

**SA**  
**LOCASYSTEM INTERNATIONAL**  
**41, AVENUE THEOPHILE GAUTIER**  
**75016 PARIS**

**COMPTES CONSOLIDES**  
**AU 31 MARS 2016**

# SOMMAIRE

## SITUATION DU 01.04.15 AU 31.03.16

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	6
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 31.03.16**

<b>ACTIF</b>	<b>Montant Brut</b>	<b>Dépréciation</b>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>
<b>Ecart d'acquisition</b> <b>I</b>	2 511 863	1 815 727	696 136	794 615
<b>Capital souscrit non appelé</b> <b>II</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Concessions, brevets, droits similaires	814 328	743 499	70 829	29 539
Fonds commercial	862 444	413 545	448 899	557 171
Autres immobilisations incorporelles	46 897	41 802	5 095	2 121
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Constructions	309 107	309 107	0	0
Installations techniques, matériel, outillage	4 130 388	1 625 363	2 505 025	2 070 215
Autres immobilisations corporelles	4 488 972	3 366 430	1 122 542	1 624 223
Immobilisations en cours	3 509		3 509	35 430
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Titres de participations	2 195		2 195	21 195
Participations par mise en équivalence	19 425		19 425	14 774
Créances rattachées à des participations	225 992		225 992	261 184
Autres titres immobilisés	200		200	50
Autres immobilisations financières	151 252		151 252	179 397
<b>TOTAL III</b>	<b>11 054 709</b>	<b>6 499 746</b>	<b>4 554 963</b>	<b>4 795 299</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	225 984	121 293	104 691	216 421
En-cours de production de services	9 649		9 649	2 576
Marchandises	1 330 012	344 659	985 353	1 110 993
Avances et acomptes versés sur commandes	32 969		32 969	34 760
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	4 991 880	746 880	4 245 000	2 894 025
Actifs d'impôts différés	284 537		284 537	259 156
Autres créances	1 130 264	96 695	1 033 569	1 078 596
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 509 521		1 509 521	1 532 555
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	290 972		290 972	335 411
<b>TOTAL IV</b>	<b>9 805 788</b>	<b>1 309 527</b>	<b>8 496 261</b>	<b>7 464 493</b>
Charges à répartir sur plusieurs e	<b>V</b>			
Prime de remboursement des obl	<b>VI</b>			
Ecart de conversion actif	<b>VII</b>			
Ecart d'arrondi actif	<b>VIII</b>	7	7	8
<b>TOTAL GENERAL (I à VIII)</b>	<b>23 372 367</b>	<b>9 625 000</b>	<b>13 747 367</b>	<b>13 054 415</b>

**GROUPE LOCASYSYSTEM**  
**COMPTES CONSOLIDES AU 31.03.16**

<b>PASSIF</b>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel	1 080 000	1 080 000
Réserve légale	108 000	108 000
Autres réserves	0	0
Réserve du groupe	-3 101 786	-3 163 598
Report à nouveau	5 457 584	5 388 884
<b>RESULTAT GROUPE</b>	448 771	405 752
Subventions d'investissements		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle	-647 426	-647 426
<b>TOTAL I</b>	<b>3 345 143</b>	<b>3 171 612</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>		
Intérêts hors groupe	826 750	603 916
Résultat hors groupe	233 855	125 830
<b>TOTAL II</b>	<b>1 060 605</b>	<b>729 746</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL III</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	104 167	199 242
Quote-part des entreprises mises en équivalence	40 117	
Provisions pour passif d'impôt différé	96 335	74 677
<b>TOTAL IV</b>	<b>240 619</b>	<b>273 919</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	363 579
Concours bancaires courants	176 108	277 390
Emprunts en crédit bail	2 417 031	1 897 193
Emprunts et dettes financières divers	260 952	621 934
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	10 854	3 725
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 996 521	1 965 799
Dettes fiscales et sociales	1 846 852	1 962 342
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	259 435	515 946
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	1 133 241	1 271 226
<b>TOTAL V</b>	<b>9 100 994</b>	<b>8 879 134</b>
Ecarts de conversion passif	<b>VI</b>	
Ecart arrondi passif	<b>VII</b>	
	6	4
<b>TOTAL GENERAL (I à VII)</b>	<b>13 747 367</b>	<b>13 054 415</b>

**GROUPE LOCASYSTEM**  
**COMPTES CONSOLIDES AU 31.03.16**

Rubriques	31/03/2016	31/03/2015
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		
Ventes de marchandises	17 401 452	17 726 745
Production vendue de services	8 328 642	9 372 533
<b>TOTAL I</b>	<b>25 730 094</b>	<b>27 099 278</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Production stockée	7 073	-4 823
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	375 783	332 049
Autres produits	25 465	21 009
<b>TOTAL II</b>	<b>408 321</b>	<b>348 235</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	14 238 208	14 956 387
Variation de stock de marchandises et matières premières	310 452	335 448
Autres achats et charges externes	3 583 947	3 694 026
Impôts, taxes et versements assimilés	185 397	227 373
Salaires et traitements	2 717 457	2 871 641
Charges sociales	1 168 107	1 214 343
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 081 392	2 420 227
Dotations aux provisions sur immobilisations	108 272	119 585
Dotations aux provisions sur actifs circulants	199 120	373 651
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	22 742
Autres charges	1 142	31 837
<b>TOTAL III</b>	<b>24 593 494</b>	<b>26 267 260</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)</b>	<b>1 544 921</b>	<b>1 180 253</b>
<b>Perte supportée au bénéfice transféré</b>	<b>Perte supportée au bénéfice transféré</b>	<b>44 964</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participations		0
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		0
Autres intérêts et produits assimilés	3 404	6 077
Reprises sur provisions et transferts de charges		671 378
Différences positives de change	1	188
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		51
<b>TOTAL IV</b>	<b>3 405</b>	<b>677 694</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions		1 493
Intérêts et charges assimilées	234 347	502 849
Différences négatives de change	63	0
Ecart de conversion	6	6
<b>TOTAL V</b>	<b>234 416</b>	<b>504 348</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>-231 011</b>	<b>173 346</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>1 268 946</b>	<b>1 353 599</b>

**GROUPE LOCASYSYSTEM**  
**COMPTES CONSOLIDES AU 31.03.16**

Rubriques	31/03/2016	31/03/2015
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	127 926	614 546
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	24 243	218 457
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
<b>TOTAL VI</b>	<b>152 169</b>	<b>833 003</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	288 361	773 149
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	24 485	670 610
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		28 495
<b>TOTAL VII</b>	<b>312 846</b>	<b>1 472 254</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)</b>	<b>-160 677</b>	<b>-639 251</b>
Impôts dus sur les bénéfices	285 391	136 002
Impôts différés sur les bénéfices	-3 722	-45 065
<b>TOTAL VIII</b>	<b>281 669</b>	<b>90 937</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)</b>	<b>26 293 989</b>	<b>28 958 210</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)</b>	<b>25 467 389</b>	<b>28 334 799</b>
Liaisons Résultat		-2
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	<b>826 600</b>	<b>623 411</b>
<b>Résultat des sociétés mises en équivalence</b>	<b>-45 495</b>	<b>6 648</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	98 479	98 479
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>	<b>682 626</b>	<b>531 582</b>
<b>Résultat groupe</b>	<b>448 771</b>	<b>405 752</b>
<b>Résultat hors-groupe</b>	<b>233 855</b>	<b>125 830</b>
<b>Résultat par action</b>	<b>0,83106</b>	<b>0,75139</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>0,83106</b>	<b>0,75139</b>
<b>Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions</b>	<b>1,01343</b>	<b>0,93376</b>

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

## 1- FAITS SIGNIFICATIFS

- La part des réserves minoritaires (détaillé en page 26) augmente du fait de la cession d'une partie des actions de la société DECI DEVELOPPEMENT. Par ailleurs, la part du résultat attribué aux minoritaires est en progression, principalement du fait du résultat important dégagé par ma société LP SERVICES, détenue à 100% par la société LP INVEST, cette dernière étant détenue par la société LOCASYSTEM INTERNATIONAL à hauteur de 57.15%
- La société EURODYS procédera à une augmentation de capital par incorporation d'une partie de la créance détenue par la société LOCASYSTEM INTERNATIONAL, pour une somme d'environ 300 K€.
- La société LEASE FINA, détenue à hauteur de 74.86% par la société mère, rencontre des difficultés structurelles et dégage une perte nette de 66 KE au 31 mars 2016 ; La situation nette de cette entité est désormais négative de 36.8 KE. La société mère a donc déprécié les titres de participation dans ses comptes sociaux. Au niveau des comptes consolidés, en matière de fiscalité différée, le déficit fiscal n'a pas été activé au 31 mars 2016 compte tenu de l'incertitude quant à l'avenir de cette société.
- La société LOCASYSTEM INTERNATONAL a de nouveau procédé à un abandon de créance sous réserve de meilleure fortune à sa société fille PERIFI, pour un montant de 125 KE. Il n'y a pas d'impact dans les comptes consolidés au 31 mars 2016.

## 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 AUXERRE PLATEFORME et PARIS EXCLUSIVE dont la clôture intervient 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 LOCASYSYSTEM 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 LOCASYSYSTEM 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.

La valorisation de la filiale EURODYS est effectuée par la direction sur la base de budget prévisionnel et de multiple d'EBITDA.

Lorsque l'écart d'acquisition est négatif, il est porté en provision pour risques et charges et il est repris en résultat linéairement sur 20 ans.

#### Résultats internes de cession de stocks

Sur la période couverte par l'exercice clos le 31 mars 2016, 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 2016.

### *Immobilisations incorporelles*

Les immobilisations incorporelles correspondent à des écarts d'acquisition (cf annexe 9), 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 99.76%) 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, la provision pour dépréciation avait été ajustée (valeur nette de 268 KE au 31 mars 2016).

### *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.

Le groupe réalise des achats de matériels immobilisés destinés à la location sur fonds propres. Certaines de ces opérations sont financées grâce à une cession des contrats de location auprès d'un établissement financier. Au passif consolidé, ce financement, intérêts inclus, qui s'élève au 31 mars 2016 à 203 KE, est constaté en « emprunts et dettes financières diverses ». La charge financière afférente à ces opérations de financement est étalée sur la durée du contrat de location (cf l'annexe 12 relative aux produits et charges constatés d'avance).

### *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.

Suite à la cession d'une partie des actions de la société DECI DEVELOPPEMENT, cette dernière est sortie du périmètre d'intégration fiscale.

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 2016.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation comprend les sociétés suivantes au 31.03.2016

Sociétés	Adresse	N° Siret	% intérêts au 31.03.16	% intérêts au 31.03.15	Méthodes de consolidat ion au 31.03.16	Méthodes de consolidat ion au 31.03.15	Date entrée dans le groupe	Nombre de mois d'activité compris dans le résultat
LOCASYSYSTEM INTERNATIONAL	41, av T. Gautier, 75116 Paris	32189579900047	Société mère	Société mère	IG	IG	Origine	12
DECI DVT	Idem	49390517800015	80.39%	100%	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	99.76%	99.76%	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	74,86 %	74,86 %	IG	IG	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%	20%	ME	NC	27/07/11	12
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	99.27%	99.27%	IG	IG	16/05/03	12
KEOLYS	68 r Jean Jaurès 91160 CHAMPLAN	81385931100017	29.14%	-	IG	-	22/06/15	5
PARIS EXCLUSIVE	2, rue des Grands Degrès 75005 PARIS	50090959300021	20%	-	NC	-	03/11/16	-

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 de la société Paris Exclusive dont la clôture intervient le 31 décembre.

Observations liées au périmètre de consolidation

- Comme indiqué dans les faits significatifs, la société LOCASYSTEM INTERNATIONAL a cédé 19.61% des actions de la SAS DECI DEVELOPPEMENT en date du 17 juillet 2015. Cette société était antérieurement détenue à 100% et consolidée par la méthode de l'intégration globale. Par conséquent, cette dernière demeure dans le périmètre de consolidation, sans changement de méthode.
- En date du 22 juin 2015, la société LP INVEST, détenue par LOCASYSTEM à hauteur de 57.15%, a souscrit à 51% du capital de la société KEOLYS nouvellement constituée. Cette nouvelle société rentre ainsi dans le périmètre de consolidation ; elle est consolidée par la méthode de l'intégration globale. Au 31 mars 2016, l'intégration a été réalisée sur la base d'une situation, l'activité étant faible ; Le premier arrêté comptable de cette société interviendra au 31 mars 2017.
- En date du 03 janvier 2016, la société LOCASYSTEM INTERNATIONAL a acquis 20% du capital de la société PARIS EXCLUSIVE. Cette société rentre ainsi dans le périmètre de consolidation; elle est en principe consolidée par la méthode de mise en équivalence. Les données chiffrées étant uniquement connues pour la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2015, la méthode retenue au 31 mars 2016 est « NC ».
- La SCI AUXERRE PLATEFORME, détenue à hauteur de 20%, a été mise en équivalence sur la base des données reçues, établies au titre de l'année civile 2015. Antérieurement, en l'absence de données, la méthode de consolidation « NC » était retenue.
- 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 31/03/2015	Acquisitions	Cessions	retraitement crédit bail	Variation périmètre	Valeur brute 31/03/2016
Immobilisations propres	3 119 527	164 533	19 649		0	3 264 411
Ecart d'acquisition	2 511 864				0	2 511 864
Immobilisations louées	8 171 388	480 926	2 702 399	1 441 318	0	7 391 233
	13 802 779	645 459	2 722 048	1 441 318	0	13 167 508

**AMORTISSEMENTS & DEPRECIATIONS**

	Valeur 31/03/2015	Augmentation	Diminution	retraitement crédit bail	Variation périmètre	Valeur 31/03/2016
Immobilisations propres	2 171 008	243 167	7 406	0	0	2 406 769
Ecart d'acquisition	1 717 248	98 479		0	0	1 815 727
Immobilisations louées	4 801 212	1 946 497	2 654 732		0	4 092 977
	8 689 468	2 288 143	2 662 138	0	0	8 315 473

En euros

6.IMMOBILISATIONS FINANCEES PAR CREDIT BAIL

	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Redevances restant à payer
Installations techniques & Matériel informatique	3 830 362	1 429 693	2 400 669	2 745 830
	3 830 362	1 429 693	2 400 669	2 745 830

7. PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

En euros

Nature des provisions	31/03/2015	Variation périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	31/03/2016
<b>Provisions réglementées</b>						
<b>TOTAL I</b>						
<b>Provisions pour risques et charges</b>						
provisions pour litiges	199 242	0	0	91 744	3 331	104 167
<b>TOTAL II</b>	199 242	0	0	91 744	3 331	104 167
<b>Dépréciations</b>						
sur immobilisations incorporelles	305 273	0	108 272		0	413 545
sur stocks et en cours	539 031	0	175 891	240 972	8 000	465 950
sur comptes clients	723 710	0	23 229	59	0	746 880
autres dépréciations	96 696	0	0	0	0	96 696
<b>TOTAL III</b>	1 664 711	0	307 392	241 031	8 000	1 723 072
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	1 863 953	0	307 392	332 775	11 331	1 827 239

- 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
<b>De l'actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations	225 992	0	225 992
Prêts	0	0	0
Autres immobilisations financières	151 452	200	151 252
<b>De l'actif circulant</b>			
Clients douteux ou litigieux	1 069 113	5 405	1 063 708
Autres créances clients	3 922 767	3 922 767	
Actif impôt différé	284 537		
Personnel et comptes rattachés	11 808	11 808	
Impôts sur les sociétés	71 839	71 839	
Taxe sur la valeur ajoutée	329 415	329 415	
Autres impôts et taxes	0	0	
Groupe et associés	21 509	21 509	
Débiteurs divers	695 693	618 568	77 125
Charges constatés d'avance	290 972	264 667	26 305
Total	7 075 097	5 246 178	1 544 382

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	176 108	176 108	
à plus d'un an à l'origine	0	0	
Emprunts et dettes financières diverses	260 952	207 654	53 298
Emprunts en crédit bail	2 417 031	883 415	1 533 616
Fournisseurs et comptes rattachés	2 996 521	2 996 521	
Personnel et comptes rattachés	725 045	725 045	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	610 706	610 706	
Impôts sur les bénéfices	110 200	110 200	
Taxe sur la valeur ajoutée	338 564	338 564	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	62 337	62 337	
Groupes et associés	757	757	
Autres dettes	258 678	187 083	71 595
Produits constatés d'avance	1 133 241	1 133 241	
Total	9 090 140	7 431 631	1 658 509

9. POSITION DE CLOTURE DES STOCKS

En euros

VENTILATION DES STOCKS PAR SOCIETE

valeur brute en K€	31/03/2016	31/03/2015
Locasystem	0	0
Deci	122	98
Eurinfi	267	67
LP services	208	247
Vertex Support & Maintenance	226	377
Eurodys	17	71
Perifi	536	579
Immobilière Paris Gautier	189	430
	1 566	1 869
Dépréciation du stock	466	539
Valeur nette	1 100	1 330

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 01/04/15	Augmentations	Diminutions	Variation de périmètre	Valeurs brutes 31/03/2016
<b><u>Ecarts d'acquisition</u></b>					
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
<b>TOTAL I</b>	<b>2 511 863</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 511 863</b>
<b><u>Amortissements</u></b>					
LP services	44 660	4 812	0		49 472
VSM	6 407	3 661			10 068
Perifi	13 275	834	0		14 109
Trade & computer (eurinfi)	64 638	0			64 638
Fracoma	1 814	238	0		2 052
Eurodys	1 586 454	88 934	0	0	1 675 388
<b>TOTAL I</b>	<b>1 717 248</b>	<b>98 479</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 815 727</b>

11. VARIATION DES EFFECTIFS

En euros

	31/03/2016		31/03/2015	
	cadres	employés	cadres	employés
LOCASYSTEM	3	2	3	2
LP SERVICES	9	20	9	21
LP INVEST	1		1	
LEASE FINA	2	1	2	0
PERIFI	0	1	0	1
EURINFI	3	0	3	0
DECI	3	10	3	9
VERTEX	3	9	3	10
EURODYS	1	1	2	1
Total par catégories	25	44	26	44
<b>Total général</b>	69		70	

12. PRODUITS ET CHARGES CONSTATES D'AVANCE

En euros

Produits constatés d'avance	31/03/2016	31/03/2015
-----------------------------	------------	------------

Produits d'exploitation	1 133 241	1 271 226
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
<b>Total</b>	<b>1 133 241</b>	<b>1 271 226</b>

Charges constatées d'avance	31/03/2016	31/03/2015
-----------------------------	------------	------------

Charges d'exploitation	263 482	270 822
Charges financières	27 490	64 589
Charges exceptionnelles		
<b>Total</b>	<b>290 972</b>	<b>335 411</b>

- 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.
- le groupe réalise des achats de matériels immobilisés destinés à la location sur fonds propres. Certaines de ces opérations sont financées grâce à une cession des contrats de location auprès d'un établissement financier. La charge financière afférente à ces opérations de financement est étalée sur la durée des contrats de location, générant une charge financière constatée d'avance. (cf "règles et méthodes comptables" en page 7, paragraphe "créances et dettes")

13. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

En euros

SOCIETES	Valeur au bilan 31/03/2016	Valeur boursière 31/03/2016	Plus value latente	Provision
SICAV monétaires	0	0	0	
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Il n'y a pas de valeurs mobilières de placement à l'actif.

14. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

En euros

<b><i>Produits financiers</i></b>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>
Produits divers	1	188
Revenus de créances ratt à des participations	3 404	5 961
Intérêts & Produits assimilés	0	116
Reprises sur provisions	0	671 378
Produits nets / cessions de valeurs mobilières	0	51
	<b>3 405</b>	<b>677 694</b>

<b><i>Charges financières</i></b>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>
Dotations financières aux amorts & provisions	0	1 493
Perte sur créances rattachées à des participations	0	219 706
Charges d'intérêts sur emprunts	5 878	17 523
Charges d'intérêts sur cessions de créances	37 369	76 258
Agios bancaires & intérêts divers	12 315	16 303
Charges d'intérêts / crédit-bail	178 785	173 059
Différences négatives de change	63	0
Charges diverses	6	6
	<b>234 416</b>	<b>504 348</b>

- La reprise sur provision & la perte sur créances rattachées au 31 mars 2015 est liée à des sorties de périmètre sur l'exercice précédent

- les charges de l'exercice comprennent 179 K€ de charges d'intérêts liés au retraitement des contrats de crédit bail faisant suite à l'option du groupe LOCASYSYSTEM 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><b>Produits exceptionnels</b></i>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>
Cessions d'immobilisations corporelles	24 243	218 457
Produits sur exercices antérieurs	18 206	7 587
Régularisations clients / fournisseurs	75 390	147 032
Produits exceptionnels s/opérations de gestion	34 330	459 927
Reprise sur provisions	0	0
	<b>152 169</b>	<b>833 003</b>

<i><b>Charges exceptionnelles</b></i>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>
Cessions immobilisations corporelles	24 485	218 939
Cessions immobilisations financières	0	451 671
Charges exceptionnelles s/opés de gestion	182 525	737 009
dotation exceptionnelle aux amort et prov.	0	28 495
Régularisations clients / fournisseurs	21 909	25 864
Pénalités et amendes fiscales	2 969	1 827
Charges sur exercices antérieurs	80 958	8 449
	<b>312 846</b>	<b>1 472 254</b>

- Au 31 mars 2015, la charge relative aux "cessions d'immobilisations financières" concerne les valeurs nettes des titres immobilisés sortis de l'actif, découlant de sorties définitives du périmètre de consolidation.

- 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 31/03/2016 (1)		BRUT	
SCI Pierraur Belle Epine		1 144	
SARL Paris Exclusive		1 000	
Autres		51	
			<b>2 195</b>
Créances rattachées à des participations			
SCI Pierraur Belle Epine		225 992	
			<b>225 992</b>
Titres mis en équivalence			
Fracoma		19 424	
SCI Auxerre Plateforme (2)		0	
			<b>19 424</b>
Autres titres immobilisés			
Divers		200	
			<b>200</b>

(1)

Participations	Valeur brute des titres	Dépréciation	Valeur nette des titres	Capitaux propres	Résultat du dernier exercice clos
SCI Pierraur Belle Epine	1 144		1 144		
SARL Paris Exclusive	1 000		1 000		
Autres	51		51		

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

17. ENGAGEMENTS FINANCIERS

En euros

<b>Engagements donnés</b>	<b>Montant</b>
Engagements en matière de pensions, retraites et assimilés (1)	355 437
Engagement de crédit-bail mobilier	2 747 084
Nantissement de matériels	200 000
Nantissement sur les titres	300 000
Cautions solidaires	1 076 225

<b>Engagements reçus</b>	<b>Montant</b>
Autres engagement reçus: <i>Chiffre d'affaires à venir lié aux cessions de créance figurant au passif, en emprunts et dettes financières divers. La société EURODYS a cédé des créances futures s'élevant à 203 317 euros dans le cadre de la loi Dailly. En contrepartie de cette cession, le chiffre d'affaires à venir lié à ces créances s'élève à 234 245 euros.</i>	234 245

(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
<b>Capitaux propres N-2</b>	<b>1 080 000</b>	<b>2 381 243</b>	<b>25 104</b>	<b>-647 426</b>	<b>2 838 921</b>	<b>593 569</b>
Affectation en réserves		-373 476	373 476			
Distributions de dividendes		326 568	-398 580		-72 012	
Variation de capital						
Résultat N-1			405 752		405 752	125 830
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Variation de périmètre		-1 049			-1 049	10 349
Autres variations						-2
<b>Capitaux propres N-1</b>	<b>1 080 000</b>	<b>2 333 286</b>	<b>405 752</b>	<b>-647 426</b>	<b>3 171 612</b>	<b>729 746</b>
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		-138 298	138 298			
Distributions de dividendes		301 047	-544 050		-243 003	
Variation de capital						
Résultat N			448 771		448 771	233 855
Entrée de périmètre						14 700
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Variation de périmètre		-32 237			-32 237	82 304
Autres variations						
<b>Capitaux propres N</b>	<b>1 080 000</b>	<b>2 463 798</b>	<b>448 771</b>	<b>-647 426</b>	<b>3 345 143</b>	<b>1 060 605</b>

*Détail de certains postes:*

- Variation de périmètre [1]	
Impact / cession de 19,61% du capital de la société DECI	-22 266
Impact / Traitement de la Mise en équivalence de la société AUXERRE PLATEFORME	-9 971
	<u>-32 237</u>

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

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES - PART DES MINORITAIRES

En euros

en K€

	31/03/2015	Variations	Dividendes	Résultat	31/03/2016
LP SERVICES	127		-58	162	230
LP INVEST	582		58	3	644
EURODYS	11		0	1	11
VSM	13			80	92
KEOLYS		15		-1	14
LEASE FINA	9			-17	-8
DECI		83		6	89
Autres	-12				-12
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>730</b>	<b>97</b>	<b>0</b>	<b>234</b>	<b>1 061</b>

Les Variations se détaillent ainsi:

Changement du pourcentage d'intérêts - DECI Dvt	83	Part Mino des KP d'ouverture (hors résultat)
Entrée de périmètre - KEOLYS	15	
	<u>98</u>	

En euros

19. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

<u>Ventilation du chiffre d'affaires en K€</u>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>
Ventes end users	5 430	5 238
Ventes financement	9 696	10 506
locations adossées	1 121	949
locations fonds propres	1 807	2 264
prestations accessoires et divers	7 677	8 143
Total	25 730	27 099

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



21. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION

En euros

Pour l'exercice clos le 31 mars 2016, la rémunération brute des membres des organes d'administration est de 115 660 €.

22. AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

En euros

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

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

	31/03/2016	31/03/2015	Variation
charge d'impôt groupe LOCASYSYSTEM	112	91	21
charge d'impôt LP SERVICES	167	45	122
charge d'impôt DECI DEVELOPPEMENT	7		
charge d'impôt IMMOBILIERE PARIS GAUTIER	0	0	0
charge d'impôt LEASE FINA	-1	0	-1
impôt différé passif *	22	17	5
impôt différé actif *	-25	-62	37
charge retraitée	282	91	142

\* Cf Information relative aux impôts différés en annexe 23

2- Honoraires des commissaires aux comptes

	31/03/2016		31/03/2015	
	FIDELIANCE AUDIT	SADEC AKELYS	FIDELIANCE AUDIT	SADEC AKELYS
Audit légal des comptes de la société mère	24	24	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	40		
DECI DEVELOPPEMENT	96		
EURODYS	60		
LP SERVICES		137	
	196	137	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

<b>PREUVE DE L'IMPOT DANS LES COMPTES INDIVIDUELS</b>	<b>Total</b>
Résultat consolidé après impôt	682 626
Résultat des Sociétés mises en équivalence	-45 495
<b>Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées</b>	<b>728 121</b>
Impôt exigible comptabilisé	285 391
Impôt différé comptabilisé	-3 722
<b>Total Impôts</b>	<b>281 669</b>
<b>Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées</b>	<b>1 009 790</b>
<b>IMPOT THEORIQUE GROUPE</b>	<b>336 597</b>
<b>ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEEL</b>	<b>-54 928</b>
<b>B - Justification des écarts</b>	
Produits (minoration ) d'impôts liés à l'intégration fiscale	-44 777
Produits (minoration) - Réductions & Crédits d'impôt	-1 433
<b>B1 - Justification 1 : Ecarts liées au calcul de l'impôt</b>	<b>-46 210</b>
<b>ECARTS LIEE AUX BASES FISCAL</b>	<b>-8 718</b>
Ecarts permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	49 613
Déficits antérieurs activés	-45 332
Déficits de l'exercice non activés (3)	23 992
Utilisation Déficit antérieur	-54 008
Autres	-2
Corrections liées à l'intégration fiscale	17 019
<b>B2 - Justification 2 : Ecart liées aux base fiscale</b>	<b>-8 718</b>
<b>JUSTIFICATION GLOBALE ECART IMPOT THEORIQUE IMPOT REEL</b>	<b>B=B1+B2</b> <b>-54 928</b>

Certains déficits n'ont pas été activés.

L'actif d'impôt différé non comptabilisé se monte à 114 KE et se répartit ainsi

PERIFI	69 (1)
VERTEX Support & Maintenance	45 (2)

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

(2) Il a été activé sur l'exercice 50% du déficit antérieur, soit un impact positif de 45 KE sur le résultat d'ensemble

(3) Le déficit non activé provient essentiellement de la société LEASE FINA qui rencontre des difficultés dans son activité.

24. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

En euros

La société LOCASYSYSTEM INTERNATIONAL détient 20% de la SCI AUXERRE PLATEFORME  
En date du 24 mai 2016, cette société a été placée en redressement judiciaire.