



COMPTES CONSOLIDES au 30/06/2018

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

Société anonyme au capital de 1 771 747,20 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	30/06/2018	31/12/2017
Actif			
Actifs non courants			
Goodwill	3	10 950	10 950
Immobilisations incorporelles	4	16	17
Immobilisations corporelles	5	75	97
Immobilisations financières	6	694	686
Impôts différés actifs	16	229	231
Total des actifs non courants		11 964	11 981
Actifs courants			
Créances clients et comptes rattachés	7	731	1 617
Autres actifs courants	7	1 901	1 829
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8	554	699
Total des actifs courants		3 185	4 145
Total de l'actif		15 149	16 126
	note	30/06/2018	31/12/2017
Passif			
Capital social	9	1 772	1 772
Primes	9	2 705	2 705
Réserves consolidées	9	769	-273
Résultat consolidé		-214	1 058
Total des capitaux propres (part Groupe)		5 032	5 262
Intérêts minoritaires		0	0
Capitaux Propres		5 032	5 262
Passifs non courants			
Provisions	10	1 168	1 136
Dettes financières à long terme	11	282	277
Impôts différés passif		0	0
Total des passifs non courants		1 450	1 413
Passifs courants			
Avances et acomptes reçus		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12	1 971	2 137
Autres passifs courants	12	6 031	5 934
Dettes financières à court terme	11	664	1 381
Total des passifs courants		8 666	9 451
Total du passif		15 149	16 126

L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.

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

	note	30/06/2018	30/06/2017
Chiffre d'affaires net	14	13 672	14 300
Achats consommés		-2 675	-3 612
Autres achats et charges externes		-1 342	-1 194
Impôts et taxes		-187	-169
Charges de personnel	14	-9 475	-9 192
Dotations nettes aux amortissements et provisions	14	-58	-399
Autres produits et charges opérationnelles courantes	14	23	39
Résultat opérationnel courant		-42	-226
Autres produits non courants	14	0	1 131
Autres charges non courantes	14	0	0
Résultat opérationnel		-42	905
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		0	0
Coût de l'endettement financier brut	14	-38	-37
Coût de l'endettement financier net		-38	-37
Autres produits et charges financiers	14	9	12
Résultat avant impôts des activités ordinaires		-72	880
Charge d'impôts sur le résultat	16	-142	-133
Résultat net		-214	747
Résultat net attribuable au intérêts ne conférant pas le contrôle		0	0
Résultat net de l'exercice		-214	747
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (part attribuable aux actionnaires de la société mère)		0	0
Résultat global total		-214	747
Résultat net par action			
<i>Résultat net de base par action</i>	17	-0,02	0,09
<i>Résultat net dilué par action</i>	17	-0,02	0,08

L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.

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

en milliers d'euros	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
A - FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'ACTIVITE			
<i>Capacité d'autofinancement</i>			
Résultat net consolidé (y compris les intérêts minoritaires)	-215	1 058	747
Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	58	-826	-729
Charges et produits calculés liés aux stock options	0	0	0
Plus et moins value de cession	-14	-23	-27
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	-6	13	-15
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	-176	223	-24
Coût de l'endettement financier net	38	77	37
Charge d'impôt (y compris les impôts différés)	143	176	133
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	4	475	146
Impôts versés	-68	-213	-139
Variation du BFR lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel)	806	-435	-73
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'ACTIVITE	742	-172	-65
B - FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décassements liés aux acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles	-24	-139	-52
Encaissements liés aux cessions des immobilisations corporelles et incorporelles	20	51	35
Encaissements liés aux cessions des immobilisations financières	8	17	9
Variation des prêts et avances consentis	0	0	0
Incidence des variation de périmètre	0	0	0
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	4	-71	-9
C - FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Sommes reçues des actionnaires lors de l'augmentation de capital	0	108	54
- Versées par les minoritaires des sociétés intégrées	0	0	0
Rachats et ventes d'actions propres	0	130	0
Sommes reçues des actionnaires en compte courant	0	20	0
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	0	-259	-112
Remboursements d'emprunts (y compris les contrats de location financement)	-139	-77	-37
Intérêts financiers nets versés (y compris les contrats de location financement)	-38	0	0
Incidence des variation de périmètre	0	0	0
Autres flux liés aux opérations de financement	0	0	0
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	-177	-78	-95
D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES			
FLUX NET DE TRESORERIE	569	-322	-169
Trésorerie au 1er Janvier	-346	-24	-24
Flux nets de l'exercice	569	-322	-169
Trésorerie à fin de période	223	-346	-193

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
SITUATION AU 31 DECEMBRE 2016	1 732	2 637	-990	709	0	4 088	1	4 087
MOUVEMENTS								
Résultat net de l'exercice				1 058	0	1 058		
Gains et pertes directement en capitaux propres					0	0		
Résultat global total				1 058	0	1 058		1 058
Affectation en réserves			709	-709		0		
Incidence rachat obligations						0		
Incidence des opérations d'éliminations des actions d'autocontrôle						7		
Exercice stocks options	40	68	0			108		
Variations diverses			1			1		
SITUATION AU 31 DECEMBRE 2017	1 772	2 705	-273	1 058	0	5 262	1	5 261
MOUVEMENTS								
Résultat net de l'exercice				-214	0	-214		
Gains et pertes directement en capitaux propres					0	0		
Résultat global total				-214	0	-214		-214
Affectation en réserves			1 058	-1 058		0		
Incidence rachat obligations						0		
Incidence des opérations d'éliminations des actions d'autocontrôle						-15		
Exercice de stocks options						0		
Variations diverses			-1			-1		
SITUATION AU 30 JUIN 2018	1 772	2 705	769	-214	0	5 032	1	5 031

L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

GENERALITES	7
Note 1 – PRESENTATION GENERALE	7
Note 2 – PRINCIPES COMPTABLES SIGNIFICATIFS	7
BILAN - ACTIF	14
Note 3 – GOODWILL	14
Note 4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	15
Note 5 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES	16
Note 6 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES	17
Note 7 – CREANCES CLIENTS ET AUTRES ACTIFS COURANTS	18
Note 8 – TRESORERIE, EQUIVALENTS DE TRESORERIE	19
BILAN - PASSIF	20
Note 9 – CAPITAL ET PRIMES LIEES AU CAPITAL	20
Note 10 – PROVISIONS	22
Note 11 – DETTES FINANCIERES	23
Note 12 – AUTRES PASSIFS COURANTS ET DETTES FOURNISSEURS	25
Note 13 - INFORMATION SECTORIELLE	26
ETAT DU RESULTAT GLOBAL	28
Note 14 – ETAT DU RESULTAT GLOBAL	28
Note 15 - AVANTAGES AU PERSONNEL	30
Note 16 – IMPOTS	31
Note 17 – RESULTAT NET PAR ACTION	32
Note 18 - ENGAGEMENTS HORS BILAN	34
Note 19 – EFFECTIF MOYEN ET CICE	35
INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	36
Note 20 – EXPOSITION AUX RISQUES FINANCIERS	36
Note 21 – INFORMATION SUR LES PARTIES LIEES	36
Note 22 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE	37

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 26 juillet 2018, 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 2018.

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 2018 ainsi qu'en 2017.

Note 2 – PRINCIPES COMPTABLES SIGNIFICATIFS

Bases de préparation des comptes consolidés annuels

Du fait de sa cotation dans un pays de l'Union européenne et conformément au règlement CE n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les comptes consolidés d'UTIGroup. S.A. et de ses filiales sont établis suivant les normes comptables internationales : International Reporting Standards (« IFRS »), telles qu'adoptées par l'Union européenne (disponible sur Internet à l'adresse suivante : www.ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adopted-commission) à la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'administration. Elles comprennent les normes approuvées par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») c'est-à-dire, les IFRS, les International Accounting Standards (« IAS ») et les interprétations émises par l'International Financial Reporting Interpretation Committee (« IFRIC ») ou l'organisme qui l'a précédé le Standing Interpretation Committee (« SIC »).

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

Au 30 juin 2018, 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 entrés en vigueur au sein de l'Union Européenne et d'application obligatoire dans les comptes au 30 juin 2018.

- IFRS 15 (**Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients**), entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2018. L'application de cette nouvelle norme n'a pas eu d'impact significatif sur les comptes au 30 juin 2018
- IFRS 9 (**Instruments financier**), entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2018. L'application de cette nouvelle norme n'a pas eu d'impact significatif sur les comptes au 30 juin 2018

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 2018 est présenté ci-après :

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

Toutes les entités constituant le Groupe sont consolidées par intégration globale.

Conversion des comptes des filiales étrangères et opérations en devises étrangères

La monnaie fonctionnelle de toutes les entités du Groupe est l'Euro. Par conséquent, le Groupe n'est pas confronté à la problématique de la conversion des comptes de filiales étrangères.

Reconnaissance du chiffre d'affaires

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 2018.

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 (écart entre le projeté et le réel) 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 2018.

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 2018, 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	01/01/2018	Augmentations	Diminutions	30/06/2018
Goodwill UTI GROUP	15 541			15 541
Goodwill UTIgroup. Rhône-Alpes	1 860			1 860
Goodwill UTIgroup. Est	1 218			1 218
	18 619	-	-	18 619

Dépréciations	01/01/2018	Augmentations	Diminutions	30/06/2018
Goodwill UTI GROUP	-6 232			-6 232
Goodwill UTIgroup. Rhône-Alpes	-860			-860
Goodwill UTIgroup. Est	-577			-577
	-7 669	0	-	-7 669

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

Valeurs brutes	01/01/2017	Augmentations	Diminutions	31/12/2017
Goodwill UTI GROUP	15 541			15 541
Goodwill UTIgroup. Rhône-Alpes	1 860			1 860
Goodwill UTIgroup. Est	1 218			1 218
	18 619	-	-	18 619

Dépréciations	01/01/2017	Augmentations	Diminutions	31/12/2017
Goodwill UTI GROUP	-6 232			-6 232
Goodwill UTIgroup. Rhône-Alpes	-860			-860
Goodwill UTIgroup. Est	-577			-577
	-7 669	0	-	-7 669

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

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

Le groupe effectue des tests de valeur de ses 3 UGT au moins une fois chaque année et plus s'il apparaît des indices de pertes de valeur.

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

Ces 3 UGT n'ont pas fait l'objet d'un test de dépréciation.

Note 4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles nettes sont constituées des éléments suivants:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	01/01/2018	Augmentations	Diminutions	30/06/2018
<i>Valeur brute</i>				
Autres immobilisations incorporelles	614	3		617
<i>Amortissements</i>				
Autres immobilisations incorporelles	-598	-4		-601
<i>Valeur nette</i>	17	-1	0	16

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	01/01/2017	Augmentations	Diminutions	31/12/2017
<i>Valeur brute</i>				
Autres immobilisations incorporelles	593	21		614
<i>Amortissements</i>				
Autres immobilisations incorporelles	-589	-9		-598
<i>Valeur nette</i>	4	12	0	17

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	01/01/2018	Augmentations	Diminutions	30/06/2018
Valeur brute				
Matériel et outillage	-			-
Autres immobilisations corporelles	1 206	6	6	1 205
	1 206	6	6	1 205
Amortissements				
Matériel et outillage	0			0
Autres immobilisations corporelles	-1 108	-22		-1 130
	-1 108	-22	0	-1 130
Valeur nette	97	-17	6	75

IMMOBILISATIONS CORPORELLES	01/01/2017	Augmentations	Diminutions	31/12/2017
Valeur brute				
Matériel et outillage	-			-
Autres immobilisations corporelles	1 188	52	34	1 206
	1 188	52	34	1 206
Amortissements				
Matériel et outillage	0			0
Autres immobilisations corporelles	-1 066	-46	4	-1 108
	-1 066	-46	4	-1 108
Valeur nette	122	5	30	97

Au cours des exercices clos les 30 juin 2018 et 2017, 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 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

IMMOBILISATIONS FINANCIERES	01/01/2018	Augmentations	Diminutions	30/06/2018
Valeur brute				
Participations non consolidées	2			2
Prêts au personnel et autres	584	15	6	593
Dépôts et cautionnements	101		1	99
	686	15	8	694
Provisions				
Participations non consolidées	0			0
Valeur nette	686	15	8	694

IMMOBILISATIONS FINANCIERES	01/01/2017	Augmentations	Diminutions	31/12/2017
Valeur brute				
Participations non consolidées	2			2
Prêts au personnel et autres	540	60	17	584
Dépôts et cautionnements	95	6		101
	637	66	17	686
Provisions				
Participations non consolidées	0			0
Valeur nette	637	66	17	686

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 590 K€ au 30 juin 2018 contre 579 K€ au 31 décembre 2017.

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>		
	30/06/2018	31/12/2017
Créances clients	846	1 731
Dépréciations créances douteuses	-114	-114
Comptes de régularisation rattachés		
Total	731	1 617

<i>Autres créances</i>		
	30/06/2018	31/12/2017
Personnel et comptes rattachés		
Créances sur organismes sociaux	255	98
Créances sur l'Etat - impôts et taxes	541	540
Créances sur l'Etat - TVA	407	454
Autres créances d'exploitation	435	542
Comptes de régularisation	263	196
Total	1 901	1 829

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

Echéancier des créances

	30/06/2018	2020	2021	Années ultérieures
Créances clients (BRUT)	846	846		
Autres créances	1 901	1 901		
TOTAL	2 746	2 746	-	-

	31/12/2017	2018	2019	Années ultérieures
Créances clients (BRUT)	1 731	1 731		
Autres créances	1 829	1 829		
TOTAL	3 560	3 560	-	-

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 5 762 K€ au 30 juin 2018 contre 5 502 K€ au 31 décembre 2017.

Note 8 – TRESORERIE, EQUIVALENTS DE TRESORERIE

Trésorerie et équivalents de trésorerie

Le solde présenté au bilan comprend les liquidités en comptes courants bancaires.

Tableau des Flux de Trésorerie consolidé :

La définition de la Trésorerie retenue pour ce tableau correspond au montant figurant en Trésorerie et équivalent de Trésorerie diminué des découverts bancaires et créances d'affacturage non garanties :

	30/06/2018	31/12/2017
Disponibilités	554	699
Découverts bancaires	-150	-344
Créances d'affacturage non garanties	-181	-701
TOTAL trésorerie nette	223	-346
VARIATION DE TRESORERIE		569

BILAN - PASSIF

Note 9 – CAPITAL ET PRIMES LIEES AU CAPITAL

Capital

Le capital au 30 juin 2018 est de 1 771 747 €, divisé en 8 858 736 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.

	01/01/2018	Variation		30/06/2018
		Augmentation	Réduction	
Actions	8 858 736			8 858 736
Nombre de titres	8 858 736	0	0	8 858 736
Nominal	0,20			0,20
Capital en euro	1 771 747	0	0	1 771 747

Détail des primes

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

DETAIL DES PRIMES	30/06/2018	31/12/2017
Prime de conversion	2 296	2 296
Primes d'émission	68	68
Prime de conversion BSA	341	341
TOTAL	2 705	2 705

Actions propres

Dans le cadre des autorisations données par les Assemblées Générales Ordinaires, des actions de la société UTIGroup. S.A. ont été rachetées par le Groupe. Ces titres d'autocontrôle sont, d'une part, des actions acquises dans le cadre d'un programme de rachat à objectifs multiples et, d'autre part, des actions acquises par la voie d'un contrat de liquidité permettant une régularisation du cours de bourse.

La part du capital social détenue a évolué de la façon suivante :

ACTIONS PROPRES (en nombre d'actions)	30/06/2018	31/12/2017
Détentions à l'ouverture	26 813	26 813
Achats d'actions	-	-
Ventes d'actions	-	-
Détention à la clôture	26 813	26 813
CONTRAT DE LIQUIDITE (en nombre d'actions)	30/06/2018	31/12/2017
Détentions à l'ouverture	18 860	21 132
Achats d'actions		
Contrat de liquidité - ODDO	109 426	234 512
Ventes d'actions	89 759	236 784
Détention à la clôture	38 527	18 860
Détention totale à la clôture	65 340	45 673
Pourcentage détenu en autocontrôle	0,7%	0,5%

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 5 100 K€ au 30 juin 2018.

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.

	30/06/2018	31/12/2017
Nombre total d'actions	8 858 736	8 858 736
Nombre total de droits de vote	13 815 716	13 622 977

Note 10 – PROVISIONS

	01/01/2018	Augmentations	Diminutions	30/06/2018
Provision pour litiges prud'homaux	630	32		662
Provision pour litiges commerciaux	-			-
Provision pour risques et charges divers	20			20
Total provisions pour risques et charges	650	32	-	682
Provision pour engagements sociaux	486			486
Total provisions au passif	1 136	32	-	1 168

	01/01/2017	Augmentations	Diminutions	31/12/2017
Provision pour litiges prud'homaux	380	375	125	630
Provision pour litiges commerciaux	-			-
Provision pour risques et charges divers	1 151		1 131	20
Total provisions pour risques et charges	1 531	375	1 256	650
Provision pour engagements sociaux	449	45	8	486
Total provisions au passif	1 980	420	1 264	1 136

Les reprises de provisions non utilisées concernent les litiges suivants :

	30/06/2018	31/12/2017
Provision pour litiges prud'homaux	0	17
Provision pour litiges commerciaux	0	-
Provision pour risques et charges	0	1 131
Total des reprises non utilisées	0	1 148

Courant 2017, la société a obtenu le dégrèvement total du montant des amendes relatives à la vérification de comptabilité pour les années 2008 et 2009 et a donc repris la provision de 1,1 M€ devenue sans objet.

Note 11 – DETTES FINANCIERES

Détail des emprunts et dettes financières courants et non courants

DETTE FINANCIERE	30/06/2018	31/12/2017
Emprunt obligataire convertible	282	277
Part des emprunts à plus d'un an	-	-
Part des dettes financières à plus d'un an	-	-
Total des dettes financières à long terme	282	277
Part des emprunts à moins d'un an	-	-
Part des dettes financières à moins d'un an	664	1 381
Total des dettes financières à court terme	664	1 381

DETTE FINANCIERE	31/12/2017	31/12/2016
Emprunt obligataire convertible	277	267
Part des emprunts à plus d'un an	-	-
Part des dettes financières à plus d'un an	-	-
Total des dettes financières à long terme	277	267
Part des emprunts à moins d'un an	-	-
Part des dettes financières à moins d'un an	1 381	820
Total des dettes financières à court terme	1 381	820

Echéancier des dettes financières

Dettes financières à long terme	30/06/2018	2018	2019	2020	
Emprunt obligataire convertible	282			282	
Emprunts auprès des établissements de crédit	0			0	
Total	282	-	-	282	
Dettes financières à long terme	30/12/2017	2017	2018	2019	2020
Emprunt obligataire convertible	277				277
Emprunts auprès des établissements de crédit	0				0
Total	277	-	-	-	277

La valeur comptable des emprunts au 30 juin 2018 reflète leur juste valeur.

Caractéristiques de l'emprunt obligataire

Le 12 juillet 2000, le Groupe a émis 875 350 obligations convertibles en actions ordinaires pour un montant nominal de 18 645 K€, portant intérêt au taux annuel de 3% et assorties d'une prime de remboursement à l'échéance de 3,14 €. Les frais d'émission se sont élevés à 1 162 K€.

Ce contrat a été modifié par l'Assemblée Générale des porteurs de ces obligations du 28 avril 2003 et entériné par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 16 mai 2003. Les nouvelles caractéristiques du contrat dénommé « *UTIGROUP. 0.1% 2020* » sont les suivantes :

- la durée de l'emprunt est de 19 ans et 160 jours, soit une échéance le 1^{er} janvier 2020, pour un amortissement en totalité à l'échéance,
- le taux nominal des intérêts annuels est fixé à 0.10%,
- versement d'une soulte en numéraire de 2,5 € aux obligataires pour chaque conversion d'une obligation.

Le ratio de conversion a été fixé comme suit :

- en cas de conversion jusqu'au 31 mars 2008 inclus : pour une obligation convertie, attribution d'une action nouvelle d'UTIGROUP. et quatre bons de souscription d'action devant être exercés avant le 1er avril 2008,
- en cas de conversion entre le 1er avril 2008 et la date d'échéance de l'emprunt : pour une obligation convertie, attribution d'une action nouvelle d'UTIGROUP.

Il ne reste plus de bon de souscription d'action en circulation au 30 juin 2018.

Au 30 juin 2018, 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 2018 sont les suivantes :

Durée	du 01/07/2018 au 01/01/2020	1,5
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 282 K€ au 30 juin 2018 contre 277 K€ au 31 décembre 2017. 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

	30/06/2018	31/12/2017
Dettes fournisseurs	1 972	2 137
Total	1 972	2 137

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

Autres passifs courants

AUTRES PASSIFS COURANTS	30/06/2018	31/12/2017
Dettes fiscales et sociales	-	-
Total des autres dettes à long terme	-	-
Dettes fiscales et sociales	4 368	4 350
Dettes sur acquisitions de titres	-	-
Comptes courants	987	1 114
Dettes diverses d'exploitation	676	470
Total des autres dettes à court terme	6 031	5 934

AUTRES PASSIFS COURANTS	31/12/2017	31/12/2016
Dettes fiscales et sociales	-	-
Total des autres dettes à long terme	-	-
Dettes fiscales et sociales	4 350	3 942
Dettes sur acquisitions de titres	-	-
Comptes courants	1 114	1 212
Dettes diverses d'exploitation	470	559
Total des autres dettes à court terme	5 934	5 714

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 955 K€ au 30 juin 2018 contre 1 016 K€ au 31 décembre 2017. 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 26 K€ au 30 juin 2018 contre 96 K€ au 31 décembre 2017.

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)

	30/06/2018	UTIgroup	UTIgroup Est	UTIgroup Luxembourg	UTIgroup Rhône Alpes
Chiffre d'affaires net	13 672	11 380	1 169	0	1 122
Résultat opérationnel courant	-42	-224	280	-2	-97
Résultat opérationnel	-42	-224	280	-2	-97
Résultat global	-214	-367	266	-2	-112

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

Actifs et passifs sectoriels

Les actifs sectoriels se définissent selon la norme IFRS 8 « Secteurs opérationnels », comme étant la somme des immobilisations corporelles et incorporelles (incluant le goodwill) et des actifs courants. Les actifs financiers et autres actifs non courants ne sont pas pris en compte dans le calcul des actifs sectoriels.

ACTIFS	30/06/2018	UTIgroup	UTIgroup Est	UTIgroup Luxembourg	UTIgroup Rhône Alpes
Actifs non courants	11 963	11 738	63	-	162
Actifs courants	3 185	2 695	287	3	200
TOTAL	15 148	14 434	350	3	362

PASSIFS	30/06/2018	UTIgroup	UTIgroup Est	UTIgroup Luxembourg	UTIgroup Rhône Alpes
Passifs non courants	1 450	1 416	3	-	31
Passifs courants	8 667	7 717	440	7	504
TOTAL	10 118	9 132	443	7	535

ACTIFS	31/12/2017	UTIgroup	UTIgroup Est	UTIgroup Luxembourg	UTIgroup Rhône Alpes
Actifs non courants	11 981	11 753	63	-	165
Actifs courants	4 145	3 263	482	3	397
TOTAL	16 126	15 016	544	3	562

PASSIFS	31/12/2017	UTIgroup	UTIgroup Est	UTIgroup Luxembourg	UTIgroup Rhône Alpes
Passifs non courants	1 413	1 379	3	-	31
Passifs courants	9 451	8 224	544	6	677
TOTAL	10 864	9 603	548	6	708

ETAT DU RESULTAT GLOBAL

Note 14 – ETAT DU RESULTAT GLOBAL

Chiffre d'affaires

	30/06/2018			30/06/2017		
	France	Etranger	Total	France	Etranger	Total
UTIgroup	11 368	12	11 380	11 836	11	11 847
UTIgroup Est	1 169	-	1 169	1 264	-	1 264
UTIgroup Luxembourg						
UTIgroup Rhône-Alpes	1 122	-	1 122	1 189	-	1 189
TOTAL	13 660	12	13 672	14 289	11	14 300

Frais de personnel

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

	30/06/2018	30/06/2017
UTI Group	7 689	7 404
UTI Group Rhône Alpes	1 016	971
UTI Group Est	770	817
TOTAL	9 475	9 192

Dotations nettes aux amortissements et aux provisions

	30/06/2018	30/06/2017
Immobilisations incorporelles	-4	-5
Immobilisations corporelles	-22	-22
Dépréciation / reprise sur actif circulant	0	3
Provision pour risques et charges	-32	-375
	-58	-399

Autres produits et charges opérationnelles courantes

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

	30/06/2018	30/06/2017
Autres produits d'exploitation	0	0
Produits de cession d'immobilisations	20	35
Autres charges d'exploitation	10	12
Valeurs nettes des immobilisations cédées	-6	-8
Autres produits et charges opérationnels courants	24	39

Autres charges et produits opérationnels

Les autres produits et charges opérationnels sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation normale du Groupe.

	30/06/2018	30/06/2017
<u>Autres produits non courants</u>		
Produits non courant	0	1 131
<u>Autres charges non courantes</u>		
Charges non courantes	0	0
TOTAL	0	1 131

Voir note 10

Coût de l'endettement financier brut

	30/06/2018	30/06/2017
Intérêts sur emprunts	0	0
Autres charges financières	-38	-37
TOTAL	-38	-37

Autres charges et produits financiers

	30/06/2018	30/06/2017
Actualisation de l'emprunt obligataire	-5	-5
Actualisation des prêts et engagement de retraite	11	20
Charges financières	3	-3
Provision charges financières	0	0
Autres produits financiers	0	0
Autres produits et charges financiers	9	12

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 ».

	01/01/2018	Augmentations	Diminutions	30/06/2018
UTI Group S.A.	452			452
UTI Group Rhône-Alpes	31			31
UTI Group Est	3			3
Total des engagements	486	0	0	486

	01/01/2017	Augmentations	Diminutions	31/12/2017
UTI Group S.A.	406	45		452
UTI Group Rhône-Alpes	37		6	31
UTI Group Est	5		2	3
Total des engagements	449	45	8	486

En l'absence d'évolutions significatives sur le semestre, l'engagement n'a pas fait l'objet d'une actualisation au 30 juin 2018.

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 2016	150	0	0	0	95	245
Variations de périmètre						
Effet des variations de change						
Montant comptabilisé en résultat net	-28		34	0	-20	-14
Montant comptabilisé directement en capitaux propres						
Au 31 décembre 2017	122	0	34	0	75	231
Variations de périmètre						
Effet des variations de change						
Montant comptabilisé en résultat net	0		0		-2	-2
Montant comptabilisé directement en capitaux propres						
Au 30 juin 2018	122	0	34	0	73	229

Charge d'impôt sur les résultats

	30/06/2018	30/06/2017
Impôts courants		
Impôts sur les bénéfices		-60
CVAE	-144	-31
Impôts différés		
Impôts différés de la période	2	-41
	-143	-133

Nota : les montants négatifs figurant au tableau ci-dessus correspondent à des charges d'impôts. Corrélativement, les montants positifs correspondent à des produits d'impôts.

Impôts courants

La charge d'impôts courants est égale aux montants d'impôts sur les bénéfices dus aux administrations fiscales au titre de l'exercice, en fonction des règles et des taux d'imposition en vigueur à la date de clôture.

A compter du 1^{er} janvier 2003, la société UTIGroup. S.A. s'est constituée seule redevable de l'impôt sur les sociétés, dû par le Groupe formé par elle-même et ses filiales françaises contrôlées au moins à 95%, au titre du régime d'intégration fiscale de droit commun prévu à l'article 223 A du Code Général des Impôts. Cette convention d'intégration fiscale a été renouvelée le 1^{er} janvier 2013 pour une durée expirant le 31 décembre 2017. Elle est reconduite par tacite reconduction.

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 % jusqu'en 2020, 26,5% en 2021, et 25% à partir de 2022.

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.

	30/06/2018	31/12/2017
Nombre moyen d'actions de 0,20 euro en circulation	8 858 736	8 767 069
Actions détenues en propre par le Groupe	65 340	45 673
Nombre moyen d'actions avant titres dilutifs	8 793 396	8 721 396
Résultat net (en K €)	-214	1 058
Résultat net par action (en €)	-0,02	0,12

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 :

	30/06/2018	31/12/2017
Nombre moyen d'actions avant titres dilutifs	8 793 396	8 721 396
Effet dilutif des stocks options	43 478	118 590
Effet dilutif des obligation convertibles	14 108	14 108
Nombre moyen d'actions après titres dilutifs	8 850 982	8 854 094
Résultat net (en K €)	-214	1 058
Résultat net par action (en €)	-0,02	0,12

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 30/06/2018, 200 000 options d'action ont été exercées par un salarié durant l'année 2017.

Note 18 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements hors bilan

Pour les opérations courantes, le Groupe est engagé au 30/06/2018 pour les montants suivants :

	30/06/2018		31/12/2017	
	Engagements donnés	Engagements reçus	Engagements donnés	Engagements reçus
UTIgroup.				
Effets escomptés non échus	-		-	
Baux immobiliers (1)	1 718		1 873	
Baux mobiliers et crédit-baux	205		199	
TOTAL DES ENGAGEMENTS	1 923	-	2 072	-
	Engagements donnés	Engagements reçus	Engagements donnés	Engagements reçus
UTIgroup. Rhône Alpes				
Baux immobiliers	269		298	
TOTAL DES ENGAGEMENTS	269	-	298	-
	Engagements donnés	Engagements reçus	Engagements donnés	Engagements reçus
UTIgroup. Est				
Baux mobiliers et crédit-baux	-		-	
Baux immobiliers	72		81	
TOTAL DES ENGAGEMENTS	72	-	81	-

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

Contrats de location

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

Le montant total des paiements minimaux futurs à effectuer se décompose comme suit au 30 juin 2018.

Montant total restant à verser au 30/06/2018 (en k€)	205
- Dont part à moins d'un an	90
- 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 2018 s'élève à 92 K€.

Autres engagements

A la connaissance du Groupe, il n'y a pas d'autre engagement hors bilan significatif au 30 juin 2018.

Note 19 – EFFECTIF MOYEN ET CICE

	30/06/2018	30/06/2017
Charges de personnel (*)	6 492	6 375
Charges sociales afférentes	2 983	2 817
	9 475	9 192
Effectif moyen	282	261
CICE (Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi)	156	165

(*) : 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 2018 : 65 340 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

	30/06/2018	30/06/2017
Des organes d'administration	150	234
Des organes de direction	0	0
Des organes de surveillance	0	0
TOTAL	150	234

Au 30 juin 2018 Ces montants incluent les avantages en nature. Il n'existe pas d'autres avantages ou modalités de rémunérations.

Au 30 juin 2018 et 2017, les dirigeants et les administrateurs n'ont perçu aucune avance et/ou crédit.

Au 30 juin 2018 et 2017, 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 au 1^{er} avril 2018. Une charge de 170 K€ a été comptabilisée au titre de cette convention au 30/06/2018 contre 0 au 30/06/2017.
 - o La dette fournisseur est de 61 K€ au 30/06/2018 contre 0 K€ au 31/12/2017.
- Christian AUMARD : avance en compte courant 955 K€

Note 22 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Aucun évènement postérieur à la clôture.