

## Annexes aux comptes sociaux au 30/09/07

Préambule	Evènements significatifs de l'exercice et évènements postérieurs
Note 1	Principes et méthodes comptables
Note 2	Immobilisations
Note 3	Amortissements
Note 4	Stocks
Note 5	Etat des échéances des créances
Note 6	Charges et produits constatées d'avance
Note 7	Capitaux propres
Note 8	Echéancier des dettes à la clôture de l'exercice
Note 9	Détail des charges à payer et des produits à recevoir
Note 10	Résultat financier
Note 11	Engagements hors-bilan
Note 12	Impôts sur les sociétés
Note 13	Répartition des effectifs
Note 14	Opérations réalisées avec les sociétés liées

## Evènements significatifs de l'exercice et évènements postérieurs

La société PARSYS SANTE est une SAS filiale de la société PARSYS, société cotée au marché Euronext compartiment C. Elle a été créée le 8 août 2006.

Ses associés fondateurs sont :

- PARSYS 79%
- SCALISI G 18%
- ESPAGNET D 3%

Le premier exercice a une durée de 14 mois.

La société a développé au cours de ce premier exercice un ELECTROCARDIOGRAPHE événementiel portatif à 12 pistes et 12 dérivations qui peut sur option être relié à un centre de veille cardiologique tant pour la transmission de la voix que des données.

L'équipement se compose de 3 éléments :

- le TELECARDIA
- L'ASYSTANT
- La BASE

Le TELECARDIA est l'outil qui effectue l'ECG et l'envoi à la BASE par liaison Bluetooth.

L'ASYSTANT est un outil de transmission de la voie vers ou en provenance de la BASE par liaison Bluetooth.

La BASE permet la communication automatique vers un poste informatique, que celui-ci soit directement relié à la BASE ou que la liaison soit faite via une ligne téléphonique.

PARSYS SANTE a également monté un centre de veille cardiologique pouvant fonctionner en 24/24, le CVMPS, qui peut recevoir les ECG en provenance du TELECARDIA et les interpréter sans délai aux fins d'une éventuelle action médicale immédiate et communiquer via l'ASYSTANT avec le patient.

L'ensemble de la chaîne, TELECARDIA-ASSYSTANT-BASE-CVMPS a fait l'objet d'une étude clinique afin de valider l'aptitude :

- du TELECARDIA à fournir des ECG conformes aux électrocardiographes classiques dits « de table »
- du système de liaison et du CVMPS à traiter les ECG selon les normes en vigueur

L'étude réalisée dans 5 centres hospitaliers sur une base de 600 ECG et supervisée par le Professeur VALTY sera achevée en février 2008. Les premiers résultats statistiques concluent à la fiabilité du TELECARDIA.

Ces développements ont été gratifiés par le prix e-santé 2007 de l'innovation médicale décerné par le Conseil régional Midi Pyrénées et l'agence Midi Pyrénées Innovation (Ministère de la Recherche, OSEO, Région Midi Pyrénées)

La production d'une première série d'équipements a également été lancée au cours de l'exercice afin de pouvoir lancer commercialement le produit.

Ces développements et la mise en production ont nécessité la mobilisation d'importantes ressources dont le financement a été assuré par l'actionnaire majoritaire. Au 30/09/2007, ce dernier a avancé en compte courant la somme de 2.894 K EUR.

Cette somme se scinde en :

- 987 K EUR directement liés aux opérations de recherche et développement
- 1.223 K EUR de coûts de production
- 684 K EUR d'immobilisations diverses et de frais commerciaux, marketing ou de supervision

Les frais de recherche-développement ont été portés en immobilisation incorporelles. Ils seront amortis sur les 10.000 premiers équipements vendus. Cette activation fait suite à :

- la réussite technique du produit
- des perspectives commerciales

Ils se composent :

- de frais liés au personnel (salaires et charges, frais de déplacement, intérimaires, free-lance) pour 731 K EUR
- de dépenses de fournitures et de sous-traitance pour 209 K EUR
- de quote-part de frais généraux (Loyers, téléphone, ...) pour 47 K EUR

Concernant la vente des équipements, un marché public à bon de commande de 2500 appareils a été obtenu en décembre 2006. Une première présérie de 200 TELECARDIA a été livrée en mars 2007. Les livraisons supplémentaires sont soumises à validation technique par le comité médical de l'organisme public laquelle pourrait survenir début 2008.

Concernant les relations entre PARSYS SANTE et son actionnaire majoritaire, PARSYS, il convient de préciser les points suivants :

- comme indiqué à la note 14, PARSYS SANTE a été facturé par PARSYS d'une charge de management fees de 560 K EUR pour son premier exercice
- Au cours du premier trimestre de l'exercice suivant, l'actionnaire principal de PARSYS a avancé en compte courant à PARSYS SANTE la somme de 1.400 K EUR ce qui a permis à cette dernière de rembourser une partie du compte courant envers PARSYS pour 306 K EUR qui se monte à 2588 K EUR au 31/12/2007.

## **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.

### 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 Immobilisations incorporelles

Le poste d'immobilisations incorporelles inclut :

- Les frais de recherche et développement
- Les dépôts de marque
- les logiciels

#### *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.

#### *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, amortis sur 3 ans.

#### 1.4 Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements sont calculés selon les modalités suivantes :

	<b>Durée</b>	<b>Mode</b>
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

#### 1.5 Stocks

Ce poste se compose des encours de production. Ils sont valorisés aux coûts directs de production.

#### 1.6 Créances clients

Les créances sont comptabilisées au coût historique.

#### 1.11 Chiffre d'affaires

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

#### 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**

	au 08/08/2006	Acquisitions	Cessions	au 30/09/07
Frais de recherche et développement	0	987 171		987 171
Concessions et droits similaires	0	37 047	0	37 047
Autres immobilisations Incorporelles	0	3 993	0	3 993
<b>ST Immobilisations Incorporelles</b>	<b>0</b>	<b>1 028 211</b>	<b>0</b>	<b>1 028 211</b>
Outillage industriel	0	13 868		13 868
Autres Immobilisations corporelles	0	57 656	0	57 656
<b>ST Immobilisations corporelles</b>	<b>0</b>	<b>71 524</b>	<b>0</b>	<b>71 524</b>
Dépôts	0	7 130		7 130
<b>ST Immobilisations financières</b>	<b>0</b>	<b>7 130</b>	<b>0</b>	<b>7 130</b>
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>1 106 865</b>	<b>0</b>	<b>1 106 865</b>

**Note 3 Amortissements**

	au 08/08/2006	Dotations	reprises	au 30/09/07
Concessions et droits similaires	0	446		446
Autres immobilisations Incorporelles	0	203		203
<b>ST Immobilisations Incorporelles</b>	<b>0</b>	<b>649</b>	<b>0</b>	<b>649</b>
Outillage industriel	0	2 118		2 118
Autres Immobilisations corporelles	0	6 406	0	6 406
<b>ST Immobilisations corporelles</b>	<b>0</b>	<b>8 524</b>	<b>0</b>	<b>8 524</b>
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>9 173</b>	<b>0</b>	<b>9 173</b>

**Note 4 Stocks**

Les stocks d'encours se montent à 415 K EUR. PARSYS SANTE stocke les équipements à un stade proche du produit définitif. Ils sont terminés juste avant l'expédition (chargement du logiciel).

**Note 5 Etat des échéances des créances**

<sup>2</sup>	TOTAL	à 1 an	> 1 an
Dépôts	7 130		7 130
Acomptes sur commandes	570 088	570 088	
Clients	10 695	10 695	
<i>Fournisseurs</i>	47 073	47 073	0
<i>Social</i>	8 699	8 699	0
<i>Etat</i>	344 881	213 173	131 708
<i>Etat - crédit impôt recherche</i>	174 883	0	174 883
Autres créances	575 535	268 944	306 591
Disponibilités	44 737	44 737	
<b>TOTAL</b>	<b>1 208 185</b>	<b>894 464</b>	<b>313 721</b>

Les créances à plus d'un an sont constituées du crédit impôt recherche au titre de 2006 pour 132 K EUR et d'une estimation a minima au titre de 2007 pour 175 K EUR.

Les acomptes sur commandes ont été dénoués à hauteur de 333 K EUR au cours du 1<sup>er</sup> trimestre de l'exercice suivant.

## Note 6 Charges et produits constatés d'avance

Les charges constatées d'avance se montent à 19 K EUR et concernent des charges d'exploitation.

## Note 7 Capitaux propres

A 1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectation	-
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	-
<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	-
<hr/>	
D Variations en cours d'exercice :	
1 Variation du capital	40 000
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	40 000
<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	- 692 888
<hr/>	
J Capitaux propres avec résultat de période	- 652 888

## Note 8 Echancier des dettes à la clôture de l'exercice

	Au 30/09/2007	à 1 an	2 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes Financières diverses	-2 893 528	-2 893 528	0	0
Fournisseurs	-327 319	-327 319	0	0
Social	-135 191	-135 191	0	0
Fiscal	-14 279	-14 279	0	0
Autres dettes	-15 078	-15 078	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>-3 370 317</b>	<b>-3 370 317</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Les emprunts et dettes financières diverses sont constituées des comptes courants créditeurs envers PARSYS.

## Note 9 Détail des charges à payer et des produits à recevoir

### Charges à payer Au 30/09/07

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	-234 683
Dettes fiscales et sociales	-41 978
TOTAL	-276 661

### Produits à recevoir

Avoir à recevoir	47 073
Crédit Impôt recherche à recevoir	174 883
TOTAL	221 956

## Note 10 Résultat financier

	Au 30/09/2007
Intérêts s/comptes courants	-30 124
Ecart de change	-212
TOTAL	-30 337

## Note 11 Engagements hors-bilan

Engagement reçus :

Dans le cadre du marché public, commande minimale avant le 31/12/2009 de 1.600 K EUR

## Note 12 Impôts sur les sociétés

Nature	Début d'exercice		Variations		Fin d'exercice	
	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 - Provisions à déduire ultérieurement			518		518	
4. Produits non taxables temporairement						
5. Charge déduite (ou produit imposée) fiscalement et non encore comptabilisée						
TOTAL I	0	0	518	0	518	0
<b>II. Eléments à imputer</b>						
1. Déficit reportables			331 222		331 222	
2. Moins value latente						
3. Autres						
TOTAL II	0	0	331 222	0	331 222	0
Impôt calculé au taux de 33,33 %						

**Note 13 Répartition des effectifs**

Au 30/09/07	Cadres	13
	Non cadres	4
	TOTAL	17
Effectif moyen		11
	(janvier à septembre 2007)	

**Note 14 Opérations réalisées avec les sociétés liées**

Opérations réalisées avec les sociétés liées (€)	Actif	Passif	Produits	Charges
Créances clients				
Autres créances		2 893 528		
Emprunts et dettes financières				
Fournisseurs				
Autres dettes				
Chiffre d'affaires				
Transferts de charges				
Autres achats et charges externes				560 756
Intérêts et charges assimilés				30 124

Les re-facturations de charges au franc le franc (salariés PARSYS dédiés à 100% à PARSYS SANTE pour 152.432 EUR et frais engagés par PARSYS SANTE et facturés à PARSYS pour 127.955 EUR ) ne sont pas incluses dans ce tableau.