

SA
LOCASYSTEM INTERNATIONAL
41, AVENUE THEOPHILE GAUTIER
75016 PARIS

COMPTES CONSOLIDES
AU 31 MARS 2019

SOMMAIRE

SITUATION DU 01.04.18 AU 31.03.19

Bilan consolidé	1
Compte de résultat consolidé	3
Eléments de l'annexe	
1. Faits significatifs	5
2. Principes de consolidation et méthodes d'évaluation	5
3. Règles et méthodes comptables	7
4. Périmètre de consolidation	10
5. Ventilation des immobilisations corporelles et incorporelles en fonction de leur destination	12
6. Immobilisations financées par crédit bail	13
7. Provisions et Dépréciations	14
8. Etat des échéances des créances et des dettes	15
9. Position de clôture de stocks	16
10. Suivi des écarts d'acquisition – Amortissement	17
11. Variation des effectifs	18
12. Produits et charges constatés d'avance	19
13. Valeurs mobilières de placement	20
14. Charges et produits financiers	21
15. Charges et produits exceptionnels	22
16. Autres titres de participation et créances rattachées	23
17. Engagements financiers	24
18. Variation des capitaux propres	25
19. Ventilation du chiffre d'affaires	27
20. Tableau des flux de trésorerie	28
21. Rémunération des organes d'administration	29
22. Autres éléments caractéristiques de l'exercice	30
23. Information relative aux impôts différés	31
24. Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice	32

GROUPE LOCASYSYSTEM
COMPTES CONSOLIDES AU 31.03.19

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/03/2019	31/03/2018
Ecart d'acquisition I	2 511 863	2 110 529	401 334	499 178
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Concessions, brevets, droits similaires	185 757	185 265	492	2 358
Fonds commercial	862 444	657 561	204 883	216 195
Autres immobilisations incorporelles	47 783	47 277	506	2 252
Immobilisations en cours	5 000		5 000	80 403
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Constructions	309 107	309 107	0	0
Installations techniques, matériel, outillage	10 204 180	4 224 747	5 979 433	4 725 059
Autres immobilisations corporelles	2 692 853	1 903 749	789 104	849 597
Immobilisations en cours				12 084
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	51		51	540
Participations par mise en équivalence	44 161		44 161	42 704
Créances rattachées à des participations			0	0
Autres titres immobilisés	200		200	200
Autres immobilisations financières	153 059		153 059	153 059
TOTAL III	14 504 595	7 327 706	7 176 889	6 084 451
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	32 264		32 264	46 057
En-cours de production de services	5 521		5 521	4 909
Marchandises	2 143 891	315 363	1 828 528	988 119
Avances et acomptes versés sur commandes	430 154		430 154	254 155
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	2 953 833	22 294	2 931 539	4 958 268
Actifs d'impôts différés	201 192		201 192	180 773
Autres créances	1 507 755	26 318	1 481 437	802 071
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	7 993		7 993	7 993
Disponibilités	2 615 535		2 615 535	2 913 660
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	292 903		292 903	279 207
TOTAL IV	10 191 041	363 975	9 827 066	10 435 212
Charges à répartir sur plusieurs ex V				
Prime de remboursement des oblig VI				
Ecart de conversion actif VII				
Ecart d'arrondi actif VIII				
TOTAL GENERAL (I à VIII)	27 207 499	9 802 210	17 405 289	17 018 841

GROUPE LOCASYSYSTEM
COMPTES CONSOLIDES AU 31.03.19

PASSIF	31/03/2019	31/03/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	1 080 000	1 080 000
Réserve légale	108 000	108 000
Autres réserves	0	0
Réserve du groupe	-2 358 140	-2 562 097
Report à nouveau	5 294 889	5 390 002
RESULTAT GROUPE	-120 384	351 851
Subventions d'investissements		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle	-647 426	-647 426
TOTAL I	3 356 939	3 720 330
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	1 138 572	1 117 980
Résultat hors groupe	247 635	189 240
TOTAL II	1 386 207	1 307 220
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	149 418	105 558
Quote-part des entreprises mises en équivalence	72 581	9 818
Provisions pour passif d'impôt différé	122 549	104 221
TOTAL IV	344 548	219 597
DETTES		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	622 714	315 186
Concours bancaires courants	135 193	7 052
Emprunts en crédit bail	5 860 479	4 627 920
Emprunts et dettes financières divers	36 984	37 960
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	94 966	56 140
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 947 955	3 635 976
Dettes fiscales et sociales	1 584 373	1 565 588
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	177 452	6 898
Autres dettes	573 652	87 373
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 283 827	1 431 599
TOTAL V	12 317 595	11 771 692
Ecarts de conversion passif	VI	
Écart arrondi passif	VII	2
TOTAL GENERAL (I à VII)	17 405 289	17 018 841

GROUPE LOCASYSTEM
COMPTES CONSOLIDES AU 31.03.19

Rubriques	31/03/2019	31/03/2018
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises	17 062 586	21 844 450
Production vendue de services	8 973 724	8 770 129
TOTAL I	26 036 310	30 614 579
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	612	-5 097
Subventions d'exploitation	4 843	5 739
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	94 736	442 405
Autres produits	13 191	3 686
TOTAL II	113 382	446 733
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	16 305 048	19 209 448
Variation de stock de marchandises et matières premières	-821 674	-23 217
Autres achats et charges externes	2 633 580	3 712 808
Impôts, taxes et versements assimilés	230 367	166 382
Salaires et traitements	2 590 758	2 725 866
Charges sociales	1 120 023	1 136 829
Dotations aux amortissements des immobilisations	3 157 947	2 678 120
Dotations aux provisions sur immobilisations	11 312	77 568
Dotations aux provisions sur actifs circulants	11 752	8 629
Dotations aux provisions pour risques et charges	67 758	97 058
Autres charges	26 319	288 763
TOTAL III	25 333 190	30 078 254
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	816 502	983 058
Perte supportée au bénéfice transféré		75 927
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	133	9
Reprises sur provisions et transferts de charges	20 000	
Différences positives de change	24 948	
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL IV	45 081	9
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	230 528	247 215
Différences négatives de change	14 278	
Ecart de conversion		
TOTAL V	244 806	247 215
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-199 725	-247 206
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	616 777	659 925

GROUPE LOCASYSYSTEM
COMPTES CONSOLIDES AU 31.03.19

Rubriques	31/03/2019	31/03/2018
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	68 552	377 994
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	58 207	85 471
Reprises sur provisions et transferts de charges		516 181
TOTAL VI	126 759	979 646
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	65 854	686 138
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	78 207	85 545
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	93 658	4 383
TOTAL VII	237 719	776 066
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-110 960	203 580
Impôts dus sur les bénéfices	221 019	192 926
Impôts différés sur les bénéfices	-2 092	48 055
TOTAL VIII	218 927	240 981
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	26 321 532	32 040 967
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	26 034 642	31 418 443
Liaisons Résultat		
Résultat des sociétés intégrées	286 890	622 524
Résultat des sociétés mises en équivalence	-61 795	17 046
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	97 844	98 479
Résultat d'ensemble consolidé	127 251	541 091
Résultat groupe	-120 384	351 851
Résultat hors-groupe	247 635	189 240
Résultat par action	-0,22293	0,65158
Résultat dilué par action	-0,22293	0,65158
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	-0,04174	0,83394

Les comptes consolidés du groupe sont établis au 31 mars sur la base des comptes individuels établis à cette même date.

1- FAITS SIGNIFICATIFS

- Suite à l'arrêt de son activité d'exploitation, la société LOCASYSTEM INTERNATIONAL ne dégager plus de profit.
- En date du 28 août 2018, une nouvelle société a été immatriculée sous la dénomination « VALOREE ». Cette société est détenue par LOCASYSTEM INTERNATIONAL à hauteur de 51%. En l'absence de Chiffre d'affaires et de perspectives à court terme, les titres ont été dépréciés à 100% dans les comptes de la société mère.
- La société IMMOBILIERE PARIS GAUTIER détient 49% des titres de la société PAMPELONNE 2. Cette dernière a été consolidée par la méthode de Mise en équivalence suivant les comptes arrêtés au 31 décembre 2018.
- En date du 12 avril 2019, il a été cédé 51% de la participation dans la société EURODYS. Au 31 mars 2019, cette dernière demeure consolidée par la méthode de l'intégration globale. Eu égard au prix de cession, un complément de dépréciation des titres a été constitué dans la société mère, à hauteur de 565 K€.
- Les titres de la société AUXERRE PLATEFORME ont été sortis de l'actif au 31 mars 2019.

2- PRINCIPES DE CONSOLIDATION ET METHODES D'EVALUATION

Principes comptables

Les comptes consolidés du groupe LOCASYSTEM sont établis selon les règles et principes comptables en vigueur en France (selon les dispositions de l'annexe au règlement n° 99.02 du Comité de la Réglementation Comptable (C.R.C)).

Procédures de consolidation

Les comptes consolidés sont présentés à partir des comptes individuels établis par les sociétés entrant dans le périmètre d'intégration. L'ensemble des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation clôturent au 31 mars de l'année, à l'exception des sociétés PARIS EXCLUSIVE et PAMPELONNE 2 dont les clôtures interviennent au 31 décembre.

Les comptes annuels des sociétés consolidées ont été retraités et reclassés afin de présenter un ensemble homogène.

Méthodes de consolidation

La société LOCASYSTEM consolide par intégration globale les filiales sur lesquelles elle exerce un contrôle exclusif résultant d'un contrôle de droit, contractuel ou de fait, et dans lesquelles aucun autre actionnaire ou groupe d'actionnaires pourrait exercer un droit participatif significatif lui permettant d'opposer un veto ou de bloquer les décisions ordinaires prises par le groupe.

La société LOCASYSTEM consolide par mise en équivalence les sociétés dans lesquelles elle exerce une influence notable.

Les participations non consolidées sont enregistrées au coût d'acquisition.

Dividendes

Les dividendes intragroupes versés ont été retraités. Ils sont portés au poste « réserves consolidées ». Le détail figure en annexe 22 (autres éléments caractéristiques de l'exercice).

Ecarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition inscrits à l'actif et au passif du bilan consolidé résultent de la différence entre le coût d'acquisition des titres et le total des actifs et passifs identifiés.

Les écarts positifs d'acquisition sont inscrits au poste « immobilisations incorporelles » du bilan et amortis linéairement sur 20 ans.

Des corrections de valeur sont, le cas échéant, constatées en présence d'un indice de perte de valeur sur la base d'un test de dépréciation, fait sur l'activité présente et prévisionnelle des filiales.

Un nouveau règlement homologué le 4 décembre 2015 (n° 2015-07), émanant de l'Autorité des normes comptables, précise les conséquences de la transposition de la directive comptable du 26 juin 2013 quant aux modalités d'application des nouvelles règles d'amortissement et de dépréciation de l'écart d'acquisition. A cet égard et conformément à la possibilité qui lui est offerte, le groupe LOCASYSTEM a choisi de ne pas changer les plans d'amortissement initiaux de ses écarts d'acquisition.

Résultats internes de cession de stocks

Sur la période couverte par l'exercice clos le 31 mars 2019, il n'a pas été relevé d'opérations significatives.

3- REGLES ET METHODES COMPTABLES

Méthodes d'évaluation

Les règlements CRC 2004-06 et 2002-10 relatifs à l'évaluation des actifs ont été appliqués pour l'établissement des comptes au 31 mars 2019.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles correspondent à des écarts d'acquisition (cf annexe 10), des logiciels et des fonds de commerce qui ont été achetés.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont valorisées au coût d'acquisition.

Les sociétés du groupe pratiquent l'amortissement linéaire en fonction de la durée de vie probable des biens pour les immobilisations propres (durées moyennes indiquées ci-dessous) ou de la durée de location des biens pour les immobilisations données en location.

- | | |
|--|------------|
| - Agencements & aménagements des constructions | 3 à 10 ans |
| - Matériel de transport | 3 à 5 ans |
| - Mobilier de bureau & informatique | 3 à 10 ans |

Immobilisations financières

Les titres de participations représentent les intérêts du groupe dans le capital des sociétés non consolidées. Ils figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

En cas de baisse durable de leur valeur d'utilité, des dépréciations sont constatées. La valeur d'utilité est déterminée en fonction des critères financiers les plus appropriés à la situation particulière de chaque société.

Les critères généralement retenus sont : la quote part de situation nette, les perspectives de rentabilité et le cours de bourse le cas échéant, ou l'imminence d'une opération de restructuration.

Valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. A la clôture de l'exercice, une comparaison est réalisée avec la valeur boursière des titres (cf annexe 13).

Une dépréciation est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à la valeur boursière.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode « du dernier prix d'achat connu ».

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

En lien avec son activité, la société PERIFI (détenue à 100%) comporte à son actif un stock d'objets d'art. Compte tenu de l'état descriptif et estimatif du stock réalisé antérieurement par un commissaire priseur habilité, et suite à une récente vérification fiscale, la provision pour dépréciation a été ajustée (valeur nette de 293 KE au 31 mars 2019).

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale. Les créances douteuses font l'objet de dépréciations constituées par dotations au compte de résultat.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont enregistrées conformément au règlement CRC 2000-06 sur les passifs. Elles résultent d'une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable qu'elle provoquera une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente attendue du tiers et dont le montant peut être estimé de façon fiable.

Résultat par action

Le résultat net consolidé par action (cf page 4) est calculé en divisant le résultat net consolidé part du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions composant le capital social de la société LOCASYSYSTEM INTERNATIONAL. Le nombre d'actions détenues en autocontrôle est diminué du nombre moyen pondéré d'actions composant le capital social. Il n'existe pas d'instrument dilutif. En conséquence, le résultat dilué par action est égal au résultat net par action calculé.

Intégration fiscale

Depuis l'exercice clos le 31 mars 2004, la société LOCASYSYSTEM INTERNATIONAL pratique l'intégration fiscale. Sur cet exercice, le périmètre d'intégration comprend les sociétés suivantes : EURINFI, EURODYS, TRADE&COMPUTER & PERIFI.

Du fait de la cession de 51% des titres de la société EURODYS, cette dernière sort donc du périmètre d'intégration fiscale au titre de l'exercice 31 mars 2020.

La méthode de comptabilisation retenue est « la méthode de la neutralité » préconisée par le CNC et l'Administration. Ainsi, l'économie réalisée par l'application de l'intégration fiscale est constatée entièrement chez la société mère.

Engagement en matière de pensions, retraites et assimilés

Les engagements en matière de pensions, compléments de retraites et d'allocations en raison de départs à la retraite sont mentionnés en annexe 17 (page 24). Ils ne sont pas comptabilisés conformément à la méthode préférentielle préconisée par la recommandation 2003-R01 du Conseil National de la Comptabilité (CNC). Ils sont calculés selon la méthode des unités de crédit projetés pour l'ensemble du personnel présent au 31 mars.

Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires peut être ventilé en trois grandes catégories :

- 1) ventes end users
 - achat de matériel d'occasion auprès de brokers pour revente. Facturation au moment de la livraison aux clients.
 - rachat de matériel à la fin des contrats de financement pour la valeur résiduelle pour revente (éventuellement pour la location).
- 2) ventes – financement

La société achète du matériel neuf qu'elle vend à des financeurs. La facture au financeur est établie au moment du « procès verbal » de financement.
- 3) locations fonds propres

La société achète du matériel comptabilisé en immobilisation et amorti sur la durée de location potentielle. Le matériel est ensuite loué pour une durée allant de 6 mois à 4 ans, le loyer étant facturé dès la livraison chez le client mensuellement ou trimestriellement.

Droit individuel à la formation

La loi du 4 Mai 2004 relative à la formation professionnelle avait créé un droit individuel à la formation (DIF): tout salarié bénéficiait de 20 heures de formation par an cumulables à hauteur de 120 heures maximum. La loi du 05 mars 2014 relative à la formation professionnelle a mis un terme à ce dispositif; les heures acquises pourront tout de même être utilisées pendant 6 ans, dans le cadre du compte personnel de formation mis en place au 1er janvier 2015.

Changement de méthodes

Aucun changement de méthode n'a été observé durant l'exercice clos le 31 mars 2019.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation comprend les sociétés suivantes au 31.03.2019

Sociétés	Adresse	N° Siret	% intérêts au 31.03.19	% intérêts au 31.03.18	Méthodes de consolidation au 31.03.19	Méthodes de consolidation au 31.03.18	Date entrée dans le groupe	Nombre de mois d'activité compris dans le résultat
LOCASYSTEM INTERNATIONAL	41, av T. Gautier, 75116 Paris	32189579900047	Société mère	Société mère	IG	IG	Origine	12
DECI DVT	Idem	49390517800015	70%	70%	IG	IG	Origine	12
EURINFI	Idem	49390472600012	100%	100%	IG	IG	Origine	12
FRACOMA	Idem	45166447800026	20%	20%	ME	ME	31/12/2006	12
PERIFI	Idem	38914596200012	100%	100%	IG	IG	Origine	12
LP SERVICES	68 r Jean Jaurès 91160 CHAMPLAN	38783895600036	57,15 %	57,15 %	IG	IG	Origine	12
LP INVEST	41, av T. Gautier, 75116 Paris	50195296400010	57,15 %	57,15 %	IG	IG	03/01/2008	12
LEASE FINA	Idem	50195185900013	20 %	20 %	ME	ME	26/12/2007	12
VERTEX Support&Maintenance	68 r Jean Jaurès 91160 CHAMPLAN	43357289800032	57.15%	57.15%	IG	IG	07 /2013	12
SCI AUXERRE PLATEFORME	3,rue Jean Moulin 89000 Auxerre	52533890100016	-	20%	-	NC	27/07/11	-
TRADE & COMPUTER	41, av T.Gautier 75116 Paris	43228441200017	100%	100%	IG	IG	2003	12
IMMOBILIERE PARIS GAUTIER	Idem	53336333900011	100%	100%	IG	IG	15/06/11	12
EURODYS	Idem	38141801100064	100%	100%	IG	IG	16/05/03	12
KEOLYS	68 r Jean Jaurès 91160 CHAMPLAN	81385931100017	29.14%	29.14%	IG	IG	22/06/15	12
PARIS EXCLUSIVE	2, rue des Grands Degrès 75005 PARIS	50090959300021	20%	20%	ME	ME	03/11/16	12
VALOREE	41, av T.Gautier 75116 Paris	84196087500018	51%	-	IG	-	28/08/18	10
PAMPELONNE 2	Idem	83362458800012	49%	-	ME	-	01/01/18	12

IG : Intégration globale - IP : Intégration proportionnelle - ME : Mise en équivalence - NC : Non consolidé

Les sociétés entrant dans le périmètre de consolidation clôturent au 31 mars de l'année, à l'exception des sociétés Paris Exclusive & Pampelonne 2 dont la clôture intervient le 31 décembre.

Observations liées au périmètre de consolidation

- Comme indiqué dans les faits significatifs, 2 nouvelles sociétés intègrent le périmètre de consolidation : VALOREE et PAMPELONNE 2.
- Comme indiqué dans les faits significatifs, les titres de la société AUXERRE PLATEFORME ont été sortis de l'actif, marquant ainsi sa sortie du périmètre de consolidation.
- La société LOCASYSTEM INTERNATIONAL détient 100% du capital de la société EURINFI, cette dernière détenant 100% de la SARL TRADE & COMPUTER, elle-même détenant 9.99% du capital de la société LOCASYSTEM INTERNATIONAL, société consolidante. Cela implique une neutralisation des titres d'autocontrôle qui apparaît au passif du bilan consolidé.

Sociétés non consolidées

(se reporter au tableau des filiales et participations non consolidées en annexe 16, page 23)

En euros

**5. VENTILATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES EN
FONCTION DE LEUR DESTINATION**

IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES

	Valeur brute 31/03/2018	Acquisitions	Cessions	retraitement crédit bail	Variation périmètre	Valeur brute 31/03/2019
Immobilisations propres	2 378 841	101 067	27 841		0	2 452 067
Ecart d'acquisition	2 511 864				0	2 511 864
Immobilisations louées	9 587 417	576 872	2 051 591	3 742 360	0	11 855 058
	14 478 122	677 938	2 079 432	3 742 360	0	16 818 988

AMORTISSEMENTS & DEPRECIATIONS

	Valeur 31/03/2018	Augmentation	Diminution	retraitement crédit bail	Variation périmètre	Valeur 31/03/2019
Immobilisations propres	2 066 075	194 008	27 841	0	0	2 232 242
Ecart d'acquisition	2 012 685	97 844		0	0	2 110 529
Immobilisations louées	4 012 235	3 064 526	1 981 299		0	5 095 463
	8 090 996	3 356 378	2 009 140	0	0	9 438 234

En euros

6.IMMOBILISATIONS FINANCEES PAR CREDIT BAIL

	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Redevances restant à payer
Installations techniques & Matériel informatique	10 077 492	4 128 820	5 948 672	6 149 698
	10 077 492	4 128 820	5 948 672	6 149 698

redev eurinfi 1 516 951
 redev eurodys 4 632 747

En euros

7. PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Nature des provisions	31/03/2018	Variation périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	31/03/2019
<u>Provisions réglementées</u>						
TOTAL I						
<u>Provisions pour risques et charges</u>						
provisions pour litiges	105 557	0	67 758	15 776	8 121	149 418
TOTAL II	105 557	0	67 758	15 776	8 121	149 418
<u>Dépréciations</u>						
sur immobilisations incorporelles	646 249	0	11 312		0	657 561
sur immobilisations financières	20 000	0	0	20 000	0	0
sur stocks et en cours	320 305	0	7 746	12 688	0	315 363
sur comptes clients	45 802	0	4 004	26 043	1 469	22 294
autres dépréciations	21 936	0	4 383	0		26 319
TOTAL III	1 054 293	0	27 445	58 731	1 469	1 021 538
TOTAL GENERAL I+II+III	1 159 850	0	95 203	74 507	9 590	1 170 956

- La dotation pour dépréciation des éléments incorporels correspond à la provision relative au portefeuille de clients acquis par la société EURINFI

8 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

En euros

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
De l'actif immobilisé			
Autres immobilisations financières	153 259	200	153 059
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	39 754		39 754
Autres créances clients	2 914 079	2 914 079	
Actif impôt différé	201 192	201 192	
Personnel et comptes rattachés	11 771	11 771	
Impôts sur les sociétés	64 954	64 954	
Taxe sur la valeur ajoutée	296 996	296 996	
Autres impôts et taxes	0	0	
Groupe et associés	811 186	811 186	
Débiteurs divers	322 848	322 848	
Charges constatés d'avance	292 903	231 692	61 211
Total	5 108 942	4 854 918	254 024

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	de 1 à 5 ans
Emprunts et dettes auprès d'étabts de crédit			
à un an maximum à l'origine	135 193	135 193	
à plus d'un an à l'origine	622 714	561 268	61 446
Emprunts et dettes financières diverses	36 984	36 984	
Emprunts en crédit bail	5 860 479	2 496 214	3 364 265
Fournisseurs et comptes rattachés	1 947 955	1 947 955	
Personnel et comptes rattachés	675 523	675 523	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	487 512	487 512	
Impôts sur les bénéfices	45 804	45 804	
Taxe sur la valeur ajoutée	265 518	265 518	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	110 016	110 016	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	177 452	177 452	
Groupes et associés	209	209	
Autres dettes	573 443	573 443	
Produits constatés d'avance	1 283 827	1 283 827	
Total	12 222 629	8 796 918	3 425 711

9. POSITION DE CLOTURE DES STOCKS

En euros

VENTILATION DES STOCKS PAR SOCIETE

valeur brute en K€	31/03/2019	31/03/2018
Locasystem	0	0
Deci	59	47
Eurinfi	153	136
LP services	362	334
Vertex Support & Maintenance	32	46
Eurodys	0	18
Perifi	514	508
Immobilière Paris Gautier	1 062	271
	2 182	1 359
Dépréciation du stock	315	320
Valeur nette	1 866	1 039

La nature des stocks est liée aux activités développées par les différentes sociétés entrant dans le périmètre de consolidation.

10. AMORTISSEMENTS SUR ECARTS D'ACQUISITION

En euros

Valeurs brutes	Valeurs brutes au 01/04/18	Augmentations	Diminutions	Variation de périmètre	Valeurs brutes 31/03/2019
<u>Ecarts d'acquisition</u>					
LP services (lp invest)	96 245	0			96 245
VSM (lp invest)	73 219				73 219
Perifi	16 681	0			16 681
Trade & computer (eurinfi)	64 638				64 638
Fracoma	4 767	0			4 767
Eurodys	2 256 313	0			2 256 313
TOTAL I	2 511 863	0	0	0	2 511 863
<u>Amortissements</u>					
LP services	59 096	4 177	0		63 273
VSM	17 390	3 661			21 051
Perifi	15 777	834	0		16 611
Trade & computer (eurinfi)	64 638	0			64 638
Fracoma	2 528	238	0		2 766
Eurodys	1 853 256	88 934	0	0	1 942 190
TOTAL I	2 012 685	97 844	0	0	2 110 529

11. VARIATION DES EFFECTIFS

En euros

	31/03/2019		31/03/2018	
	cadres	employés	cadres	employés
LOCASYSTEM	3	1	3	3
LP SERVICES	7	18	7	18
LP INVEST	1		1	
EURINFI	3	0	3	0
DECI	2	10	3	9
VERTEX	2	8	2	8
EURODYS	1	1	1	1
Total par catégories	19	38	20	39
Total général	57		59	

12. PRODUITS ET CHARGES CONSTATES D'AVANCE

En euros

Produits constatés d'avance	31/03/2019	31/03/2018
-----------------------------	------------	------------

Produits d'exploitation	1 283 827	1 431 599
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
Total	1 283 827	1 431 599

Charges constatées d'avance	31/03/2019	31/03/2018
-----------------------------	------------	------------

Charges d'exploitation	292 903	279 207
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
Total	292 903	279 207

- Les produits d'exploitation constatés d'avance concernent des contrats à cheval à la clôture de l'exercice ainsi que des contrats bénéficiant de pré-loyers qui font l'objet d'un étalement sur la durée des contrats.
- les charges d'exploitation constatées d'avance sont relatives à des charges courantes rattachées à l'exercice suivant.

13. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

En euros

	Valeur au bilan 31/03/2019	Valeur boursière 31/03/2019	Plus value latente	Provision
Actions	7 993	8 086	93	
Total	7 993	8 086	93	0

14. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

En euros

<i>Produits financiers</i>	31/03/2019	31/03/2018
Produits divers		
Revenus de créances ratt à des participations	4	9
Revenus de créances diverses	129	0
Différences positives de change	24 948	0
Reprises sur provisions	20 000	0
	45 081	9

<i>Charges financières</i>	31/03/2019	31/03/2018
Dotations financières aux amorts & provisions		
Charges d'intérêts sur emprunts	10 618	3 252
Charges d'intérêts sur cessions de créances	0	4 776
Agios bancaires & intérêts divers	9 154	7 788
Charges d'intérêts / crédit-bail	210 761	231 398
Différences négatives de change	14 273	
	244 806	247 215

- les charges de l'exercice comprennent 211 K€ de charges d'intérêts liés au retraitement des contrats de crédit bail faisant suite à l'option du groupe LOCASYSTEM pour la méthode préférentielle.
Les biens sont inscrits dans un compte d'immobilisation avec pour contrepartie la dette que représente le crédit conventionnellement obtenu.

15. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

En euros

<i>Produits exceptionnels</i>	31/03/2019	31/03/2018
Cessions d'immobilisations corporelles	58 207	85 471
Produits sur exercices antérieurs	32 958	74 566
Régularisations clients / fournisseurs	0	34 163
Produits exceptionnels s/opérations de gestion	35 594	224 588
Dégrèvements d'impôts	0	44 677
Reprise sur provisions	0	516 181
	126 759	979 646

<i>Charges exceptionnelles</i>	31/03/2019	31/03/2018
Cessions immobilisations corporelles	58 207	85 545
Cession immobilisations financières	20 000	0
Charges exceptionnelles s/opés de gestion	12 100	79 927
dotation exceptionnelle aux amort et prov.	93 658	4 383
Régularisations clients / fournisseurs	0	502 416
Pénalités et amendes fiscales	5 878	2 014
Charges sur exercices antérieurs	47 876	101 781
	237 719	776 066

- les produits sur exercices antérieurs concernent essentiellement des extournes de provisions constituées sur des exercices antérieurs du fait de factures d'achat de matériels non reçues.

- les charges sur exercices antérieurs sont de deux natures: Avoirs établis à des clients sur des opérations antérieures & factures reçues d'un fournisseur de matériels sur un contrat antérieur au présent exercice.

En euros

16. TITRES DE PARTICIPATION, CREANCES RATTACHEES AUX PARTICIPATIONS
 NON CONSOLIDEES, AUTRES TITRES IMMOBILISES

Participations au 31/03/2019		BRUT	
Autres		51	
			51
Titres mis en équivalence			
Fracoma		29 110	
LeaseFina		15 052	
Pampelonne 2 (1)		0	
Paris Exclusive (1)		0	
			44 162
Autres titres immobilisés			
Divers		200	
			200

(1) La valorisation de ces titres étant négative, elle apparaît au passif (provisions pour risques et charges)

17. ENGAGEMENTS FINANCIERS

En euros

Engagements donnés	Montant
Engagements en matière de pensions, retraites et assimilés (1)	380 590
Engagement de crédit-bail mobilier	6 161 857

Engagements reçus	Montant
Autres engagement reçus:	Non applicable

(1) Le calcul de l'engagement de retraite lié aux indemnités de fin de carrière a été calculé pour chacune des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation, suivant les dispositions des conventions collectives applicables.

Les hypothèses suivantes ont été appliquées:

- le type de départ retenu est le départ volontaire à la retraite à l'initiative du salarié.
- l'âge de départ retenu est 62 ans.
- par mesure de simplification la probabilité de survie des salariés est comptée pour 1.
- le taux de rotation des salariés dans l'entreprise est fixé entre 3 et 5%, suivant les spécificités de l'activité de chacune des sociétés.
- le taux d'actualisation retenu est compris entre 2 et 3%.
- le taux de progression des salaires retenu est de 1,50%.

18. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En euros

en EUR	Capital	Réserves consolidées	Résultat Groupe	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	1 080 000	2 739 372	440 035	-647 426	3 611 981	1 249 553
Affectation en réserves		-397 300	397 300			
Distributions de dividendes		594 330	-837 335		-243 005	-132 071
Variation de capital						
Résultat N-1			351 851		351 851	189 240
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Variation de périmètre		-495			-495	498
Autres variations						
Capitaux propres N-1	1 080 000	2 935 907	351 851	-647 426	3 720 332	1 307 220
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		-663 549	663 549			
Distributions de dividendes		772 395	-1 015 400		-243 005	-173 550
Variation de capital						
Résultat N			-120 384		-120 384	247 635
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Variation de périmètre						4 900
Autres variations		-2			-2	2
Capitaux propres N	1 080 000	3 044 751	-120 384	-647 426	3 356 941	1 386 207

Détail de certains postes:

- Variation de périmètre [1]

Impact / entrée VALOREE dans le périmètre

4 900

4 900

(1) Voir " Observations liées au périmètre de consolidation" en page 11

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES - PART DES MINORITAIRES

En euros

en K€

	31/03/2018	Variations	Dividendes	Résultat	31/03/2019
LP SERVICES	200		-99	144	245
LP INVEST	737		0	4	740
VSM	207		-30	61	238
KEOLYS	19			17	36
DECI	156		-45	28	138
VALOREE		5		-5	0
Autres	-12				-12
Intérêts minoritaires	1 307	5	-174	248	1 386

En euros

19. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

<u>Ventilation du chiffre d'affaires en K€</u>	31/03/2019	31/03/2018
Ventes end users	4 166	5 573
Ventes financement	12 645	14 185
locations adossées	2 961	2 295
locations fonds propres	1 092	1 510
prestations accessoires et divers	5 172	7 051
Total	26 036	30 615

La part du chiffre d'affaires réalisé à l'export n'est pas significative.

20. TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

	31/03/2019 K€	31/03/2018 K€
Flux net de trésorerie d'exploitation		
Résultat net de l'exercice	127	541
éléments non décaissés	843	855
variation des impôts différés	-2	48
résultat de cession des immobilisations	0	0
Part dans le résultat net des MEE	62	-17
variation de BFR	-961	638
<i>Flux net de trésorerie d'exploitation</i>	<i>69</i>	<i>2 065</i>

Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	-678	-775
Augmentation des autres immobilisations financières	1	-18
Cessions ou diminutions d'immobilisations nettes d'impôts	58	16
Diminution des autres immobilisations financières	61	3
Acquisition de titres consolidés	0	0
variation de périmètre	0	-4
<i>Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement</i>	<i>-558</i>	<i>-778</i>

Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
dividendes versés aux actionnaires	-1 015	-837
dividendes reçus	772	594
augmentation de capital en numéraire	0	0
Emission d'emprunt	448	286
augmentation des autres dettes financières	0	0
diminution des dettes financières	-141	-159
<i>Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement</i>	<i>64</i>	<i>-116</i>

Variation du BFR hors exploitation *0* *0*

Variation brute de trésorerie ***-426*** ***1 172***

Trésorerie à l'ouverture 2 915 1 743
Trésorerie à la clôture 2 488 2 915

Variation brute de trésorerie ***-426*** ***1 172***

21. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION

En euros

Pour l'exercice clos le 31 mars 2019, la rémunération brute des membres des organes d'administration est de 114 864 €.

22. AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

En euros

1- Variation de la charge d'impôt sur les bénéficiaires

La variation de la charge s'analyse ainsi (en KE):

	31/03/2019	31/03/2018	Variation
charge d'impôt groupe LOCASYSYSTEM	0	34	-34
charge d'impôt LP SERVICES	118	86	32
charge d'impôt LP INVEST	11	6	5
charge d'impôt KEOLYS	9	2	7
charge d'impôt DECI DEVELOPPEMENT	31	63	-33
charge d'impôt VERTEX	52	0	52
impôt différé passif *	18	19	-1
impôt différé actif *	-21	29	-51
charge retraitée	219	241	29

* Cf Information relative aux impôts différés en annexe 23

2- Honoraires des commissaires aux comptes

	31/03/2019		31/03/2018	
	FIDELIANCE AUDIT	SADEC AKELYS	FIDELIANCE AUDIT	SADEC AKELYS
Audit légal des comptes de la société mère	20	20	24	24
Audit légal des filiales	31	0	31	0

3- Détail des dividendes versés au sein du groupe & faisant l'objet d'un retraitement

<i>Société Versante</i>	<i>Société Bénéficiaire</i>		
	Société Mère	LP INVEST	TRADE & COMPUTER
LOCASYSYSTEM INTERNATIONAL (1)			27
EURINFI	12		
LP INVEST	171		
DECI	105		
EURODYS	220		
PERIFI	6		
IMMOBILIERE PARIS GAUTIER	60		
VERTEX		70	
LP SERVICES		230	
	574	300	27

(1) Dividendes relatifs aux titres d'autocontrôle, la SARL TRADE & COMPUTER détenant 9,99% de la SA LOCASYSYSTEM INTERNATIONAL, société mère consolidante.

Cf "Observations liées au périmètre de consolidation" en page 11.

23. INFORMATION RELATIVE AUX IMPOTS DIFFERES

En euros

PREUVE DE L'IMPOT DANS LES COMPTES INDIVIDUELS	Total
Résultat consolidé après impôt	127 251
Résultat des Sociétés mises en équivalence	-61 795
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	189 046
Impôt exigible comptabilisé	221 019
Impôt différé comptabilisé	-2 092
Total Impôts	218 927
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	407 973
IMPOT THEORIQUE GROUPE	114 230
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEEL	104 697
B - Justification des écarts	
Ecart sur bases imposées découlant du changement de taux	
Produits (minoration) d'impôts liés à l'intégration fiscale	-48 131
Charges (majoration) d'impôts liée à d'autres éléments	
B1 - Justification 1 : Ecart liés au calcul de l'impôt	-48 131
ECARTS LIEE AUX BASES FISCAL	152 828
Ecarts permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	29 097
Déficits antérieurs activés	0
Déficits de l'exercice non activés	77 555
Utilisation Déficit antérieur	-1 302
Corrections liées à l'intégration fiscale	47 478
B2 - Justification 2 : Ecart liées aux base fiscale	152 828
JUSTIFICATION GLOBALE ECART IMPOT THEORIQUE IMPOT REEL	B=B1+B2 104 697

Certains déficits n'ont pas été activés.

L'actif d'impôt différé non comptabilisé se monte à 132 KE et se détaille ainsi

PERIFI	54 (1)
LOCASYSYSTEM	75
VALOREE	3

(1) Déficits antérieurs à l'intégration fiscale de ces sociétés

24. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

En euros

En date du 12 avril 2019, la société LOCASYSTEM INTERNATIONAL a cédé 51% de la participation détenue dans la société EURODYS.