



## **COMPTES CONSOLIDES au 30 juin 2025**

### **UTI GROUP.**

Société anonyme au capital de 638 350,68 euros  
Siège social : 68 rue de Villiers - 92300 Levallois Perret  
338 667 082 RCS Nanterre  
Code APE 6202 A – Siret 338 667 082 00048

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

	note	30/06/2025	31/12/2024
<b>Actif</b>			
<b>Actifs non courants</b>			
Goodwill	3	4 450	4 450
Immobilisations incorporelles	4	0	1
Immobilisations corporelles	5	16	12
Droits d'utilisation des actifs loués	5	1 201	1 242
Immobilisations financières	6	276	272
Impôts différés actifs	16	929	796
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>6 872</b>	<b>6 773</b>
<b>Actifs courants</b>			
Créances clients et comptes rattachés	7	1 266	529
Autres actifs courants	7	1 346	1 013
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8	845	1 215
<b>Total des actifs courants</b>		<b>3 457</b>	<b>2 757</b>
<b>Total de l'actif</b>		<b>10 329</b>	<b>9 530</b>

	note	30/06/2025	31/12/2024
<b>Passif</b>			
Capital social	9	638	4 256
Primes	9	4 021	2 745
Réserves consolidées	9	-3 475	-780
Résultat consolidé		-411	-6 737
<b>Total des capitaux propres (part Groupe)</b>		<b>773</b>	<b>-516</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Capitaux Propres</b>		<b>773</b>	<b>-516</b>
<b>Passifs non courants</b>			
Provisions	10	614	714
Dettes financières à long terme	11	500	593
Dettes de loyers à long terme		964	1 044
Impôts différés passif			
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>2 078</b>	<b>2 351</b>
<b>Passifs courants</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12	3 025	2 775
Autres passifs courants	12	3 046	3 660
Dettes financières à court terme	11	990	858
Dettes loyers à court terme	11	417	402
<b>Total des passifs courants</b>		<b>7 478</b>	<b>7 695</b>
<b>Total du passif</b>		<b>10 329</b>	<b>9 530</b>

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

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

	note	30/06/2025	30/06/2024
<b>Chiffre d'affaires net</b>	14	<b>10 554</b>	<b>10 806</b>
Achats consommés		-4 864	-4 634
Autres achats et charges externes		-770	-706
Impôts et taxes		-104	-122
Charges de personnel	14	-5 262	-5 520
Dotations nettes aux amortissements et provisions	14	-22	-152
Autres produits et charges opérationnelles	14	9	-5 470
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>-459</b>	<b>-5 798</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		0	0
Coût de l'endettement financier brut	14	-78	-152
<b>Coût de l'endettement financier net</b>		<b>-78</b>	<b>-152</b>
Autres produits et charges financiers	14	3	3
<b>Résultat avant impôts des activités ordinaires</b>		<b>-534</b>	<b>-5 947</b>
Charge d'impôts sur le résultat	16	123	89
<b>Résultat net</b>		<b>-411</b>	<b>-5 858</b>
<b>Résultat net attribuable aux intérêts ne conférant pas le contrôle</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>-411</b>	<b>-5 858</b>
<b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (part attribuable aux actionnaires de la société mère)</b>			
<b>Résultat global total</b>		<b>-411</b>	<b>-5 858</b>
Résultat net par action			
<i>Résultat net de base par action</i>	17	-0,017	-0,672
<i>Résultat net dilué par action</i>	17	-0,017	-0,668

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

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

en milliers d'euros	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2024
<b>A - FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE</b>			
<i>Capacité d'autofinancement</i>			
Résultat net consolidé (y compris les intérêts minoritaires)	-411	-6 737	-5 858
Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	36	6 055	5 652
Charges et produits calculés liés aux stock options	0	0	0
Plus et moins value de cession	0	-38	-21
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	3	-10	3
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie			
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	-372	-730	-224
Coût de l'endettement financier net	78	251	152
Charge d'impôt (y compris les impôts différés)	-123	-382	-89
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	-417	-861	-161
Impôts versés	-7	-46	-30
Variation du BFR lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel)	-616	376	552
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE</b>	<b>-1 040</b>	<b>-531</b>	<b>361</b>
<b>B - FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>			
Décassements liés aux acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles	-12	-33	-3
Encaissements liés aux cessions des immobilisations corporelles et incorporelles	0	46	28
Encaissements liés aux cessions des immobilisations financières	3	25	4
Variation des prêts et avances consentis	0	0	0
Incidence des variation de périmètre	0	0	0
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-9</b>	<b>38</b>	<b>29</b>
<b>C - FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>			
Sommes reçues des actionnaires lors de l'augmentation de capital	442	0	0
- Versées par les minoritaires des sociétés intégrées			
Rachats et reventes d'actions propres	0	0	0
Sommes reçues des actionnaires en compte courant	500	1 750	
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	0	0	
Remboursements d'emprunts (hors dettes de loyers)	-138	-324	-187
Intérêts financiers nets versés (hors dettes de loyers)	-61	-223	-137
Remboursements de dettes de loyers	-220	-333	-154
Intérêts versés sur dettes de loyers	-17	-28	-15
Incidence des variation de périmètre			
Autres flux liés aux opérations de financement :			
- Variation des créances d'affacturage non garanties	173	80	154
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>679</b>	<b>922</b>	<b>-338</b>
<b>D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES</b>			
<b>FLUX NET DE TRESORERIE</b>	<b>-370</b>	<b>430</b>	<b>51</b>

<b>Trésorerie au 1er Janvier</b>	1 215	785	785
<b>Flux nets de l'exercice</b>	-370	430	51
<b>Trésorerie à fin de période</b>	<b>845</b>	<b>1 215</b>	<b>836</b>

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

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

	Capital	Primes d'émission	Réserves consolidées	Résultat net	Gains et pertes directement en capitaux propres	Capitaux propres (attribuable aux actionnaires de la société mère)	Résultat net attribuable aux intérêts ne conférant pas le contrôle	Capitaux propres
<b>SITUATION AU 31 DECEMBRE 2023</b>	<b>1 792</b>	<b>2 745</b>	<b>-636</b>	<b>-183</b>	<b>61</b>	<b>3 779</b>	<b>0</b>	<b>3 779</b>
<b>MOUVEMENTS</b>								
Résultat net de l'exercice				-6 737		-6 737		
Gains et pertes directement en capitaux propres					5	5		
<b>Résultat global total</b>				<b>-6 737</b>	<b>5</b>	<b>-6 732</b>		<b>-6 732</b>
Affectation en réserves			-183	183		0		<b>0</b>
Augmentation de capital	2 464					2 464		<b>2 464</b>
Incidence des opérations d'éliminations des actions d'autocontrôle			-7			-7		-7
Attribution stocks options						0		0
Variations diverses			-20			-20		-20
<b>SITUATION AU 31 DECEMBRE 2024</b>	<b>4 256</b>	<b>2 745</b>	<b>-846</b>	<b>-6 737</b>	<b>66</b>	<b>-516</b>		<b>-516</b>
<b>MOUVEMENTS</b>								
Résultat net de l'exercice				-411		-411		
Gains et pertes directement en capitaux propres					0	0		
<b>Résultat global total</b>				<b>-411</b>	<b>0</b>	<b>-411</b>		<b>-411</b>
Affectation en réserves			-2 694	6 737		4 043		4 043
Réduction de capital	-4 043					-4 043		-4 043
Augmentation de capital	425	1 276				1 701		1 701
Incidence des opérations d'éliminations des actions d'autocontrôle						0		0
Attribution stocks options						0		0
Variations diverses			-1			-1		-1
<b>SITUATION AU 30 JUIN 2025</b>	<b>638</b>	<b>4 021</b>	<b>-3 541</b>	<b>-411</b>	<b>66</b>	<b>773</b>		<b>773</b>

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

# **NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

<b>GENERALITES</b> .....	7
Note 1 – PRESENTATION GENERALE .....	7
Note 2 – PRINCIPES COMPTABLES SIGNIFICATIFS .....	7
<b>BILAN - ACTIF</b> .....	17
Note 3 – GOODWILL .....	17
Note 4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES .....	19
Note 5 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES .....	19
Note 6 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES .....	20
Note 7 – CREANCES CLIENTS ET AUTRES ACTIFS COURANTS .....	21
Note 8 – TRESORERIE, EQUIVALENTS DE TRESORERIE .....	22
<b>BILAN - PASSIF</b> .....	23
Note 9 – CAPITAL ET PRIMES LIEES AU CAPITAL .....	23
Note 10 – PROVISIONS .....	25
Note 11 – DETTES FINANCIERES .....	26
Note 12 – AUTRES PASSIFS COURANTS ET DETTES FOURNISSEURS .....	28
Note 13 - INFORMATION SECTORIELLE .....	29
<b>ETAT DU RESULTAT GLOBAL</b> .....	30
Note 14 – ETAT DU RESULTAT GLOBAL .....	30
Note 15 - AVANTAGES AU PERSONNEL .....	32
Note 16 – IMPOTS .....	33
Note 17 – RESULTAT NET PAR ACTION .....	34
Note 18 - ENGAGEMENTS HORS BILAN .....	34
Note 19 – EFFECTIF MOYEN .....	35
<b>INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES</b> .....	36
Note 20 – EXPOSITION AUX RISQUES FINANCIERS .....	36
Note 21 – SOCIETE MERE .....	37
Note 22 – INFORMATION SUR LES PARTIES LIEES .....	37
Note 23 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE .....	38

## GENERALITES

### Note 1 – PRESENTATION GENERALE

#### *Informations relatives au Groupe*

UTI GROUP. S.A. est une société anonyme régie par les dispositions de la loi française.

UTI GROUP. S.A. est domiciliée au 68, rue de Villiers 92300 LEVALLOIS PERRET - France.

UTI GROUP. S.A est cotée sur le marché d'Euronext Paris. En date du 10 septembre 2025, le Conseil d'administration a procédé à un arrêté des comptes semestriels et a autorisé la publication des états financiers consolidés d'UTI GROUP. S.A. au 30 juin 2025.

#### *Nature de l'activité*

Le Groupe est spécialisé dans la délégation de personnel et dans l'intégration de systèmes et assure deux 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 2025 ainsi qu'en 2024.

Les états financiers du Groupe ont été préparés sur la base de continuité de l'activité.

### Note 2 – PRINCIPES COMPTABLES SIGNIFICATIFS

#### *Bases de préparation des comptes consolidés semestriels*

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'UTI GROUP. 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 :[http://ec.europa.eu/finance/company-reporting/ifrs-financial-statements/index\\_fr.htm](http://ec.europa.eu/finance/company-reporting/ifrs-financial-statements/index_fr.htm)) à la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'administration. Elles comprennent les normes approuvées par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») c'est-à-dire, les IFRS, les International Accounting Standards (« IAS ») et les interprétations émises par l'International Financial Reporting Interpretation Committee (« IFRIC ») ou l'organisme qui l'a précédé le Standing Interpretation Committee (« SIC »).

Au 30 juin 2025, les normes et interprétations comptables adoptées par l'Union européenne sont similaires aux normes et interprétations d'application obligatoire publiées par l'IASB.

Les comptes consolidés du Groupe sont établis en euro. Toutes les valeurs sont arrondies au millier le plus proche (K €) sauf indication contraire.

### ***Impact des nouvelles normes comptables***

Les nouvelles normes, interprétations et amendements qui sont d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2024 n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes consolidés au 30 juin 2025 du Groupe. Il s'agit des textes suivants :

#### ***Textes adoptés par l'Union européenne dont l'application est obligatoire au 1<sup>er</sup> janvier 2025 :***

- *Amendement IAS 21 Effets des variations des cours des monnaies étrangères*

Le groupe n'a pas appliqué par anticipation les normes et amendements IFRS applicables en 2026 mentionnées ci-après :

#### ***Normes IFRS et interprétation en vigueur au sein de l'Union Européenne d'application obligatoire au 1<sup>er</sup> janvier 2026***

- Amendements à IFRS 9 et IFRS 7 : Contracts Referencing Nature-dependent Electricity
- Amendements à IFRS 9 : Derecognition of Lease Liabilities
- Amendements à IFRS 9 et IFRS 7 : Classification and Measurement of Financial Instruments

### ***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.

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

### **Méthodes de consolidation**

Les comptes consolidés incluent en intégration globale les comptes des sociétés dans lesquelles UTI GROUP. S.A. exerce un contrôle exclusif. Les états financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux d'UTI GROUP. S.A. et sur la base de méthodes comptables homogènes. Toutes les transactions et comptes réciproques entre les sociétés consolidées sont éliminés.

Le périmètre de consolidation au 30 juin 2025 est présenté ci-après :

	% contrôle	% intérêt
<b>SA UTI Group</b> 68, rue de Villiers 92 532 Levallois-Perret RCS Nanterre : 338 667 082	100,00%	100,00%
<b>SAS UTI Group Est</b> 19, rue de la Haye 67 300 SCHILTIGHEIM RCS Strasbourg : 385 096 615	100,00%	100,00%
<b>SAS UTI Group Rhône Alpes</b> 92, cours Vitton 69 006 Lyon RCS Lyon : 380 667 774	100,00%	100,00%
<b>SAS Groupement IT</b> 68, rue de Villiers 92 532 Levallois-Perret RCS Nanterre : 899 883 805	100,00%	100,00%
<b>UTI GROUP MAROC - SARLAU</b> 52, Bd My R'chid, Appt N°7, 4ème étage GUELIZ MARRAKECH RC : 131253	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**

Les états financiers consolidés sont présentés en euros, monnaie fonctionnelle et de présentation du groupe.

Les comptes de la filiale marocaine sont convertis en euros selon les modalités suivantes :

- Les éléments d'actifs et de passifs sont convertis au taux de change de clôture ;
- Les produits, charges et les flux de trésorerie sont convertis au taux de change moyen de l'exercice,
- Et toutes les différences de conversion en résultant sont comptabilisées en tant que composantes distinctes des capitaux propres.

### **Reconnaissance du chiffre d'affaires**

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

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

### **Goodwill**

Le goodwill représente la différence entre le prix d'acquisition, majoré des coûts annexes, des titres des entités consolidées et la part du Groupe dans la juste valeur de leurs actifs nets à la date des prises de participation.

Le Goodwill n'est pas amorti, conformément à IFRS 3 « *Regroupement d'entreprises* ». Il fait l'objet d'un test de perte de valeur dès l'apparition d'indices de perte de valeur et au minimum une fois par an. Les modalités des tests de perte de valeur sont détaillées dans la note 3 « *Goodwill* ». En cas de perte de valeur, la dépréciation est inscrite au poste « *Autres charges opérationnelles* » de l'Etat du Résultat Global.

### **Immobilisations incorporelles**

Elles comprennent essentiellement des licences, des brevets et des logiciels acquis. Ces immobilisations sont amorties sur le mode linéaire sur des périodes correspondant à la durée d'utilisation prévue (de 1 à 5 ans).

La dotation annuelle aux amortissements des immobilisations incorporelles est comptabilisée dans le poste « *Dotations aux amortissements* » de L'Etat du Résultat Global.

Le Groupe a pour habitude de comptabiliser directement les coûts de recherche et développement éventuels en charges. Le Groupe n'a, en effet, pas d'effectif exclusivement dédié à la recherche et au développement. Seule l'activité d'éditeur, mineure dans le Groupe, nécessite de tels investissements humains. Les éventuelles dépenses de recherche et développement sont comptabilisées en charges au 30 juin 2025.

### ***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	3 à 8 ans
Mobilier et matériels divers	2 à 5 ans
Matériel de transport	2 à 5 ans

Les frais de réparation et de maintenance sont comptabilisés en charges à la réalisation de ces prestations. Quand des immobilisations sont cédées ou mises hors service, le gain ou la perte est comptabilisé en résultat opérationnel.

### ***Contrats de location (IFRS 16)***

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

Le Groupe a appliqué la norme IFRS 16 aux contrats en vie avant le 1<sup>er</sup> janvier 2019 et qui répondent à la définition d'un contrat de location selon les normes IAS 17 et IFRIC 4, en adoptant la méthode de transition dite « simplifiée à date » dans laquelle le droit d'utilisation égale la dette de loyer à la date de transition.

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

Au 30 juin 2025, le Groupe a reconnu les droits d'usage et des dettes associés relatifs aux contrats de location immobiliers et aux véhicules utilisés par les salariés. La dette de location reconnue le 30 juin 2025 est de 1 380 K€, une grande partie provenant des contrats de location immobiliers. Cette dette est exclue de la dette financière nette telle que définie par le Groupe. Les droits d'utilisation des actifs loués présentent une valeur nette comptable à l'actif de

1 201 K€ au 30 juin 2025.

Sur l'exercice 2025, la charge d'amortissement du droit d'usage des actifs sous-jacents s'élève à 127 K€ et la charge d'intérêts sur la dette de location associée à 17 K€.

	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Dettes des locations (immobilier + véhicules)	1 380	1 446
Valeur Nette Comptable des Locations (immobilier + véhicules)	1 201	1 242
Charge d'amortissements	127	381
Intérêts financiers	17	28

### **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. Pour la valorisation du goodwill, se reporter à la note 3 « Goodwill ».

### **Actifs financiers**

Les actifs financiers comprennent les immobilisations financières, les actifs courants représentant les créances d'exploitation, des titres de créances et la trésorerie.

Les immobilisations financières comprennent :

- des titres détenus jusqu'à l'échéance,
- des versements de dépôts,
- des versements à des organismes collecteurs au titre des prêts « aides à la construction ».

Le Groupe ne détient pas d'actifs financiers comptabilisés à la juste valeur en contrepartie du résultat, ni d'actifs disponibles à la vente.

L'ensemble des actifs financiers détenus est donc comptabilisé au coût amorti.

Un actif financier est décomptabilisé uniquement dans le cas où le Groupe a transféré les flux de trésorerie de cet actif et perd le contrôle de l'actif ou transfère l'essentiel des risques et avantages liés à cet actif.

Les actifs décomptabilisés correspondent aux créances clients des entités du groupe cédées dans le cadre d'un contrat d'affacturage.

### **Créances clients et comptes rattachés**

Les créances commerciales sont enregistrées pour leur montant nominal. Des dépréciations sont comptabilisées sur la base d'une matrice des risques de pertes de crédit attendues. Compte tenu de l'excellente qualité du risque de crédit des clients d'UTI GROUP. et des assurances-crédits souscrites dans le cadre du contrat d'affacturage, cette matrice n'a pas modifié le niveau des dépréciations à comptabiliser par référence aux pertes encourues. Les créances irrécouvrables sont constatées en perte lorsqu'elles sont identifiées comme telles.

### **Autres actifs courants**

Les autres actifs courants correspondent aux autres actifs devant être réalisés, consommés ou cédés dans le cadre du cycle normal d'exploitation ou dans les douze mois suivant la clôture de l'exercice.

### ***Trésorerie et équivalents de trésorerie***

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

### ***Actions propres***

Tous les titres d'autocontrôle détenus par le Groupe sont enregistrés à leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres. Le produit de la cession éventuelle des actions d'autocontrôle est imputé directement en augmentation des capitaux propres, de sorte que les éventuelles plus ou moins-values de cession n'affectent pas le résultat net de l'exercice.

### ***Avantages postérieurs à l'emploi***

Conformément à la norme IAS 19 « *Avantages du personnel* », une provision couvrant l'intégralité des engagements de retraite et prestations assimilées est comptabilisée au passif du bilan. Il n'existe pas d'autres avantages postérieurs à l'emploi que ceux concernant les engagements de retraite.

Les engagements de retraites et assimilés sont évalués suivant la méthode des unités de crédits projetées avec salaires de fin de carrière. Cette méthode considère que chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations et évalue chacune de ces unités séparément pour obtenir l'obligation finale.

Cette obligation finale est ensuite actualisée. Ces calculs intègrent les hypothèses suivantes :

- une date de retraite fixée à soixante-cinq ans (départ volontaire),
- un taux d'actualisation financière,
- un taux d'inflation,
- un taux de rotation du personnel,
- un taux de charges sociales,
- un taux annuel de progression des salaires.

Ces évaluations sont effectuées à chaque date de clôture des comptes annuels.

Les gains et pertes actuariels sont générés par des changements d'hypothèses ou des écarts d'expérience (écart entre le projeté et le réel) sur les engagements. Ces écarts sont comptabilisés en autres éléments du résultat global.

### ***Provisions***

Les provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un 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 2025.

### ***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.

### ***Impôts***

La charge d'impôt incluse dans la détermination du résultat net de l'exercice est égale au montant total des impôts courants et des impôts différés.

Des impôts différés sont constatés, en utilisant la méthode du report variable, pour toutes les différences temporelles existant à la date de clôture entre les valeurs comptables des actifs et des passifs figurant au bilan consolidé et leurs valeurs fiscales, ainsi que sur les déficits fiscaux reportables. Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt et des réglementations fiscales qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture. La valeur comptable des actifs d'impôt différé est revue à chaque date de clôture. Les actifs d'impôts différés sont constatés lorsqu'il est probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible pour permettre d'utiliser l'avantage de tout ou partie de ces actifs d'impôt différé.

L'impôt exigible et différé est directement comptabilisé dans les capitaux propres si l'impôt concerne des éléments qui ont été comptabilisés directement dans les capitaux propres. Les actifs et passifs d'impôt différé sont compensés s'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible, et que ces impôts différés concernent la même entité imposable et la même autorité fiscale.

### ***Résultat par action***

Le Groupe calcule un résultat net par action de base et dilué, soit respectivement sans prise en compte et avec prise en compte de l'effet dilutif des options de souscription d'actions, obligations convertibles. Le résultat net par action de base est calculé en divisant le résultat net de la période par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période. Le résultat net par action dilué est calculé en divisant le résultat net de la période par la moyenne pondérée du nombre de titres en circulation. Les titres sont composés des actions et des titres potentiels. Les titres potentiels correspondent aux options de souscription d'actions, obligations convertibles dont le prix d'exercice est inférieur à la moyenne du cours de bourse sur la période et sont pris en compte comme s'ils avaient été exercés.

### ***Faits caractéristiques du semestre***

Au cours du premier semestre 2025, plusieurs événements significatifs ont concerné le groupe UTI GROUP :

- Offre publique d'achat simplifiée finalisée le 22 janvier 2025, à l'issue de laquelle EEKEM GROUP détenait 84,72 % du capital d'UTI GROUP.
- Réduction de capital motivée par des pertes, décidée le 20 mai 2025, par abaissement de la valeur nominale des actions de 0,20 € à 0,01 €, en vue de reconstituer les capitaux propres.
- Augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription, réalisée le 18 juin 2025, par émission de 42.556.712 actions au prix de 0,04 €, prime d'émission de 0,03 € incluse, pour un montant brut total de 1.702 K€, intégralement souscrite.
- Participation de l'actionnaire majoritaire EEKEM GROUP, par la conversion en capital d'un compte courant d'associé de 1.260 K€.  
Après l'augmentation de capital, l'actionnaire majoritaire détient 91,12% du capital et 91,14% des droits de vote.
- Aucun impact direct des conflits en Ukraine et au Moyen-Orient sur les comptes du Groupe.
- Le groupe anticipe un deuxième semestre 2025 difficile, et poursuit son repositionnement sur des segments stratégiques tels que l'intelligence artificielle, la cybersécurité et le cloud souverain.

## BILAN - ACTIF

### Note 3 – GOODWILL

Valeurs brutes	01/01/2025	Augmentations	Diminutions	30/06/2025
Goodwill UTI GROUP	18 619			18 619
	<b>18 619</b>	-	-	<b>18 619</b>

  

Dépréciations	01/01/2025	Augmentations	Diminutions	30/06/2025
Goodwill UTI GROUP	-14 169			-14 169
	<b>-14 169</b>	-	-	<b>-14 169</b>

  

<b>Valeur nette</b>	<b>4 450</b>	-	-	<b>4 450</b>
---------------------	--------------	---	---	--------------

Valeurs brutes	01/01/2024	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
Goodwill UTI GROUP	18 619			18 619
	<b>18 619</b>	-	-	<b>18 619</b>

  

Dépréciations	01/01/2024	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
Goodwill UTI GROUP	-8 669	-5 500		-14 169
	<b>-8 669</b>	<b>-5 500</b>	-	<b>-14 169</b>

  

<b>Valeur nette</b>	<b>9 950</b>	<b>-5 500</b>	-	<b>4 450</b>
---------------------	--------------	---------------	---	--------------

Au 30 juin 2025, le goodwill est affecté à une unité génératrice de trésorerie (UGT).

Pour rappel, au cours de l'exercice 2018, des changements opérationnels au sein du Groupe sont intervenus, incluant notamment une réorganisation de la direction commerciale. Ces changements opérationnels et l'unicité renforcée du management ont conduit la direction à réévaluer le fonctionnement et l'autonomie de ses UGT. Suite à cette revue de l'interdépendance financière et commerciale des anciennes UGT, la direction a décidé de piloter les allocations de ressources et retours sur investissements à partir d'une UGT unique, UTI GROUP. Par conséquent, les anciennes UGT UTI GROUP. Rhône-Alpes et UTI GROUP. EST ont été regroupées au sein de l'UGT UTI GROUP. au cours de l'exercice 2021. En 2023, GROUPEMENT IT a été ajoutée au périmètre de l'UGT.

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

Pour rappel au 31 décembre 2024 compte tenu de la survenance du protocole de restructuration en date du 11 juillet 2024, l'évaluation du Goodwill avait été réalisée à partir de la valorisation du groupe retenue dans ce protocole.

Ce protocole de restructuration signé avec la société EEKEM Group prévoyait une augmentation de capital de la société réservée à l'investisseur d'un montant de 2.464 k€ (sans prime d'émission) à un prix par action de 0,20 euros (soit la valeur nominale sans prime d'émission). Cette augmentation de capital réservée a permis l'acquisition d'un bloc de contrôle de 54,91% des actions.

La valorisation du groupe retenue au 30 juin 2024 a conduit la société à comptabiliser une dépréciation complémentaire du Goodwill de 5.500 k€.

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

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

Le taux d'actualisation retenu (WACC) au 30 juin 2025 s'élève 13,1%.

Les prévisions d'activité sont basées sur les budgets d'exploitation arrêtés par la Direction. Ces budgets reposent sur des hypothèses-clés et des appréciations qui intègrent les impacts identifiés à date de l'environnement économique sur les flux prévisionnels futurs.

À l'issue de cet examen, la Direction d'UTI GROUP a conclu à l'absence au 30 juin 2025 de comptabiliser une dépréciation complémentaire.

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

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

Ces tests de sensibilité entre la valeur recouvrable de l'UGT et les valeurs calculées selon les paramètres précités font apparaître les différences suivantes :

Taux de croissance	Taux d'actualisation			
		12,45%	13,10%	13,60%
1,5%		941	599	362
2,0%		1 137	769	516
2,5%		1 353	956	684

Sur les 9 variations différentes de paramètres testés, aucun scénario n'aboutit à une valeur recouvrable de l'UGT inférieure à la valeur des actifs testés.

## Note 4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles nettes sont constituées des éléments suivants :

<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>01/01/2025</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>30/06/2025</b>
<b>Valeur brute</b>				
Autres immobilisations incorporelles	113			113
<b>Amortissements</b>				
Autres immobilisations incorporelles	-112			-112
<b>Valeur nette</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

  

<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>01/01/2024</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>31/12/2024</b>
<b>Valeur brute</b>				
Autres immobilisations incorporelles	113	0		113
<b>Amortissements</b>				
Autres immobilisations incorporelles	-110	-3		-112
<b>Valeur nette</b>	<b>3</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

Il n'existe pas d'engagements contractuels en vue de l'acquisition d'immobilisations incorporelles.

## Note 5 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont constituées des éléments suivants :

<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>01/01/2025</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>30/06/2025</b>
<b>Valeur brute</b>				
Matériel et outillage	-			-
Droits d'utilisation des actifs loués	3 137	239	153	3 223
Autres immobilisations corporelles	291	8		299
	3 428	247	153	3 522
<b>Amortissements</b>				
Matériel et outillage				
Droits d'utilisation des actifs loués	-1 895	-257	131	-2 022
Autres immobilisations corporelles	-279	-4		-282
	-2 174	-261	131	-2 304
<b>Valeur nette</b>	<b>1 254</b>	<b>-14</b>	<b>284</b>	<b>1 217</b>

<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>01/01/2024</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>31/12/2024</b>
<b>Valeur brute</b>				
Matériel et outillage	-			-
Droits d'utilisation des actifs loués	3 097	41		3 137
Autres immobilisations corporelles	314		23	291
	3 410	41	23	3 428
<b>Amortissements</b>				
Matériel et outillage				
Droits d'utilisation des actifs loués	-1 514	-381		-1 895
Autres immobilisations corporelles	-278	-15	15	-279
	-1 792	-396	15	-2 174
<b>Valeur nette</b>	<b>1 618</b>	<b>-355</b>	<b>37</b>	<b>1 254</b>

Au cours des exercices clos les 30 juin 2025 et 2024, aucune perte de valeur n'a été comptabilisée sur les immobilisations corporelles.

Au 30 juin 2025 la valeur nette des droits d'utilisation des actifs loués s'élève à 1 201 K€ contre 1 242 K€ au 31 décembre 2024.

## Note 6 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>01/01/2025</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>30/06/2025</b>
<b>Valeur brute</b>				
Participations non consolidées	0			0
Prêts au personnel et autres	153	3		156
Dépôts et cautionnements	119	4	3	120
	272	7	3	276
<b>Provisions</b>				
Participations non consolidées	0			0
<b>Valeur nette</b>	<b>272</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>276</b>

<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>01/01/2024</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>31/12/2024</b>
<b>Valeur brute</b>				
Participations non consolidées	0			0
Prêts au personnel et autres	141	33	21	153
Dépôts et cautionnements	122	0	4	119
	263	33	25	272
<b>Provisions</b>				
Participations non consolidées	0			0
<b>Valeur nette</b>	<b>263</b>	<b>33</b>	<b>25</b>	<b>272</b>

Les prêts accordés aux organismes collecteurs de la participation à l'effort construction ont été actualisés compte tenu de leur durée (20 ans).

La valeur actualisée de ces prêts s'élève ainsi à 156 K€ au 30 juin 2025 contre 153 K€ au 31 décembre 2024.

## Note 7 – CREANCES CLIENTS ET AUTRES ACTIFS COURANTS

Les créances clients et les autres actifs courants sont constitués des éléments suivants :

### *Créances clients*

	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Créances clients	1 381	652
Dépréciations pertes de crédits attendus	-115	-124
Comptes de régularisation rattachés		
<b>Total</b>	<b>1 266</b>	<b>529</b>

### *Autres créances*

	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Personnel et comptes rattachés		
Créances sur organismes sociaux	-32	-10
Créances sur l'Etat - impôts et taxes	17	16
Créances sur l'Etat - TVA	706	635
Autres créances d'exploitation	439	304
Comptes de régularisation	216	69
<b>Total</b>	<b>1 346</b>	<b>1 013</b>

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

### *Echéancier des créances*

	30/06/2025	2025	2026	Années ultérieures
Créances clients (BRUT)	1 381	1 381		
Autres créances	1 346	1 346		
<b>TOTAL</b>	<b>2 726</b>	<b>2 726</b>	-	-

	31/12/2024	2025	2026	Années ultérieures
Créances clients (BRUT)	652	652		
Autres créances	1 013	1 013		
<b>TOTAL</b>	<b>1 665</b>	<b>1 665</b>	-	-

La valeur nette comptable des créances figurant au bilan reflète la valeur de marché.  
Le montant des créances clients cédées et garanties par le factor s'élève à 2 535 K€ au 30 juin 2025 contre 3 205 K€ au 31 décembre 2024

### **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 :

	30/06/2025	31/12/2024
Disponibilités	845	1 215
Découverts bancaires	-10	-5
<b>TOTAL trésorerie nette</b>	<b>835</b>	<b>1 210</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>-375</b>

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

## BILAN - PASSIF

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

#### *Capital*

Le capital au 30 juin 2025 est de 638 350,68 €, divisé en 63 835 068 actions d'une valeur nominale de 0,01 € 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.

	01/01/2025	Variation		30/06/2025
		Augmentation	Réduction	
Actions	21 278 356	42 556 712		63 835 068
<b>Nombre de titres</b>	<b>21 278 356</b>	<b>42 556 712</b>	<b>0</b>	<b>63 835 068</b>
Nominal	0,20	0,01		0,01
<b>Capital en euro</b>	<b>4 255 671,20</b>	<b>425 567,12</b>	<b>-4 042 887,64</b>	<b>638 350,68</b>

Le 18 juin 2025, UTI GROUP a procédé à une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'un montant nominal de 425.567,12 €, par l'émission de 42.556.712 actions ordinaires au prix unitaire de 0,04 € (dont 0,01 € de valeur nominale et 0,03 € de prime d'émission), représentant un produit brut total de 1.702.268,48 €.

Cette opération fait suite à la réduction de capital motivée par des pertes, décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 20 mai 2025, ayant consisté en une réduction de la valeur nominale des actions de 0,20 € à 0,01 €.

L'augmentation de capital a permis à UTI GROUP de reconstituer ses capitaux propres, conformément à l'article L. 225-248 du Code de commerce.

#### *Détail des Primes*

Les différents éléments constituant les primes sont les suivants :

DETAIL DES PRIMES	30/06/2025	31/12/2024
Prime de conversion	2 301	2 301
Primes d'émission	1 379	102
Prime de conversion BSA	341	341
<b>TOTAL</b>	<b>4 021</b>	<b>2 745</b>

Prime d'émission liée à l'augmentation de capital du 18 juin 2025 :  
42 556 712 actions ordinaires nouvelles\* (0,04 €-0,01 €) = 1 276 701 €

### **Actions propres**

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

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

<b>ACTIONS PROPRES</b> (en nombre d'actions)	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Détentions à l'ouverture	265 617	197 371
<b>Clôture du compte de liquidité - transfert des actions</b>	0	68 246
<b>Ventes d'actions</b>	0	
<b>Détention à la clôture</b>	<b>265 617</b>	<b>265 617</b>
<b>CONTRAT DE LIQUIDITE</b> (en nombre d'actions)		
	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Détentions à l'ouverture	0	41 096
<b>Achats d'actions</b>		
Contrat de liquidité - ODDO	0	90 048
<b>Ventes d'actions</b>	0	-62 898
<b>Clôture du compte de liquidité - transfert des actions</b>	0	-68 246
<b>Détention à la clôture</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Détention totale à la clôture</b>	<b>265 617</b>	<b>265 617</b>
<b>Pourcentage détenu en autocontrôle</b>	<b>0,4%</b>	<b>1,2%</b>

### **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. UTI GROUP. S.A. n'a pas distribué de dividende au titre des 3 derniers exercices. Le report à nouveau et les primes (fusion, émission, apport) dans les comptes sociaux d'UTI GROUP. S.A. s'élèvent à 123 K€ au 30 juin 2025 avant affectation du résultat de l'exercice.

### 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.

	30/06/2025	31/12/2024
Nombre total d'actions	63 835 068	21 278 356
Nombre total de droits de vote	63 820 324	21 266 194

### Note 10 – PROVISIONS

	01/01/2025	Augmentations	Diminutions	30/06/2025
Provision pour litiges prud'homaux	200		100	100
Provision pour litiges commerciaux	-			
Provision pour risques et charges divers	-			
<b>Total provisions pour risques et charges</b>	<b>200</b>	<b>-</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Provision pour engagements sociaux	515	-	-	515
<b>Total provisions au passif</b>	<b>714</b>	<b>-</b>	<b>100</b>	<b>614</b>

	01/01/2024	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
Provision pour litiges prud'homaux	47	200	47	200
Provision pour litiges commerciaux	-			
Provision pour risques et charges divers	-			
<b>Total provisions pour risques et charges</b>	<b>47</b>	<b>200</b>	<b>47</b>	<b>200</b>

Provision pour engagements sociaux	476	48	9	515
<b>Total provisions au passif</b>	<b>522</b>	<b>248</b>	<b>56</b>	<b>714</b>

Les reprises de provisions non utilisées concernent les litiges suivants :

	30/06/2025	31/12/2024
Provision pour litiges prud'homaux	67	4
Provision pour litiges commerciaux	0	0
Provision pour risques et charges	0	0
<b>Total des reprises non utilisées</b>	<b>67</b>	<b>4</b>

## Note 11 – DETTES FINANCIERES

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

DETTE FINANCIERE	01/01/2025	+	-	Reclassement	30/06/2025
Emprunt obligataire convertible	0	0			0
Part des emprunts à plus d'un an	593		-93		500
Part des dettes financières à plus d'un an	0				0
Dettes de loyers long terme	1 044	142	-74	-148	964
<b>Total des dettes financières à long terme</b>	<b>1 637</b>	<b>142</b>	<b>-167</b>	<b>-148</b>	<b>1 464</b>
Emprunt obligataire convertible	0				0
Part des emprunts à moins d'un an	277		-46		232
Participation des salariés	316				316
Dettes de loyers court terme	402	86	-220	148	417
Créances non garanties par le Factor	259			173	432
Soldes bancaires créditeurs	5	2		3	10
<b>Total des dettes financières à court terme</b>	<b>1 260</b>	<b>88</b>	<b>-266</b>	<b>324</b>	<b>1 407</b>
<b>Total des dettes financières</b>	<b>2 897</b>	<b>230</b>	<b>-432</b>	<b>177</b>	<b>2 871</b>

DETTE FINANCIERE	01/01/2024	+	-	Reclassement	31/12/2024
Emprunt obligataire convertible	0	0			0
Part des emprunts à plus d'un an	870		-275	-2	593
Part des dettes financières à plus d'un an	0				0
Dettes de loyers long terme	1 416		-43	-329	1 044
<b>Total des dettes financières à long terme</b>	<b>2 286</b>	<b>0</b>	<b>-318</b>	<b>-331</b>	<b>1 637</b>
Emprunt obligataire convertible	0				0
Part des emprunts à moins d'un an	275			2	277
Participation des salariés	318		-1		316
Dettes de loyers court terme	406		-333	329	402
Créances non garanties par le Factor	179			80	259
Soldes bancaires créditeurs	6	3		-4	5
<b>Total des dettes financières à court terme</b>	<b>1 184</b>	<b>3</b>	<b>-334</b>	<b>407</b>	<b>1 260</b>
<b>Total des dettes financières</b>	<b>3 470</b>	<b>3</b>	<b>-652</b>	<b>76</b>	<b>2 897</b>

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

### Echéancier des dettes financières

Dettes financières en K€	30/06/2025	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Part des emprunts à plus d'un an				
Part des dettes financières à plus d'un an	500		375	125
Dettes de loyers long terme	964		964	0
<b>Total des dettes financières à long terme</b>	<b>1 464</b>	<b>0</b>	<b>1 339</b>	<b>125</b>
Emprunt obligataire convertible	0	0		
Part des emprunts à moins d'un an	232	232		
Participation des salariés	316	316		
Dettes de loyers court terme	417	417		
Créances non garanties par le Factor	432	432		
Intérêts courus non échus	3	3		
Soldes bancaires créditeurs	7	7		
<b>Total des dettes financières à court terme</b>	<b>1 407</b>	<b>1 407</b>		
<b>Total</b>	<b>2 871</b>	<b>1 407</b>	<b>1 339</b>	<b>125</b>

Dettes financières en K€	31/12/2024	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Part des emprunts à plus d'un an				
Part des dettes financières à plus d'un an	593		405	188
Dettes de loyers long terme	1 044		1 044	0
<b>Total des dettes financières à long terme</b>	<b>1 637</b>	<b>0</b>	<b>1 449</b>	<b>188</b>
Emprunt obligataire convertible	0	0		
Part des emprunts à moins d'un an	277	277		
Participation des salariés	316	316		
Dettes de loyers court terme	402	402		
Créances non garanties par le Factor	259	259		
Intérêts courus non échus	0	0		
Soldes bancaires créditeurs	5	5		
<b>Total des dettes financières à court terme</b>	<b>1 260</b>	<b>1 260</b>		
<b>Total</b>	<b>2 897</b>	<b>1 260</b>	<b>1 449</b>	<b>188</b>

## Note 12 – AUTRES PASSIFS COURANTS ET DETTES FOURNISSEURS

### *Dettes fournisseurs*

	30/06/2025	31/12/2024
Dettes fournisseurs	3 025	2 775
<b>Total</b>	<b>3 025</b>	<b>2 775</b>

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

### *Autres passifs courants*

AUTRES PASSIFS COURANTS	01/01/2025	+	-	30/06/2025
Dettes fiscales et sociales	0			0
<b>Total des autres dettes à long terme</b>	<b>0</b>			<b>0</b>
Dettes fiscales et sociales	2 602	2		2 605
Dettes sur acquisitions de titres	0			0
Comptes courants	762	500	-1 261	1
Dettes diverses d'exploitation	295	145		440
<b>Total des autres dettes à court terme</b>	<b>3 660</b>	<b>647</b>	<b>-1 261</b>	<b>3 046</b>

AUTRES PASSIFS COURANTS	01/01/2024	+	-	31/12/2024
Dettes fiscales et sociales	0			0
<b>Total des autres dettes à long terme</b>	<b>0</b>			<b>0</b>
Dettes fiscales et sociales	2 543	60		2 602
Dettes sur acquisitions de titres	0			0
Comptes courants	1 470	1 750	-2 457	762
Dettes diverses d'exploitation	412	16	-132	295
<b>Total des autres dettes à court terme</b>	<b>4 424</b>	<b>1 825</b>	<b>-2 590</b>	<b>3 660</b>

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

Au 31 décembre 2024, la société EEKEM GROUP, actionnaire majoritaire d'UTI GROUP, avait mis à disposition de cette dernière des fonds en compte courant d'associé pour un montant total de 760 K€.

Un apport complémentaire de 500 K€ a été effectué par EEKEM GROUP en début d'exercice 2025, portant le total du compte courant à 1.260 K€ avant conversion.

L'ensemble du solde du compte courant d'associé, soit 1.260 K€, a été intégré dans l'augmentation de capital réalisée le 18 juin 2025, par voie de compensation de créances, dans le cadre de l'opération avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires.

Cette opération a permis de renforcer les capitaux propres de la Société tout en réduisant son endettement envers son actionnaire majoritaire.

### **Note 13 - INFORMATION SECTORIELLE**

La norme IFRS 8 – Information sectorielle prévoit la présentation d'un certain nombre d'informations sur les secteurs opérationnels, les secteurs géographiques et les principaux clients. La norme définit un secteur opérationnel comme « une composante d'une entité » dont les résultats d'exploitation sont régulièrement examinés par le principal décideur opérationnel de l'entité en vue de prendre des décisions sur les ressources à affecter au secteur et d'évaluer la performance de celui-ci.

La Direction d'UTI GROUP ne gère qu'un seul secteur opérationnel au vu de la définition d'un secteur opérationnel selon IFRS 8. En effet l'activité « prestations de services informatiques » est analysée globalement aussi bien au niveau sectoriel que géographique.

## ETAT DU RESULTAT GLOBAL

### Note 14 – ETAT DU RESULTAT GLOBAL

#### *Chiffre d'affaires*

	30/06/2025			30/06/2024		
	France	Etranger	Total	France	Etranger	Total
UTIgroup	4 883	615	5 498	5 667	493	6 160
UTIgroup Est	1 611	-	1 611	1 194	-	1 194
UTIgroup Rhône-Alpes	1 047		1 047	1 149		1 149
Groupement IT	2 398	-	2 398	2 303	-	2 303
<b>TOTAL</b>	<b>9 939</b>	<b>615</b>	<b>10 554</b>	<b>10 313</b>	<b>493</b>	<b>10 806</b>

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

#### *Frais de personnel*

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

	30/06/2025	30/06/2024
UTI Group	3 896	4 288
UTI Group Rhône Alpes	906	785
UTI Group Est	427	413
UTI Group Maroc	32	35
<b>TOTAL</b>	<b>5 262</b>	<b>5 520</b>

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

	<b>30/06/2025</b>	<b>30/06/2024</b>
Immobilisations incorporelles	0	-2
Immobilisations corporelles	-130	-197
Dépréciation / reprise sur actif circulant	8	0
Provision pour risques et charges	100	47
	<b>-22</b>	<b>-152</b>

Les dotations aux amortissements des immobilisations corporelles incluent 127 K€ de dotations aux amortissements des droits d'utilisation des actifs loués (IFRS 16) au 30 juin 2025, contre 189 K€ au 30 juin 2024.

### ***Autres charges et produits opérationnels courants***

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

	<b>30/06/2025</b>	<b>30/06/2024</b>
Autres produits d'exploitation	10	14
Produits de cession d'immobilisations	0	28
Autres charges d'exploitation	-1	-6
Valeurs nettes des immobilisations cédées	0	-7
Dépréciation du goodwill		-5 500
<b>Autres produits et charges opérationnels courants</b>	<b>9</b>	<b>-5 470</b>

En juin 2024, dépréciation du Goodwill de -5 500 K€.

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

	<b>30/06/2025</b>	<b>30/06/2024</b>
Intérêts sur emprunts	-14	-16
Charges d'intérêts sur dettes de loyer	-17	-15
Autres charges financières	-48	-121
<b>TOTAL</b>	<b>-78</b>	<b>-152</b>

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

	<b>30/06/2025</b>	<b>30/06/2024</b>
Actualisation des prêts et engagement de retraite	3	3
Charges financières	0	
<b>Autres produits et charges financiers</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

## **Note 15 - AVANTAGES AU PERSONNEL**

### **Régimes à prestations définies**

La législation française prévoit également le versement aux salariés en une seule fois d'une indemnité de départ en retraite déterminée en fonction du nombre d'années de service et de la rémunération du salarié au moment du départ. Les droits sont uniquement acquis par les salariés présents dans l'entreprise à l'âge de la retraite. La méthode retenue pour le calcul des engagements est la méthode des unités de crédits projetées conformément à la norme IAS 19 « Avantages du personnel ».

	<b>01/01/2025</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>30/06/2025</b>
UTI Group S.A.	502			502
UTI Group Rhône-Alpes	10			10
UTI Group Est	2			2
<b>Total des engagements</b>	<b>514</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>514</b>

	<b>01/01/2024</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>31/12/2024</b>
UTI Group S.A.	454	48		502
UTI Group Rhône-Alpes	20		9	10
UTI Group Est	1	1		2
<b>Total des engagements</b>	<b>475</b>	<b>48</b>	<b>9</b>	<b>514</b>

En l'absence d'évolutions significatives sur le semestre, l'engagement n'a pas fait l'objet d'une actualisation au 30 juin 2025.

## 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 2023	119	0	181	0	85	384
Variations de périmètre						
Effet des variations de change						
Montant comptabilisé en résultat net	10		402			412
Montant comptabilisé directement en capitaux propres						
Au 31 décembre 2024	128	0	583	0	85	796
Variations de périmètre						
Effet des variations de change						
Montant comptabilisé en résultat net	0		138		-5	133
Montant comptabilisé directement en capitaux propres						
Au 30 juin 2025	128	0	721	0	80	929

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

	30/06/2025	30/06/2024
<b>Impôts courants</b>		
Impôts sur les bénéfices		0
CVAE	-11	-18
<b>Impôts différés</b>		
Impôts différés de la période	133	107
	<b>123</b>	<b>89</b>

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

### *Impôts courants*

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

A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2003, la société UTI GROUP. S.A. s'est constituée seule redevable de l'impôt sur les sociétés, dû par le Groupe formé par elle-même et ses filiales françaises contrôlées au moins à 95%, au titre du régime d'intégration fiscale de droit commun prévu à l'article 223 A du Code Général des Impôts. Cette convention d'intégration fiscale a été renouvelée le 1<sup>er</sup> janvier 2013 pour une durée expirant le 31 décembre 2017, se renouvelant par tacite reconduction à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018.

### **Impôts différés**

La charge d'impôts différés est déterminée selon la méthode comptable précisée en note 2., Pour 2025, le taux de l'impôt sur les sociétés est de 25 % sur la totalité du bénéfice fiscal.

### **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.

	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Nombre moyen d'actions de 0,20 euro en circulation	24 115 470	11 220 350
Actions détenues en propre par le Groupe	265 617	265 617
<b>Nombre moyen d'actions avant titres dilutifs</b>	<b>23 849 853</b>	<b>10 954 733</b>
Résultat net (en K €)	-411	-6 737
<b>Résultat net par action (en €)</b>	<b>-0,017</b>	<b>-0,615</b>

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

### **Note 18 - ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Il n'existe plus d'engagement hors bilan significatif au 30 juin 2025.

## Note 19 – EFFECTIF MOYEN

	30/06/2025	30/06/2024
Charges de personnel (*)	3 672	3 838
Charges sociales afférentes	1 590	1 682
	<b>5 262</b>	<b>5 520</b>
Effectif moyen	138	155

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

## INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

### Note 20 – EXPOSITION AUX RISQUES FINANCIERS

#### ***Risque de taux d'intérêt***

Le Groupe ne détient pas d'actifs significatifs portant intérêt ; aussi, son résultat et sa trésorerie opérationnelle sont-ils largement indépendants des fluctuations des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt auquel le Groupe est exposé provient des emprunts à long terme et moyen terme. La dette du Groupe est essentiellement à taux fixe.

#### ***Risque de liquidité sur la dette financière et covenants***

Le risque de liquidité est géré par la mise en place de sources de financement diversifiées.

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

Au 30 juin 2025, UTI GROUP. réalise 70 % de son chiffre d'affaires avec ses dix principaux groupes clients. Les procédures internes élaborées par certains grands donneurs d'ordre pour émettre les bons de commande et procéder à la mise en paiement des factures affectent les délais de paiement.

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

- la clientèle du Groupe est essentiellement constituée de grandes entreprises peu exposées au risque d'insolvabilité.
- les procédures d'acceptation des clients et les analyses de risques de crédit qui y sont liées sont pleinement intégrées au processus global d'évaluation des risques mis en œuvre tout au long du cycle de vie d'un contrat.
- le Groupe a souscrit un contrat d'affacturage sans recours couplé à une assurance-crédit

Le risque d'insolvabilité est donc limité.

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

- un paiement immédiat des créances clients cédées au factor, dès leur création et avant échéance ;
- une gestion du poste clients : relance et recouvrement des factures ;
- une garantie d'insolvabilité du client;
- une mise en place d'un dépôt de garantie qui sera restitué à la résiliation du contrat et est ajusté en fonction des créances garanties cédées sans recours ;
- le contrat est conclu sans limitation de durée et est résiliable à tout moment (préavis de 60 jours).

### **Risque du marché actions**

Le Groupe ne détient pas de titres de sociétés cotées autres que les actions d'autocontrôle (Soit au 30 juin 2025 : 265 617 actions / au 31 décembre 2024 : 265 617 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 détient des passifs ou des actifs en devise pour des montants non significatifs avec sa filiale marocaine créée en novembre 2022.

De ce fait, le Groupe ne se couvre pas du risque de change.

### **Note 21 – SOCIETE MERE**

Au 30 juin 2025, la société mère EEKEM GROUP SAS détient 91,12 % du capital et 91,14 % des droits de vote et consolide les comptes du groupe UTI GROUP.

L'actionnaire ultime est la société ROBINSON TECHNOLOGIES.

	30/06/2025		31/12/2024	
	Nombre d'actions	Nombres de voix	Nombre d'actions	Nombres de voix
<b>EEKEM GROUP SAS</b>	58 165 465	58 165 465	17 300 509	17 300 509
Nombre total d'actions d'UTI GROUP SA	63 835 068		21 278 356	
% détention	<b>91,12%</b>		<b>81,31%</b>	
Nombre total de droits de vote d'UTI GROUP SA		63 820 324		21 266 194
% de droits de vote		<b>91,14%</b>		<b>81,35%</b>

### **Note 22 – INFORMATION SUR LES PARTIES LIEES**

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

	30/06/2025	30/06/2024
Des organes d'administration	244	46
Des organes de direction	0	0
Des organes de surveillance	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>244</b>	<b>46</b>

Au 30 juin 2025, ces montants incluent les avantages en nature. Il n'existe pas d'autres avantages ou modalités de rémunérations.

Au 30 juin 2025 et 2024, les dirigeants et les administrateurs n'ont perçu aucune avance et/ou crédit.

Au 30 juin 2025 et 2024, 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 EEKEM GROUP : avance en compte courant 0 K€ au 30 juin 2025 contre 760 K€ au 31 décembre 2024.

### **Note 23 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

Néant