



## **Rapport Financier Semestriel du Groupe Umanis**

**Informations financières intermédiaires  
au 30 juin 2009**  
(comptes non audités)

<b>A – ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES AU 31 JUIN 2009</b>
--

Sommaire

*Note préalable : L'ensemble des données mentionnées dans les documents de synthèse consolidés est exprimé en K€.*

<b>I. BILAN CONSOLIDE.....</b>	<b>3</b>
<b>II. COMPTE DE RESULTAT .....</b>	<b>4</b>
<b>III. TABLEAU DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES.....</b>	<b>5</b>
<b>IV. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES .....</b>	<b>6</b>
<b>V. NOTES ANNEXES .....</b>	<b>7</b>
ENTITE PRESENTANT LES ETATS FINANCIERS.....	7
DECLARATION DE CONFORMITE .....	7
MODALITES D'ELABORATION DES COMPTES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2009.....	7
ESTIMATIONS.....	7
PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION .....	11

# I. BILAN CONSOLIDE

<b>ACTIF</b> <i>En milliers d'euros</i>	<b>30/06/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
Goodwills	14 255	14 748
Immobilisations incorporelles	37	64
Immobilisations corporelles	539	637
Autres participations	158	158
Créances et autres actifs financiers à long terme	1 090	1 090
Impôts différés actifs	7 617	8 087
<b>Actifs non courants</b>	<b>23 696</b>	<b>24 784</b>
Stocks	2	2
Clients et comptes rattachés	15 921	21 245
Autres actifs courants	4 696	3 822
Trésorerie et équivalents de trésorerie	500	1 167
<b>Actifs courants</b>	<b>21 119</b>	<b>26 237</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>44 815</b>	<b>51 020</b>

<b>PASSIF</b> <i>En milliers d'euros</i>	<b>30/06/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
Capital social	2 709	2 709
Primes d'émission	33 347	33 347
Autres Réserves	-25 740	-28 534
Ecart de conversion	615	836
Résultats de la période	931	2 222
<b>Capitaux propres part du groupe</b>	<b>11 862</b>	<b>10 580</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>23</b>	<b>20</b>
<b>Total des Capitaux propres</b>	<b>11 884</b>	<b>10 600</b>
Provisions pour retraites et engagements assimilés	629	515
Autres provisions non courantes		549
Impôts différés passifs		
Dettes diverses non courantes		
<b>Passifs non courants</b>	<b>629</b>	<b>1 064</b>
Autres provisions courantes	564	606
Passifs financiers courant	12 413	17 214
Fournisseurs et comptes rattachés	3 712	4 011
Impôt courant exigible		
Autres dettes courantes	15 613	17 525
<b>Passifs courants</b>	<b>32 302</b>	<b>39 356</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>44 815</b>	<b>51 020</b>

## II. COMPTE DE RESULTAT

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30/06/09</b>	<b>31/12/08</b>	<b>30/06/08</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>27 220</b>	<b>59 911</b>	<b>30 688</b>
Autres produits de l'activité	438	5	0
<b>Produits des activités ordinaires</b>	<b>27 658</b>	<b>59 915</b>	<b>30 688</b>
Achats consommés	-1 268	-916	-390
Charges externes	-3 783	-10 898	-5 258
Charges de personnel	-19 621	-41 646	-22 230
Impôts & taxes	-705	-1 613	-828
Amortissements et dépréciations	-430	-262	-208
Autres produits et charges d'exploitation	-1	-23	-12
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>1 850</b>	<b>4 557</b>	<b>1 763</b>
Autres produits opérationnels	417	227	163
Autres charges opérationnelles	-1 057	-1 919	-738
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>1 210</b>	<b>2 865</b>	<b>1 188</b>
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	0	3	3
Coût de l'endettement financier brut	-22	-27	-23
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>-22</b>	<b>-24</b>	<b>-21</b>
Autres produits et charges financiers	217	-609	-111
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence			
<b>RESULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>1 406</b>	<b>2 232</b>	<b>1 057</b>
Impôts différés	-466		-345
Impôts courants	-7		
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>934</b>	<b>2 232</b>	<b>712</b>
Intérêts minoritaires	3	9	11
<b>RESULTAT ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE MERE</b>	<b>931</b>	<b>2 223</b>	<b>701</b>

### III. TABLEAU DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

31/12/2008	Capital	Primes	Réserves consolidées	Actions propres	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
<b>Capitaux propres au 31.12.2007</b>	<b>2 705</b>	<b>33 328</b>	<b>-29 310</b>		<b>648</b>	<b>7 371</b>	<b>10</b>	<b>7 381</b>
Affectation du résultat 2007			648		-648			
Résultat de la période 2008					2 223	2 223	9	2 232
Variations du capital de l'entreprise consolidante	4	20				24		24
Variation des actions propres				-71		-71		-71
Distribution de dividendes								
Variation des écarts de conversion			581			581		581
Incidences IFRS 2			454			454		454
Souscription au capital des entités consolidées								
Variation de périmètre								
<b>Capitaux propres au 31.12.08</b>	<b>2 709</b>	<b>33 348</b>	<b>-27 628</b>	<b>-71</b>	<b>2223</b>	<b>10 581</b>	<b>20</b>	<b>10 600</b>
Affectation du résultat 2008			2 223		-2 223			
Résultat de la période S1 2009					931	931	2	933
Variations du capital de l'entreprise consolidante								
Variation des actions propres				-155		-155		-155
Distribution de dividendes								
Variation des écarts de conversion			-222			-222		-222
Incidences IFRS 2			179			179		179
Souscription au capital des entités consolidées								
Variation de périmètre			549			549		549
<b>Capitaux propres au 30.06.09</b>	<b>2 709</b>	<b>33 348</b>	<b>-24 898</b>	<b>-226</b>	<b>931</b>	<b>11 863</b>	<b>22</b>	<b>11 884</b>

La variation des écarts de conversion correspond principalement aux effets de change du Franc Suisse et de la Livre Sterling.

#### IV. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30/06/09</b>	<b>31/12/08</b>
<b>Résultat net Groupe et Minoritaires</b>	<b>931</b>	<b>2 232</b>
Dotations nettes aux amortissements et provisions	239	578
Plus et moins-values de cession		3
Coût de l'endettement financier net	22	27
Charge d'impôt	467	
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>1 658</b>	<b>2 840</b>
Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel courant	-2 467	-1 414
Variation du besoin en fonds de roulement sur créances apportées en garantie	5 161	-1 392
<b>Trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>	<b>4 352</b>	<b>34</b>
Impôt exigible		
<b>Trésorerie nette provenant des activités opérationnelles</b>	<b>4 352</b>	<b>34</b>
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-42	-177
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		16
Acquisitions d'immobilisations financières	-155	-166
Cessions d'immobilisations financières		
Acquisition de filiales sous déduction de la trésorerie acquise		-694
<b>Trésorerie nette provenant des activités d'investissement</b>	<b>-197</b>	<b>-1 021</b>
Apports en fonds propres		24
Créances incorporées en fonds propres		
Encaissements liés aux nouveaux emprunts		
Remboursements d'emprunts	-13	-25
Intérêts financiers nets versés	-22	-27
Flux liés aux opérations de financement garantis	-5 161	1 392
Autres flux liés aux opérations de financement		
<b>Flux net de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>-5 195</b>	<b>1 364</b>
<b>Variation nette de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie</b>	<b>-1 040</b>	<b>377</b>
Différence de change nette	-7	2
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	877	500
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-163	877

## V. NOTES ANNEXES

### Entité présentant les états financiers

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés ci-joints présentent les opérations de la société UMANIS S.A. et de ses filiales (l'ensemble désigné comme « le Groupe »).

Son siège social est situé : 7-9 rue Paul Vaillant Couturier – 92300 Levallois-Perret.

### Déclaration de conformité

Les états financiers intermédiaires résumés ont été préparés en conformité avec les normes internationales IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne et en particulier la norme d'information financière *IAS 34 Information financière intermédiaire*. Ils ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour des états financiers annuels complets et doivent être lus conjointement avec les états financiers du groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2008.

### Modalités d'élaboration des comptes semestriels au 30 juin 2009

Les méthodes comptables appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés intermédiaires sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2008.

Les charges comptabilisées sur la période au titre des rémunérations en actions, des taxes et impôt sur les sociétés, correspondent au prorata des charges estimées de l'année, éventuellement retraité des événements non récurrents intervenus sur la période.

### Estimations

Dans le cadre de l'établissement des états financiers consolidés résumés préparés conformément aux normes comptables internationales IFRS, Umanis est amenée à procéder à un certain nombre d'estimations et à retenir certaines hypothèses jugées réalistes et raisonnables, qui affectent la valeur comptable de certains éléments d'actif et de passif, des produits et des charges, ainsi que les informations données dans certaines notes de l'annexe. La direction revoit ces estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques. En fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes, les résultats réels futurs pourraient différer des estimations actuelles.

Les principales estimations significatives faites par la Direction du Groupe portent notamment sur les dépréciations des créances clients, l'évaluation des immobilisations incorporelles, les provisions et les impôts différés :

#### ▪ Dépréciations des créances clients

Une dépréciation des créances clients est comptabilisée si la valeur actualisée des encaissements futurs est inférieure à la valeur nominale. Le montant de la dépréciation prend en compte la capacité du débiteur à honorer sa dette et l'ancienneté de la créance. Un taux de recouvrabilité plus faible que celui estimé ou la défaillance de certains clients peuvent avoir un impact négatif sur nos résultats futurs.

Le montant des dépréciations de créances clients représente 6 129 milliers d'euros au 30 juin 2009 (à comparer à 5 863 milliers d'euros au 31 décembre 2008).

Il est à noter que ce montant de 6 129 milliers d'euros comporte des dépréciations liées à des affaires anciennes, pour 3 559 milliers d'euros de dépréciation de la société SportOFM liquidée et sortie du périmètre de consolidation et 2 0432 milliers d'euros au titre de créances clients antérieures à 2003.

- **Frais de développement capitalisés, goodwill et autres immobilisations incorporelles**

Les conditions de capitalisation des frais de développement sont les mêmes que celles énoncées dans les états financiers annuels. Une fois capitalisés, ces frais sont amortis sur la durée de vie estimée des produits concernés.

Le Groupe doit en conséquence évaluer la faisabilité commerciale et technique de ces projets et estimer les durées de vie des produits en résultant. S'il s'avérait qu'un produit n'était pas en mesure de satisfaire aux attentes initiales, le Groupe pourrait être dans l'obligation de déprécier dans le futur tout ou partie des frais capitalisés ou de modifier le plan d'amortissement initial.

Le Groupe a par ailleurs à son actif des immobilisations incorporelles acquises en espèces ou par le biais d'opérations de regroupement d'entreprises ainsi que les goodwill en résultant.

Outre les tests de dépréciation annuels relatifs aux goodwill, il est procédé à des tests ponctuels en cas d'indice de perte de valeur des actifs incorporels détenus. Les dépréciations éventuelles résultent d'un calcul de flux de trésorerie futurs actualisés. Une évolution des flux de trésorerie initialement estimés peut donc conduire à revoir et à modifier la dépréciation comptabilisée précédemment, étant entendu que les pertes de valeurs relatives aux goodwill ne sont pas réversibles.

Il n'a pas été décelé d'indice de perte de valeur au cours du premier semestre nécessitant d'établir de nouveaux tests de valeurs.

Le montant net des goodwill est de 14 255 milliers d'euros au 30 juin 2008 (14 748 milliers d'euros au 31 décembre 2008). Cette diminution résulte de la fin du protocole d'Umanis Nord. Les autres actifs incorporels représentent un montant net **de 37 milliers d'euros au 30 juin 2008** (64 milliers d'euros au 31 décembre 2008).

- **Reconnaissance du revenu et provisions pour pertes à terminaison**

Pour les revenus et les résultats relatifs aux contrats de prestations de services négociés au forfait, le Groupe applique la méthode du pourcentage d'avancement en application des principes généraux de reconnaissance des revenus. La détermination du pourcentage d'avancement et des revenus à comptabiliser repose sur de nombreuses estimations fondées sur le suivi des coûts ainsi que sur l'expérience acquise. Des ajustements des estimations initiales peuvent cependant intervenir tout au long de la vie du contrat et peuvent avoir des effets significatifs sur les résultats futurs.

Par ailleurs, des provisions sont comptabilisées notamment au titre des pertes à terminaison encourues en cas de non respect des engagements contractuels au titre des contrats de prestations de services. Ces provisions sont calculées sur notre meilleure estimation fondée sur l'expérience acquise. Ces provisions et leur variation sont comptabilisées en coût des ventes dans le cadre de la comptabilisation des résultats à l'avancement.

Le montant des coûts qui seront réellement supportés peut différer sensiblement des montants initialement provisionnés et pourra donc avoir un effet significatif sur les résultats futurs.

Aucune perte à terminaison n'a été comptabilisée au titre du premier semestre 2009. Toutefois, il a été constituée une provision de 103 milliers d'euros en vue de probables intérêts de retard sur un marché significatif.

- **Provisions pour risques prud'homaux & passifs éventuels**

Les litiges avec les salariés ayant quitté la société et ayant entamé une procédure à son encontre, font en principe l'objet de provisions pour risques. Lorsque cela s'avère possible, ces provisions sont calculées sur la base de notre meilleure estimation du risque encouru établie par nos avocats et/ou juristes du groupe et fondée sur l'expérience acquise.

Dans de rares cas, lorsque le montant de la provision ne peut être évalué avec une fiabilité suffisante, les obligations résultant des litiges constituent alors des passifs éventuels, non comptabilisés mais donnant lieu à une information dans l'annexe. (Cf. note 14 sur les passifs éventuels).

Par conséquent, le montant des coûts qui seront réellement supportés peut différer sensiblement des montants initialement provisionnés et pourra donc avoir un effet significatif sur les résultats futurs.

Le montant des provisions pour risques relatives aux litiges salariés représente 461 milliers d'euros au 30 juin 2009 (à comparer à 464 milliers d'euros au 31 décembre 2008).



▪ **Impôts différés**

Les impôts différés actifs comptabilisés résultent pour l'essentiel des déficits fiscaux reportables. Les actifs relatifs au report en avant des pertes fiscales sont reconnus s'il est plus probable qu'improbable que le Groupe disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces pertes fiscales pourront être imputées.

Au 30 juin 2009, le montant des impôts différés activés est de 7 617milliers d'euros (à comparer à 8 087 milliers d'euros au 31 décembre 2007). L'évaluation de la capacité du Groupe à utiliser ces pertes fiscales reportables repose sur une part de jugement importante. Le Groupe fait une analyse des éléments positifs et négatifs lui permettant de conclure ou non à la probabilité d'utilisation dans le futur des déficits fiscaux reportables. Cette analyse est effectuée régulièrement au sein de chaque juridiction fiscale où des impôts différés actifs significatifs sont comptabilisés.

S'il s'avérait que nos résultats fiscaux futurs étaient sensiblement différents de ceux prévus pour justifier la comptabilisation des impôts différés actifs, le Groupe serait alors dans l'obligation de revoir à la baisse ou à la hausse le montant des actifs d'impôts différés, ce qui aurait un effet significatif sur notre bilan et notre résultat.

▪ **Méthodes de conversion**

Transactions libellées en monnaies étrangères

En application de la norme IAS 21, les opérations libellées en monnaies étrangères sont initialement converties en appliquant le cours de change en vigueur à la date de la transaction.

A la date de clôture, les actifs et passifs monétaires exprimés en monnaies étrangères sont convertis au cours de change à cette même date. Toutes les différences de change dégagées à cette occasion sont comptabilisées au compte de résultat en « autres produits et charges financiers ».

États financiers libellés en monnaies étrangères

Les comptes des sociétés exprimés en devises étrangères, sont convertis en euros de la manière suivante :

Les postes du bilan sont convertis en euros au taux de clôture, à l'exception des capitaux propres qui sont maintenus au taux historique.

Les postes du compte de résultat sont convertis au taux moyen de l'exercice.

L'écart résultant de l'utilisation de ces différents taux est inclus dans les capitaux propres consolidés au poste « Ecart de conversion » et n'affecte pas le résultat.

▪ **Immobilisations incorporelles**

Conformément à la norme IAS 38 « immobilisations incorporelles », seuls les actifs incorporels dont le coût peut-être déterminé de façon fiable et pour lesquels il est probable que des avantages économiques futurs iront au groupe sont comptabilisés en immobilisations.

Les actifs incorporels comptabilisés en immobilisations incorporelles sont principalement des frais de développement et notamment des logiciels.

Frais de développement

Conformément à la norme IAS 38, les dépenses de recherche et développement sont enregistrées en charges de l'exercice au cours duquel elles sont encourues, à l'exception des frais de développement inscrits en immobilisations lorsque les conditions d'activation répondant strictement aux critères suivants sont réunies :

- intention et capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme ;
- probabilité que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront au Groupe ;
- coût de cet actif évaluable avec fiabilité.

Dans le cas spécifique des logiciels, les frais de développement de logiciels sont ceux encourus pendant les phases de programmation, de codification et de tests. Les dépenses encourues préalablement (phases de planification de la conception, de définition du produit et de définition de l'architecture du produit) sont comptabilisées en charges.

Ces frais de développement sont amortis sur la durée de vie estimée des projets concernés. Pour les logiciels, la durée de vie est déterminée comme suit :

- si le logiciel est utilisé en interne, sur la durée de vie probable d'utilisation,
- si le logiciel est à usage externe, selon les perspectives de vente, de location ou de toute autre forme de commercialisation.

▪ **Immobilisations acquises**

Les actifs incorporels acquis par le groupe UMANIS sont également comptabilisés à leur coût historique d'acquisition minoré des amortissements cumulés et des pertes de valeurs éventuelles.

▪ **Dépenses ultérieures à la première inscription**

Les dépenses ultérieures relatives aux actifs incorporels sont comptabilisées à l'actif lorsqu'elles augmentent les avantages économiques futurs de l'actif spécifique auquel elles se rapportent, et que ce coût peut être évalué et attribué à l'actif de façon fiable.

▪ **Amortissements**

- Lorsque leur durée d'utilité est définie, les immobilisations incorporelles sont amorties sur leur durée d'utilisation attendue par le Groupe. Cette durée est déterminée au cas par cas en fonction de la nature et des caractéristiques des éléments inclus dans cette rubrique.

En règle générale l'amortissement des logiciels informatiques est pratiqué sur une durée de 3 ans selon le mode linéaire à l'exception d'un logiciel spécifique dont la durée d'utilisation est de 4 ans.

- Lorsque leur durée d'utilité est indéfinie, les immobilisations incorporelles ne sont pas amorties mais sont soumises à des tests annuels systématiques de perte de valeur (Voir note « Dépréciation des actifs »).

▪ **Faits majeurs de la période**

Contrôle fiscal des sociétés UMANIS SA, UMANIS France, Yliance, UMANIS Nord et UMANIS Consulting et Openbizz (ex Euratid)

Les conclusions des vérifications concernant les sociétés UMANIS SA, Yliance, UMANIS Nord, UMANIS Consulting et Openbizz (ex Euratid) ont été intégrées dans les comptes au 30 juin 2008.

▪ **Événements postérieurs à la date d'arrêté des comptes**

Il n'y a aucun événement significatif intervenu pendant cette période.

## PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation du groupe Umanis comprend 22 sociétés consolidées. La liste complète et les méthodes de consolidation y afférent, sont données ci-après.

Nom	Siège	Registre du commerce	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt
Umanis SA	Levallois - France	RCS 403 259 534	Société mère		Société mère
<b>Etudes, conseils, formations</b>					
Umanis France	Levallois - France	RCS 379 499 445	Intégration globale	99.81%	99.81%
Umanis (Italie) SRL	Milan - Italie	RI 332 085	Intégration globale	100.00%	99.81%
Umanis (Belgique) SPRL	Bruxelles - Belgique	RCB 584 448	Intégration globale	100.00%	99.81%
Umanis (UK) Ltd	Londres - UK	RC 3601068	Intégration globale	100.00%	99.81%
Umanis (Pologne) Sp Z.o.o.	Varsovie - Pologne	RHB 53551	Intégration globale	100.00%	99.81%
Umanis (Espagne) SL	Madrid - Espagne		Intégration globale	100.00%	99.81%
Umanis (Allemagne) GmbH	Francfort - Allemagne	HRB 48024	Intégration globale	100.00%	99.81%
Umanis (Suisse) Sarl	Nyon - Suisse		Intégration globale	100.00%	99.88%
Umanis (Finlande) Oy	Helsinki - Finlande		Intégration globale	100.00%	99.81%
Umanis (Danemark) ApS	Copenhague - Danemark		Intégration globale	100.00%	99.81%
Umanis (Maroc)	Casablanca - Maroc		Intégration globale	100.00%	99.81%
Umanis Consulting	Levallois - France	RCS 434 016 853	Intégration globale	98.53%	98.53%
Umanis Nord SAS	Levallois - France	RCS 492 951 363	Intégration globale	100.00%	100.00%
Das Kapital	Neuilly sur seine - France		Intégration globale	100.00%	99.81%
Genius Informatique SARL	Saintes - France	RCS 343 618 302	Intégration globale	100.00%	100.00%
Circe Informatique SARL	Saintes - France	RCS 422 810 077	Intégration globale	100.00%	100.00%
Umanis Luxembourg			Intégration globale	100.00%	100.00%
Xerius Consulting SARL	Puteaux - France	RCS 431 230 648	Intégration globale	100.00%	100.00%
OpenBizz (Ex-Euratid)	Paris - France	RCS 435 125 307	Intégration globale	100.00%	100.00%
Umanis Ouest (Ex-Heradis)	Nantes - France	RCS 414 209 726	Intégration globale	100.00%	100.00%
Umanis Institut	Levallois - France	RCS	Intégration globale	100.00%	100.00%
Yliance SAS	Levallois - France	RCS 488 025 941	Intégration globale	100.00%	100.00%
<b>Centre d'appel</b>					
Umanis Managed Services (anciennement Call One)	Levallois - France	RCS 412 719 986	Intégration globale	100.00%	99.91%
<b>Publicité, Communication</b>					
Ums technology – ex Côté Terrain SARL	Levallois - France	RCS 423 601 657	Intégration globale	100.00%	100.00%

## B – RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL

Conformément aux dispositions de l'article L. 232-7 du Code de commerce, le Groupe UMANIS qui clôture ses comptes annuels le 31 décembre, a établi le présent rapport semestriel d'activité à partir des comptes consolidés condensés semestriels du Groupe au 30 juin 2009

### 1/ Présentation du Chiffre d'affaires et des résultats du premier semestre 2009.

Le chiffre d'affaires du groupe s'établit au 30 juin 2009 à 27 220 milliers d'euros contre 30 688 milliers d'euros au 30 juin 2008, soit une baisse de 11,3 %.

Ce recul est principalement imputable au 1<sup>er</sup> trimestre 2009.

Le taux d'activité du 1<sup>er</sup> semestre dans son ensemble est conforme aux prévisions budgétaires. Le début d'année avait connu un léger tassement qui a été rattrapé au 2<sup>ème</sup> trimestre.

Ces éléments font ressortir un résultat opérationnel courant (ROC) de 1 850 milliers d'euros soit 6.8 % du chiffre d'affaires contre 1 763 milliers d'euros et 5.7 % du chiffre d'affaires au 30 juin 2008,

Le résultat net avant impôt est arrêté à 1 406 milliers d'euros, soit 5.2 % du chiffre d'affaire, contre 1 057 milliers d'euros au 30 juin 2008, soit 3.4 % du chiffre d'affaire

### 2/ Présentation des comptes consolidés du Groupe pour le premier semestre 2009

Les comptes consolidés condensés semestriels arrêtés au 30 juin 2009 ont été préparés en conformité avec la norme IAS34 "Information Financière Intermédiaire"

#### - Composition du Groupe

Nous vous renvoyons à la lecture des comptes consolidés condensés semestriels du Groupe et des notes annexes pour le détail de ces différents postes et comptes, ainsi que pour la composition du Groupe.

#### - Commentaires sur certains postes.

Les provisions pour litiges font l'objet d'une dotation de 266 K€ pour le semestre en raison de la modification de la politique de provisionnement des retards de paiement, 100% dès le 61 jours de retard)

Les provisions pour risques prud'homaux sont stables à 461 milliers d'euros contre 464 milliers d'euros au 31 décembre 2008.

Les fonds propres s'établissent au 30 juin 2009 à 11 884 milliers d'euros contre 10 580 K€ au 31 décembre 2008.

### 3/ Description de l'activité du Groupe au cours du semestre écoulé

Le premier semestre 2009 est marqué par le ralentissement général de l'économie. Malgré la persistance de ce contexte économique dégradé (pression constante sur les prix, recours moindre aux prestations de service et report de certains projets) la baisse du 2<sup>ème</sup> trimestre 2009 est ramenée à 8.9 % au regard des 11.3 % en moyenne sur ce 1<sup>er</sup> semestre.

▪ Faits majeurs de la période

Les sociétés UMANIS SA, UMANIS France, Yliance, UMANIS Nord et UMANIS Consulting et Openbizz (ex Euratid) ont fait l'objet d'un contrôle fiscal

Les conclusions des vérifications concernant les sociétés Umanis SA, Yliance, Umanis Nord, Umanis Consulting et Openbizz (ex Euratid) ont été intégrées dans les comptes au 30 juin 2009. Les vérifications effectuées par l'Administration sur la société Umanis France ne sont pas achevées à ce jour.

▪ Événements postérieurs à la date d'arrêté des comptes

Il n'y a aucun événement significatif intervenu pendant cette période.

4/ Evolution prévisible de l'activité du groupe pendant l'exercice

Le contexte dégradé que nous avons connu depuis maintenant près de 3 trimestres devrait se poursuivre dans les prochains mois, empêchant toute prévision d'amélioration éventuelle d'ici à fin 2009.

Les résultats du groupe pour l'exercice 2009 devraient se traduire par un exercice bénéficiaire compte tenu du maintien de la marge opérationnelle enregistrée au premier semestre.