

François BOUEIL
24 rue Louis Girard
78140 VELIZY VILLACOUBLAY

IDF EXPERTISE & CONSEIL
23 rue Paul Valéry
75116 PARIS

PARSYS SA

Société Anonyme au capital de 4 625 001 €
Siège Social : 2, rue du Centre – 93 885 Noisy Le Grand cedex
RCS BOBIGNY 382 824 738

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2009

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 septembre 2009, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société **PARSYS**, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et les informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés en annexe :

- Le paragraphe « Situation de la société » présenté en préambule de l'annexe expose l'incertitude relative à la continuité de l'exploitation.
- Le paragraphe « 2- Litiges en cours » du préambule de l'annexe présente l'avancement des principaux litiges existant au niveau de la société ainsi que leur traduction comptable.
- Le paragraphe « Préambule 1- Evènements significatifs de l'exercice » et la Note « 1.4 - Immobilisations incorporelles » de l'annexe exposent les principes de comptabilisation à l'actif et d'évaluation des frais de développement et des fonds commerciaux.

2. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Comme mentionné dans la première partie de notre rapport :

- Le paragraphe « Situation de la société » du préambule de l'annexe expose l'incertitude relative à la continuité d'exploitation.

Sur la base de nos travaux et des informations qui nous ont été communiquées à ce jour, et dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous estimons que l'annexe donne une information pertinente sur la situation de la société au regard de l'incertitude pesant sur la continuité de l'exploitation.

- Le paragraphe « 2- Litiges en cours » du préambule de l'annexe présente l'avancement des principaux litiges existant au niveau de la société. Votre société constitue à ce titre et plus généralement dans le cadre de ses activités (cf. Note 13 de l'annexe) des provisions.

Nos travaux ont notamment consisté à apprécier les données et hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués, à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction et à vérifier que l'annexe donne une information pertinente sur les risques et litiges.

- Le paragraphe « Préambule 1- Evènements significatifs de l'exercice » et la Note « 1.4 Immobilisations incorporelles » de l'annexe exposent les principes de comptabilisation à l'actif et d'évaluation des frais de développement et des fonds commerciaux.

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné les modalités d'inscription à l'actif des frais de développement et fonds commerciaux, ainsi que celles retenues pour leur amortissement ou dépréciation et pour la vérification de la valeur actuelle. Nous nous sommes également assurés que les notes correspondantes de l'annexe fournissent une information appropriée, notamment sur le caractère à ce jour non profitable de l'activité à laquelle se rattachent ces coûts.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

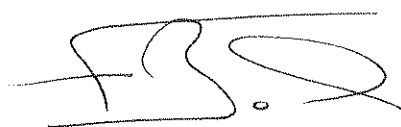
Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

A l'exception de l'incidence des faits exposés ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur :

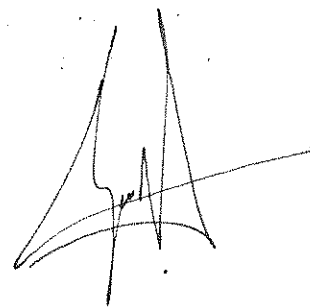
- la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Directoire et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels
- la sincérité des informations données dans le rapport de gestion relatives aux rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux concernés ainsi qu'aux engagements consentis en leur faveur à l'occasion de la prise, de la cessation ou du changement de fonctions ou postérieurement à celles-ci.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Vélizy-Villacoublay et à Paris, le 28 janvier 2010



François BOUEIL



IDF EXPERTISE & CONSEIL
NEXIA International
Représentée par
Eric CHAPUS

Bilan Actif

PARSYS

Période du 01/10/08 au 30/09/09

Édition du 18/12/09

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/09/2009	Net (N-1) 30/09/2008
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	1 400 381	394 868	1 005 512	789 737
Concession, brevets et droits similaires	110 328	89 236	21 092	28 687
Fonds commercial	1 586 576		1 586 576	1 586 576
Autres immobilisations incorporelles	631 233	626 955	4 278	6 629
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	3 728 518	1 111 059	2 617 459	2 411 629
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	14 483	14 483		
Installations techniques, matériel et outillage industriel	75 157	64 302	10 855	12 845
Autres immobilisations corporelles	3 201 880	2 342 486	859 394	942 625
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	3 291 520	2 421 271	870 249	955 470
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	4 500		4 500	
Créances rattachées à des participations	65 500		65 500	
Autres titres immobilisés				
Prêts	21 722		21 722	21 722
Autres immobilisations financières	83 616		83 616	114 198
TOTAL immobilisations financières :	175 338		175 338	135 920
ACTIF IMMOBILISÉ	7 195 376	3 532 330	3 663 046	3 503 019
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	283 596		283 596	283 596
Stocks d'en-cours de production de biens	816 503		816 503	850 176
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises	643 842	112 924	530 918	871 269
TOTAL stocks et en-cours :	1 743 941	112 924	1 631 017	2 005 041
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	8 757 037	163 233	8 593 804	1 817 950
Autres créances	1 460 243		1 460 243	1 301 501
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	10 217 279	163 233	10 054 047	3 119 452
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 908 895		2 908 895	433 996
Disponibilités	318 242		318 242	4 413 447
Charges constatées d'avance	109 372		109 372	84 117
TOTAL disponibilités et divers :	3 336 509		3 336 509	4 931 560
ACTIF CIRCULANT	15 297 729	276 157	15 021 573	10 056 053
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	22 493 106	3 808 487	18 684 619	13 559 072

Bilan Passif

PARSYS

Période du 01/10/08 au 30/09/09
Edition du 18/12/09

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2009	Net (N-1) 30/09/2008
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	4 625 001	4 625 001
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	6 431 369	6 431 369
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	282 031	282 031
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(23 677 983)	(23 822 166)
Résultat de l'exercice	10 594 823	144 182
TOTAL situation nette :	(1 744 759)	(12 339 582)
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	(1 744 759)	(12 339 582)
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	594 290	1 426 516
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	594 290	1 426 516
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 228 740	5 195 368
Emprunts et dettes financières divers	234 864	2 131 471
TOTAL dettes financières :	3 463 604	7 326 839
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 193 190	4 454 222
Dettes fiscales et sociales	6 025 115	6 756 510
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 222	
Autres dettes	2 121 196	5 733 148
TOTAL dettes diverses :	16 344 724	16 943 880
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	26 760	201 419
DETTES	19 835 088	24 472 138
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	18 684 619	13 559 072

Compte de Résultat (Première Partie)

PARSYS

Période du 01/10/08 au 30/09/09
Édition du 18/12/09

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/09/2009	Net (N-1) 30/09/2008
Ventes de marchandises	13 035 856		13 035 856	16 363 176
Production vendue de biens				(24 607)
Production vendue de services	2 081 604		2 081 604	2 694 323
Chiffres d'affaires nets	15 117 460		15 117 460	19 032 892
Production stockée			413 210	
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			1 679 519	436 136
Autres produits			27 412	43 527
PRODUITS D'EXPLOITATION			17 237 600	19 512 556
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			11 691 818	13 696 934
Variation de stock de marchandises			1 302 189	14 813
Achats de matières premières et autres approvisionnement			20 310	3 674
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			1 962 722	1 627 361
TOTAL charges externes :			14 977 039	15 342 782
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			205 023	205 565
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			1 662 448	1 693 919
Charges sociales			764 764	770 589
TOTAL charges de personnel :			2 427 212	2 464 508
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			706 695	435 611
Dotations aux provisions sur immobilisations			904	9 870
Dotations aux provisions sur actif circulant			71 624	35 697
Dotations aux provisions pour risques et charges				219 967
TOTAL dotations d'exploitation :			779 224	701 146
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			40 677	302 093
CHARGES D'EXPLOITATION			18 429 175	19 016 095
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(1 191 575)	496 461

Compte de Résultat (Seconde Partie)

PARSYS

Période du 01/10/08 au 30/09/09
Edition du 18/12/09

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2009	Net (N-1) 30/09/2008
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(1 191 575)	496 461
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		113 799
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	115 931	321 605
Reprises sur provisions et transferts de charges		143 000
Différences positives de change	81	(70)
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	15 156	30 010
	131 168	608 344
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		4 375
Intérêts et charges assimilées	82 174	1 056 140
Différences négatives de change	84	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	82 257	1 060 515
RÉSULTAT FINANCIER	48 911	(452 171)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(1 142 664)	44 290
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	10 913 014	80 722
Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 751	1 341
Reprises sur provisions et transferts de charges	8 882 054	2 142 641
	19 805 820	2 224 703
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 518 405	233 188
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 439 734	3 061
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	307 799	1 888 562
	8 265 938	2 124 811
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	11 539 882	99 892
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(197 606)	
TOTAL DES PRODUITS	37 174 588	22 345 603
TOTAL DES CHARGES	26 579 765	22 201 421
BÉNÉFICE OU PERTE	10 594 823	144 182

Annexes aux comptes sociaux au 30/09/09

Préambule	Evènements significatifs de l'exercice, 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 à la clôture de l'exercice
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
Note 26	Rémunérations des organes de direction
Note 27	Rémunérations de commissaires aux comptes
Note 28	Résultats des cinq derniers exercices

Evénements significatifs de l'exercice

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, qui est l'activité traditionnelle de PARSYS et une activité santé, encore en phase de pré-décollage. Les chiffres donnés aux deux points ci après proviennent d'une ventilation analytique par activité du compte de résultat de la société.

• Activité locative

Le volume d'affaires est en baisse par rapport à l'exercice précédent (le CA passe de 19 M€ à 15 M€). Il est à noter néanmoins que cette baisse est surtout imputable au premier semestre (baisse de -54%) alors que le deuxième semestre a connu une croissance de 17%. Dans le même temps, la Marge Brute a diminué (3,3 M€ vs. 5,3 M€ pour l'exercice 2007/2008). La baisse du taux de marge est due au fait que PARSYS commence à reconstituer sa base de clientèle, ce qui augmente la part des nouveaux clients au détriment des fins de contrat.

La réduction des coûts d'exploitation s'est poursuivie au regard de l'exercice précédent, grâce à une baisse continue des frais de personnel qui passent de 2,5 à 2,1 M€ et à une stabilisation des charges externes, qui restent à 1,6 M€.

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 360 KE, génère une perte d'exploitation de 356 KE contre un gain de 496 KE l'exercice précédent.

• Activité Santé

Cette activité est encore en phase d'investissement. Elle a généré sur la période un chiffre d'affaires de 130 KE et une marge de 80 KE au regard des coûts d'exploitation suivants :

- charges externes de 344 KE
- impôts et taxes de 36 KE
- frais de personnel de 365 KE
- réaffectation de coûts de l'activité locative (services communs) 360 KE
- dotations aux amortissements et provisions 223 KE (essentiellement lié aux frais de recherche développement)

Au total, compte tenu de l'activation de frais de recherche et développement de 413 KE (produits complémentaires au TELECARDIA), l'activité santé génère une perte d'exploitation de 836 KE.

• Synthèse

Le résultat d'exploitation cumulé des deux activités fait apparaître une perte de 1.192 KE. Compte tenu du résultat financier positif de 49 KE, d'un résultat exceptionnel de 11.540 KE et d'un crédit impôt recherche de 198 KE, le résultat net de la période est un bénéfice de 10.595 KE contre 144 KE pour 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.
- des abandons de créances sur des dettes du plan de continuation pour 1,5 ME (Cf. ci-dessous situation de la société)

2. Litiges en cours

Dans le cadre du contentieux relatifs à une opération de croissance externe (acquisition d'EFSI), la cour d'appel de Paris a condamné le 12/03/2009 la partie adverse à payer, LEASE PLAN, 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 sur l'exercice.

La partie adverse s'est pourvue en cassation de cette décision d'appel. PARSYS considère que ce pourvoi n'a aucune chance de prospérer.

Les principales conséquences comptables de ce jugement sont les suivantes :

			en ME
Bilan	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	

Par ailleurs, une assignation (pour un montant supérieur à 4ME) a été lancée contre la CARMi Nord pas de Calais aux fins d'indemnisation du préjudice résultant de la résiliation abusive du marché remporté par sa filiale PARSYS Santé (absorbée depuis lors).

Enfin, deux litiges opposent PARSYS à la société SANIMAT :

- pour concurrence déloyale : PARSYS a été condamné en première instance à verser 310 KE. Appel a été formé par PARSYS. Ce montant qui était provisionné au 30/09/08 a été versé au cours de l'exercice.
- pour contrefaçon : SANIMAT a été débouté en 1^{ère} instance. Appel en cours.

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'arrêt définitif des créances par le juge commissaire, ainsi que l'échéancier de remboursement, sont détaillés ci-après en note 14.

Au cours du second semestre, a été demandée par la société une modification substantielle de son plan de continuation. Dans ce cadre il a été présenté aux créanciers deux options :

- option 1 : règlement immédiat du solde de leur créance contre un abandon de créance de 60%.

- 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.

Le Tribunal de Commerce de Bobigny a accepté cette modification de plan le 3 juillet 2009. Il s'en est suivi les conséquences suivantes pour les créanciers :

- Ceux ayant opté pour l'option 1 représentant une valeur de créance de 2.522 KE ont été payés à hauteur de 1.009 KE après avoir abandonné leurs créances pour une valeur de 1.513 KE
- Ceux ayant opté pour l'option 2 ont vu leur créance ré-étalée selon le plan indiqué ci-dessus.

Au 30/09/09, la cinquième échéance du plan a été payée en partie, étant précisé que seul le règlement de la partie non encore exigée a été différé.

Le montant total non encore réglé au titre de la cinquième annuité inclut essentiellement des créanciers pour lesquels PARSYS est en cours de négociation pour obtenir des abandons de créance complémentaires.

Evénements postérieurs

La 6^{ème} échéance deviendra exigible au mois de juillet 2010 (672 K€)

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 Changement de méthode

Aucun changement n'a été opéré au cours de l'exercice.

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

le poste « fonds commercial » correspond essentiellement au mali technique de confusion constaté lors de la transmission universelle de patrimoine de la société PARSYS SANTE au profit de PARSYS. Ce poste fait l'objet d'un suivi de valeur au travers de la réalisation de tests de dépréciation (réalisés au niveau des deux secteurs d'activités) : ces test sont notamment basés sur les prévisions d'activités à 4 ans élaborées par la Direction et leur traduction en termes de flux de trésorerie

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 et d'une part de frais directs affectables.

Ils sont amortis sur 5 ans.

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
- des dettes vis à vis de la société mère (SCPS).
- de découverts bancaires

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 essentiellement 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.

Il y a aussi des prestations de service (abonnement pour interprétation d'ECG) pour lesquelles le chiffre d'affaires est pris en fonction des périodes d'abonnement.

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 comptabilisé dans les comptes sociaux. Il se monte à 69 K EUR au 30/09/09.

Note 2 : Immobilisations

	30/09/2008	Augmentation	Diminution	30/09/2009
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	0			0
Frais de recherche	987 171	413 210	0	1 400 381
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
Total immobilisations incorporelles	6 752 875	414 011	-3 438 368	3 728 518
Immobilisations corporelles				
Installations générales constructions	14 483	0	0	14 483
Installations tech, mat et outillages ind.	73 197	1 960	0	75 157
Installations générales agencements, aménagements divers	1 132 512	4 079	-41 550	1 095 041
Matériel de transport	0	0	0	0
Matériel informatique et mobilier de bureau	352 652	6 776	0	359 429
Matériels Auto-portés	1 481 813	721 336	-455 738	1 747 411
Total Immobilisations corporelles	3 054 657	734 151	-497 288	3 291 520
Total Immobilisations financières	135 920	93 026	-53 608	175 338
Total Général	9 943 452	1 241 188	-3 989 264	7 195 376

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	30/09/2009
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement	-				-
Frais de recherche	197 434	197 434	-		394 868
Concessions, brevets, licences	81 641	7 595	-		89 236
Fonds de commerce	3 438 368	-	3 438 368		-
Autres immobilisations incorporelles	623 803	3 152	-		626 955
Total immobilisations incorporelles	4 341 246	208 181	- 3 438 368	-	1 111 059
Immobilisations corporelles					
Installations générales constructions	14 483	-	-		14 483
Installations techniques, matériel et outillage	60 352	3 950	-		64 302
Installations générales agencements, aménagements divers	841 719	109 850	40 185		911 384
Matériel de transport	-	-	-		-
Matériel informatique et mobilier de bureau	305 733	13 046	-		318 779
Matériels Auto-portés	876 901	402 378	168 956		1 112 322
Total immobilisations corporelles	2 099 187	529 225	- 207 141	-	2 421 271
Total Général	6 440 433	737 406	- 3 645 509	-	3 532 330

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

	Augmentation des dépréciations	Provisions	Amortissements		TOTAL
			linéaires	exceptionnels	Augmentations
Immobilisations incorporelles	0	208 181	0	0	208 181
Installations générales constructions			0		0
Installations techniques, matériel et outillage			3 950		3 950
Installations gles, agenc/aménagements divers			80 044	29 806	109 850
Matériel de transport			0		0
Matériel de bureau et informatique, mobilier			13 046	0	13 046
Matériels Auto-portés	904		401 474	0	402 378
Total immobilisations corporelles	904	498 514	29 806	0	529 225
Total Général	904	706 695	29 806	0	737 406

Diminution des dépréciations	Provisions	Amortissements		TOTAL Diminutions
		Sorties	reprises	
Immobilisations incorporelles	-3 438 368	0	0	-3 438 368
Installations générales constructions		0		0
Installations techniques, matériel et outillage		0		0
Installations gles, agenc/aménagements divers		-40 185		-40 185
Matériel de transport		0		0
Matériel de bureau et informatique, mobilier		0	0	0
Matériels Auto-portés	-50 674	-116 282	0	-166 956
Total immobilisations corporelles	-50 674	-156 466	0	-207 141
Total Général	-3 489 043	-156 466	0	-3 645 509
dont exceptionnel	-3 438 368			-3 438 368

Note 5 : Immobilisations financières

	30/09/2008	Augmentation	Diminution	30/09/2009
Participations	0	4 500	0	4 500
Créances rattachées à des participations	0	65 500	0	65 500
Prêts et autres immobilisations	135 920	23 026	-53 608	105 338
Total immobilisations financières	135 920	93 026	-53 608	175 338

La société PARSYS a pris une participation de 45 % dans la société LAUREA de droit italien le 28 septembre 2009.

Le poste « créances rattachées à des participations » au 30 septembre 2009 correspond aux avances faites à la filiale LAUREA.

Note 6 : Stocks

	PARSYS AU 30/09/08			PARSYS AU 30/09/09		
	Valeurs Brutes	Dépréciation	Valeurs Nettes	Valeurs Brutes	Dépréciation	Valeurs Nettes
Stocks de consommables			-			-
Stock "longue durée" (1)	687 930	- 2 359	685 571	413 253	-	413 253
Stock "courte durée"	-	-	-	-	-	-
Stock Fin de contrat	261 052	- 75 353	185 699	230 589	- 112 924	117 665
Stock EFSI	1 238 053	- 1 238 053	-	-	-	-
Stock Santé	1 133 772	-	1 133 772	1 100 099	-	1 100 099
TOTAL	3 320 806	- 1 315 765	2 005 041	1 743 941	- 112 924	1 631 017
(1) dont stock d'encours	0		0	141 967		141 967

Note 7 : Etat des échéances des créances

	Montant brut au bilan	Montant à moins d'un an	Montant à plus d'un an
De l'actif immobilisé			
Prêts	21 722	-	21 722
Créances rattachées à des participat	65 500	65 500	-
Autres immobilisations financières	83 616	4 612	79 004
De l'actif circulant			
Clients douteux et litigieux	191 055	-	191 055
Créances clients	8 565 982	8 565 982	-
Avances et acomptes versés	-	-	-
Personnel et comptes rattachés	10 917	10 917	-
Organismes sociaux	-	-	-
Impôts sur les bénéfices	91 452	91 452	-
Taxe sur la valeur ajoutée	1 020 952	1 020 952	-
Groupe et associés	-	-	-
Débiteurs divers	336 922	336 105	817
Charges constatées d'avance	109 372	109 372	-
Total général	10 497 489	10 204 890	292 599

Note 8 : Créances clients

Le poste créances clients à la date de clôture comporte un montant de 129 K€ au titre de factures à établir au 30 septembre 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 485 KE
- dotations aux provisions 22 KE

Les reprises de provisions ont été utilisées à hauteur de 346.KE.

Note 9 : Autres créances

La créance d'impôt correspond au crédit impôt recherche.

Note 10 : Valeurs mobilières & Disponibilités

Les valeurs mobilières sont composées de SICAV de trésorerie pour 2.909 K€ pour lesquelles la plus-value latente est de 6 K€ au 30 septembre 2009.

Note 11 : Charges et produits constatées d'avance

Charges : Il s'agit de la quote-part de frais et charges payés au 30 septembre 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
B	Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N :	
	1 Variation du capital	
	2 Variation des autres postes	
C	Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	- 12 339 583
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	
E	Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	- 12 339 583
F	Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice	
G	dont : variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	
H	Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure	
I	Résultat de l'exercice	10 594 823
J	Capitaux propres avec résultat de période	- 1 744 759

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	A la clôture de la période	créés pendant la période	Remboursées 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				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				
Total	1 541 667			3,00

Le résultat par action de la période est de 6,87 EUR.

Options de souscription d'actions émises : Néant

Compte tenu des droits de vote doubles existant, le nombre total de droits de vote au 30/09/09 s'établit à 2.381.549.

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

Note 13 : Provisions

	30/09/2008	Dotations	Reprises	30/09/2009
Provisions réglementées	0	0	0	0
Provisions pour litiges, risques et charges	1 425 064	277 992	-1 108 767	594 290
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	904	-50 674	4 110
Provisions titres de participations	0	0	0	0
Provision Compte courant	0	-	-	-
Provisions stocks et en-cours	1 315 765	49 504	-1 252 345	112 924
Provisions comptes clients	626 201	22 120	-485 088	163 233
Provisions pour dépréciation des autres créances	4 217 505	0	-4 217 505	0
Provision pour dépréciation des VMP	0	0	0	0
Total Général	11 078 236	350 520	-10 554 200	874 557

	Dotations			Reprises		
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	Exploitation	Financière	Exceptionnelle
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques et charges	-	-	277 992	209 792	-	900 426
Provisions sur immobilisations	904	-	-	50 674	-	3 438 368
Provisions titres de participations	-	-	-	-	-	-
Provision Compte courant	-	-	-	-	-	-
Provisions stocks et en-cours	49 504	-	-	1 252 345	-	-
Provisions comptes clients	22 120	-	-	154 509	-	330 579
Provisions sur autres créances	-	-	-	4 824	-	4 212 681
Provision sur actions propres	-	-	-	-	-	-
Total	72 528	-	277 992	1 672 146	-	8 882 054

Les reprises de provisions correspondent à des utilisations de provisions sauf pour les suivantes :

- 406 KE de risque de reversement des intérêts du compte gage espèces
- 139 KE de risque clients

13.1 Provision pour risque et charges :

D'un montant de 594 K€ à la date de clôture, elle est destinée à couvrir notamment :

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 340 K€.

Des charges :

- Une charge de rachat de V.R auprès d'un re-financeur : 24 K€
- Une charge sur le dénouement de certains actifs : 2 K€
- Une charge sur le dénouement de contrats de location : 228 K€

13.2 : Provision sur immobilisations

Ces provisions couvrent le risque de non récupération de la VNC en fin de contrat pour des autoportés : 4 K€

13.3 : Provisions sur stocks et en-cours :

Elles concernent les stocks de « valeurs résiduelles », soit 113 K€ dont stock en re-marketing 15 K€

13.4 : 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.

Note 14 : Etat des échéances des dettes

	Montant brut au bilan	dont échéancier plan continuation	Montant à moins d'un an	Montant de 1 à 5 ans	Montant à plus de 5 ans
Dettes financières (A)	3 463 604	3 089 013	418 156	3 045 448	-
Auprès des établissements de crédit	3 228 740	3 089 013	357 262	2 871 477	-
Dont :					
- à un an au maximum à l'origine	139 726	-	139 726	-	-
- à plus d'un an à l'origine	3 089 013	3 089 013	217 536	2 871 477	-
Dépôts Reçus	234 864	-	60 893	173 971	-
Autres Emprunts et dettes financières diverses	-	-	-	-	-
Dettes d'exploitation (B)	14 223 527	6 086 216	8 688 166	5 535 361	- 0
Fournisseurs et comptes rattachés	8 193 190	1 535 033	6 786 941	1 406 249	-
Personnel et comptes rattachés	163 170	-	163 170	-	-
Sécurité sociale, autres organismes	1 332 610	1 144 906	338 325	994 284	-
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	3 692 520	2 649 613	1 229 499	2 463 020	-
Etat : autres impôts, taxes assimilées	836 816	756 664	165 009	671 807	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 222	-	5 222	-	-
Dettes diverses (C)	2 147 957	605 233	1 589 793	558 164	-
Autres dettes	2 121 196	605 233	1 563 033	558 164	-
Produits constatés d'avance	26 760	-	26 760	-	-
Total général (A+B+C)	19 835 088	9 780 463	10 696 115	9 138 973	- 0

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. Suite à la modification substantielle de plan exposée au préambule, ces dettes sont remboursables selon l'échéancier suivant (en KE) :

N° d'échéance		6	7	8	9	10
Au 30/09/09	Echu	juillet-10	juillet-11	juillet-12	juillet-13	juillet-14
9 780	150	672	672	672	3 762	3 853

Comme indiqué au préambule, au 30/09/09 la cinquième échéance du plan a été payée en partie, étant précisé que seul le règlement de la partie non encore exigée a été différé.

Le montant total non encore réglé au titre de la cinquième annuité s'établit à 146 KE dont 102 KE à l'égard de créanciers pour lesquels PARSYS est en cours de négociation pour obtenir des abandons de créance complémentaires.

Dettes financières

Les dettes envers les établissements de crédit se composent :

- des intérêts des découverts bancaires pour 4 K€,
- des découverts bancaires pour 135 KE,
- du passif à apurer pour 3.089 KE.

Fournisseurs et comptes rattachés

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

- Fournisseurs stocks et frais généraux :	280 K€
- Factures non parvenues :	6.378 K€
- Dettes à apurer (plan de continuation)	1.535 K€
Total Fournisseurs :	8.193 K€

Autres dettes

Les autres dettes (2.121 KE) sont constituées principalement :

- de préfinancements pour 1.443 KE
- de dettes à apurer relatif aux clients de 605 KE.

Les préfinancements sont des paiements faits par les clients aux fournisseurs pour payer des matériels installés dans le cadre de contrats de location.

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

Charges à payer	30-sept-09	30-sept-08
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	-6 377 884	-1 034 634
Avoirs à établir	-1 454	-2 145
Autres dettes		
Dettes fiscales et sociales	-273 755	-371 568
TVA	0	0
Intérêts courus	-4 468	-5 054
Total	-6 657 561	-1 413 402
Produits à recevoir		
Créances clients et comptes rattachés	129 408	50 326
autres créances	0	1 238 053
Avoir à recevoir	2 431	213
Etat	1 081 789	162 664
Total	1 213 628	1 451 256

Note 16 : Crédit-bail

Néant

Note 17: Résultat financier (en KE)

	Produits	Charges
Produits financiers		
Intérêt comptes bancaires		
revenu des VMP	15	
Autres produits financiers	116	
Reprise sur provision		
Total	131	
Charges financières		
Intérêts bancaires		25
Intérêt comptes courants		57
Perte sur cession d'actions d'auto-contrôle		
Mali de Transmission unierselle de patrimoine		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Total		82
Résultat financier	49	

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	Exercice au 30/09/09	Exercice 2007/2008
Honoraires de procédures	-514	-143
Abandon de créance / dettes plan continuation	1 513	
reprise de provision Intérêts gage espèce	407	
Licenciements & litiges sociaux	-349	-2
Indemnité GLS	10 292	
Provisions / intérêts reçus	0	-181
Provision / cession filiale	0	2 027
Litiges commerciaux	10	-230
Provision / produit à recevoir	0	-1 238
Provision / prime exceptionnelle (ex actions gratuites)	0	-160
Divers	180	26
Total	11 540	100

Note 19 : Engagements hors-bilan

	en K€	
	30/09/09	30/09/08
<u>Engagements donnés</u>		
Rachat de valeurs résiduelles	115	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	2 130	2 700
Reversement à ING de loyers futurs sur un client suite à la cession à ING de la chaîne de loyers	235	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
Total engagements donnés	2 480	3 231
<u>Engagements réciproques</u>		
néant		
Total engagements réciproques	0	0
<u>Engagements recus</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.

Le montant des engagements en matière de retraite est mentionné au § 1.12

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
I. Décalages certains ou éventuels						
1. Provisions réglementées						
2. Subventions d'investissements						
3. Charges non déductibles temporairement						
- Taxes diverses à déduire l'exercice suivant	12 647		12 411	12 647	12 411	
- Provisions à déduire ultérieurement	888 190		92 664	782 757	198 096	
4. Produits non taxables temporairement						
5. Charge déduite (ou produit imposée) fiscalement et non encore comptabilisée						
TOTAL I	900 837	0	105 075	795 404	210 508	0
II. Eléments à imputer						
1. Déficit reportables	9 212 039		-2 767 159		6 444 880	
2. Moins value latente						
3. Autres						
TOTAL II	9 212 039	0	-2 767 159	0	6 444 880	0
Impôt calculé au taux de 33,33 %						

Note 21 : Participation des salariés

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

Note 22 : Répartition des effectifs

	Effectifs moyens		au 30/09/09	au 30/09/08
	30/09/09	30/09/08		
Cadres	27	25	24	30
non cadres	13	17	14	15
Total effectif	40	42	38	45
Dont Santé			5	8

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

Activité	exercice 2008-2009	exercice 2007-2008
Location dont fin de contrat	13 825	17 323
Remarketing	1 162	1 297
Consulting et divers	0	20
Santé	130	
Refacturation Intra-Groupe (Parsys Santé)	0	393
Total	15 117	19 033

Note 24 : Filiales et participations (en KE)

Renseignements détaillés sur chaque filiale et participation dont la valeur excède 1 % du capital de la société astreinte à publication	Capital	Capitaux propres autres que capital	Valeur brute des titres	Valeur nette des titres	Quote part du capital détenu	Résultats du dernier exercice
Laurea Italia	10	-14	4	4	45%	6

(suite)	Dividende encaissé	CA HT du dernier exercice	avals et caution	Avances consenties	Créances clients
Laurea Italia	0	425	0	65	0

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

Opérations réalisées avec les sociétés liées (k€)	Actif	Passif	Produits	Charges
Créances sur participations	66			
Fournisseurs		22		
Autres achats et charges externes				272
Intérêts et charges assimilés				57

Note 26 : Rémunérations des organes de direction

Le montant global des rémunérations brutes versées aux membres du directoire et du conseil de surveillance s'est élevé au cours de l'exercice à 325 KE.

Note 27 : Rémunération des commissaires aux comptes

Le montant de la rémunération inscrite en charge de l'exercice se monte à 69 KE.

Note 28 : Résultats des cinq derniers exercices

Date d'arrêt	30/09/2009	30/09/2008	30/09/2007	30/09/2006	30/09/2005
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
	€	€	€	€	€
Capital en fin d'exercice					
Capital Social	4 625 001	4 625 001	4 625 001	4 625 001	4 625 001
Nombre d'actions					
- ordinaires	1 541 667	1 541 667	1 541 667	1 541 667	1 541 667
- à dividende prioritaire					
Opérations et résultats					
Chiffre d'affaires HT	15 117 460	19 032 892	17 892 201	24 184 883	27 293 015
Résultat avant impôts, participation, Dotations amortissements et provisions	930 040	17 239	638 670	(1 428 560)	4 683 807
Impôt sur les bénéfices	(197 606)	0	9 300	48 750	43 542
Participation des salariés	0	0	0	0	0
Dotations amortissements et provisions	(9 467 177)	(126 943)	79 139	(1 779 861)	577 983
Résultat net	10 594 823	144 182	550 231	302 551	4 062 282
Résultat distribué	0	0	0	0	0
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation, mais Avant dot.amortissements et provisions	0,73	0,01	0,41	-0,96	3,01
Résultat après impôts, participation, dot.amortissements et provisions	6,87	0,09	0,36	0,20	2,63
Dividende attribué à chaque action	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	40	42	44	49	65
Masse salariale	1 662 448	1 693 919	1 972 177	2 040 300	2 550 436
Sommes versées en avantages sociaux (Sécurité Sociale, œuvres sociales)	764 764	770 589	859 567	922 801	1 119 271