

SA  
LOCASYSTEM INTERNATIONAL  
41, AVENUE THEOPHILE GAUTIER  
75016 PARIS

COMPTES CONSOLIDES  
AU 31 MARS 2018

# SOMMAIRE

## SITUATION DU 01.04.17 AU 31.03.18

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 LOCASYSTEM**  
**COMPTES CONSOLIDES AU 31.03.18**

<b>ACTIF</b>	<b>Montant Brut</b>	<b>Dépréciation</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2017</b>
<b>Ecart d'acquisition</b> <b>I</b>	2 511 863	2 012 685	499 178	597 657
<b>Capital souscrit non appelé</b> <b>II</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Concessions, brevets, droits similaires	96 482	94 124	2 358	82 897
Fonds commercial	862 444	646 249	216 195	293 763
Autres immobilisations incorporelles	47 783	45 531	2 252	3 272
Immobilisations en cours	80 403		80 403	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Constructions	309 107	309 107	0	0
Installations techniques, matériel, outillage	8 058 735	3 333 676	4 725 059	3 360 437
Autres immobilisations corporelles	2 499 221	1 649 624	849 597	867 202
Immobilisations en cours	12 084		12 084	25 941
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Titres de participations	20 541	20 001	540	51
Participations par mise en équivalence	42 704		42 704	28 593
Créances rattachées à des participations			0	0
Autres titres immobilisés	200		200	200
Autres immobilisations financières	153 059		153 059	156 554
<b>TOTAL III</b>	<b>12 182 763</b>	<b>6 098 312</b>	<b>6 084 451</b>	<b>4 818 910</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	46 057		46 057	43 746
En-cours de production de services	4 909		4 909	10 006
Marchandises	1 308 424	320 305	988 119	875 476
Avances et acomptes versés sur commandes	254 155		254 155	445 103
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	5 004 070	45 802	4 958 268	4 094 229
Actifs d'impôts différés	180 773		180 773	210 071
Autres créances	824 006	21 935	802 071	871 223
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	7 993		7 993	7 993
Disponibilités	2 913 660		2 913 660	2 028 256
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	279 207		279 207	250 291
<b>TOTAL IV</b>	<b>10 823 254</b>	<b>388 042</b>	<b>10 435 212</b>	<b>8 836 394</b>
Charges à répartir sur plusieurs ex	<b>V</b>			
Prime de remboursement des oblig	<b>VI</b>			
Ecart de conversion actif	<b>VII</b>			
Ecart d'arrondi actif	<b>VIII</b>			
<b>TOTAL V</b>	<b>2 511 863</b>	<b>2 012 685</b>	<b>499 178</b>	<b>597 657</b>

**GROUPE LOCASYSYSTEM**  
**COMPTES CONSOLIDES AU 31.03.18**

PASSIF	31/03/2018	31/03/2017
<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	-2 562 097	-2 829 046
Report à nouveau	5 390 002	5 460 418
<b>RESULTAT GROUPE</b>	351 851	440 035
Subventions d'investissements		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle	-647 426	-647 426
<b>TOTAL I</b>	<b>3 720 330</b>	<b>3 611 981</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>		
Intérêts hors groupe	1 117 980	999 137
Résultat hors groupe	189 240	250 416
<b>TOTAL II</b>	<b>1 307 220</b>	<b>1 249 553</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	105 558	83 168
Quote-part des entreprises mises en équivalence	9 818	12 754
Provisions pour passif d'impôt différé	104 221	85 464
<b>TOTAL IV</b>	<b>219 597</b>	<b>181 386</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	315 186	144 875
Concours bancaires courants	7 052	293 408
Emprunts en crédit bail	4 627 920	3 287 046
Emprunts et dettes financières divers	37 960	81 372
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	56 140	75 434
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 635 976	2 313 340
Dettes fiscales et sociales	1 565 588	1 693 630
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 898	3 000
Autres dettes	87 373	180 721
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	1 431 599	1 137 207
<b>TOTAL V</b>	<b>11 771 692</b>	<b>9 210 033</b>
Ecarts de conversion passif	VI	
Ecart arrondi passif	VII	2
	8	
<b>TOTAL GENERAL (OUI VII)</b>	<b>11 771 692</b>	<b>9 210 033</b>

**GROUPE LOCASYSTEM**  
**COMPTES CONSOLIDES AU 31.03.18**

Rubriques	31/03/2018	31/03/2017
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		
Ventes de marchandises	21 844 450	19 339 138
Production vendue de services	8 770 129	8 186 507
<b>TOTAL I</b>	<b>30 614 579</b>	<b>27 525 645</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Production stockée	-5 097	357
Subventions d'exploitation	5 739	
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	442 405	294 918
Autres produits	3 686	6 284
<b>TOTAL II</b>	<b>446 733</b>	<b>301 559</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	19 209 448	16 330 935
Variation de stock de marchandises et matières premières	-23 217	224 732
Autres achats et charges externes	3 712 808	3 399 785
Impôts, taxes et versements assimilés	166 382	171 971
Salaires et traitements	2 725 866	2 599 599
Charges sociales	1 136 829	1 099 364
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 678 120	2 145 855
Dotations aux provisions sur immobilisations	77 568	155 136
Dotations aux provisions sur actifs circulants	8 629	211 461
Dotations aux provisions pour risques et charges	97 058	9 000
Autres charges	288 763	10 362
<b>TOTAL III</b>	<b>30 078 254</b>	<b>26 358 200</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I+II-III)</b>	<b>936 325</b>	<b>1 167 404</b>
Dotations aux provisions sur immobilisations et actifs circulants	73 927	478 100
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participations		
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	9	2 069
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		7 491
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>TOTAL IV</b>	<b>9</b>	<b>9 560</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions		20 000
Intérêts et charges assimilées	247 215	264 512
Différences négatives de change		
Ecart de conversion		
<b>TOTAL V</b>	<b>247 215</b>	<b>284 512</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	<b>247 206</b>	<b>244 512</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>639 331</b>	<b>1 411 916</b>

**GROUPE LOCASYSTEM**  
**COMPTES CONSOLIDES AU 31.03.18**

Rubriques	31/03/2018	31/03/2017
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	377 994	165 449
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	85 471	54 743
Reprises sur provisions et transferts de charges	516 181	79 143
<b>TOTAL VI</b>	<b>979 646</b>	<b>299 335</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	686 138	247 496
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	85 545	54 953
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	4 383	
<b>TOTAL VII</b>	<b>776 066</b>	<b>302 449</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)</b>	<b>203 580</b>	<b>-3 114</b>
Impôts dus sur les bénéfices	192 926	295 488
Impôts différés sur les bénéfices	48 055	58 839
<b>TOTAL VIII</b>	<b>240 981</b>	<b>354 327</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)</b>	<b>320 119 967</b>	<b>231 635 099</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)</b>	<b>114 181 114</b>	<b>27 317 307</b>
<b>Liaisons Résultat</b>		
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	<b>622 524</b>	<b>788 792</b>
<b>Résultat des sociétés mises en équivalence</b>	<b>17 046</b>	<b>135</b>
<b>Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions</b>	<b>98 479</b>	<b>98 479</b>
<b>Résultat consolidé</b>	<b>738 049</b>	<b>897 306</b>
<b>Résultat groupe</b>	<b>651 834</b>	<b>810 034</b>
<b>Résultat hors-groupe</b>	<b>86 215</b>	<b>87 272</b>
<b>Résultat par action</b>	<b>0,65158</b>	<b>0,81488</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>0,65158</b>	<b>0,81488</b>
<b>Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions</b>	<b>0,83394</b>	<b>0,99725</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

- En date du 26 septembre 2017, la société PERIFI a procédé à une augmentation de capital par incorporation d'une partie de la créance détenue à l'encontre de la société LOCASYSYSTEM INTERNATIONAL, pour une somme de 150 K€. Après apurement des pertes, le capital social de la société PERIFI est désormais fixé à 70 K€. Par ailleurs, les minoritaires ont été dilués dans le cadre de la restructuration du capital, faisant ainsi passer le pourcentage de détention de la société LOCASYSYSTEM INTERNATIONAL de 99.76% à 100%. Enfin, suite au développement d'une activité de Financement, la société PERIFI dégage un léger profit au 31 mars 2018.
- En date du 26 septembre 2017, la société IMMOBILIERE PARIS GAUTIER a procédé à une augmentation de capital par incorporation d'une partie de la créance détenue à l'encontre de la société LOCASYSYSTEM INTERNATIONAL, pour une somme de 270 K€. Elle a ensuite réduit son capital social de 100 K€ par résorption à due concurrence des pertes antérieures, portant ce dernier à 200 K€.
- Suite à une augmentation réduction de capital de la société DECI DEVELOPPEMENT en date du 26 septembre 2017, la part des minoritaires augmente ; le pourcentage de détention de la société LOCASYSYSTEM INTERNATIONAL passe ainsi de 80.39% à 70%.
- La société AUXERRE PLATEFORME demeure en procédure judiciaire. Les titres seront sortis de l'actif au 31 mars 2019.

## 2- PRINCIPES DE CONSOLIDATION ET METHODES D'EVALUATION

### Principes comptables

Les comptes consolidés du groupe LOCASYSYSTEM 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 de la société 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 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).

#### Écarts 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.

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 2018, 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 2018.

#### *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 275 KE au 31 mars 2018).

### *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.

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 2018.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation comprend les sociétés suivantes au 31.03.2018

Sociétés	Adresse	N° Siret	% intérêts au 31.03.18	% intérêts au 31.03.17	Méthodes de consolidation au 31.03.18	Méthodes de consolidation au 31.03.17	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%	80.39%	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%	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	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%	20%	NC	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

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, le pourcentage de détention de la société LOCASYSYSTEM INTERNATIONAL dans le capital de la SAS DECI DEVELOPPEMENT passe de 80.39% à 70% en date du 26 septembre 2017. Cette dernière demeure dans le périmètre de consolidation, sans changement de méthode (intégration globale).
- En date du 26 septembre 2017, suite à une restructuration du capital de la société PERIFI, la société LOCASYSYSTEM INTERNATIONAL détient désormais 100% du capital, contre 99.76% antérieurement.
- La SCI AUXERRE PLATEFORME, détenue à hauteur de 20%, subit une procédure collective impliquant une perte de contrôle par la société LOCASYSYSTEM INTERNATIONAL. La méthode de consolidation « NC » demeure retenue et les titres seront sortis de l'actif au cours de l'exercice suivant.
- La société LOCASYSYSTEM 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 LOCASYSYSTEM 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 31/03/2017	Acquisitions	Cessions	retraitement crédit bail	Variation périmètre	Valeur brute 31/03/2018
Immobilisations propres	3 307 565	128 432	1 057 156		0	2 378 841
Ecarts d'acquisition	2 511 864				0	2 511 864
Immobilisations louées	8 044 153	646 861	2 423 974	3 320 377	0	9 587 417
	13 863 582	775 293	3 481 130	3 320 377	0	14 478 122

**AMORTISSEMENTS & DEPRECIATIONS**

	Valeur 31/03/2017	Augmentation	Diminution	retraitement crédit bail	Variation périmètre	Valeur 31/03/2018
Immobilisations propres	2 622 295	261 946	818 165	0	0	2 066 075
Ecarts d'acquisition	1 914 206	98 479		0	0	2 012 685
Immobilisations louées	4 095 912	2 493 742	2 577 418		0	4 012 235
	8 632 413	2 854 166	3 395 584	0	0	8 090 996

En euros

6.IMMOBILISATIONS FINANCEES PAR CREDIT BAIL

	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Redevances restant à payer
Installations techniques & Matériel informatique	7 926 036	3 241 914	4 684 122	4 927 638
	7 926 036	3 241 914	4 684 122	4 927 638

En euros

## 7. PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Nature des provisions	31/03/2017	Variation périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	31/03/2018
<b>Provisions réglementées</b>						
<b>TOTAL I</b>						
<b>Provisions pour risques et charges</b>						
provisions pour litiges	83 167	0	97 058	63 313	11 355	105 557
<b>TOTAL II</b>	83 167	0	97 058	63 313	11 355	105 557
<b>Dépréciations</b>						
sur immobilisations incorporelles	568 681	0	77 568		0	646 249
sur immobilisations financières	20 000	0	0	0	0	20 000
sur stocks et en cours	412 040	0	5 431	97 168	0	320 303
sur comptes clients	767 259	0	3 198	723 679	976	45 802
autres dépréciations	17 553	0	4 383	0		21 936
<b>TOTAL III</b>	1 785 534	0	90 580	820 847	976	1 054 291
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	1 868 701	0	187 638	884 160	12 331	1 159 848

- 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>			
Autres immobilisations financières	153 259	200	153 059
<b>De l'actif circulant</b>			
Clients douteux ou litigieux	91 816	31 252	60 564
Autres créances clients	4 912 254	4 912 254	
Actif impôt différé	180 773	180 773	
Personnel et comptes rattachés	14 281	14 281	
Impôts sur les sociétés	168 907	168 907	
Taxe sur la valeur ajoutée	316 390	316 390	
Autres impôts et taxes	0	0	
Groupe et associés	126 316	126 316	
Débiteurs divers	198 112	198 112	
Charges constatés d'avance	279 207	221 989	57 218
Total	6 441 315	6 170 474	270 841

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	7 052	7 052	
à plus d'un an à l'origine	315 186	138 262	176 924
Emprunts et dettes financières diverses	37 960	37 960	
Emprunts en crédit bail	4 627 920	1 965 387	2 662 533
Fournisseurs et comptes rattachés	3 635 976	3 635 976	
Personnel et comptes rattachés	702 908	702 908	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	508 438	508 438	
Impôts sur les bénéfices	36 571	36 571	
Taxe sur la valeur ajoutée	270 422	270 422	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	47 249	47 249	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 898	6 898	
Groupes et associés	18 841	18 841	
Autres dettes	68 532	68 532	
Produits constatés d'avance	1 431 599	1 431 599	
Total	11 715 552	8 876 095	2 839 457

**9. POSITION DE CLOTURE DES STOCKS**

**En euros**

**VENTILATION DES STOCKS PAR SOCIETE**

valeur brute en K€	31/03/2018	31/03/2017
Locasystem	0	0
Deci	47	125
Eurinf	136	277
LP services	334	283
Vertex Support & Maintenance	46	83
Eurodys	18	63
Perifi	508	511
Immobilière Paris Gautier	271	0
	1 359	1 341
<b>Dépréciation du stock</b>	<b>320</b>	<b>412</b>
<b>Valeur nette</b>	<b>1 039</b>	<b>929</b>

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 01/04/17	Augmentations	Diminutions	Variation de périmètre	Valeurs brutes 31/03/2018
<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	54 284	4 812	0		59 096
VSM	13 729	3 661			17 390
Perifi	14 943	834	0		15 777
Trade & computer (eurinfi)	64 638	0			64 638
Fracoma	2 290	238	0		2 528
Eurodys	1 764 322	88 934	0	0	1 853 256
<b>TOTAL I</b>	<b>1 914 206</b>	<b>98 479</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 012 685</b>

11. VARIATION DES EFFECTIFS

En euros

	31/03/2018		31/03/2017	
	cadres	employés	cadres	employés
LOCASYSTEM	3	3	3	3
LP SERVICES	7	18	7	18
LP INVEST	1		1	
EURINFI	3	0	3	0
DECI	3	9	3	9
VERTEX	2	8	3	9
EURODYS	1	1	1	1
Total par catégories	20	39	21	40
<b>Total général</b>	59		61	

12. PRODUITS ET CHARGES CONSTATES D'AVANCE

En euros

Produits constatés d'avance	31/03/2018	31/03/2017
Produits d'exploitation	1 431 599	1 137 207
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
<b>Total</b>	1 431 599	1 137 207

  

Charges constatées d'avance	31/03/2018	31/03/2017
Charges d'exploitation	279 207	245 515
Charges financières		4 776
Charges exceptionnelles		
<b>Total</b>	279 207	250 291

- 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 31/03/2018	Valeur boursière 31/03/2018	Plus value latente	Provision
<b>Actions</b>	7 993	8 055	62	
<b>Total</b>	7 993	8 055	62	0

14. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

En euros

<i>Produits financiers</i>	31/03/2018	31/03/2017
Produits divers		1
Revenus de créances ratt à des participations	9	2 068
Différences positives de change	0	7 491
	9	9 560

<i>Charges financières</i>	31/03/2018	31/03/2017
Dotations financières aux amorts & provisions		20 000
Perte sur créances rattachées à des participations		30 000
Charges d'intérêts sur emprunts	3 252	1 382
Charges d'intérêts sur cessions de créances	4 776	22 756
Agios bancaires & intérêts divers	7 788	10 469
Charges d'intérêts / crédit-bail	231 398	199 904
	247 215	284 512

- les charges de l'exercice comprennent 231 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

<b><i>Produits exceptionnels</i></b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2017</b>
Cessions d'immobilisations corporelles	85 471	24 743
Cessions d'immobilisations financières	0	30 000
Produits sur exercices antérieurs	74 566	40 545
Régularisations clients / fournisseurs	34 163	102 519
Produits exceptionnels s/opérations de gestion	224 588	22 385
Dégrèvements d'impôts	44 677	0
Reprise sur provisions	516 181	79 143
	<b>979 646</b>	<b>299 335</b>

<b><i>Charges exceptionnelles</i></b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2017</b>
Cessions immobilisations corporelles	85 545	53 810
Cession immobilisations financières	0	1 144
Charges exceptionnelles s/opés de gestion	79 927	182 514
dotation exceptionnelle aux amort et prov.	4 383	0
Redressements fiscaux et sociaux	0	5 239
Régularisations clients / fournisseurs	502 416	0
Pénalités et amendes fiscales	2 014	10 794
Charges sur exercices antérieurs	101 781	48 948
	<b>776 066</b>	<b>302 449</b>

- 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 reçus.

- 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.

- les reprises sur provisions sont liées à des charges exceptionnelles sur opérations de gestion (80 K€) relatives à des litiges dénoués, ainsi qu'à des avoirs (502 K€) émis par la société EURODYS.

En euros

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

Participations au 31/03/2018 (1)	BRUT	
SCI Auxerre Plateforme	20 000	
SCI Pampelonne 2	490	
Autres	51	
		<b>20 541</b>

Titres mis en équivalence		
Fracoma	27 833	
LeaseFina	14 870	
Paris Exclusive (2)	0	
		<b>42 703</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 Auxerre Plateforme	20 000	20 000	0		
SCI Pampelonne 2	490		490		
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

Engagements donnés	Montant
Engagements en matière de pensions, retraites et assimilés (1)	368 796
Engagement de crédit-bail mobilier	4 938 816

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	Reserves consolidées	Résultat Groupe	Autres	Total par groupe	Intérêts minoritaires
<b>Capitaux propres N-2</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>
Affectation en réserves		-241 264	241 264			
Distributions de dividendes		447 030	-690 035		-243 005	-59 990
Variation de capital						
Résultat N-1			440 035		440 035	250 416
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode		17 583			17 583	8 055
Variation de périmètre		52 225			52 225	-9 533
Autres variations						
<b>Capitaux propres N-1</b>	<b>1 080 000</b>	<b>2 739 372</b>	<b>440 035</b>	<b>-647 426</b>	<b>3 611 981</b>	<b>1 249 553</b>
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		-397 300	397 300			
Distributions de dividendes		594 330	-837 335		-243 005	-132 071
Variation de capital						
Résultat N			351 851		351 851	189 240
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Variation de périmètre		-495			-495	498
Autres variations						
<b>Capitaux propres N</b>	<b>1 080 000</b>	<b>2 935 907</b>	<b>351 851</b>	<b>-647 428</b>	<b>3 720 332</b>	<b>1 307 220</b>

Détail de certains postes:

- Variation de périmètre [1]	
Impact / baisse du pourcentage d'intérêts dans la société DECI	-495
	<u>-495</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€

	31/03/2017	Variations	Dividendes	Résultat	31/03/2018
LP SERVICES	229		-129	100	200
LP INVEST	734	0	0	3	737
VSM	178			29	207
KEOLYS	10			10	19
DECI	111	0	-4	48	156
Autres	-12				-12
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>1 250</b>	<b>0</b>	<b>-132</b>	<b>189</b>	<b>1 307</b>

En euros

19. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

<u>Ventilation du chiffre d'affaires en K€</u>	31/03/2018	31/03/2017
Ventes end users	5 573	4 781
Ventes financement	14 185	12 298
locations adossées	2 295	1 502
locations fonds propres	1 510	1 514
prestations accessoires et divers	7 051	7 430
Total	30 615	27 526

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

20. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/03/2018 K€	31/03/2017 K€
<b>Flux net de trésorerie d'exploitation</b>		
Résultat net de l'exercice	541	690
éléments non décaissés	855	1 154
variation des impôts différés	48	59
résultat de cession des immobilisations	0	29
Part dans le résultat net des MEE	-17	0
variation de BFR	638	-731
<i>Flux net de trésorerie d'exploitation</i>	<b>2 065</b>	<b>1 201</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations	-775	-739
Augmentation des autres immobilisations financières	-18	-41
Cessions ou diminutions d'immobilisations nettes d'impôts	16	25
Diminution des autres immobilisations financières	3	256
Acquisition de titres consolidés	0	0
variation de périmètre	-4	-16
<i>Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement</i>	<b>-778</b>	<b>-515</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		
dividendes versés aux actionnaires	-837	-690
dividendes reçus	594	447
augmentation de capital en numéraire	0	0
Emission d'emprunt	286	196
augmentation des autres dettes financières	0	0
dimnution des dettes financières	-159	-231
<i>Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement</i>	<b>-116</b>	<b>-278</b>
<i>Variation du BFR hors exploitation</i>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b><i>Variation brute de trésorerie</i></b>	<b>1 172</b>	<b>409</b>
Trésorerie à l'ouverture	1 743	1 333
Trésorerie à la clôture	2 915	1 743
<b><i>Variation brute de trésorerie</i></b>	<b>1 172</b>	<b>409</b>

**21. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION**

**En euros**

Pour l'exercice clos le 31 mars 2018, la rémunération brute des membres des organes d'administration est de 115 589 €.

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):

	31/03/2018	31/03/2017	Variation
charge d'impôt groupe LOCASYSTEM	34	114	-80
charge d'impôt LP SERVICES	86	137	-51
charge d'impôt LP INVEST	6		6
charge d'impôt KEOLYS	2		2
charge d'impôt DECI DEVELOPPEMENT	63	45	19
impôt différé passif *	19	-11	30
impôt différé actif *	29	70	-40
<b>charge retraitée</b>	<b>241</b>	<b>354</b>	<b>-103</b>

\* Cf Information relative aux impôts différés en annexe 23

2- Honoraires des commissaires aux comptes

	31/03/2018		31/03/2017	
	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
LOCASYSTEM INTERNATIONAL (1)			27
EURINFI	30		
LP INVEST	171		
DECI	14		
EURODYS	180		
LP SERVICES		300	
	396	300	27

(1) Dividendes relatifs aux titres d'autocontrôle, la SARL TRADE & COMPUTER détenant 9,99% de la SA LOCASYSTEM 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	541 091
Résultat des Sociétés mises en équivalence	17 046
<b>Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées</b>	<b>524 045</b>
Impôt exigible comptabilisé	192 926
Impôt différé comptabilisé	48 055
<b>Total Impôts</b>	<b>240 981</b>
<b>Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées</b>	<b>765 026</b>
<b>IMPOT THEORIQUE GROUPE</b>	<b>214 207</b>
<b>ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEEL</b>	<b>26 774</b>
<b>B - Justification des écarts</b>	
Ecart sur bases imposées découlant du changement de taux	19 312
Produits (minoration) d'impôts liés à l'intégration fiscale	-17 249
Charges (majoration) d'impôts liée à d'autres éléments	
<b>B1 - Justification 1 : Ecart liés au calcul de l'impôt</b>	<b>2 063</b>
<b>ECARTS LIEE AUX BASES FISCAL</b>	<b>24 711</b>
Ecart permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	9 283
Déficits antérieurs activés	0
Déficits de l'exercice non activés	667
Utilisation Déficit antérieur	-54 698
Corrections liées à l'intégration fiscale	69 458
<b>B2 - Justification 2 : Ecart liées aux base fiscale</b>	<b>24 711</b>
<b>JUSTIFICATION GLOBALE ECART IMPOT THEORIQUE IMPOT REEL</b>	<b>B=B1+B2</b> <b>26 774</b>

Certains déficits n'ont pas été activés.

L'actif d'impôt différé non comptabilisé se monte à 56 KE et se détaille ainsi

PERIFI 56 (1)

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

**24. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

**En euros**

Aucun événement significatif n'est intervenu après la clôture des comptes au 31 mars 2018.