptes consolidés les ratios suivants :

- Les fonds propres améliorés consolidés (capitaux propres, provision pour risques et charges et comptes courants associés) supérieur à 10 millions d'euros
- Rapport de la dette moyen et long terme (comptes courants associés inclus) sur les fonds propres inférieur à 1
- Rapport dettes financières nettes (comptes courants d'associés inclus) sur exécut brut d'exploitation inférieur à 3.

Au 31 décembre 2011, la société ne respecte pas ces ratios.

Les transactions entre la société mère et ses filiales ainsi que celles entre les filiales sont éliminées lors de la consolidation.

Les transactions et soldes entre les entités du Groupe et les sociétés associées sont susceptibles de concerner les sociétés ou personnes suivantes :

- Société LAW INFORMATIQUE : convention d'animation du Groupe pour la gestion de l'animation de l'ensemble des entités du groupe depuis le 1^{er} janvier 2011 pour 892 K€ et solde clients 134 K€.
- Christian AUMARD : avance en compte courant 1 596 K€
- Patrick QUENNET : avance en compte courant 213 K€

21°) ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT

BASES	<u>SI LA SOCIETE ETAIT IMPOSEE</u>			<u>GRUPE</u>
	A l'ouverture de l'exercice	<u>SEPAREMENT</u> Variations en résultat de l'exercice	A la clôture de l'exercice	<u>INTEGRE</u> A la clôture de l'exercice
Charges à étaler	0	0	0	0
Effort construction	0	0	0	0
Contribution sociale de solidarité	41 236	-3 178	38 058	43 344
Participation des salariés	287 721	-287 721	0	
Déficits fiscaux reportables	7 141 663	757 166	7 898 829	5 138 545
<hr/>				
IMPOTS (taux 33,33 %)	A l'ouverture de l'exercice (1)	Variations en résultat de l'exercice (2)	A la clôture de l'exercice (1)	A la clôture de l'exercice (1)
Charges à étaler	0	0	0	0
Effort construction	0	0	0	0
Contribution sociale de solidarité	13 745	-1 059	12 686	14 448
Participation des salariés	95 907	-95 907	0	
Déficits fiscaux reportables	2 380 554	252 389	2 632 943	1 712 848

(1) Créances et produits en solde positif
Dettes et charges en solde négatif

22°) REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Rémunérations allouées aux membres :	31/12/2011	31/12/2010
Des organes d'administration (*)	0	602 269
Des organes de direction	-	-
Des organes de surveillance	-	-
TOTAL	0	602 269

(*) = Avantages en nature inclus

La société n'a pas pris d'engagement de retraite pour ses dirigeants

A la suite d'une réorganisation, les dirigeants sont rémunérés par LAW INFORMATIQUE la société mère. Les dirigeants ont perçu 590 K€ en 2011.

23°) EFFECTIF MOYEN

Effectif salarié moyen	2 011	2 010
Cadres	236	243
Agents de maîtrise et techniciens	0	0
Employés	10	11
Ouvriers	0	0
TOTAL	246	254
Effectif au 31 décembre	242	260

24°) LISTES DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Informations financières	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus Brut	Valeur comptable des titres détenus Nette
Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société					
1. Filiales (plus 50 % du capital détenu) :					
UTgroup.Est	38 600	218 019	99,74%	1 654 603	1 454 603
UTgroup.Rhone-Alpes	160 000	427 094	99,94%	3 163 317	2 763 317
2. Participations (entre 10 et 50% du capital détenu) :					
NEANT					

Informations financières	Avances reçues par la société et non encore remboursées	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société					
1. Filiales (plus 50 % du capital détenu) :					
UTgroup.Est	200 000	NEANT	2 111 804	174 426	192 500
UTgroup.Rhone-Alpes	423 680	NEANT	3 149 589	183 114	169 898
2. Participations (entre 10 et 50% du capital détenu) :					
NEANT					

25°) PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

31 décembre 2011

Origines

Report à nouveau	0,00
Résultat de l'exercice	-3 568 084,55
Prélèvement sur les réserves	
Autres origines	

Affectations

Affectations aux réserves :

 Réserve légale

 Réserve spéciale des plus-values à

 Autres réserves

Dividendes

Autres répartitions

Report à nouveau -3 568 084,55

TOTAL GENERAL -3 568 084,55 -3 568 084,55

L'assemblée générale des actionnaires restant souveraine.

26°) EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

En euros	01/01/2011	Affectation du résultat 2010	31/12/2011
Capital	1 731 747		1 731 747
Primes	2 632 446		2 632 446
Réserves	173 175		173 175
Report à nouveau	2 043 159	3 243 633	5 286 792
Résultat N-1	3 243 633	-3 243 633	0
Résultat N			-3 568 085
Capitaux propres	9 824 159	0	6 256 075

27°) D.I.F (Droit Individuel à la formation)

Au 31/12/2011 le volume total d'heures (droit acquis) au titre du DIF s'élève à 15 394 heures.

28°) IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

LAW INFORMATIQUE SA détient 54,4% de UTI GROUP depuis le 31/12/2010.
UTI GROUP et ses filiales UTI GROUP RHONE ALPES, UTI GROUP EST et UTI GROUP Luxembourg sont consolidées par LAW INFORMATIQUE SA au 31/12/2011.

LAW INFORMATIQUE SA

68, rue de Villiers

92 532 LEVALLOIS PERRET

RCS NANTERRE 392 091 773