

## Annexes aux comptes sociaux au 31/03/09

|           |  |
|-----------|--|
| Préambule | Evènements significatifs de la période, situation de la société, évènements postérieurs et changement de méthode comptable |
| Note 1    | Principes et méthodes comptables   |
| Note 2    | Immobilisations  |
| Note 3    | Amortissements   |
| Note 4    | Ventilation des dotations/reprises aux amortissements, et dépréciations  |
| Note 5    | Immobilisations financières  |
| Note 6    | Stocks   |
| Note 7    | Etat des échéances des créances  |
| Note 8    | Créances clients   |
| Note 9    | Autres créances  |
| Note 10   | Valeurs mobilières & Disponibilités  |
| Note 11   | Charges et produits constatées d'avance  |
| Note 12   | Capitaux propres   |
| Note 13   | Provisions   |
| Note 14   | Echéancier des dettes  |
| Note 15   | Détail des charges à payer et des produits à recevoir  |
| Note 16   | Crédit bail  |
| Note 17   | Résultat financier   |
| Note 18   | Résultat exceptionnel  |
| Note 19   | Engagements hors bilan   |
| Note 20   | Impôts sur les sociétés  |
| Note 21   | Participation des salariés   |
| Note 22   | Répartition des effectifs  |
| Note 23   | Ventilation du chiffre d'affaires par activité   |
| Note 24   | Filiales et participations   |
| Note 25   | Opérations réalisées avec les sociétés liées   |

## Evénements significatifs de la période

### 1. Activité de PARSYS :

L'activité de PARSYS se ventile depuis la transmission universelle de patrimoine de PARSYS SANTE à PARSYS en date du 27/09/2008 en une activité locative et une activité santé. Les chiffres donnés aux deux points ci après proviennent d'une ventilation analytique par activité du compte de résultat de la société.

- Activité locative

Avec un volume d'affaires en baisse par rapport au 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice précédent (le CA passe de 10,2 M€ à 4,7 M€ sur la première période), la Marge Brute a diminué (1,6 M€ vs. 3,3 M€ pour la 1<sup>ère</sup> période de l'exercice 2007/2008).

La réduction des coûts d'exploitation s'est poursuivie au regard du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice précédent, grâce à une baisse continue des charges externes, qui passent de 0,9 à 0,8 M€ et des frais de personnel (de 1,3 à 1,1 M€, soit -16%).

Cependant, la baisse des coûts d'exploitation, compte tenu de la diminution de la marge ne permet pas au résultat d'exploitation de rester positif. L'activité locative, après une réaffectation de certains de ses coûts communs avec l'activité Santé pour 180 KE, génère une perte d'exploitation de 170 KE contre un gain de 760 K€ au 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice précédent.

- Activité Santé

Cette activité a généré sur la période un chiffre d'affaires de 57 KE et une marge de 37 KE au regard des coûts d'exploitation suivants :

- charges externes de 150 KE
- frais de personnel de 215 KE
- réaffectation de coûts de l'activité locative (services communs) 180 KE
- dotations aux amortissements 111 KE (essentiellement lié aux frais de recherche développement)

Au total, l'activité santé génère une perte d'exploitation de 638 KE. Il convient de préciser que l'effort de recherche développement de 145 KE réalisé sur la période n'a pas été porté à l'actif.

- Synthèse

Le résultat d'exploitation cumulé des deux activités fait apparaître une perte de 808 KE. Compte tenu du résultat financier positif de 33 KE et d'un résultat exceptionnel de 10.433 KE, le résultat net de la période est un bénéfice de 9.765 KE contre 720 KE pour le 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel (Cf. note 18) inclut l'indemnité de 10,3 ME octroyée par la cours d'appel de Paris dans le cadre de la procédure contentieuse décrite ci-dessous.

### 2. Litiges en cours

Dans le cadre du contentieux relatifs à une opération de croissance externe (acquisition d'EFSI), la cours d'appel de Paris a condamné le 12/03/2009 la partie adverse à payer à PARSYS une indemnité de 10,3 ME. Cette décision fait suite :

- à une sentence arbitrale du 7 avril 2005 qui avait condamné la partie adverse à verser à PARSYS une indemnisation d'un montant de 4.204 K€ (cette indemnité qui avait fait l'objet d'un encaissement, n'avait pas été inscrite en produit en l'attente de la décision définitive d'appel).
- à un premier arrêt du 6 juillet 2006 rendu par la cour d'appel qui avait décidé la nomination d'un expert.
- au rapport de l'expert remis à la cours le 5 mai 2008.

Le solde de l'indemnité, soit 6.1 ME a été encaissé en avril 2009. L'indemnité complète, soit 10.3 ME a été prise en produit au 31/03/09.

La partie adverse s'est pourvue en cassation de cette décision d'appel.

Les principales conséquences de ce jugement traduites dans les comptes sont les suivantes :

|                    |  |  | en ME |
|--------------------|--|--|-------|
| Bilan              | Actif  | autres créances                                  | +6,0  |
|                    | Passif   | autres dettes                                    | -4,8  |
| Compte de Résultat | Produits exceptionnels sur opération de gestion  |  | +9,1  |
|                    | Reprise de provisions exceptionnelles            |  |       |
|                    |  | sur indemnité à recevoir                         | +1,2  |
|                    |  | sur fonds de commerce EFSI                       | +3,4  |
|                    |  | sur intérêt du compte gage espèces               | +0,4  |
|                    |  | Charges exceptionnelles sur opération de gestion | +0,3  |
|                    | Charges exceptionnelles sur opération en capital | +3,4   |       |

### **Situation de la société**

PARSYS est dans la cinquième année de son plan de continuation, prononcé le 7 juillet 2004 par le Tribunal de Commerce de Bobigny. Le passif qui résulte de l'arrêté définitif des créances par le juge commissaire, ainsi que l'échéancier de remboursement, sont détaillés ci-après en note 14.

Au 31/03/09, la quatrième échéance du plan a été payée en partie, étant précisé que seul le règlement de la partie non encore exigée a été différé. Divers échelonnements qui avaient été obtenus jusqu'à la décision du litige exposé ci-dessus ont été dénoués lors de la mise à disposition des fonds.

Ainsi, le montant total non encore réglé au 31/03/09 au titre des quatre premières annuités s'établit à 402 KE dont 296 KE pour la quatrième échéance, laquelle a été intégralement payée à la date d'établissement des comptes au 31/03/09.

### **Evénements postérieurs**

PARSYS a sollicité auprès du Tribunal de Commerce de Bobigny une modification substantielle de son plan de continuation. Dans ce cadre il est présenté aux créanciers deux options :

- option 1 : règlement immédiat du solde de leur créance contre un abandon de créance de 70%.
- option 2 : règlement du solde de la créance initiale, soit 76% selon 4 premières annuités de 5/76 de la créance initiale et 2 dernières de 28/76 de cette même créance.

PARSYS est en l'attente de la décision du tribunal et de la réponse des créanciers.

Par ailleurs, comme précisé ci-avant, la société a perçu un montant de 6,1 ME dans le cadre du jugement rendu par la cours d'appel de Paris le 12/03/09.

## **Note 1 : Principes et méthodes comptables**

### 1.1 Principes généraux

Les comptes de l'exercice sont présentés conformément aux dispositions comptables en vigueur.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels applicables en France (règlement CRC 99-03 et postérieurs).

### 1.2 Méthodes d'évaluation

La méthode de base retenue pour l'enregistrement des éléments d'actifs en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

### 1.3 Changement de méthode

Aucun changement n'a été fait.

### 1.4 Immobilisations incorporelles

Le poste d'immobilisations incorporelles inclut :

- le fonds commercial dont le mali de confusion,
- les frais de recherche et développement
- les logiciels

#### *Logiciels acquis :*

Ils sont évalués à leur coût d'acquisition. Ils sont inscrits à l'actif au poste « concessions, brevets, licences » et amortis suivant le mode linéaire sur douze mois, à l'exception des logiciels techniques particuliers, acquis pour être donnés en location à des clients.

#### *Frais de recherche et développement :*

Ils sont portés à l'actif s'ils sont clairement identifiés et s'ils répondent aux critères suivants :

- Sérieuses chances de réussite technique du produit
- Moyens financiers suffisants
- Perspectives de développement commercial permettant la rentabilité du projet

Ils sont composés des frais directement affectables au projet.

Ils sont amortis sur 5 années.

#### *Fonds commercial :*

Est inscrit à l'actif le fond issu de la Transmission Universelle de Patrimoine de PARSYS SANTE lequel a été valorisé selon rapport d'expert.

### 1.5 Immobilisations corporelles

Le poste Immobilisations corporelles inclut à la fois des biens utilisés pour les besoins propres de l'entreprise et des biens donnés en location à des tiers pour une durée supérieure à un an (matériels "auto-portés").

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements sont calculés selon les modalités suivantes :

|  | Durée      | Mode     |
|--|------------|----------|
| Aménagement et agencement :                            | 10 ans     | Linéaire |
| Matériel de transport :                                | 3 & 4 ans  | Linéaire |
| Matériel de bureau (autre que matériel informatique) : | 3 à 10 ans | Linéaire |
| Mobilier :   | 10 ans     | Linéaire |
| Matériel informatique :                                | 3 ans      | Linéaire |

Les biens utilisés pour les besoins propres de l'entreprise et les biens loués à des tiers (matériel faisant l'objet de contrats de location non re-financés dits "auto-portés") sont amortis selon les mêmes modalités.

Pour les matériels « autoportés », si l'amortissement pratiqué est inférieur à un amortissement linéaire théorique pratiqué sur la durée du contrat, l'écart donne lieu à une provision sur immobilisation couvrant le risque de non valeur des biens en fin de contrat.

### 1.6 Immobilisations financières

Les titres de participation sont évalués à leur valeur d'utilité, déterminée notamment sur la base de l'actif net comptable (valeur mathématique), des perspectives de rentabilité.

### 1.7 Stocks

Ce poste inclut :

#### 1.7.1 Stock "longue durée" :

Il s'agit de matériels neufs destinés à être vendus dans des délais courts à des re-financeurs pour faire l'objet de contrats de location de longue durée en cours de mise en place (PARSYS dispose dans la majorité des cas pour ces données de commandes fermes des clients et d'un accord de refinancement). Ces matériels sont valorisés à leur prix d'achat hors taxes.

Dans le cas exceptionnel d'une commande non confirmée par le client, le matériel peut faire l'objet d'une dépréciation, calculée au cas par cas.

#### 1.7.2 Stock "Fin de contrats" :

Il s'agit de matériels d'occasion localisé soit chez les clients, soit chez PARSYS, et rachetés aux re-financeurs en fin de contrat « longue durée ». Ces matériels sont destinés suivant les cas à :

- être revendus au client initial
- être loués au client initial (prolongation du contrat de location initial)
- être revendus sur le marché de l'occasion
- être consolidés dans de nouveaux contrats.

Depuis l'exercice 2003-2004, en raison de l'obsolescence rapide de ces stocks, seuls les matériels acquis sur contrats échus depuis moins d'un an sont valorisés.

Afin de simplifier le processus de prise en compte des dépréciations, le stock est déprécié de façon linéaire sur 12 mois.

#### 1.7.3 Stock d'encours

Il s'agit de matériels issus de contrats en cours rachetés à des re-financeurs et destinés selon les cas, à être :

- revendus aux clients locataires
- inclus dans un nouveau contrat de location avec éventuellement ajout de matériels neufs

- revendus sur le marché de l'occasion.

#### 1.7.4 Stock Santé

Il s'agit des encours de productions de Télécordia et de pièces détachées permettant la production de ceux-ci. Les encours sont à un stade quasi terminal, sachant que les produits ne sont définitivement terminés que juste avant la livraison au client (installation du logiciel).

#### 1.8 Créances clients

Les créances sont comptabilisées en coût historique. Les créances douteuses font l'objet d'une dépréciation déterminée comme suit :

- les comptes de clients en redressement ou en liquidation judiciaire ont été provisionnés à 100 % du montant hors taxes,
- les créances anciennes, faisant ou non, l'objet de procédures contentieuses de recouvrement engagées par PARSYS ont fait l'objet de provision pour dépréciation appréciée au cas par cas, à hauteur de 50% à 100% du montant hors taxes.

#### 1.9 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût historique (FIFO) hors frais d'acquisition. Une dépréciation est calculée le cas échéant pour les ramener à leur valeur d'utilité.

#### 1.10 Dettes financières

Il s'agit des dettes bancaires dont celles issues du plan de continuation

#### 1.11 Chiffre d'affaires

- Activité Location

Elle consiste à acheter des biens pour les louer à des tiers, puis dans la majorité des cas à céder ces biens et les contrats de locations à un organisme de financement lequel, à la fin du contrat de location, vend les matériels d'occasion à PARSYS qui peut soit les louer ou les vendre au client initial, soit les reprendre pour l'activité de re-marketing. De plus certains matériels en cours ou en fin de contrat sont rachetés pour être cédés dans le cadre d'un nouveau contrat (« consolidation de contrat »)

Le chiffre d'affaires comprend :

- La cession de contrats pour laquelle le chiffre d'affaires est comptabilisé à la date de facturation des cessions aux re-financeurs.
- Les produits de location (matériels autoportés ou prolongations éventuelles en fin de contrat) pour lesquels le chiffre d'affaires est enregistré selon les périodes de location.
- La vente éventuelle de matériels aux clients pour laquelle le chiffre d'affaires est enregistré à la date de livraison des matériels

- Activité re-marketing

Elle consiste à vendre les matériels qui ont été soit repris de l'activité « location », soit achetés auprès de tiers.

Le fait générateur de la comptabilisation du chiffre d'affaires est la date de livraison des matériels.

- Activité santé

Elle consiste en la vente de matériel médical. Le fait générateur du chiffre d'affaires est l'installation du produit chez le client. Dans certains cas, des matériels sont placés en dépôt chez des prospects pour validation du produit avant la vente.

### 1.12 Engagements de retraite

Le montant des engagements en matière de pension, de compléments de retraite, d'indemnités et d'allocations en raison du départ à la retraite ou avantages similaires des membres ou associés du personnel et des mandataires sociaux n'est pas constaté en raison de l'âge moyen de l'effectif et de l'ancienneté dans l'entreprise.

## Note 2 : Immobilisations

|  | 30/09/2008       | Augmentation   | Diminution        | 31/03/2009       |
|--|------------------|----------------|-------------------|------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                     |                  |                |                   |                  |
| Frais d'établissement                                    | 0                |                |                   | 0                |
| Frais de recherche                                       | 987 171          | 0              | 0                 | 987 171          |
| Concessions, brevets, licences                           | 110 328          | 0              | 0                 | 110 328          |
| Fonds de commerce  | 5 024 945        | 0              | -3 438 368        | 1 586 576        |
| Autres immobilisations incorporelles                     | 630 432          | 801            | 0                 | 631 233          |
| <b>Total immobilisations incorporelles</b>               | <b>6 752 875</b> | <b>801</b>     | <b>-3 438 368</b> | <b>3 315 308</b> |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                       |                  |                |                   |                  |
| Installations générales constructions                    | 14 483           | 0              | 0                 | 14 483           |
| Installations tech, mat et outillages ind.               | 73 197           | 0              | 0                 | 73 197           |
| Installations générales agencements, aménagements divers | 1 132 512        | 0              | 0                 | 1 132 512        |
| Matériel de transport                                    | 0                | 0              | 0                 | 0                |
| Matériel informatique et mobilier de bureau              | 352 652          | 3 204          | 0                 | 355 856          |
| Matériels Auto-portés                                    | 1 481 813        | 327 227        | -32 539           | 1 776 501        |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>                 | <b>3 054 657</b> | <b>330 431</b> | <b>-32 539</b>    | <b>3 352 549</b> |
| <b>Total immobilisations financières</b>                 | <b>135 920</b>   | <b>3 530</b>   | <b>-32 283</b>    | <b>107 167</b>   |
| <b>Total Général</b>                                     | <b>9 943 452</b> | <b>334 762</b> | <b>-3 503 190</b> | <b>6 775 024</b> |

La diminution du fonds de commerce correspond à la sortie du fonds d'EFSI.

## Note 3 : Amortissements et provisions

|  | 30/09/2008       | Augmentation   | Diminution         | Autres Variations, virement poste à poste | 31/03/2009       |
|--|------------------|----------------|--------------------|---|------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                     |                  |                |                    |   |                  |
| Frais d'établissement                                    | -                |                |                    |   | -                |
| Concessions, brevets, licences                           | 279 075          | 102 515        | -                  | -   | 381 590          |
| Fonds de commerce  | 3 438 368        | -              | 3 438 368          | -   | -                |
| Autres immobilisations incorporelles                     | 623 803          | 1 565          | -                  | -   | 625 368          |
| <b>Total immobilisations incorporelles</b>               | <b>4 341 246</b> | <b>104 080</b> | <b>- 3 438 368</b> | <b>-</b>                                  | <b>1 006 958</b> |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                       |                  |                |                    |   |                  |
| Installations générales constructions                    | 14 483           | -              | -                  | -   | 14 483           |
| Installations techniques, matériel et outillage          | 60 352           | 1 895          | -                  | -   | 62 247           |
| Installations générales agencements, aménagements divers | 841 719          | 43 676         | -                  | -   | 885 395          |
| Matériel de transport                                    | -                | -              | -                  | -   | -                |
| Matériel informatique et mobilier de bureau              | 305 733          | 6 738          | -                  | -   | 312 471          |
| Matériels Auto-portés                                    | 876 901          | 183 743        | 32 278             | -   | 1 028 366        |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>                 | <b>2 099 187</b> | <b>236 052</b> | <b>- 32 278</b>    | <b>-</b>                                  | <b>2 302 961</b> |
| <b>Total Général</b>                                     | <b>6 440 433</b> | <b>340 132</b> | <b>- 3 470 646</b> | <b>-</b>                                  | <b>3 309 919</b> |

## Note 4 : Ventilation des dotations/reprises aux amortissements, et dépréciations

|   | Augmentation des dépréciations | Provisions | Amortissements |               | TOTAL          |
|---|--------------------------------|------------|----------------|---------------|----------------|
|   |                                |            | linéaires      | exceptionnels | Augmentations  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>            |                                | <b>0</b>   | <b>104 080</b> | <b>0</b>      | <b>104 080</b> |
| Installations générales constructions           |                                |            | 0              |               | 0              |
| Installations techniques, matériel et outillage |                                |            | 1 895          |               | 1 895          |
| Installations gles, agenc/aménagements divers   |                                |            | 43 676         |               | 43 676         |
| Matériel de transport                           |                                |            | 0              |               | 0              |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier    |                                |            | 6 738          | 0             | 6 738          |
| Matériels Auto-portés                           |                                | 0          | 183 743        | 0             | 183 743        |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>        |                                | <b>0</b>   | <b>236 052</b> | <b>0</b>      | <b>236 052</b> |
| <b>Total Général</b>                            |                                | <b>0</b>   | <b>340 132</b> | <b>0</b>      | <b>340 132</b> |



| Diminution des dépréciations                    | Provisions        | Amortissements |          | TOTAL<br>Diminutions |
|---|-------------------|----------------|----------|----------------------|
|   |                   | Sorties        | reprises |                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>            | <b>-3 438 368</b> | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>-3 438 368</b>    |
| Installations générales constructions           |                   | 0              |          | 0                    |
| Installations techniques, matériel et outillage |                   | 0              |          | 0                    |
| Installations gles, agenc/aménagements divers   |                   | 0              |          | 0                    |
| Matériel de transport                           |                   | 0              |          | 0                    |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier    |                   | 0              | 0        | 0                    |
| Matériels Auto-portés                           | -25 587           | -6 690         | 0        | -32 278              |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>        | <b>-25 587</b>    | <b>-6 690</b>  | <b>0</b> | <b>-32 278</b>       |
| <b>Total Général</b>                            | <b>-3 463 955</b> | <b>-6 690</b>  | <b>0</b> | <b>-3 470 646</b>    |
| dont exceptionnel                               | -3 438 368        |                |          | -3 438 368           |

## Note 5 : Immobilisations financières

|  | 30/09/2008     | Augmentation | Diminution     | 31/03/2009     |
|--|----------------|--------------|----------------|----------------|
| Participations                           | 0              |              |                | 0              |
| Créances rattachées à des participations | 0              | 0            | 0              | 0              |
| Prêts et autres immobilisations          | 135 920        | 3 530        | -32 283        | 107 167        |
| <b>Total immobilisations financières</b> | <b>135 920</b> | <b>3 530</b> | <b>-32 283</b> | <b>107 167</b> |

## Note 6 : Stocks

|                          | PARSYS AU 30/09/08 |                    |                  | PARSYS AU 31/03/09 |                  |                  |
|--------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|
|                          | Valeurs Brutes     | Dépréciation       | Valeurs Nettes   | Valeurs Brutes     | Dépréciation     | Valeurs Nettes   |
| Stocks de consommables   |                    |                    | -                |                    |                  | -                |
| Stock "longue durée" (1) | 687 930            | - 2 359            | 685 571          | 544 216            | -                | 544 216          |
| Stock "courte durée"     | -                  | -                  | -                | -                  | -                | -                |
| Stock Fin de contrat     | 261 052            | - 75 353           | 185 699          | 213 911            | - 101 285        | 112 626          |
| Stock EFSI               | 1 238 053          | - 1 238 053        | -                | -                  | -                | -                |
| Stock Santé              | 1 133 772          | -                  | 1 133 772        | 1 115 471          | -                | 1 115 471        |
| <b>TOTAL</b>             | <b>3 320 806</b>   | <b>- 1 315 765</b> | <b>2 005 041</b> | <b>1 873 599</b>   | <b>- 101 285</b> | <b>1 772 314</b> |
| (1) dont stock d'encours | 0                  |                    | 0                | 110 993            |                  | 110 993          |

## Note 7 : Etat des échéances des créances

|                                      | Montant brut<br>au bilan | Montant à<br>moins d'un an | Montant à plus<br>d'un an |
|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------|
| <b>De l'actif immobilisé</b>         |                          |                            |                           |
| Prêts                                | 21 722                   | -                          | 21 722                    |
| Créances rattachées à des participat | -                        | -                          | -                         |
| Autres immobilisations financières   | 85 445                   | 0                          | 85 444                    |
| <b>De l'actif circulant</b>          |                          |                            |                           |
| Clients douteux et litigieux         | 196 318                  | -                          | 196 318                   |
| Créances clients                     | 538 332                  | 538 332                    | -                         |
| Avances et acomptes versés           | -                        | -                          | -                         |
| Personnel et comptes rattachés       | 5 175                    | 5 175                      | -                         |
| Organismes sociaux                   | 128                      | 128                        | -                         |
| Impôts sur les bénéfices             | -                        | -                          | -                         |
| Taxe sur la valeur ajoutée           | 7 817                    | 7 817                      | -                         |
| Groupe et associés                   | -                        | -                          | -                         |
| Débiteurs divers                     | 6 140 770                | 6 140 770                  | -                         |
| Charges constatées d'avance          | 150 640                  | 150 640                    | -                         |
| <b>Total général</b>                 | <b>7 146 347</b>         | <b>6 842 862</b>           | <b>303 485</b>            |

## Note 8 : Créances clients

Le poste créances clients à la date de clôture comporte un montant de 68 K€ au titre de factures à établir au 31 mars 2009.

Les créances douteuses font l'objet d'une dépréciation déterminée selon les modalités indiquées en note 1.8.

Les dotations et les reprises aux provisions sur créances clients se montent à :

- reprise de provisions 139 KE
- dotations aux provisions 7 KE

Les reprises de provisions n'ont pas été utilisées.

## Note 9 : Autres créances

La rubrique « débiteurs divers » comprend à hauteur 6.087 KE le solde de l'indemnité à recevoir dans le cadre du litige EFSI. Ce montant a été perçu en avril 2009.

## Note 10 : Valeurs mobilières & Disponibilités

Les valeurs mobilières sont composées de SICAV de trésorerie pour 339 K€ pour lesquelles la plus-value latente est inférieure à 1 K€ au 31 mars 2009.

Au 30/09/08, les disponibilités incluaient pour 4.204 KE un compte gage espèces correspondant à l'exécution en faveur de PARSYS de la décision judiciaire expliquée dans les événements significatifs de l'exercice, et dont la contrepartie était inscrite dans le poste « autres dettes ». Ce compte gage espèces a été mis à la disposition de la société fin mars 2009 suite à la décision de la cours d'appel.

## Note 11 : Charges et produits constatées d'avance

Charges : Il s'agit de la quote-part de frais et charges payés au 31 mars 2009, se rapportant à la période suivante (assurance, loyers...).

Produits : Il s'agit de quote-part de loyers ou de prestations facturés d'avance

## Note 12 : Capitaux propres

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

|       |  |              |
|-------|--|--------------|
| A     | 1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectation                | - 12 339 583 |
|       | 2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO                           |              |
|       | 3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N                                   | - 12 339 583 |
| <hr/> |  |              |
| B     | Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N :                |              |
|       | 1 Variation du capital   |              |
|       | 2 Variation des autres postes  |              |
| <hr/> |  |              |
| C     | Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs             | - 12 339 583 |
| <hr/> |  |              |
| D     | Variations en cours d'exercice :   |              |
|       | 1 Variation du capital   |              |
|       | 2 Variations des primes , réserves, report à nouveau (titres autocontrôle)         |              |
|       | 3 Variation des provisions relevant des capitaux propres                           |              |
|       | 4 Contrepartie des réévaluations   |              |
|       | 5 Variations des provisions réglementées et subventions d'investissement           |              |
|       | 6 Autres variations  |              |
| <hr/> |  |              |
| E     | Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO                     | - 12 339 583 |
| <hr/> |  |              |
| F     | Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice                       |              |
| <hr/> |  |              |
| G     | dont : variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice     |              |
| <hr/> |  |              |
| H     | Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure |              |
| <hr/> |  |              |
| I     | Résultat de l'exercice   | 9 765 380    |
| <hr/> |  |              |
| J     | Capitaux propres avec résultat de période  | - 2 574 203  |

| Catégories de titres                              | Nombre de titres           |                          | Valeur nominale |
|---|----------------------------|--------------------------|-----------------|
|   | A la clôture de la période | créés pendant la période |                 |
| Actions ordinaires                                | 1 541 667                  |                          | 3,00            |
| dont détenues par les salariés                    |                            |                          |                 |
| dont actions propres                              |                            |                          |                 |
| Actions amorties                                  |                            |                          |                 |
| Action à dividende prioritaire sans droit de vote |                            |                          |                 |
| Actions préférentielles                           |                            |                          |                 |
| Partis sociales                                   |                            |                          |                 |
| Certificats d'investissements                     |                            |                          |                 |
| Total   | 1 541 667                  |                          | 3,00            |

Le résultat par action de la période est de 6,33 EUR.

Options de souscription d'actions émises : Néant

Aucun dividende n'a été distribué au titre des 3 derniers exercices clos.

## Note 13 : Provisions

|  | 30/09/2008        | Dotations     | Reprises           | 31/03/2009     |
|--|-------------------|---------------|--------------------|----------------|
| Provisions réglementées                          | 0                 | 0             | 0                  | 0              |
| Provisions pour litiges, risques et charges      | 1 425 064         | 0             | -743 689           | 681 376        |
| Autres provisions pour risque                    | 1 452             | 0             | -1 452             | 0              |
| Provision pour dépréciation du fonds commerce    | 3 438 368         | 0             | -3 438 368         | 0              |
| Provisions / immobilisations                     | 53 880            | 0             | -25 587            | 28 293         |
| Provisions titres de participations              | 0                 | 0             | 0                  | 0              |
| Provision Compte courant                         | 0                 | -             | -                  | -              |
| Provisions stocks et en-cours                    | 1 315 765         | 37 865        | -1 252 345         | 101 285        |
| Provisions comptes clients                       | 626 201           | 7 450         | -469 610           | 164 041        |
| Provisions pour dépréciation des autres créances | 4 217 505         | 0             | -4 217 505         | 0              |
| Provision pour dépréciation des VMP              | 0                 | 0             | 0                  | 0              |
| <b>Total Général</b>                             | <b>11 078 236</b> | <b>45 315</b> | <b>-10 148 556</b> | <b>974 995</b> |

|                                     | Dotations     |            |                | Reprises         |            |                  |
|-------------------------------------|---------------|------------|----------------|------------------|------------|------------------|
|                                     | Exploitation  | Financière | Exceptionnelle | Exploitation     | Financière | Exceptionnelle   |
| Provisions réglementées             | -             | -          | -              | -                | -          | -                |
| Provisions pour risques et charges  | -             | -          | -              | 157 425          | -          | 587 716          |
| Provisions sur immobilisations      | -             | -          | -              | 25 587           | -          | 3 438 368        |
| Provisions titres de participations | -             | -          | -              | -                | -          | -                |
| Provision Compte courant            | -             | -          | -              | -                | -          | -                |
| Provisions stocks et en-cours       | 37 865        | -          | -              | 1 252 345        | -          | -                |
| Provisions comptes clients          | 7 450         | -          | -              | 139 031          | -          | 330 579          |
| Provisions sur autres créances      | -             | -          | -              | 4 824            | -          | 4 212 681        |
| Provision sur actions propres       | -             | -          | -              | -                | -          | -                |
| <b>Total</b>                        | <b>45 315</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>       | <b>1 579 213</b> | <b>-</b>   | <b>8 569 343</b> |

Les reprises de provisions correspondent à des utilisations de provisions sauf :

- sur les clients pour 139 KE.
- sur les autres créances pour 1.238 KE

### 13.1 Provision pour risque et charges :

D'un montant de 681 K€ à la date de clôture, elle est destinée à couvrir notamment :

Des risques :

- Risque sur dénouement de litiges commerciaux : 310K€

Des litiges :

- Les litiges portés devant le Conseil des Prud'hommes en vue de couvrir les demandes des salariés qui s'avèreront recevables. Seul le montant maximum estimé recevable ou pour lequel une décision a été rendue a été provisionné y compris honoraires de procédure, représentant 62 K€ sur un montant de réclamations de 62 K€.

Des charges :

- Une charge de rachat de V.R auprès d'un re-financeur : 24 K€
- Une charge sur le dénouement de contrats de location : 281 K€

### 13.2 : Provisions pour dépréciation du fonds de commerce :

Le fonds de commerce EFSI acquis en 1999 a été totalement déprécié pour 3.434 K€. Il a été sorti au cours de la période et la provision reprise.

### 13.3 : Provision sur immobilisations

Ces provisions couvrent le risque de non récupération de la VNC en fin de contrat pour des autoportés : 28 K€

#### 13.4 : Provisions sur stocks et en-cours :

|  |        |
|--|--------|
| provisions sur stocks de « valeurs résiduelles » | 101 K€ |
| dont stock en re-marketing                       | 93 K€  |

#### 13.5. Provisions Clients :

Elles concernent les créances clients inscrites en douteux et les créances non encore enregistrées en client douteux mais présentant un risque de non-recouvrement.

Les clients douteux concernent seulement les créances détenues en propre par PARSYS, à l'exclusion des créances des contrats en mandats de facturation, pour lesquels le risque est supporté par les re-financeurs.

#### 13.6. Provisions pour autres créances

La provision de 1238 KE sur le produit à recevoir lié au litige EFSI a été reprise suite à la décision d'appel.

#### Note 14 : Etat des échéances des dettes

|   | Montant brut<br>au bilan | dont échéancier<br>plan continuation | Montant à<br>moins d'un an | Montant de 1 à<br>5 ans | Montant à<br>plus de 5 ans |
|---|--------------------------|--------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|
| <b>Dettes financières (A)</b>                   | <b>5 281 297</b>         | <b>4 949 746</b>                     | <b>1 256 841</b>           | <b>3 048 831</b>        | <b>975 626</b>             |
| Auprès des établissements de crédit             | 4 950 572                | 4 949 746                            | 926 116                    | 3 048 831               | 975 626                    |
| Dont :  |                          |                                      |                            |                         |                            |
| - à un an au maximum à l'origine                | 826                      |                                      | 826                        | -                       | -                          |
| - à plus d'un an à l'origine                    | 4 949 746                | 4 949 746                            | 925 289                    | 3 048 831               | 975 626                    |
| Dépôts Reçus                                    | 297 660                  |                                      | 297 660                    | -                       | -                          |
| Autres Emprunts et dettes financières diverses  | 33 065                   | -                                    | 33 065                     | -                       | -                          |
| <b>Dettes d'exploitation (B)</b>                | <b>9 867 651</b>         | <b>7 612 428</b>                     | <b>3 302 311</b>           | <b>4 944 296</b>        | <b>1 621 045</b>           |
| Fournisseurs et comptes rattachés               | 3 912 116                | 2 319 104                            | 1 952 256                  | 1 483 797               | 476 063                    |
| Personnel et comptes rattachés                  | 293 046                  | -                                    | 293 046                    | -                       | -                          |
| Sécurité sociale, autres organismes             | 1 964 670                | 1 695 673                            | 494 101                    | 1 114 067               | 356 502                    |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée               | 2 867 530                | 2 836 205                            | 404 509                    | 1 865 925               | 597 096                    |
| Etat : autres impôts, taxes assimilées          | 830 290                  | 761 446                              | 158 398                    | 480 508                 | 191 384                    |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 0                        | -                                    | 0                          | -                       | -                          |
| <b>Dettes diverses (C)</b>                      | <b>796 604</b>           | <b>664 008</b>                       | <b>230 888</b>             | <b>428 572</b>          | <b>137 143</b>             |
| Autres dettes                                   | 747 875                  | 664 008                              | 182 159                    | 428 572                 | 137 143                    |
| Produits constatés d'avance                     | 48 729                   |                                      | 48 729                     | -                       | -                          |
| <b>Total général (A+B+C)</b>                    | <b>15 945 552</b>        | <b>13 226 182</b>                    | <b>4 790 039</b>           | <b>8 421 699</b>        | <b>2 733 814</b>           |

dont dettes garanties par des sûretés réelles : nantissement du fonds de commerce et de la marque

Les passifs à apurer dans le cadre du plan de continuation sont classés selon leur nature d'origine. Ces dettes sont remboursables sur 10 ans selon l'échéancier suivant :

| En K Euros                                | Passif 10 ans |
|---|---------------|
| <b>Montant initial</b>                    | <b>17 138</b> |
| <b>montant au 31/03/2009</b>              | <b>13 226</b> |
| <b>Echéancier du plan de continuation</b> |               |
| 5ème et 6ème annuité juil-09 & juil-10    | <b>10%</b>    |
| 7ème et 8ème annuité juil-11 & juil-12    | <b>12%</b>    |
| 9ème et 10ème annuité juil-13 & juil-14   | <b>16%</b>    |

Comme indiqué au préambule, au 31/03/09, la quatrième échéance du plan a été payée en partie, étant précisé que seul le règlement de la partie non encore exigée a été différé. Divers échelonnements qui avaient été obtenus jusqu'à la décision du litige EFSI ont été dénoués lors de la mise à disposition des fonds.

Ainsi, le montant total non encore réglé au 31/03/09 au titre des quatre premières annuités s'établit à 402 KE dont 296 KE pour la quatrième échéance, laquelle a été intégralement payée à la date d'établissement des comptes au 31/03/09.

### Dettes financières

- Au près des établissements de crédit :  
Il s'agit des intérêts des découverts bancaires pour 1 K€ et du passif à apurer pour 4.950 KE.
- Autres Emprunts et dettes financières diverses (33 KE) :  
Il s'agit des intérêts dus sur le compte courant avec la société mère de PARSYS, la société SCPS.

### Fournisseurs et comptes rattachés

Le poste « Dettes fournisseurs » est constitué de dettes vis à vis de :

|   |          |
|---|----------|
| - Fournisseurs stocks et frais généraux : | 561 K€   |
| - Factures non parvenues :                | 1.032 K€ |
| - Dettes à apurer (plan de continuation)  | 2.319 K€ |
| Total Fournisseurs :                      | 3.912 K€ |

### Autres dettes

Les autres dettes (748 KE) sont constituées principalement des passifs à apurer relatives aux clients de 664 KE.

### **Note 15 : Détail des charges à payer et des produits à recevoir.**

| <b>Charges à payer</b>                   | <b>31-mars-09</b> | <b>30-sept-08</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | -1 031 942        | -1 034 634        |
| Avoirs à établir                         | -2 145            | -2 145            |
| Autres dettes                            |                   |                   |
| Dettes fiscales et sociales              | -455 267          | -371 568          |
| TVA                                      | 0                 | 0                 |
| Intérêts courus                          | 849               | -5 054            |
| <b>Total</b>                             | <b>-1 488 506</b> | <b>-1 413 402</b> |
| <b>Produits à recevoir</b>               |                   |                   |
| Créances clients et comptes rattachés    | 67 554            | 50 326            |
| autres créances                          | 6 087 972         | 1 238 053         |
| Avoir à recevoir                         | 3 190             | 213               |
| Etat                                     | 3 146             | 162 664           |
| <b>Total</b>                             | <b>6 161 861</b>  | <b>1 451 256</b>  |

## Note 16 : Crédit-bail

Néant

## Note 17: Résultat financier (en KE)

|  | Produits   | Charges   |
|--|------------|-----------|
| <b>Produits financiers</b>                             |            |           |
| Intérêt comptes bancaires                              | 100        |           |
| revenu des VMP   | 4          |           |
| Autres produits financiers                             | 0          |           |
| Reprise sur provision                                  |            |           |
| <b>Total</b>   | <b>104</b> |           |
| <b>Charges financières</b>                             |            |           |
| Intérêts bancaires                                     |            | 14        |
| Intérêt comptes courants                               |            | 57        |
| Perte sur cession d'actions d'auto-contrôle            |            |           |
| Mali de Transmission unierselle de patrimoine          |            |           |
| Dotations financières aux amortissements et provisions |            |           |
| <b>Total</b>   |            | <b>71</b> |
| <b>Résultat financier</b>                              | <b>34</b>  |           |

## Note 18 : Résultat exceptionnel (en KE)

Sont inscrites principalement en résultat exceptionnel les opérations en rapport avec :

- le redressement judiciaire
- des procédures contentieuses
- les sorties d'immobilisations
- des opérations non liées à l'activité récurrente de la société

| Synthèse du résultat exceptionnel                       | Situation au<br>31/03/09 | Exercice<br>2007/2008 |
|---|--------------------------|-----------------------|
| Honoraires de procédures                                | -452                     | -143                  |
| reprise de provision Intérêts gage espèce               | 407                      |                       |
| Licenciements   | -13                      | -2                    |
| Indemnité GLS   | 10 292                   |                       |
| Provisions / intérêts reçus                             | 0                        | -181                  |
| Provision / cession filiale                             | 0                        | 2 027                 |
| Litiges commerciaux                                     | 0                        | -230                  |
| Provision / produit à recevoir                          | 0                        | -1 238                |
| Provision / prime exceptionnelle (ex actions gratuites) | 0                        | -160                  |
| Divers  | 199                      | 26                    |
| <b>Total</b>  | <b>10 433</b>            | <b>100</b>            |

Le total « Divers » inclut notamment l'apurement des comptes de gestion de la facturation des contrats historiquement signés par EFSI suite à son rattachement à PARSYS pour un montant de charges et produits exceptionnels de 2854 KE. Cette somme figurait au 30/09/08 en autres créances et était provisionnée à 100%.

## Note 19 : Engagements hors-bilan

|   | en K€        |              |
|---|--------------|--------------|
|   | 31/03/09     | 30/09/08     |
| <u>Engagements donnés</u>   |              |              |
| Rachat de valeurs résiduelles   | 96           | 145          |
| Il s'agit du montant des "valeurs résiduelles" de matériels que PARSYS s'est engagée à racheter auprès des refinanceurs à l'échéance des contrats de location "longue durée". Cette valeur représente le maximum des engagements de PARSYS.                               |              |              |
| Nantissement de fonds de commerce et de marque au profit du Crédit Lyonnais   | 2 366        | 2 700        |
| Reversement à ING de loyers futurs sur un client suite à la cession à ING de la chaîne de loyers  | 298          | 386          |
| Versement d'un complément de prix sur achats des titres PARSYS SANTE aux minoritaires en fonction des bénéfices futurs de l'activité SANTE et de la situation nette déterminés comme si la société n'avait pas fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine. | mémoire      | mémoire      |
| <b>Total engagements donnés</b>   | <b>2 760</b> | <b>3 231</b> |
| <br><u>Engagements réciproques</u>  |              |              |
| néant   |              |              |
| <b>Total engagements réciproques</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <br><u>Engagements reçus</u>  |              |              |
| néant   |              |              |

Positions sur instruments financiers : Néant

Il n'a été procédé à aucune provision pour risque au titre des engagements de rachat de valeurs résiduelles, la valeur estimée future de revente des matériels concernés étant supérieure au prix de rachat contractuel.



## Note 20 : Impôts sur les sociétés

### Variation des impôts différés ou latents

| Nature   | Début de période |          | Variations        |                | Fin de période   |          |
|--|------------------|----------|-------------------|----------------|------------------|----------|
|  | Actif            | Passif   | Actif             | Passif         | Actif            | Passif   |
| <b>I. Décalages certains ou éventuels</b>                                      |                  |          |                   |                |                  |          |
| 1. Provisions réglementées   |                  |          |                   |                |                  |          |
| 2. Subventions d'investissements   |                  |          |                   |                |                  |          |
| 3. Charges non déductibles temporairement                                      |                  |          |                   |                |                  |          |
| - Taxes diverses à déduire l'exercice suivant                                  | 12 647           |          | 5 427             | 12 647         | 5 427            |          |
| - Provisions à déduire ultérieurement  | 888 190          |          | 0                 | 661 064        | 227 125          |          |
| 4. Produits non taxables temporairement  |                  |          |                   |                |                  |          |
| 5. Charge déduite (ou produit imposée) fiscalement et non encore comptabilisée |                  |          |                   |                |                  |          |
| <b>TOTAL I</b>   | <b>900 837</b>   | <b>0</b> | <b>5 427</b>      | <b>673 712</b> | <b>232 552</b>   | <b>0</b> |
| <b>II. Eléments à imputer</b>  |                  |          |                   |                |                  |          |
| 1. Déficit reportables   | 9 212 039        |          | -2 541 059        |                | 6 670 980        |          |
| 2. Moins value latente   |                  |          |                   |                |                  |          |
| 3. Autres  |                  |          |                   |                |                  |          |
| <b>TOTAL II</b>  | <b>9 212 039</b> | <b>0</b> | <b>-2 541 059</b> | <b>0</b>       | <b>6 670 980</b> | <b>0</b> |
| Impôt calculé au taux de 33,33 %   |                  |          |                   |                |                  |          |

Les déficits reportables en début de période intègrent ceux issus de la société PARSYS SANTE (331 K€) pour lesquels la demande d'agrément de transfert a été acceptée par l'administration.

## Note 21 : Participation des salariés

Aucune participation des salariés n'est due au titre de la période, le résultat de celle ci faisant apparaître une perte fiscale.

## Note 22 : Répartition des effectifs

|                       | Effectifs moyens |           | au 31/03/09 | au 30/09/08 |
|-----------------------|------------------|-----------|-------------|-------------|
|                       | 31/03/09         | 30/09/08  |             |             |
| Cadres                | 28               | 25        | 26          | 30          |
| non cadres            | 15               | 17        | 15          | 15          |
| <b>Total effectif</b> | <b>43</b>        | <b>42</b> | <b>41</b>   | <b>45</b>   |
| Dont Santé            |                  |           | 7           | 8           |

**Note 23 : Ventilation du chiffre d'affaires par activité (en KE)**

| Activité                                  | 1er semestre 2008-2009 | exercice 2007-2008 | 2ème semestre 2007-2008 | 1er semestre 2007-2008 |
|---|------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------|
| Location dont fin de contrat              | 4 067                  | 17 323             | 8 163                   | 9 160                  |
| Remarketing                               | 600                    | 1 297              | 483                     | 814                    |
| Consulting et divers                      | 0                      | 20                 | 10                      | 10                     |
| Santé                                     | 57                     |                    |                         |                        |
| Refacturation Intra-Gruppe (Parsys Santé) | 0                      | 393                | 213                     | 180                    |
| <b>Total</b>                              | <b>4 724</b>           | <b>19 033</b>      | <b>8 869</b>            | <b>10 164</b>          |

**Note 24 : Filiales et participations**

Néant

**Note 25 : Opérations réalisées avec les sociétés liées (en KE)**

| Opérations réalisées avec les sociétés liées (k€) | Actif | Passif | Produits | Charges |
|---|-------|--------|----------|---------|
| Emprunts et dettes financières                    |       | 33     |          |         |
| Fournisseurs                                      |       | 22     |          |         |
| Chiffre d'affaires                                |       |        |          |         |
| Autres achats et charges externes                 |       |        |          | 137     |
| Intérêts et charges assimilés                     |       |        |          | 57      |