

## COMPTES ANNUELS au 31/03/2018

	Pages
- <i>Rapport de présentation</i>	1
<b>COMPTES ANNUELS</b>	
- <i>Bilan actif-passif</i>	2 et 3
- <i>Compte de résultat</i>	4 et 5
- <i>Annexe</i>	6 à 17
- <i>Entreprises liées</i>	18
<b>DOSSIER FISCAL</b>	
- <i>Liasse 2065</i>	19 et 20
- <i>Liasses 2050 à 2059-G</i>	21 à 41
- <i>Liasses intégration fiscale (mère)</i>	42 à 55
- <i>Liasses intégration fiscale (filiale)</i>	56 à 61

**CABINET MELKONIANTZ**

22 RUE DAILLY

92210 ST CLOUD

01.46.02.88.03

## **RAPPORT DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS**

En notre qualité d'expert-comptable, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise

**SA LOCASYSTEM INTERNATIONAL  
41 AVENUE THEOPHILE GAUTHIER  
75016 PARIS**

relatifs à l'exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018.

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Les comptes annuels ci-joints se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan,	7 428 294 Euros
- Chiffre d'affaires HT,	1 185 275 Euros
- Résultat net comptable,	174 889 Euros

Fait à ST CLOUD  
Le 11/07/2018

**JP MELKONIANZ**

**PM HANTON**

SA LOCASYSTEM INTERNATIONAL

41 AVENUE THEOPHILE GAUTHIER

75016 PARIS

## **COMPTES ANNUELS**

***CABINET MELKONIAN TZ***  
*22 RUE DAILLY*

*92210 ST CLOUD*  
*01.46.02.88.03*

# BILAN ACTIF

<b>ACTIF</b>		Exercice N 31/03/2018 12			Exercice N-1 31/03/2017 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)						
	<b>Immobilisations incorporelles</b>						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	82 617	81 607	1 010	76 928	75 918	98.69
	Fonds commercial (1)	45 735		45 735	45 735		
	Autres immobilisations incorporelles	80 403		80 403	25 941	54 462	209.94
	Avances et acomptes						
	<b>Immobilisations corporelles</b>						
	Terrains						
	Constructions	309 107	309 107				
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	275 401	158 557	116 843	120 611	3 768	3.12
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
<b>Immobilisations financières (2)</b>							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	6 721 072	1 450 937	5 270 135	5 109 335	160 801	3.15	
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières	90 337		90 337	89 065	1 272	1.43	
<b>Total II</b>	7 604 671	2 000 208	5 604 463	5 467 614	136 849	2.50	
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	<b>Créances (3)</b>						
	Clients et comptes rattachés	71 545	18 098	53 447	336 976	283 529	84.14
	Autres créances	1 703 401	9 930	1 693 471	1 775 643	82 172	4.63
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement	7 993		7 993	7 993			
Disponibilités	8 491		8 491	158 591	150 100	94.65	
Charges constatées d'avance (3)	60 430		60 430	98 999	38 568	38.96	
<b>Total III</b>	1 851 860	28 028	1 823 831	2 378 201	554 370	23.31	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	9 456 531	2 028 236	7 428 294	7 845 815	417 521	5.32	

(1) Dont droit au bail 45 735

(2) Dont à moins d'un an 0-

(3) Dont à plus d'un an 1 583 317

## BILAN PASSIF

<b>PASSIF</b>		<b>Exercice N</b>		<b>Exercice N-1</b>		<b>Ecart N / N-1</b>	
		31/03/2018	12	31/03/2017	12	Euros	%
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	Capital (Dont versé : 1 080 000 ) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	1 080 000		1 080 000			
	<b>Réserves</b>						
	Réserve légale	108 000		108 000			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	5 390 002		5 460 418		70 416	1.29
	<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	174 889		199 584		24 695	12.37
	Subventions d'investissement Provisions réglementées						
	<b>Total I</b>	<b>6 752 891</b>		<b>6 848 002</b>		<b>95 111</b>	<b>1.39</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées						
	<b>Total II</b>						
<b>PROVISIONS</b>	Provisions pour risques Provisions pour charges						
	<b>Total III</b>						
<b>DETTES (I)</b>	<b>Dettes financières</b>						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit						
	Concours bancaires courants	3 341		644		2 696	418.39
	Emprunts et dettes financières diverses	401 785		475 823		74 038	15.56
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	<b>Dettes d'exploitation</b>						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	166 098		301 597		135 499	44.93
	Dettes fiscales et sociales	96 746		185 487		88 741	47.84
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 898		3 000		3 898	129.92	
Autres dettes	336		30 756		30 420	98.91	
<b>Comptes de Régularisation</b>	Produits constatés d'avance (1)	200		506		306	60.46
	<b>Total IV</b>	<b>675 403</b>		<b>997 814</b>		<b>322 410</b>	<b>32.31</b>
	Ecart de conversion passif (V)						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>		<b>7 428 294</b>		<b>7 845 815</b>		<b>417 521</b>	<b>5.32</b>

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

296 928

561 896

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/03/2018 12			Exercice N-1 31/03/2017 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>							
Ventes de marchandises				233 937		233 937	100.00
Production vendue de biens							
Production vendue de services	1 185 275		1 185 275	1 595 803		410 527	25.73
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	1 185 275		1 185 275	1 829 740		644 464	35.22
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			174 461	155 820		18 640	11.96
Autres produits			1 481	105		1 376	NS
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			1 361 217	1 985 665		624 448	31.45
<b>Charges d'exploitation (2)</b>							
Achats de marchandises				215 500		215 500	100.00
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			926 149	983 800		57 651	5.86
Impôts, taxes et versements assimilés			15 362	23 613		8 251	34.94
Salaires et traitements			334 428	339 232		4 804	1.42
Charges sociales			139 860	145 950		6 090	4.17
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			87 986	86 648		1 338	1.54
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				18 098		18 098	100.00
Dotations aux provisions							
Autres charges			260	134		126	94.34
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			1 504 044	1 812 975		308 931	17.04
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			142 828	172 689		315 517	182.71
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/03/2018	12	31/03/2017	12	Euros	%
<b>Produits financiers</b>						
Produits financiers de participations (3)	395 885		220 010		175 875	79.94
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	6				6	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			20 300		20 300	100.00
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total V</b>	<b>395 891</b>		<b>240 310</b>		<b>155 581</b>	<b>64.74</b>
<b>Charges financières</b>						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	69 989		20 000		49 989	249.95
Intérêts et charges assimilées (4)	464		30 644		30 180	98.49
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total VI</b>	<b>70 453</b>		<b>50 644</b>		<b>19 810</b>	<b>39.12</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>325 438</b>		<b>189 666</b>		<b>135 772</b>	<b>71.58</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>182 610</b>		<b>362 356</b>		<b>179 745</b>	<b>49.60</b>
<b>Produits exceptionnels</b>						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	26 290		1 550		24 740	NS
Produits exceptionnels sur opérations en capital			2		2	100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			2 018		2 018	100.00
<b>Total VII</b>	<b>26 290</b>		<b>3 570</b>		<b>22 720</b>	<b>636.40</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	16 978		47 460		30 481	64.23
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			20 300		20 300	100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
<b>Total VIII</b>	<b>16 978</b>		<b>67 760</b>		<b>50 781</b>	<b>74.94</b>
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>9 312</b>		<b>64 190</b>		<b>73 501</b>	<b>114.51</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	17 033		98 582		81 549	82.72
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>1 783 399</b>		<b>2 229 545</b>		<b>446 146</b>	<b>20.01</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>1 608 509</b>		<b>2 029 961</b>		<b>421 452</b>	<b>20.76</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>174 889</b>		<b>199 584</b>		<b>24 695</b>	<b>12.37</b>

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier  
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

**FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**Sortie de Titres de participation

- Suite à une opération de réduction/augmentation de capital de la société DECI DEVELOPPEMENT, la société LOCASYS TEM INTERNATIONAL a réduit son taux de participation de 80.39% à 70%.

Dépréciation des titres de participation

- La société LEASEFINA (détenue à hauteur de 20%) dégage des profits ; sa situation nette de cette entité est désormais positive pour un montant de 74 K€. Par prudence, la dépréciation est conservée, soit un montant de 7 400 €.
- La société PERIFI, désormais détenue à 100% par la société LOCASYS TEM INTERNATIONAL, suite à la dilution de parts minoritaires, demeure dans une situation difficile. Elle a en outre réalisé une augmentation de capital par incorporation d'une partie de la créance détenue par la société LOCASYS TEM INTERNATIONAL, à hauteur de 150 K€. Les titres sont inscrits à l'actif pour une valeur de 217 800 €. Une dépréciation complémentaire a été constituée pour un montant de 69 989 €, soit une valeur nette des titres portée à 80 011 € correspondant à la situation nette de la société PERIFI au 31 mars 2018. Cette société a développé en outre une activité de Financement permettant de dégager un léger profit au 31 mars 2018.
- La société EURODYS, n'a pas fait l'objet cet exercice de dépréciation complémentaire. Compte tenu de la valorisation des titres de participation suivant les méthodes détaillées en paragraphe « titre immobilisés », la valeur nette des titres détenus demeure fixée à 2 820 K€ au 31 mars 2018.
- La société IMMOBILIERE PARIS GAUTIER, détenue à 100% par la société LOCASYS TEM INTERNATIONAL, a dégagé un bénéfice de 67 KE au 31 mars 2018. Cependant, l'exercice de son métier demeure sensible. Les titres sont inscrits à l'actif pour une valeur de 300 000 € (30 000 € au 31 mars 2017), suite à une augmentation de capital par incorporation d'une partie de la créance détenue par la société LOCASYS TEM INTERNATIONAL, à hauteur de 270 K€. La situation nette de la société IMMOBILIERE PARIS GAUTIER étant proche de 270 K€, la dépréciation a par conséquent été maintenue à 30 K€ .
- La société AUXERRE PLATEFORME demeure en procédure judiciaire. Les titres inscrits à l'actif avaient été intégralement dépréciés pour un montant de 20 000 €. Les titres seront sortis de l'actif au 31 mars 2019.

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

**- REGLES ET METHODES COMPTABLES -**

(PCG Art. 831-1/1)

**Principes et conventions générales**

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

**Permanence des méthodes**

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

**Informations générales complémentaires****INTEGRATION FISCALE:**

Depuis l'exercice clos au 31 mars 2004, la société LOCASYSTEM INTERNATIONAL pratique l'intégration fiscale.

Sur cet exercice, le périmètre d'intégration comprend les sociétés suivantes :

SAS EURINFI,  
SAS PERIFI,  
SARL TRADE AND COMPUTER,  
SAS EURODYS,  
SAS LOCASYSTEM INTERNATIONAL.

La méthode de comptabilisation retenue est "la méthode de la neutralité" préconisée par le Conseil national de la comptabilité et l'Administration.

Ainsi l'économie réalisée par l'application du régime de l'intégration fiscale est constatée entièrement chez la société mère.

De ce fait, la société LOCASYSTEM a constaté un produit de 17 249 euros dans son compte de résultat, équivalent aux impôts qu'auraient dû payer les filiales si elles n'avaient pas été intégrées fiscalement.

**Charges d'impôt latente:**

La société LOCASYSTEM a procédé à un apport partiel d'actif le 15 février 2007. Cette opération a généré une plus value de 1 103 K€ qui a bénéficié du régime de

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

report d'imposition prévu à l'article 210B du CGI. Ce report est conditionné à un délai de conservation des titres reçus pendant un délai de 3 ans.

La société DECI SA a été scindée en deux sociétés DECI SAS et EURINFI SAS le 15 février 2007. Cette opération a généré une plus value de 766 K€ qui a bénéficiée du régime de report d'imposition prévu à l'article 210 A du CGI.

**Informations relatives au CICE**

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 7 444 €. Pour la part du CICE relative au 1er trimestre 2018, il s'agit d'une provision, le montant définitif ne pourra être déterminé qu'à la fin de l'année civile 2018. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme. Ce crédit d'impôt est principalement affecté à la poursuite d'efforts en matière de prospection commerciale, de formation, de recrutement et de reconstitution de fond de roulement.

**- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -****Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	951 532		54 462
Constructions sur sol d'autrui	309 107		
Installations générales agencements aménagements divers	196 468		1 200
Matériel de transport	13 340		3 880
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	61 835		3 221
<b>TOTAL</b>	<b>580 750</b>		<b>8 301</b>
Autres participations	6 490 282		420 000
Prêts, autres immobilisations financières	89 065		1 272
<b>TOTAL</b>	<b>6 579 347</b>		<b>421 272</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 111 630</b>		<b>484 035</b>

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles		797 240	208 755	208 755
<b>TOTAL</b>				
Constructions sur sol d'autrui			309 107	309 107
Installations générales agencements aménagements divers		935	196 734	196 734
Matériel de transport		2 940	14 280	14 280
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		669	64 387	64 387
<b>TOTAL</b>		4 543	584 508	584 508
Autres participations		189 210	6 721 072	6 721 072
Prêts, autres immobilisations financières			90 337	90 337
<b>TOTAL</b>		189 210	6 811 409	6 811 409
<b>TOTAL GENERAL</b>		990 993	7 604 671	7 604 671

Les mouvements relatifs aux participations se détaillent ainsi:

- Augmentation de capital de 420 K€ correspondant à l'augmentation de capital de la société PERIFI (150 K€) et de la société IMMOBILIERE PARIS GAUTIER (270 K€)
- Diminution de 189.2 K€ relative à la baisse de la participation dans la société DECI DEVELOPPEMENT.

**Etat des amortissements**

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles	802 929	75 918	797 240	81 607
<b>TOTAL</b>				
Constructions sur sol d'autrui	309 107			309 107
Installations générales agencements aménagements divers	87 878	4 879	934	91 823
Matériel de transport	8 621	3 430	2 940	9 112
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	54 533	3 759	669	57 622
<b>TOTAL</b>	460 139	12 068	4 543	467 664
<b>TOTAL GENERAL</b>	1 263 068	87 986	801 783	549 271

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles	75 918				
<b>TOTAL</b>					
Instal.générales agenc.aménag.divers	4 879				
Matériel de transport	3 430				
Matériel de bureau informatique mobilier	3 759				
<b>TOTAL</b>	12 068				
<b>TOTAL GENERAL</b>	87 986				

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

**Etat des provisions**

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	1 380 947	69 989			1 450 937
Sur comptes clients	18 098				18 098
Autres provisions pour dépréciation	9 930				9 930
<b>TOTAL</b>	<b>1 408 976</b>	<b>69 989</b>			<b>1 478 965</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 408 976</b>	<b>69 989</b>			<b>1 478 965</b>
<b>Dont dotations et reprises financières</b>		<b>69 989</b>			

La dotation pour dépréciation des titres correspond uniquement à un complément de dépréciation des titres PERIFI.

**Etat des échéances des créances et des dettes**

<b>Etat des créances</b>	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	90 337	0	90 337
Clients douteux ou litigieux	21 718	21 718	
Autres créances clients	49 827	49 827	
Personnel et comptes rattachés	800	800	
Impôts sur les bénéficiaires	34 098	34 098	
Taxe sur la valeur ajoutée	47 905	47 905	
Divers état et autres collectivités publiques	1 684	1 684	
Groupe et associés	1 583 317		1 583 317
Débiteurs divers	35 597	35 597	
Charges constatées d'avance	60 430	60 430	
<b>TOTAL</b>	<b>1 925 713</b>	<b>252 059</b>	<b>1 673 654</b>

<b>Etat des dettes</b>	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	3 341	3 341		
Emprunts et dettes financières divers	20 669	20 669		
Fournisseurs et comptes rattachés	166 098	166 098		
Personnel et comptes rattachés	27 753	27 753		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	43 537	43 537		
Taxe sur la valeur ajoutée	509	509		
Autres impôts taxes et assimilés	8 746	8 746		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 898	6 898		
Groupe et associés	397 316	18 841	378 475	
Autres dettes	336	336		
Produits constatés d'avance	200	200		
<b>TOTAL</b>	<b>675 403</b>	<b>296 928</b>	<b>378 475</b>	

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

**Composition du capital social**

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	2.0000	540 000			540 000

**Autres immobilisations incorporelles**

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

**Evaluation des immobilisations corporelles**

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif

**Titres immobilisés**

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

La valeur brute est constituée du coût d'achat hors frais accessoires.

Les valorisations des titres s'établissent à partir du résultat d'exploitation majoré d'un coefficient multiplicateur propre à l'activité développée, complété des capitaux propres et minoré des fonds de commerce existants, ou à partir des CAF issues des données antérieures et budgétées actualisées.

En cas de distorsion entre les valeurs estimées et d'acquisition, une dépréciation sera constituée.

Deux méthodes ont été mises en oeuvre pour le calcul de la valorisation des titres de participation de la société EURODYS:

-La première se base sur le montant des loyers moyens facturés par la société, majoré d'un multiple de 2 communément pratiqué par la profession, auquel il est ajouté les capitaux propres déduction faite de la valeur des éléments incorporels du fonds de commerce inscrit à l'actif.

Cette méthode a été retenue par le commissaire aux apports lors de l'apport en nature effectué par LOCASYSTEM INTERNATIONAL de sa branche d'activité (achat, vente, location, courtage & ingénierie financière) à sa filiale EURODYS en février 2007.

-La deuxième actualise les cash flows futurs sur 3 ans, déterminés à partir des résultats d'exploitation retraités et d'un taux d'actualisation de 7%.

L'application de ces méthodes aboutit à des résultats proches de la valeur de nette de ces titres.

La valeur de la société PERIFI, détenue à 100% par notre société, est constituée principalement par la valeur estimée de son stock, qui avait été estimé le 18 septembre 2013 par un expert commissaire priseur. Suite à une vérification fiscale, la provision pour dépréciation de ce stock avait été ajustée.

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

**Créances immobilisées**

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.  
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

**Evaluation des créances et des dettes**

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

**Dépréciation des créances**

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

**Produits à recevoir**

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	13 661
Autres créances	9 500
<b>Total</b>	<b>23 162</b>

**Charges à payer**

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	539
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	90 038
Dettes fiscales et sociales	48 044
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 898
<b>Total</b>	<b>145 519</b>

**Charges et produits constatés d'avance**

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	60 430
<b>Total</b>	<b>60 430</b>
Produits constatés d'avance	Montant
Produits d'exploitation	200
<b>Total</b>	<b>200</b>

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

**- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -****Ventilation du chiffre d'affaires net**

(PCG Art. 831-2/14)

Répartition par secteur d'activité	Montant
Activité Certificats Economie d'énergie	684 619
Refacturation Prestations Groupe	443 928
Refacturation Prestations Hors Groupe	56 728
Total	1 185 275

L'activité "Certificats Economie d'énergie" a stoppé au 31 décembre 2017.

**Rémunération des dirigeants**

(PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction ou de gérance	Montant
Total	115 589

**Effectif moyen**

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	3
Employés	3
Total	6

**- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -****Engagements financiers**

(PCG Art. 531-2/9)

**Engagements donnés**

Engagements en matière de pensions	57 845
Total (1)	57 845

**Engagements reçus**

En date du 28 mars 2014, la société LOCASYSYSTEM INTERNATIONAL a consenti un abandon de créance sous réserve de meilleure fortune à la société PERIFI, pour un montant de 370 k€. Cette convention a été approuvée par le Conseil d'Administration réuni le 28/03/2014.

En date du 27 mars 2015, un deuxième abandon de créance a été consenti à la société PERIFI dans les mêmes conditions, pour un montant de 280 K€.

En date du 29 mars 2016, un nouvel abandon de créance a été consenti pour un montant de 125 K€.

Le total de l'engagement est ainsi de 775 K€.

Le retour à meilleure fortune est défini par la réalisation au cours des exercices suivants d'un montant de capitaux propres supérieur au capital social du Débitur et

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

d'un résultat courant avant impôt du Débiteur positif, mais seulement à concurrence de la différence entre le montant des capitaux propres et le capital social du Débiteur. En parallèle, la société PERIFI s'engage à rembourser à première demande de la société LOCASYSTEM INTERNATIONAL, la dette ou partie de la dette ainsi remise.

Enfin, au cours de l'exercice clos le 31 mars 2017, la société LOCASYSTEM INTERNATIONAL a consenti un abandon de créance sous réserve de meilleure fortune à la société LEASEFINA, pour un montant de 30 k€.

**Engagement en matière de pensions et retraites**

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. L'ordre de grandeur de l'engagement hors bilan lié aux indemnités de fin de carrière est de 58 K€. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

**Liste des filiales et participations**

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenant en %	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
<b>A. Renseignements détaillés</b>										
- Filiales détenues à + de 50%										
- SARL IMMOBILIERE PARIS GAUTI	200 000	67 231	100.00	300 000	270 000	560 072		833 000	66 902	
- SAS PERIFI	70 000	10 011	100.00	217 800	80 011	228 059		795 498	6 508	
- SAS EURODYS	1 006 100	320 385	100.00	4 075 747	2 820 000	744 971		14 361 111	217 020	180 000
- SAS EURINFI	1 701 000	124 687	100.00	1 747 550	1 747 550	173 206		6 446 534	4 361	30 000
- SAS DECI DEVELOPEMENT	357 000	159 100	70.00	103 829	103 829	3 599		3 023 153	159 100	14 435
- SAS LP INVEST	430 000	1 307 434	57.15	245 746	245 746			249 215	309 814	171 450
- Participations détenues entre 10 et 50 %										
- PARIS EXCLUSIVE	10 000	59 068	20.00	1 000	1 000	38 000		330 658	14 668	
- SCI AUXERRE PLATEFORME			20.00	20 000						
- SAS LEASEFINA	37 000	37 351	20.00	7 400		7 815		182 925	52 307	
- SARL FRANCAISE DE CONTROLE E	10 000	129 163	20.00	2 000	2 000			651 404	18 253	
<b>B. Renseignements globaux</b>										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										

**- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -**

**Produits et charges exceptionnels**

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	
		imputé au compte
<b>Produits exceptionnels</b>		
- Degrevements CVAE	24 357	771800
- Regul / Exercices antérieurs	1 933	772000
<b>Total</b>	26 290	
<b>Charges exceptionnelles</b>		
- Regul / Exercices antérieurs	15 509	672000
- Pénalités et amendes	1 469	671200
<b>Total</b>	16 978	

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

Le 11/07/2018  
MAUGUIN JACQUES PRESIDENT

**Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices**

(Code du Commerce Art. R 225-102)

	31/03/2014	31/03/2015	31/03/2016	31/03/2017	31/03/2018
<b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
Capital social	1 080 000	1 080 000	1 080 000	1 080 000	1 080 000
Nbre des actions ordinaires existantes	540 000	540 000	540 000	540 000	540 000
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes					
Nbre maximal d'actions futures à créer					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droit de souscription					
<b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	1 824 719	1 639 484	2 441 067	1 829 740	1 185 275
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	174 326	325 984-	402 932	400 595	349 898
Impôts sur les bénéfices	73 698	23 360	66 933	98 582	17 033
Participation des salariés au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	82 757	338 699	272 834	199 584	174 889
Résultat distribué		80 000			270 000
<b>RESULTAT PAR ACTION</b>					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	0.19	0.65-	0.62	0.56	0.62
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	0.15	0.63	0.51	0.37	0.32
Dividende distribué à chaque action		0.15			0.50
<b>PERSONNEL</b>					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	5	5	5	5	6
Montant de la masse salariale de l'exercice	321 420	317 723	332 760	339 232	334 428
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	142 662	141 666	154 102	153 092	147 304

## ANNEXE

## SOMMAIRE

	page	
Faits caractéristiques de l'exercice	6	
Evènements significatifs postérieurs à la clôture		NS
<b>- REGLES ET METHODES COMPTABLES</b>		
Principes et conventions générales	7	
Dérogations		NA
Permanence ou changement de méthodes	7	
Informations générales complémentaires	7	
Informations complémentaires (CICE)	8	
<b>- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN</b>		
Etat des immobilisations	8	
Etat des amortissements	9	
Etat des provisions	10	
Etat des échéances des créances et des dettes	10	
Composition du capital social	11	
Provision spéciale de réévaluation (1976)		NA
Frais d'établissement		NA
Frais de recherche appliquée et de développement		NA
Fonds commercial		NA
Autres immobilisations incorporelles	11	
Evaluation des immobilisations corporelles	11	
Evaluation des amortissements		NS
Titres immobilisés	11	
Créances immobilisées	12	
Evaluation des matières et marchandises		NA
Evaluations des produits et en cours		NA
Dépréciation des stocks et en cours		NA
Opérations à long terme		NA
Produits nets partiels sur travaux en cours		NA
Différence d'évaluation sur éléments fongibles		NA
Evaluation des créances et des dettes	12	
Dépréciation des créances	12	
Avances ou crédits alloués aux dirigeants		NA
Obligations convertibles ou échangeables		NA
Evaluation des valeurs mobilières de placement		NA
Dépréciation des valeurs mobilières de placement		NA
Différence d'évaluation sur les titres		NA
Disponibilités en Euros		NS
Disponibilités en devises		NA
Produits à recevoir	12	
Détail des produits à recevoir		NS
Charges à payer	12	
Détail des charges à payer		NS
Charges et produits constatés d'avance	12	

NA = Non Applicable NS = Non significative

**ANNEXE****SOMMAIRE**

	page	
Détail des charges constatées d'avance		NS
Détail des produits constatés d'avance		NS
Charges à répartir sur plusieurs exercices		NA
Primes de remboursement des obligations		NA
Ecart de conversion sur opérations en devises		NA
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan		NA
Subventions d'équipement		NA
 <b>- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT</b>		
Ventilation du chiffre d'affaires	13	
Rémunération des dirigeants	13	
Ventilation de l'effectif moyen	13	
Charges et produits financiers concernant les entr. liées		NA
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices		NS
Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire		NA
Valorisation des contributions volontaires		NA
Honoraires des commissaires aux comptes		NA
 <b>- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS</b>		
Dettes garanties par des sûretés réelles		NA
Montant des engagements financiers	13	
Informations en matière de crédit bail		NA
Engagement en matière de pensions et retraites	14	
Accroissement ou allègement de charges fiscales futures		NA
Identité des sociétés mères consolidant les comptes		NA
Liste des filiales et participations	15	
 <b>- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES</b>		
Opérations faites en commun		NA
Produits et charges exceptionnels	15	
Transferts de charges		NS
Frais accessoires d'achat		NS
Valeurs mobilières		NA
Produits et charges sur exercices antérieurs		NS
Participation des salariés		NA
Résultats financiers des cinq derniers exercices	17	

NA = Non Applicable NS = Non significative

## TABLEAU DES ENTREPRISES LIEES

Participations	Clients : FAE / AAE	Compte courant débitéur	Compte courant IF débitéur	Dette Fournisseurs	Compte courant créditéur	Compte courant IF créditéur	Clients débiteurs	Clients crédité urs
<b>Entreprises consolidées par intégration globale</b>								
6 690 672 €	2 640 €	1 536 701 €	15 271 €	6 943 €	378 476 €	14 470 €	0 €	0 €
SAS DECI 103 829 €		3 599 €		6 943 €				
SAS EURINFI 1 747 550 €	2 640 €				173 206 €	14 470 €		
SA PERIFI 217 800 €		228 059 €						
SAS LP INVEST 245 746 €								
SA EURODYS 4 075 747 €		744 971 €	15 271 €					
SARL IMMOBILIERE PARIS GAUTIER 300 000 €		560 072 €			205 269 €			
<b>Autres sociétés dont le lien de participation 10 % &lt; &gt; 50 %</b>								
30 400 €	0 €	45 815 €	0 €	0 €	0 €	0 €	10 008 €	0 €
SARL FRACOMA 2 000 €								
SAS LEASE FINA 7 400 €		7 815 €					10 008 €	
SCI AUXERRE PLATEFORME 20 000 €								
PARIS EXCUSIVE 1 000 €		38 000 €						
<b>Autres</b>								
<b>6 721 072 €</b>	<b>2 640 €</b>	<b>1 582 516 €</b>	<b>15 271 €</b>	<b>6 943 €</b>	<b>378 476 €</b>	<b>14 470 €</b>	<b>10 008 €</b>	<b>0 €</b>