

RCS : ST PIERRE DE LA REUNION

Code greffe : 9742

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de ST PIERRE DE LA REUNION atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2009 B 00445

Numéro SIREN : 514 098 516

Nom ou dénomination : HOLTOM

Ce dépôt a été enregistré le 17/02/2021 sous le numéro de dépôt 3390

HOLTOM

Société par actions simplifiée au capital de 10 000 000 euros

Siège social : 27 rue Lambert

Zone Industrielle de Bel Air

SAINT LOUIS (Réunion)

514 098 516 RCS SAINT-PIERRE

TEXTE DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019
SOUmise ET ADOPTÉE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
EN DATE DU 24 JUIN 2020

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter la perte de l'exercice, s'élevant à -186 277 euros, de la manière suivante :

- en totalité au compte "Report à nouveau", soit-186 277 €

Après avoir constaté que le report à nouveau, compte tenu d'une distribution de dividendes d'un montant de 779 900 € réalisée en date du 21 janvier 2020, est créditeur de 4 919 832 euros, l'assemblée générale décide de prélever une somme brute de 302 000 € sur ce compte à l'effet de procéder à une distribution de dividendes comme ci :

	DIVIDENDE BRUT
Affiza MOOLAND	52 089 €
Azbilah MOOLAND	52 089 €
Loqman MOOLAND	116 400 €
Zoubéda MOOLAND	néant
Nardéya NOORGATE	52 089 €
Oummé Roomane DINDAR	29 333 €
302 000 €	

Ce dividende sera mis en paiement dès l'issue de l'assemblée générale par affectation en comptes courants des actionnaires.



L'assemblée générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du code général des impôts, prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes par action pour les trois exercices précédents ont été les suivantes :

<u>Exercice</u>	<u>Dividendes</u>	<u>Eligible à abattement</u>	<u>Non-éligible</u>
31 décembre 2018	9.53 €	9.53 €	0.00 €
31 décembre 2017	21.61 €	21.61 €	0.00 €
31 décembre 2016	8.44 €	8.44 €	0.00 €

Nombre de voix pour : 68 673

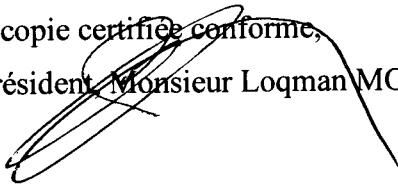
Nombre de voix contre : 0

Abstention : 0

Cette résolution est adoptée à 68 673 voix pour.

Pour copie certifiée conforme,

Le Président, Monsieur Loqman MOOLAND.



HOLTOM

Société par actions simplifiée au capital de 10 000 000 euros

Siège social : 27, rue Lambert

Zone Industrielle de Bel Air

97450 SAINT LOUIS (Réunion)

514 098 516 RCS SAINT-PIERRE

—
Rapport de Gestion du Groupe
établi par le Président
et présenté à l'Assemblée Générale
Ordinaire Annuelle du 24 juin 2020

"Certifié conforme à l'original"


Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts, nous vous présentons le rapport de gestion du groupe HOLTOM durant l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Le groupe HOLTOM présente des comptes consolidés depuis le 1er janvier 2010.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Il vous sera ensuite donné lecture du rapport des Commissaires aux Comptes.

EXAMEN DES COMPTES ET RESULTATS

Le périmètre de consolidation du groupe HOLTOM est composé de 43 sociétés au 31 décembre 2019 :

- SAS HOLTOM
- SA TRANSPORTS MOOLAND Osmann
- SA SETCOR
- SAS ESCAPAD 'KREOL
- SAS TRANSPORTS MOOLAND
- GIE EVOTRANS
- SARL AURORE
- SCI BELLISIMA
- SCI CREPUSCULE



- SCI AUBEPINES
- SCI AQUARELLE
- SCI MOOLAND
- SCI LES COCOTIERS
- SCI ETANG DU GOL
- GIE ACTIV
- SNC CARINVEST 2004
- SNC CARINVEST 2005
- SNC CARINVEST 2007
- SNC MASCARINVEST 2007
- SNC TRANSPINV 2008
- SNC ECOBINVEST
- SAS MATIS
- SARL ECOBUS
- SARL TRANSPORTS DES SALAZES
- SNC CARINVEST 2012
- SAS START OI
- SNC CARINVEST 2008
- SNC BUSSINVEST 2008
- SAS FORMATOM
- SNC BUSSINVEST 08
- SNC BUSSINVEST 2009
- SNC CARINVEST 2009
- SASU SSTM
- SCI SLAF
- SCI CLOS SAINT-JULIEN
- SNC BUSSINVEST 2010
- SNC CARINVEST 2010
- SAS DERICHEBOURG OI
- SAS DERICHEBOURG PROPTE OI
- SAS DERICHEBOURG MAYOTTE SAS
- SNC SGA OI
- SNC BUSSINVEST 2013
- SCI ZOUBEYDA

Il est rappelé que la société TRANSPORT MOOLAND OSMANN SA, seule filiale de la société HOLTOM, est détenue à hauteur de 93,09 % en pleine propriété. En conséquence, la société HOLTOM a droit à 93,09 % du résultat de l'exercice et des autres capitaux propres.

La méthode de consolidation par palier a été retenue, avec un unique palier au niveau de la société TMO SA. La consolidation des comptes au niveau de ce palier est reprise suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société HOLTOM.

Les sociétés GIE ACTIV, GIE EVOTRANS, SAS START OI, SAS MATIS, SASU SSTM et SNC SGA OI ont été intégrées selon la méthode dite « proportionnelle ».

La société SAS DERICHEBOURS OI et ses filiales ont été intégrées selon la méthode dite « mise en équivalence ».



Toutes les autres filiales ont été intégrées selon la méthode dite « globale ».

ACTIVITE DU GROUPE

- Situation et évolution de l'activité du groupe au cours de l'exercice.

Pour la bonne compréhension, les comptes consolidés vous sont présentés pour cet exercice, sous forme simplifiée arrondie au millier d'euros (K€).

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires net du groupe s'est élevé à 58 792 K€ contre 49 485 K€ pour l'exercice précédent.

Compte tenu de la comptabilisation d'autres produits, les produits d'exploitation du groupe se sont élevés à 60 247 K€ contre 52 114 K€ pour 2018.

Les charges d'exploitation au 31 décembre 2019 ont atteint au total 58 403 K€ contre 49 666 K€ au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation du groupe ressort pour l'exercice à 1 843 K€ contre 2 447 K€ pour l'exercice précédent.

Quant au résultat courant avant impôts, tenant compte du solde de – 679 K € des produits et frais financiers, il s'établit à un bénéfice de 1 164 K€ contre un bénéfice de 1 715 K€ pour l'exercice précédent.

Après prise en compte du résultat exceptionnel de - 264 K€, d'impôts sur les résultats pour + 1 226 K€, le résultat net des entreprises intégrées est un bénéfice de 2 126 K € contre 4 756 K€ pour 2018.

Après prise en compte de la quote-part des résultats des entreprises mises en équivalence pour 233 K€, de dotations aux amortissements et écarts d'acquisition pour - 484 K€, le résultat net de l'ensemble consolidé est un bénéfice de 1 875 K€.

Après déduction des intérêts minoritaires pour 152 K€, le résultat net est un bénéfice de 1 723 K€ contre 4 166 K€ pour 2018.

Au 31 décembre 2019, le total des dettes du groupe est de 33 457 K €.

Nous vous informons que l'effectif moyen du personnel du groupe est de 738 personnes au 31 décembre 2019 contre 668 pour l'exercice précédent.

Vous trouverez le détail des comptes consolidés dans le rapport annuel de vos commissaires aux comptes.

Nous vous demandons conformément à l'article L 225-100 du Code de Commerce de bien vouloir approuver les comptes consolidés tels qu'ils vous sont présentés.



Pour votre information, l'actif immobilisé des deux derniers exercices se présente de la façon suivante :

	2019	2018
Ecarts d'acquisition	2 297 K€	2 673 K€
Immobilisations incorporelles nettes à la clôture	98 K€	95 K€
Immobilisations corporelles nettes à la clôture	39 735 K€	39 790 K€
Immobilisations financières nettes à la clôture	1 824 K€	1 705 K€
Titres mis en équivalence	1 083 K€	1 095 K€

- Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice.

Compte tenu de la crise sanitaire consécutive à la pandémie du Covid 19, le transport urbain a fonctionné en mode dégradé (plus ou moins 30 % de son activité normale) et la totalité des autres transports a été à l'arrêt complet durant la période du 17 mars au 10 mai inclus.

Depuis le 11 mai 2020, date officielle du dé-confinement, l'offre de transport urbain est quasiment revenue à la normale, mais les obligations de distanciation physique imposant la neutralisation d'un siège sur deux on fait considérablement chuter le niveau des recettes espéré. Le transport scolaire n'a pas complètement repris avec des AOT qui ont purement et simplement annulé tous les transports scolaires pour la période restante de cette année scolaire, alors que d'autres ont réduit leur offre en fonction de l'ouverture des établissements scolaires et de la fréquentation des autocars par les élèves.

Nous estimons que le chiffre d'affaires 2020 chutera globalement de plus de 30 % pour nos filiales de transports par rapport à l'année 2019.

Ayant remporté le marché de transport urbain de CAYENNE en GUYANE, nous avons créé une société dénommée MOSAIQUE au capital de 100 000 € en association avec la société CTMB de Carla BALTUS, partenaire historique de MATIS sur MAYOTTE. TMO détient 60 % du capital et CTMB 40%. C'est la SEMOP (Société d'Economie Mixte à Opération unique) AGGLO'BUS, au capital de 1 000 000 €, qui exécutera ce marché de 60 M€ sur 5 ans, avec un actionnariat partagé entre MOSAIQUE à 62,5 % et la CACL (Communauté d'Agglomération du Centre Littoral) à 37,5 %.

Nous allons répondre à l'appel d'offres en renouvellement du marché scolaire CIVIS sur une base proche du marché actuel. Compte tenu de l'obligation de confinement, le délai de réponse a été reporté au 20 juillet 2020. Le démarrage initialement prévu pour la rentrée d'août 2020 risque d'être reporté à une date que nous ne connaissons pas encore.

Comme autorisé par le conseil de surveillance, la SAS MAYOTTE CONTROLE SERVICE (MCS) a signé le 15 février 2020 un acte d'achat de fonds de commerce sous clause suspensive de plusieurs centres de contrôles techniques de MAYOTTE pour 4 000 000 €. Cette société est une filiale à 100 % de la SAS MANAGEMENT FINANCE



DEVELOPPEMENT (MFD) détenue à 50/50 entre TMO et BCI, notre associé historique sur MAYOTTE.

- Evolution prévisible et perspectives d'avenir.

Comme énoncé supra, nous estimons que la crise sanitaire entrainera une chute globale de plus de 30 % du chiffre d'affaires de notre société et de ses filiales pour l'exercice 2020 par rapport à celui de 2019.

Nous avons appliqué certaines mesures gouvernementales comme la mise en place du chômage partiel, le report de 6 mois des échéances d'emprunts et de crédits-bails, la suspension du paiement des cotisations sociales. D'autres mesures, comme le prêt de trésorerie par exemple, pourraient être activées si nous l'estimons nécessaire dans les semaines ou mois à venir.

Le marché du transport scolaire du TCO devait arriver à échéance en juillet 2020. Compte tenu de la crise du COVID 19, l'appel d'offres n'a pas été lancé et le TCO travaille sur un projet de prolongation du marché.

- Activité de recherche et de développement

Néant

Le Président.

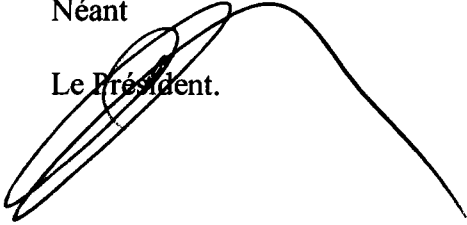


TABLEAU ANNEXE AU RAPPORT DU GROUPE HOLTOM
Exercice clos le 31.12.2019

Les données caractéristiques figurant au bilan de la société TMO SA, seule filiale directe de la société HOLTOM (avant retraitement) sont les suivantes :

	TMO SA
Chiffre d'affaires HT	23 196 326 €
Résultat d'exploitation	882 079 €
Résultat courant avant Impôts	2 219 759 €
Résultat Net après Impôt	3 734 965 €
Situation nette avant distribution	15 331 780 €
Prévision de distribution	1 000 000 €
Endettement à plus d'un an	3 821 663 €
Endettement à un an au plus	14 359 035 €



EXA SA

Correspondant MAZARS
Société de Commissaires aux Comptes
4 rue Monseigneur Mondon
97400 SAINT-DENIS

Eric VERBARD

Commissaire aux Comptes
150 Ter rue Marius et Ary Leblond
97460 SAINT-PAUL

HOLTOM

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Assemblée générale d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2019



commissaire
aux comptes

EXA SA

Correspondant MAZARS
Société de Commissaires aux Comptes
4 rue Monseigneur Mondon
97400 SAINT-DENIS

Eric VERBARD

Commissaire aux Comptes
150 Ter rue Marius et Ary Leblond
97460 SAINT-PAUL

HOLTOM

Société par actions simplifiée au capital de 10 000 000 euros
Siège social : Zi Bel Air - 27 rue Lambert - 97450 SAINT-LOUIS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2019

Aux Associés,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale constitutive, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société HOLTOM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 24 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

.../...

EXA SA

Correspondant MAZARS
Société de Commissaires aux Comptes
4 rue Monseigneur Mondon
97400 SAINT-DENIS

Eric VERBARD

Commissaire aux Comptes
150 Ter rue Marius et Ary Leblond
97460 SAINT-PAUL

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations suivantes qui, selon mon jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice :

- Titres de participation

Les titres de participation constituent une part substantielle de la valeur de votre actif. Nous avons donc procédé à l'appréciation de la valorisation de ces titres à la clôture 2019.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêtés des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

EXA SA

Correspondant MAZARS
Société de Commissaires aux Comptes
4 rue Monseigneur Mondon
97400 SAINT-DENIS

Eric VERBARD

Commissaire aux Comptes
150 Ter rue Marius et Ary Leblond
97460 SAINT-PAUL

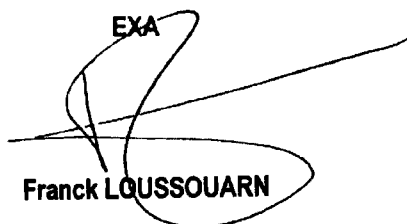
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

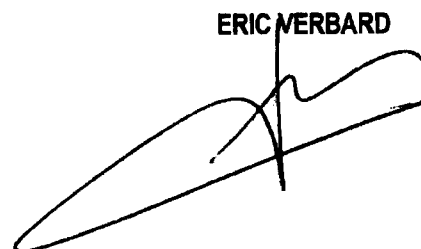
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

À Saint-Denis, le 19 juin 2020

Les Commissaires aux Comptes :

EXA

Franck LOUSSOUARN

ERIC VERBARD




BILAN PASSIF

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

1 Euro

PASSIF

CAPITAUX PROPRES

Capital (dont versé : 10 000 000)

Primes d'émission, de fusion, d'apport

Écarts de réévaluation

Écart d'équivalence

Réserves

Réserve légale

Réserves statutaires ou contractuelles

Réserves réglementées

Autres réserves

Report à nouveau

Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)

SITUATION NETTE

Subventions d'investissement

Provisions réglementées

TOTAL CAPITAUX PROPRES

AUTRES FONDS PROPRES

Produit des émissions de titres participatifs

Avances conditionnées

TOTAL AUTRES FONDS PROPRES

PROVISIONS

Provisions pour risques

Provisions pour charges

TOTAL PROVISIONS

DETTES (1)

Emprunts obligataires convertibles

Autres emprunts obligataires

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)

Emprunts et dettes financières diverses (3)

Avances et acomptes reçus sur commandes en cours

Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés

Dettes sur Immobilisations et Comptes rattachés

Autres dettes

Instruments de trésorerie

Produits constatés d'avance

TOTAL DETTES

Écarts de conversion passif

TOTAL GÉNÉRAL

(1) Dont à plus d'un an

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

(3) Dont emprunts participatifs

Valeurs au 31/12/19	Valeurs au 31/12/18
10 000 000	10 000 000
144 910	144 910
585 699	442 350
5 886 809	3 942 278
186 277	2 866 979
6 430 544	17 396 518
18 430 544	17 396 518
Comptes annuels annexés au rapport des commissaires aux comptes	
1 486 234	1 864 018
59 468	391 829
25 507	20 868
1 042 954	560 000
2 614 163	2 836 714
19 044 504	20 233 232

1 062 370

1 551 793

1 508 741

1 327 973



COMPTE DE RÉSULTAT

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

1 Euro

	Du 01/01/19 Au 31/12/19	% CA	Du 01/01/18 Au 31/12/18	% CA	Variation en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)						
Montant net du chiffre d'affaires						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits	10		1		9	959
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	10		1		9	959
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stocks						
Autres achats et charges externes	84 783		60 811		23 972	39
Impôts, taxes et versements assimilés	189		186		3	2
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amort.						
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.						
Dotations aux provisions						
Autres charges	10 005		10 001		5	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	94 978		70 998		23 980	34
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-94 968		-70 997		-23 971	-34
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs



COMPTE DE RÉSULTAT

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

1 Euro

	Du 01/01/19 Au 31/12/19	% CA	Du 01/01/18 Au 31/12/18	% CA	Variation en valeur	en %
Produits financiers						
Participation (3)			2 999 761		-2 999 761	-100
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 211		15 529		-14 318	-92
Reprises sur prov., dépréciations, transferts						
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	1 211		3 015 290		-3 014 079	-100
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	50 120		61 263		-11 143	-18
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	50 120		61 263		-11 143	-18
RÉSULTAT FINANCIER	-48 909		2 954 027		-3 002 937	-102
RÉSULTAT COURANT avant impôts	-143 877		2 883 030		-3 026 907	-105
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital						
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS						
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion	42 400		11 250		31 150	277
Sur opérations en capital						
Dot. amortissements, dépréciations, prov.						
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	42 400		11 250		31 150	277
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-42 400		-11 250		-31 150	-277
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices			4 801		-4 801	-100
TOTAL DES PRODUITS	1 221		3 015 291		-3 014 070	-100
TOTAL DES CHARGES	187 498		148 312		39 186	26
Bénéfice ou Perte	-186 277		2 866 979		-3 053 256	-106

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Annexe

**Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes**



SOMMAIRE DE L'ANNEXE

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

1 Euro

Annexes au Bilan et au Compte de Résultat	Informations	
	Produites	Non produites NS NA
FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE	O	
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	O	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		NA
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	O	
ÉTAT DES AMORTISSEMENTS	O	
ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS		NA
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN		NA
CRÉDIT BAIL		NA
LOCATIONS		NA
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	O	
ÉCART DE RÉÉVALUATIONS		
Variations de la réserve spéciale de réévaluation		NA
Variations de la provision spéciale de réévaluation		NA
ÉTAT DES STOCKS		NA
ACTIF CIRCULANT - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES	O	
EFFETS DE COMMERCE		NA
ENTREPRISES LIÉES		NA
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	O	
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	O	
TABEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT	O	
TABEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES	O	
ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS		
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	O	
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	O	
CRÉDIT D'IMPÔT COMPÉTITIVITÉ ET EMPLOI (CICE)		NA
LES ENGAGEMENTS	O	
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES		NA
HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES		
LES EFFECTIFS		NA
CHIFFRE D'AFFAIRES, VENTILATION DE L'IMPÔT, INCIDENCE DES DISPOSITIONS FISCALES SUR CAPITAUX PROPRES	O	
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS		NS
TRANSFERTS DE CHARGES		NA
COMMENTAIRES		NS

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes



RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

1 Euro

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

*Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019 dont le total est de 19 044 503,62 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -186 277,19 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

Evènements postérieurs à la clôture :

L'OMS a déclaré l'état d'urgence sanitaire fin janvier 2020 et déclaré que l'épidémie liée au Covid-19 est devenue une pandémie au 11 mars 2020. Les impacts sur l'activité ainsi que les décisions prises par le gouvernement sont des événements postérieurs à la clôture qui ne confirment pas une situation préexistante au 31 décembre 2019.

En conséquence, conformément au PCG, l'évaluation des actifs et des passifs reflètent les conditions qui existaient à la date du 31 décembre 2019, sans tenir compte des effets de l'épidémie de Covid-19.

Les comptes annuels au 31 décembre 2019 ont été établis par la gouvernance sur la base des éléments disponibles à la date d'arrêté, dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19. Ainsi, les principales hypothèses retenues pour l'établissement des estimations comptables nous paraissent raisonnables et tiennent compte de toutes les informations dont nous disposons à cette date.

Compte tenu de l'incertitude liée au Covid-19, il n'est pas possible de déterminer les impacts à ce jour.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

- comparabilité et 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.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les comptes annuels au 31/12/2019 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par le règlement N° 2016-07 du 4 novembre 2016.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.



RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

1 Euro

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISÉS, VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

CRÉANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

*Comptabilisée lorsque la
est présentée dans les annexes au rapport
des commissaires aux comptes*



IMMOBILISATIONS CORPORELLES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

1 Euro

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL			
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions	Sur sol propre			
		Sur sol d'autrui			
		Inst. générales, agencés & aménagés construct.			
	Installations techniques, matériel & outillage Industriels				
		Inst. générales, agencés & aménagés divers			
	Autres immos corporelles	Matériel de transport			
		Matériel de bureau & mobilier informatique			
		Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL			
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		18 493 153		200
	Autres titres immobilisés		100 000		
	Prêts et autres immobilisations financières		350 000		
		TOTAL	18 943 153		200
		TOTAL GENERAL	18 943 153		200

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste	par cessions	Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal/Valeur d'origine
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL				
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.					
		Inst. gal. agen. amé. divers				
	Autres immos corporelles	Matériel de transport				
		Mat. bureau, inform., mobilier				
		Emb. récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
		TOTAL				
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations				18 493 353	
	Autres titres immobilisés		5 000		95 000	
	Prêts & autres immob. financières		50 000		300 000	
		TOTAL	55 000		18 888 353	
		TOTAL GENERAL	55 000		18 888 353	



AMORTISSEMENTS

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

1 Euro

CADRE A

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, développ.	TOTAL			
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL			
Terrains				
Constructions				
Sur sol propre				
Sur sol d'autrui				
Inst. générales agen. aménag.				
Inst. techniques matériel et outill. industriels				
Autres immob. corporelles				
Inst. générales agencem. aménag.				
Matériel de transport				
Mat. bureau et informatiq., mob.				
Emballages récupérables divers				
TOTAL				
TOTAL GENERAL				

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

CADRE B

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Différentiel de durée	DOTATIONS Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	REPRISES Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Mouv. net des amorts fin de l'exercice
Frais d'établissements							
TOTAL							
A. Immob. Incorpor.							
Terrains							
Constr.							
Sur sol propre							
Sur sol autrui							
Inst. agenc. et aménag.							
Inst. techn. mat. et outillage							
A. Immo. corp.							
Inst. gales, ag. am div							
Matériel transport							
Mat. bureau mobilier Inf.							
Emballages réc. divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GÉNÉRAL							
Total général non ventilé							

CADRE C

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices

Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
------------------------------------	---------------	--	------------------------------------

Frais d'émission d'emprunt à étaler
Primes de remboursement des obligations



I.FINANCIÈRE - LISTE FILIALES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

1 Euro

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales non reprises en A :				
a. Françaises				
TRANSPORTS MOOLAND OSMAN - ZI BEL AIR 97899 SAINT L	3 000 000	8 596 815	93,09	3 734 965
b. Etrangères				
2. Participations non reprises en A :				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				

*Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes*



ACTIF CIRCULANT - CRÉANCES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

1 Euro

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	300 000		300 000
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	4 061	4 061	
	Etat & autres	26 511	26 511	
	coll. publiques			
	Autres Impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
Renvois	(1) Montant			
	(2) des			
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			
TOTAUX		332 989	32 989	300 000

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes



COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

1 Euro

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN

MONTANT

Créances rattachées à des participations

Autres immobilisations financières

Créances clients et comptes rattachés

Autres créances

Disponibilités

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

2 417

TOTAL

2 417



COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

1 Euro

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	81 764,00	122,30
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	81 764,00	122,30

*Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes*



ETAT DES DETTES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

1 Euro

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine	1 486 234	423 865	1 062 370	
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	25 507	25 507		
Personnel & comptes rattachés				
Sécurité sociale & autr organismes sociaux				
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée				
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés				
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	59 468	59 468		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	1 042 954	1 042 954		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	2 614 163	1 551 793	1 062 370	

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

- (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exer.
- (2) Montant divers emprunts, dett/associés



COMPTES DE RÉGULARISATION PASSIF

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

1 Euro

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 254
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 709
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	18 963

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes



TABLEAU VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

0 Euro

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	10 000 000			10 000 000
Primes liées au capital social	144 910			144 910
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	442 350	143 349		585 699
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Écart d'équivalence				
Report à nouveau	3 942 278	1 943 730		5 886 009
Résultat de l'exercice	2 866 979		3 053 256	-186 277
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL	17 396 518	2 087 079	3 053 256	16 430 341

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes



CHIFFRE D'AFFAIRES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

1 Euro

VENTILATION DE L'IMPÔT

RÉSULTATS	Résultat avant impôt	Base taxable	I.S.	Résultat après impôt
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-94 968	-94 968		-94 968
RÉSULTAT FINANCIER	-48 909	-48 909		-48 909
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-42 400	-42 400		-42 400
PARTICIPATIONS DES SALARIÉS			Comptes annuels annexés au rapport des commissaires aux comptes	



TABLEAU DES RÉSULTATS SUR 5 ANS

SAS HOLTOM

Du 01/01/2019 au 31/12/2019

1 Euro

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 01/19 au 12/19	Exercice 01/18 au 12/18	Exercice 01/17 au 12/17	Exercice 01/16 au 12/16	Exercice 01/15 au 12/15
I - Capital en fin d'exercice					
Capital social	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Nombre des actions ordinaires existantes (A)	81 764	81 764	81 764	81 764	81 764
Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote existantes) (A)					
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droits de souscription					
II - Opérations et résultat de l'exercice					
Chiffre d'affaires hors taxes					
Résultat avant Impôts (B), participation des salariés, dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions	-186 277	2 871 780	2 910 547	2 872 365	767 843
Impôts sur les bénéfices		4 801	-14 360	12 000	10 500
Participation des salariés due au titre de l'exercice					
Résultat net (C)	-186 277	2 866 979	2 924 907	2 860 365	757 343
Dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions					
Résultat distribué (D)	779 900	1 767 000	690 000	690 000	400 000
III - Résultat par action					
Résultat avant Impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions = (B) / (A)	-2,28	35,12	35,60	35,13	9,39
Résultat après Impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amortissements, dépréciations provisions	-2,28	35,06	35,77	34,98	9,26
Résultat après Impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amortissements, dépréciations provisions = (C) / (A)	-2,28	35,06	35,77	34,98	9,26
Dividende attribué à chaque action = (D) / (A)	9,54	21,61	8,44	8,44	4,89
IV - Personnel					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice					
Montant de la masse salariale de l'exercice					
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, oeuvres sociales)					

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

EXA SA

Correspondant MAZARS

Société de Commissaires aux Comptes

4 rue Monseigneur Mondon

97400 SAINT-DENIS

Eric VERBARD

Commissaire aux Comptes

150 Ter rue Marius et Ary Leblond

97460 SAINT-PAUL

HOLTOM

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS**

Assemblée générale d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2019



commissaire
aux comptes

EXA SA

Correspondant MAZARS
Société de Commissaires aux Comptes
4 rue Monseigneur Mondon
97400 SAINT-DENIS

Eric VERBARD

Commissaire aux Comptes
150 Ter rue Marius et Ary Leblond
97460 SAINT-PAUL

HOLTOM

Société par actions simplifiée au capital de 10 000 000 euros
Siège social : Zi Bel Air - 27 rue Lambert - 97450 SAINT-LOUIS

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS**

Exercice clos le 31 décembre 2019

Aux Associés,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société HOLTOM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 24 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

EXA SA

Correspondant MAZARS
Société de Commissaires aux Comptes
4 rue Monseigneur Mondon
97400 SAINT-DENIS

Eric VERBARD

Commissaire aux Comptes
150 Ter rue Marius et Ary Leblond
97460 SAINT-PAUL

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice :

- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens en application des méthodes comptables décrites dans la note « immobilisations corporelles et incorporels » en page 14 de l'annexe aux comptes annuels. Nos travaux ont consisté à apprécier les modalités d'évaluation des immobilisations comptabilisées au bilan de la société HOLTOM et à nous assurer que l'information fournie en annexe était appropriée.

- Créances d'exploitation

Votre société constitue des provisions pour dépréciation des comptes clients selon les modalités décrites dans la note « créances clients et autres créances » en page 14 de l'annexe. Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par votre société sur la base des éléments disponibles à ce jour et avons validé sa correcte mise en œuvre pour la clôture 2019.

- Impôts différés

La note « impôts différés » en page 16 de l'annexe expose les modalités de reconnaissance des actifs et des passifs d'impôts différés. Nos travaux ont notamment consisté à apprécier les données et hypothèses sur lesquels se fondent ces estimations pour la clôture 2019.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président arrêté le 24 mai 2020. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

...

EXA SA

Correspondant MAZARS
Société de Commissaires aux Comptes
4 rue Monseigneur Mondon
97400 SAINT-DENIS

Eric VERBARD

Commissaire aux Comptes
150 Ter rue Marius et Ary Leblond
97460 SAINT-PAUL

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDÉS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

.../...

EXA SA*Correspondant MAZARS*

Société de Commissaires aux Comptes

4 rue Monseigneur Mondon

97400 SAINT-DENIS

Eric VERBARD

Commissaire aux Comptes

150 Ter rue Marius et Ary Leblond

97460 SAINT-PAUL

- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

A Saint-Denis, le 19 juin 2020

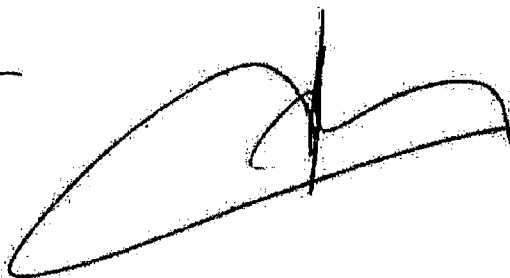
Les Commissaires aux Comptes :

EXA



Franck LOUSSOUARN

Eric VERBARD



États financiers

Compte de résultat consolidé

Libellé		2019	2018
Chiffre d'affaires	11	58 792	49 485
Autres produits d'exploitation	12	1 465	2 628
Produits d'exploitation		60 247	52 114
Achats consommés	13	(9 843)	(9 234)
Charges externes	14	(18 548)	(12 765)
Impôts et taxes	15	(1 057)	(1 175)
Charges de personnel	16	(21 184)	(20 138)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(7 992)	(6 353)
Charges d'exploitation		(58 404)	(49 668)
Résultat d'exploitation		1 843	2 447
Produits financiers	18	66	55
Charges financières	19	(745)	(787)
Résultat financier		(679)	(732)
Opérations en commun		(1)	
Résultat courant des entreprises intégrées		1 164	1 715
Produits exceptionnels	20	391	2 082
Charges exceptionnelles	21	(656)	(1 187)
Résultat exceptionnel		(264)	895
Charges d'impôts	22	1 228	2 146
Résultat net des entreprises intégrées		2 128	4 756
Dotations aux amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition		(484)	(474)
Résultat net des activités abandonnées			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		233	236
Résultat net de l'ensemble consolidé		1 875	4 519
Intérêts minoritaires		152	353
Résultat net (part du groupe)		1 723	4 166

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Les dotations aux amortissements des écarts d'acquisition sont désormais constatées en totalité après le résultat net des entreprises intégrées. Cette correction a été apportée également sur le résultat 2018.

Nous vous présentons donc un pro-forma pour une meilleure lecture du compte de résultat consolidé :

Libellé	2019	2018	2018 Certifié N-1
Résultat d'exploitation	1 843	2 447	1 982
Résultat financier	(579)	(732)	(732)
Résultat courant des entreprises intégrées	1 164	1 715	1 230
Résultat exceptionnel	(264)	895	895
Charges d'impôts	1 226	2 146	2 146
Résultat net des entreprises intégrées	2 126	4 756	4 271
Dotations aux amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition	(484)	(474)	11
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	233	238	238
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 875	4 519	4 519

Comptes consolidés annuels
des commissaires aux comptes

Bilan consolidé

Libellé		2019	2018
Capital souscrit non appelé			
Ecart d'acquisition	1	2 297	2 873
Immobilisations corporelles et incorporelles	2	39 833	39 895
Immobilisations financières et titres mis en équivalence	3	2 908	2 800
Actif Immobilisé		45 038	45 568
Stocks et en-cours	4	1 099	889
Clients et comptes rattachés	5	9 179	9 209
Impôts différés	6	895	895
Autres créances et comptes de régularisation	6	5 229	5 229
Avances et acomptes versés sur commandes	6	163	163
Valeurs mobilières de placement	7	321	321
Disponibilités		5 569	5 569
Actif circulant		22 999	22 112
Total Actif		67 481	67 481
Capital		10 000	10 000
Primes liées au capital		145	145
Ecart de réévaluation			
Réserves (part du groupe)		19 458	10 000
Résultat net (Part du groupe)		1 723	4 186
Capitaux propres (Part du groupe)		25 324	24 311
Intérêts minoritaires		1 896	1 896
Autres fonds propres		1 263	1 263
Total des capitaux propres		28 710	27 470
Ecart d'acquisition	1	11	11
Provisions		4 608	3 481
Impôts différés		2 262	2 585
Provisions et impôts différés	8	6 870	6 046
Dettes financières	9	21 889	20 850
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10	5 100	5 505
Autres dettes et comptes de régularisation	10	8 867	7 799
Dettes		35 856	34 154
Total Passif		67 481	67 481

Comptes consolidés approuvés au rapport
des commissaires aux comptes

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Tableau de flux de trésorerie consolidé	2019.12	2018.12
Résultat net total des entités consolidées	1 875	4 519
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	8 324	6 510
Variation de l'impôt différé	483	(1 948)
Élimination des plus ou moins valeurs de cessions d'actifs	178	88
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(233)	(236)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	(108)	(299)
Marge brute d'autofinancement	10 528	8 633
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(2 999)	740
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	7 529	9 374
Acquisitions d'immobilisations	(3 415)	(5 858)
Dettes sur acquisitions d'immobilisations	(810)	(444)
Cessions d'immobilisations	19	
Réduction des autres immobilisations financières	62	172
Incidence des variations de périmètre	4	
Variation nette des placements à court terme	(0)	(321)
Opérations Internes Haut de Bilan		
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(4 140)	(6 451)
Émissions d'emprunts	2 900	3 493
Remboursements d'emprunts	(6 053)	(5 048)
Dividendes versés des filiales	8	
Dividendes reçus/versés de la société mère	(530)	(1 767)
Variation nette des concours bancaires	316	
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(3 360)	(3 322)
VARIATION DE FLUX TRESORERIE (I + II + III + IV)	29	(399)
Trésorerie : ouverture	5 422	5 821
Trésorerie : ouverture	5 422	5 821
Trésorerie : clôture	5 451	5 422

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

La présentation du tableau de flux de trésorerie a été modifiée sur certains postes pour cet exercice. Nous vous présentons ainsi un pro-forma pour une meilleure lecture du tableau de flux de trésorerie :

Tableau de flux de trésorerie consolidé

2019.12

2018.12

2018.12
Certifié N-1

Résultat net total des entités consolidées	1 875	4 519	4 519
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	8 324	6 510	6 510
Variation de l'impôt différé	493	(1 948)	(1 948)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	178	88	88
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(233)	(236)	
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	(109)	(299)	(308)
Marge brute d'autofinancement	10 528	8 633	8 863
Dividendes reçus des mises en équivalence			
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(2 999)	740	769
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	7 529	9 374	9 632
Acquisitions d'immobilisations	(3 415)	(5 858)	(5 858)
Dettes sur acquisitions d'immobilisations	(810)	(444)	
Cessions d'immobilisations	19		
Réduction des autres immobilisations financières	62	172	(172)
Incidence des variations de périmètre	4		
Variation nette des placements à court terme	(0)		
Opérations internes Haut de Bilan			
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(4 140)	(6 451)	(6 699)
Émissions d'emprunts	2 900	3 493	3 493
Remboursements d'emprunts	(6 053)	(5 048)	(5 048)
Dividendes versés des filiales	8		
Dividendes reçus/versés de la société mère	(530)	(1 767)	(1 767)
Créances sur cessions d'immobilisations			5
Dettes sur acquisitions d'immobilisations			444
Subventions d'investissements			134
Dettes financières diverses			(667)
Débiteurs et créditeurs divers			(426)
Divers (parts des mino, retraitement acqui parts TMO, variation périmètre, etc)			152
Variation nette des concours bancaires	316		
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	(3 360)	(3 322)	(3 681)
VARIATION DE FLUX TRESORERIE (I + II + III + IV)	29	(399)	(79)
Trésorerie : ouverture	5 422	5 821	5 821
Trésorerie : ouverture	5 422	5 821	5 821
Trésorerie : clôture	5 451	5 422	5 743

Comptes consolidés annexés au rapport
(32) des commissaires aux comptes

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2017	10 000	145	5 933	6 413	22 481	998
Affectation du résultat N-1			6 413	(6 413)		
Distribution/ brut versé			(1 787)		(1 787)	
Résultat				4 166	4 166	353
Variations de périmètre			(690)		(690)	545
Autre			121		121	
2018	10 000	145	10 010	4 166	24 321	1 898
Affectation du résultat N-1			4 166	(4 166)		
Distribution/ brut versé			(758)		(758)	(9)
Résultat				1 723	1 723	152
Variations de périmètre			50		50	5
2019	10 000	145	13 458	1 723	25 324	2 042

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Faits marquants de l'exercice

Néant

Evènements post-clôture :

L'OMS a déclaré l'état d'urgence sanitaire fin janvier 2020 et déclaré que l'épidémie liée au Covid-19 est devenue une pandémie au 11 mars 2020. Les impacts sur l'activité ainsi que les décisions prises par le gouvernement sont des événements postérieurs à la clôture qui ne confirment pas une situation préexistante au 31 décembre 2019.

En conséquence, conformément au PCG, l'évaluation des actifs et des passifs reflètent les conditions qui existaient à la date du 31 décembre 2019, sans tenir compte des effets de l'épidémie de Covid-19.

Les comptes annuels au 31 décembre 2019 ont été établis par la gouvernance sur la base des éléments disponibles à la date d'arrêté, dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19. Ainsi, les principales hypothèses retenues pour l'établissement des estimations comptables nous paraissent raisonnables et tiennent compte de toutes les informations dont nous disposons à cette date.

A ce jour, et dans un contexte évolutif, nous estimons que la crise sanitaire entraînera une chute globale de plus de 30% du chiffre d'affaires de groupe pour l'exercice 2020 par rapport à celui de 2019.

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

Les comptes consolidés sont présentés en K euros.

Date d'arrêté des comptes

L'exercice clos 31/12/2019 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/12/2018.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées, à l'exception des sociétés suivantes :

Société	Date de clôture
SAS MATIS	31 Juillet N
SASU SSTM	31 Juillet N
SNC SGA	31 Juillet N
DERICHBURG OI SAS	30 Septembre N
DERICHBURG PROPRETE OI SAS	30 Septembre N
DERICHBURG MAYOTTE SAS	30 Septembre N

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Nous avons pris les derniers comptes clos disponibles, la période intercalaire n'a pas été retraitée car aucun fait particulier n'a été signalé sur la période et donc les flux jugés non significatifs.

Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

La société TMO est la seule filiale directe de la société HOLTOM. Les parts détenues représentent 93,09 % du capital en pleine propriété. La société HOLTOM a droit à 93,09 % du résultat de l'exercice et des autres capitaux propres.

La méthode de consolidation par palier a été retenue, avec un unique palier au niveau de la société TMO. La consolidation des comptes au niveau de ce palier, est reprise suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés de la société HOLTOM.

Nous reprenons ci-dessous la méthodologie retenue pour les comptes consolidés au niveau du palier de TMO SA :

Le GIE EVOTRANS détenu conjointement à hauteur de 50 % est consolidé selon la méthode de l'intégration proportionnelle. La quote-part du groupe dans les résultats du GIE EVOTRANS est de 50 % pour l'exercice clos au 31/12/2019.

Le GIE ACTIV détenu conjointement à hauteur de 11.11 % est consolidé selon la méthode de l'intégration proportionnelle. La quote-part du groupe dans les résultats du GIE ACTIV est de 25 % pour l'exercice clos au 31/12/2019. Sur l'exercice précédent, une quote-part du groupe dans les résultats du GIE ACTIV a été pris à tort à 10% au lieu de 25%.

Le résultat du GIE étant en 2018 à l'équilibre, il y a uniquement un impact en termes de présentation au niveau du compte de résultat et de comparabilité. Nous vous présentons ci-dessous les principaux agrégats impactés par cette correction d'erreur.

Par ailleurs, conformément aux règles et méthodes comptables, l'intégralité des recettes des contributions perçues au titre des délégations de service public a été reclassée en chiffre d'affaires.

Compte de résultat	2019	2018 Retraité	2018
Chiffre d'affaires	58 792 034	54 467 995	49 485 161
Autres produits d'exploitation	1 454 516	1 216 281	2 762 366
Produits d'exploitation	60 246 550	55 684 285	52 247 528
Achats consommés	(9 842 984)	(9 239 973)	(9 234 200)
Charges externes	(18 549 485)	(15 882 357)	(12 640 469)
Impôts et taxes	(1 059 605)	(1 180 668)	(1 175 061)
Charges de personnel	(21 163 888)	(20 244 660)	(20 137 993)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(7 091 700)	(6 584 310)	(8 489 341)
Charges d'exploitation	(58 403 181)	(53 111 966)	(49 677 064)
Résultat d'exploitation	1 843 368	2 572 319	2 570 462

La méthode d'intégration proportionnelle a été retenue pour ces deux GIE, car une cogestion a été mise en place dans ces deux structures.

De même, la SAS MATIS, détenue à 50 % par TMO SA, contrôlée conjointement avec le groupe FONTAINE.

La société START OI détenue à hauteur de 50 % a été intégrée proportionnellement.

La société SNC SGA OI à hauteur de 50 % a été également intégrée proportionnellement.

Les autres sociétés comprises dans le périmètre de consolidation sont des sociétés détenues directement ou indirectement à hauteur d'au moins 98 % par TMO SA et consolidées par intégration globale.

La société DERICHEBOURG OCEAN INDIEN (D.O.I.) détenue à hauteur de 45 %, a été intégrée selon la méthode de mise en équivalence.

Les sociétés DERICHEBOURG PROPRIETE OCEAN INDIEN (D.P.O.I.), DERICHEBOURG MAYOTTE, filiales à 100 % de la société DOI, ont été intégrées selon la méthode de mise en équivalence.

Au 31 décembre 2019, le périmètre comprenait 43 sociétés contre 48 à la clôture de l'exercice précédent.

Libellé	Méthode	% de contrôle (Clôture)	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
GIE ACTIV	IG	11,11	25,00	10,00
SCI AQUARELLE	IG	99,23	92,37	92,37
SCI AUBEPINES	IG	99,23	92,37	92,37
AUORE SARL	IG	98,00	91,22	91,22
SCI BELLISSIMA	IG	100,00	93,08	93,08
SNC BUSSINVEST 2008	IG	100,00	93,08	93,08
SNC BUSSINVEST 2009	IG	100,00	93,08	93,08
SNC BUSSINVEST 2010	IG	100,00	93,08	93,08
SNC BUSSINVEST 2013	IG	100,00	93,08	93,08
SNC BUSSINVEST 08	IG	100,00	93,08	93,08
SNC CARINVEST 02	IG		93,08	93,08
SNC CARINVEST 2000	IG		93,08	93,08
SNC CARINVEST 2001	IG		92,97	92,97
SNC CARINVEST 2002	IG		92,97	92,97
SNC CARINVEST 2004	IG	100,00	93,08	93,08
SNC CARINVEST 2005	IG	100,00	93,08	93,08
SNC CARINVEST 2007	IG	100,00	92,97	92,97
SNC CARINVEST 2008	IG	100,00	92,97	92,97
SNC CARINVEST 2009	IG	100,00	92,97	92,97
SNC CARINVEST 2010	IG	100,00	92,97	92,97
SNC CARINVEST 2012	IG	100,00	93,03	93,03
SCI LE CLOS ST JULIEN	IG	99,05	92,20	92,20
SCI LES COCOTIERS	IG	99,23	92,37	92,37
SCI CREPUSCULE	IG	99,23	92,37	92,37
DERICHBURG OI SAS	ME	45,00	41,89	41,89
DERICHBURG PROPRIETE OI SAS	ME	45,00	41,89	41,89
DERICHBURG MAYOTTE SAS	ME	45,00	41,89	41,89
ECOBUS SARL	IG	100,00	93,09	93,08
SNC ECOBINVEST	IG	99,99	93,08	93,08
ESCAPAD KREOL SAS	IG	100,00	93,09	93,09
EVOTRANS GIE	IP	50,00	46,49	46,49
FORMATOM SAS	IG	100,00	93,09	93,09
SCI ETANG DU GOL	IG	98,00	91,22	91,22
HOLTOM SAS	IG	100,00	100,00	100,00
SNC MASCARINVEST 2007	IG	100,00	92,97	92,97
SAS MATIS	IP	50,00	46,54	41,89
SCI MOOLAND	IG	99,90	92,99	92,99
SETCOR SA	IG	99,88	92,97	92,97
SNC SGA	IP	50,00	46,54	46,54
SCI SLAF	IG	98,00	91,22	91,22

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

SASU SSTM	IP	50,00	48,54	41,89
SAS START OI	IP	50,00	48,54	48,54
TRANSPORT MOOLAND SAS	IG	100,00	93,09	93,09
TRANSPORT MOOLAND OSMANN SA	IG	93,09	93,09	93,09
TRANSPORT DES SALAZES SARL	IG	100,00	93,09	93,09
SNC TRANSPINV 2008	IG	100,00	93,08	93,08
SCI ZOUBEIDA	IG	99,00	92,16	92,15

Variation du périmètre de consolidation

Le périmètre 2019 a été impacté par la sortie des 4 SNC suivantes :

- CARINVEST 2000,
- CARINVEST 2001,
- CARINVEST 2002,
- CARINVEST 02.

La société mise en équivalence Derichebourg INTERIM OCEAN INDIEN a été dissoute sans liquidation entraînant la transmission universelle de patrimoine à Derichebourg OCEAN INDIEN.

La SA Transport Mooland a acquis une Quote-part de 5% de capital supplémentaire de la société MATIS générant un écart d'acquisition de 107.721€ amorti sur 10 ans. La détention passe de 45% à 50% en 2019 restant en intégration proportionnelle.

Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Constructions	3 à 20 ans
- Installations générales	1 à 15 ans
- Matériels et outillages industriels	1 à 10 ans
- Matériel de transport	1 à 12 ans
- Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 à 6 ans
- Mobilier de bureau	2 à 10 ans

- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Les immobilisations financières comprennent les titres mis en équivalence. La valeur des titres mis en équivalence est égale, à chaque fin d'exercice, à la quote-part des capitaux propres retraités de l'entreprise consolidée à laquelle ils équivalent. La variation des capitaux propres retraités des entreprises consolidées par mis en équivalence, de quelque nature qu'elle soit, augmente ou diminue donc la valeur des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice précédent.

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Subventions d'investissements

Les subventions d'investissements comprennent le retraitement de la TVA NPR sur les investissements réalisés. La TVA NPR a été retranché du résultat social lors de l'investissement et inscrites au poste subventions d'investissements. Ces subventions sont reprises au résultat suivant le même rythme que les amortissements des biens qu'elles financent, soit 12 ans.

Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Les contrats de location financement sont de deux natures :

- Les contrats de crédit-bail,
- Les contrats de locations auprès de SNC dit de « défiscalisation ».

Les contrats de location financement correspondant aux locations de bus à des SNC de défiscalisation sont retraités, suivant les normes en vigueur pour le retraitement des contrats de location financement :

- Inscription à l'actif des biens, pour une valeur correspondant à la somme des loyers actualisés au taux de l'emprunt contracté par la « SNC de défiscalisation » ;

- Ces biens sont amortis en linéaire sur une durée de 12 ans ;

- Comptabilisation au passif des emprunts correspondants dont :

- ✓ Les durées correspondent aux durées des contrats de location,
- ✓ Les taux sont ceux des emprunts contractés par les « SNC de défiscalisation »,
- ✓ Les échéances correspondent aux loyers des « SNC de défiscalisation ».

A la clôture de l'exercice les valeurs nettes des bus inscrits à l'actif du bilan consolidé s'élèvent à (contrat de crédit-bail et contrats SNC) : 15 800 K€ avec une valeur brute de 43.546 K€ et des amortissements de 27.746 K€.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Les provisions pour impôts différés correspondant à ces retraitements sont constituées le cas échéant au taux en vigueur au 31-12-2019, soit 28 %.

Les actifs d'impôts différés sur les déficits reportables ne sont activés qu'à hauteur du potentiel de consommation sur la base d'un business plan projeté sur 4 années.

Libellé	2 018	2019	Variation du bas de bilan
Impôts différés - TVA NPR	351	379	28
Impôts différés - Ecart d'évaluation	(1 763)	(1 673)	90
Impôts différés - Apport SNC 98	(1)	(1)	(985)
Impôts différés - Activation des déficits	1 801	838	
Impôts différés - Crédit-bail	(2 164)	(2 002)	162
Impôts différés - Indemnité de fin de retraite (IDR)	97	301	204
Impôts différés - Total	(1 670)	(2 163)	(493)

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel à long terme concernent essentiellement des salariés en activité. Les régimes mis en place pour couvrir ces avantages sont soit des régimes à cotisations définies, soit des régimes à prestations définies.

- Régimes à cotisations définies : Le Groupe verse, selon les lois et usages de chaque pays, des cotisations assises sur les salaires à des organismes nationaux chargés des régimes de retraites et de prévoyance.
- Ces régimes donnent lieu à constitution de provisions et concernent essentiellement les indemnités de départ à la retraite, auxquelles se rajoutent :
 - d'autres engagements de retraite et compléments de retraite ;
 - les autres avantages long terme, soit principalement les médailles du travail et le capital temps ;
 - les régimes de couverture de frais médicaux.
- Ces indemnités ont fait l'objet d'une comptabilisation en provision pour risques et charges.

La méthode de calcul des engagements de retraite a été affinée sur l'exercice 2019.

Les principaux changements sont :

- Taux d'actualisation à 0.51% en 2019 contre 2% en 2018
- Taux de turnover a été abaissé pour prendre en compte dans les départs uniquement les motifs de démission

Nous vous présentons le comparatif de la provision d'engagement de retraitement entre l'exercice 2019 et 2018 avec l'impact net d'impôt différé :

Libellé	2 018	2019	Var.
Provision indemnité de fin de retraite (IDR)	(345)	(1 074)	(729)
Impôts différés - Indemnité de fin de retraite (IDR)	97	301	204
Provision indemnité de fin de retraite (IDR) - NET	(248)	(774)	(525)

Ecart de consolidation

La différence constatée lors de l'entrée d'une entreprise dans le périmètre de consolidation entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part à laquelle ils correspondent dans les capitaux retraités, est constitutive d'écarts de première consolidation.

Au 31 décembre 2019, les écarts de première consolidation représentent 6.599€, à savoir :

- Ecart d'acquisition : 2.297 K€
- Ecart d'évaluation Net d'impôt: 4.302 K€

Chiffre d'affaires

Les recettes et les contributions forfaitaires perçues au titre des délégations de service public sur les marchés urbains sont analysées comme des éléments de chiffre d'affaires à part entière.

Comptes consolidés annexes au
des commissaires aux comptes

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1 - Ecart d'acquisition (goodwill)

Libellé	2018	2019	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	4 740	4 848	108					
Amortissements des écarts d'acquisition	(2 067)	(2 551)			(484)			
Valeur nette	2 673	2 297	108		(484)			
Ecart d'acquisition passif	11							(11)
Valeur nette	11							(11)

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Libellé	Brut	Amort.	Dépré.	Net
Ecart d'acquisition	4 848	(2 551)		2 297
Partenaires				
P-SCI LE CLOS ST JULIEN	54	(16)		38
P-ECOBUS SARL	345	(310)		34
P-HOLTOM SAS	4 078	(2 103)		1 975
P-SAS MATIS	108	(10)		98
P-SCI SLAF	248	(99)		149
P-TRANSPORT DES SALAZES SARL	16	(13)		3

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2018	2019	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	50	63	30			
Concessions, brevets et droits similaires	167	177	13	(8)	2	
Droit au bail	12	12				
Fonds commercial	25	25				
Immobilisations incorporelles	255	294	43	(8)	2	
Terrains	8 942	9 007	30			35
Agencements et aménagements de terrains	209	209				
Constructions	6 637	7 160	545	(45)	22	
Constructions sur sol d'autrui	6	6	0		0	
Installations techniques, matériel & outillage	1 339	1 416	68	(14)	22	
Autres immobilisations corporelles	66 676	71 775	4 788	(1 317)	606	1 142
Immobilisations corporelles en cours	217	1 107	882		10	(2)
Avances et acomptes s/imm. corp.	1 128	274	265		2	(1 142)
Immobilisations corporelles	85 155	80 959	6 578	(1 375)	583	33
Total	85 410	81 257	6 620	(1 381)	585	33
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>						
Immobilisations corporelles	40 055	43 546	3 491			

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2018	2019	Dotation	Reprise	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	(18)	(38)	(22)			
Concessions, brevets et droits similaires	(144)	(155)	(17)	6	(2)	
Amortissements des immobilisations incorporelles	(160)	(193)	(39)	6	(2)	
Agencements et aménagements de terrains	(203)	(208)	(3)			
Constructions	(2 444)	(3 207)	(41)	16	(7)	
Constructions sur sol d'autrui	(4)	(6)	(1)		(0)	
Installations techniques, matériel & outillage	(705)	(820)	(112)	11	(14)	
Autres immobilisations corporelles	(41 998)	(48 988)	(8 681)	1 301	(320)	709
Amortissements des immobilisations corporelles	(45 354)	(51 206)	(8 618)	1 328	(341)	(22)
Amortissements sur actif immobilisé	(45 515)	(51 402)	(8 657)	1 334	(342)	(22)
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>	<i>(24 113)</i>	<i>(27 746)</i>				
<i>Immobilisations corporelles</i>	<i>(24 113)</i>	<i>(27 746)</i>				

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2018	2019	Dotation	Reprise	Variations de périmètre	Autres variations
Avances et acomptes s/imm. corp.	(11)	(12)			(1)	
Dépréciations des immobilisations corporelles	(11)	(12)			(1)	
Dépréciations sur actif immobilisé	(11)	(12)			(1)	

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2018	2019	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Variations de périmètre
Titres de participation	319	272	282	(150)		(178)
Dividendes à recevoir	31	31				
Créances rattachées à des part.	187	312	126			19
Titres immobilisés (non courants)	102	106	4			
Prêts	601	654	52			
Dépôts et cautionnements versés	626	579		(62)		
Autres créances immobilisées	1	1				
Immobilisations financières	1 848	1 954	464	(212)		(146)
Titres mis en équivalence	1 095	1 083			(12)	
Actifs financiers	2 943	3 037	464	(212)	(12)	(146)

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes
14

Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

Libellé	2018	2019	Dotation	Reprise
Titres de participation	(59)	(46)	13	
Autres créances ratt. à des part. part	(39)	(39)		
Autres créances immobilisées	(44)	(44)		
Dépréciations sur immobilisations financières	(143)	(130)	13	
Dépréciations sur actif financier	(143)	(130)	13	

Annexe 4. Stocks

Libellé	2019			2018		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnement	1 236	(137)	1 098	1 001	(112)	889
Stocks et en-cours	1 236	(137)	1 098	1 001	(112)	889

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	2019	2018	Variation du bas de bilan
Valeur nette d'impôt différé	(1 670)	(2 163)	(493)
Fiscalité différée (retraitements)	(1 728)	(2 228)	(500)
Annulation du social pour les MEE	58	65	7
Annulation quote-part HG sur Proportionnelles	(65)	(70)	(6)
Autres	65	70	6
Valeur nette par catégorie	(1 670)	(2 163)	(493)

Les impôts différés ont fait l'objet d'une compensation de l'actif et du passif d'impôt pour chaque entité.

L'actif d'impôt différé est de 100 K€ au 31/12/2019 contre 895 K€ au 31/12/2018, et le passif d'impôt différé 2.263 K€ au 31/12/2019 contre 2.565 K€ au 31/12/2018.

Annexe 6.1 Actif circulant

Libellé	2019			2018		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés	9 532	(353)	9 179	9 564	(354)	9 209
Clients et comptes rattachés	9 532	(353)	9 179	9 564	(354)	9 209
Avances et acomptes versés sur commandes	250		250	163		163
Créances sur personnel & org. Sociaux	136		136	151		151
Créances fiscales hors IS	1 771		1 771	1 739		1 739
Etat impôt sur les bénéfices	2 548		2 548	1 683		1 683
Comptes courants	2		2	6		6
Créances sur cessations d'actifs	510		510	515		515
Autres créances	2 445	(189)	2 256	1 045	(189)	856
Charges constatées d'avance	182		182	174		174
Compte d'ajustement (Intragroupe bas de bilan)				(59)		(59)
Autres créances et comptes de régularisation	7 843	(189)	7 654	5 418	(189)	5 229
Actif circulant	17 375	(542)	16 833	14 882	(543)	14 438

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2018	2019
Trésorerie active nette	5 569	5 646
Disponibilités	5 541	5 451
Intérêts courus non échus s/ dispo.	28	195
Concours bancaires (trésorerie passive)	149	196
Trésorerie à court terme	5 422	5 451
Placements à court terme	321	321
VMP - Autres placements	321	321
Trésorerie passive assimilée à une dette	0	318
Concours bancaires (dettes)	0	318
Trésorerie à long terme	321	5
Trésorerie nette	5 743	5 456

Annexe 8. Provisions des impôts différés

Libellé	2018	2019	Dotations	Reprises	Autres variations
Provisions pour litiges		26	26		
Autres provisions pour risques	1 693	1 939	203	(72)	
Provisions pour pensions et retraites	345	1 074	729		
Autres provisions pour charges	1 443	1 589	196	(74)	
Impôts différés passif	2 585	2 282			(303)
Provisions et impôts différés	6 046	6 870	1 154	(146)	(303)

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2018	2019	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	19 502	19 849	6 034	(5 868)	182	
Dépôts et cautionnements reçus	18	19	2	(1)		
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	245	218		(27)		
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	2	2				
Intérêts courus sur emprunts	13	12	1	(2)	0	
Comptes courants groupe	722	1 077	355			
Concours bancaires (trésorerie passive)	148	196			(0)	48
Concours bancaires (dettes)	0	316			(0)	316
Dettes financières	20 650	21 899	6 391	(5 898)	182	364
Dont immobilisations en crédit-bail	8 041	8 418	3491	(3 114)		

Libellé	2019	< 1 an	1 an <= 5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	19 849	6 325	10 457	3 067
Dépôts et cautionnements reçus	19	19		
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an	218	33	111	74
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an	2	2		
Intérêts courus sur emprunts	12	12		
Concours bancaires (trésorerie passive)	196	196		
Concours bancaires (dettes)	316	316		
Dettes financières	20 612	6 902	10 569	3 141

Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2018	2019
Dettes fournisseurs	5 505	5 100
Dettes fournisseurs	5 505	5 100
Avances acomptées reçues sur commandes	973	862
Dettes sociales	3 880	8 922
Dettes fiscales (hors IS)	772	798
Etat impôts sur les bénéfices	78	210
Comptes courants groupe	722	1 077
Dettes s/ acquis, d'actifs	853	43
Autres dettes	1 294	
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	4	
Produits constatés d'avance	59	
Produits constatés d'avance	(113)	
Autres dettes et comptes de régularisation	8 521	7 144
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	14 026	12 846

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2019	2018
Ventes de marchandises	0	0
Production vendue de biens	7	16
Production vendue de services	57 658	48 806
Produits des activités annexes	1 218	929
Rabais, remises et ristournes accordés	(91)	(74)
Chiffre d'affaires	58 792	49 465

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2019	2018
Subventions d'exploitation	442	2 062
Rep./Amort. & Dépr. Immo. Incorporelles	11	
Reprise sur provisions d'exploitation	192	123
Rep./Dépr. sur actif circulant	146	194
Transferts de charges d'exploitation	491	347
Autres produits	172	36
Autres produits d'exploitation	1 455	2 762

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2019	2018
Achats de marchandises	(48)	(20)
Achats d'études et prestations de services	(19)	(19)
Autres achats	(1)	(1)
Achats non stockés de matières et fournitures	(2 300)	(3 175)
Variation stocks de marchandises		(21)
Achat m.p., fournir. & aut. appro.	(7 478)	(5 796)
Var. stocks mp, fournir. & autres appro.	201	(186)
Achats consommés	(9 842)	(9 234)

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Annexe 14. Charges externes

Libellé	2019	2018
Sous-traitance	(11 540)	(7 001)
Redevances de crédit-bail	786	272
Locations immobilières et charges locatives	(385)	(357)
Locations mobilières et charges locatives	(214)	(196)
Entretien et réparations	(1 806)	(1 275)
Primes d'assurances	(731)	(669)
Autres services extérieurs	(6)	(10)
Personnel détaché et intérimaire	(1 563)	(1 176)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(2 188)	(1 148)
Publicité, publications, relations publiques	(119)	(87)
Transport	(207)	(142)
Déplacements, missions et réceptions	(277)	(180)
Frais postaux et frais de télécommunications	(215)	(204)
Frais bancaires	(124)	(264)
Autres charges externes	(8)	(18)
Autres charges	(147)	(192)
Charges externes	(18 545)	(12 640)

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2019	2018
Impôts et taxes sur rémunérations	(395)	(498)
Autres impôts et taxes	(882)	(859)
Impôts et taxes	(1 057)	(1 147)

Comptes consolidés annexés au rapport des comptes annuels

Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	2019	2018
Rémunérations du personnel	(18 011)	(16 028)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(3 139)	(4 154)
Autres charges de personnel	(14)	44
Charges de personnel	(21 164)	(20 138)

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2019	2018
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(1 873)	(1 691)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(4 651)	(4 170)
Dot. aux provisions d'exploitation	(582)	(471)
Dot./Prov. engagements de retraite	(729)	(34)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(157)	(124)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(7 992)	(6 489)

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2019	2018
Rep./Dépr. sur actifs financiers		
Reprise sur dépréciation titres - groupe		
Autres produits financiers	68	
Produits financiers	68	55

(111)
Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2019	2018
Charges d'intérêts (*)	(741)	(629)
Pertes sur créances financières et VMP		(120)
Autres charges financières	(17)	(27)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(83)	
Dotations pour dépréciation titres - groupe	97	
Charges financières	(745)	(776)

(*) Dont 309 K€ d'intérêt d'emprunt sur le retraitement du crédit-bail sur 2019

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2019	2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	421	1 472
Produits excep. s/ exercices antérieurs		153
Produits de cession d'immo. incorp.	19	8
Produits de cession de titres		149
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	(90)	189
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	41	
Produits exceptionnels	891	1 952

*Comptes consolidés annexes au rapport
des commissaires aux comptes*

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2019	2018
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(828)	(1 054)
Charges excep. sur exercices antérieurs		(23)
VNC des immo. incorp. cédées	(21)	(43)
VNC des immo. corp. cédées		(8)
VNC des titres cédés	(11)	(37)
Autres charges exceptionnelles		(23)
Charges exceptionnelles	(856)	(1 187)

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2019	2018
Impôt sur les bénéfices	1 348	99
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	373	(38)
Impôts différés	(493)	2 082
Charges d'impôts	1 228	2 142

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	2019,12
Résultat des entreprises intégrées	1 675
Résultat net (Part du groupe)	1 723
Intérêts minoritaires - Résultat	152
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	975
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(485)
Impôts différés	
Impôt sur les bénéfices	1 346
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	373
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	233
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	900
Taux d'impôt de l'entité consolidante	28,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	(252)
Effets des différences de base	(191)
Effets des différences de taux	(2)
Effets des dispositions fiscales particulières	1 633
Impôt de l'exercice (Majo.IS > 763 000 €)	267
Crédit d'impôt Mécénat	135
Crédit d'impôt Outremer Productif	1 843
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	354
Activation des déficits	(965)
Ecritures manuelles sur impôt	38
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	1 226
CHARGE D'IMPOT REELLE	1 226
ECART	0
Taux effectif d'impôt	136,20%

Comptes consolidés annexes au rapport
des commissaires aux comptes

Autres Informations

Effectifs

Libellé	2019	2018
Effectif moyen total	738	668

Comptes consolidés annexes au rapport
des commissaires aux comptes

Engagements hors-bilan

SYNTHESE DES GAGES ET NANTISSEMENTS

Société	Bénéficiaire	Montant garanti	Année souscription	Identification du bien nanti	Fin du nantissement
---------	--------------	-----------------	-----------------------	------------------------------	------------------------

SETCOR	BRED	1 541 078 €	2015	6 CROSSWAY CAR JAUNE	avr-22
SETCOR	BRED	318 535 €	2015	2 WING CAR JAUNE	mars-22
SETCOR	BRED	80 100 €	sept-19	1 SPRINTER T 43	août-26
SETCOR	BRED	186 800 €	nov-19	1 VEHICULE NEUF ISUZU MODELE VISIGO	oct-29
SETCOR	BRED	472 500 €	sept-19	3 BUS NEUF VISIGO INTERURBAIN	août-29

HOLTOM	CEPAC	1 520 000 €	Août 2015	19 265 actions TMO en PP 350 000 € sur DAT	août-23
HOLTOM	BFC OI	1 520 000 €	Août 2015	19 266 actions TMO en PP 300 000 € sur DAT	août-23

AQUARELLE	BFC OI	150 000 €	Août 2015	150 000 € sur DAT	
-----------	--------	-----------	-----------	-------------------	--

TMO SA	BPI	60 000 €	avr-18	1 BUS IRISBUS D OCCASION - SPL	mars-21
TMO SA	BFC	196 000 €	janv-15		déc-21
TMO SA	BFC	290 000 €	août-16	TRAVAUX ST JO	juil-21
TMO SA	BNP	120 000 €	nov-16	3 VEHICULES OCCASIONS	oct-21
TMO A	BPI	316 000 €	avr-18	3 BUS IRISBUS D OCCASION - SPL	mars-22
TMO SA	BFC	117 000 €	mars-15		mai-22
TMO SA	BFC	346 692 €	févr-15		janv-22
TMO SA	BFC	820 000 €	sept-16	14 VEHICULES EVOBUS	août-23
TMO SA	BFC	1 524 000 €	oct-16	14 VEHICULES EVOBUS	sept-23
TMO SA	CEPAC	1 507 500 €	août-16	8 IVECOS	juil-23
TMO SA	BNP	157 250 €	juil-16	1 VEHICULE DZ 816 VX	juil-26
TMO SA	BNP	632 750 €	oct-16	4 VEHICULES	sept-26
TMO SA	BNP	525 000 €	août-19	FCC 3 ISUZUS	juil-29
TMO SA	CEPAC	729 100 €	févr-19	FCC 4 ISUZUS	mars-29
TMO SA	CRCA	525 000 €	août-19	3 ISUZUS	juil-29

ECOBUS	BPI	934 075 €	nov-17	5 VEHICULES INTOUROS	oct-24
ECOBUS	BPI	355 706 €	janv-18	2 VEHICULES INTOURO	déc-24
ECOBUS	BPI	200 969 €	mai-18	1 VEHICULE CROSWAY	avr-25

ETAT DES CAUTIONS & GARANTIES DONNEES PAR LE GROUPE MOOLAND

Emprunteur	Organisme financeur	Nature de l'opération	Capital garanti	Durée	Date début	Date fin	Garantie hypothécaire et/ou caution					Cautions personnelles		CSD AU 31/12/2019
							Sci Aquavella	Tmo Sa	Sector Sa	Tisore	Ration	Cautions Mooland	Lookmans Mooland	
TMO SA	Cream	Credit subordonné	690 000 €		juil-19	mai-29					X			
	Cream	Financement 10 véhicules	1 095 314 €	6 ans	oct-12	sept-19					X			131 237 €
	BNP PARIBAS	1 véhicule	157 250 €	12 ans	juil-16	juil-28					X			122 971 €
	BNP PARIBAS	4 véhicules	632 750 €	12 ans	sept-16	sept-28					X			504 616 €
	BFCOI	Facilité de caisse	300 000 €	Indéterminée	sept-16						X			
	BFCOI	Financement 1 autocars	195 750 €	8 ans	oct-16	oct-21					X			89 773 €
	BFCOI	Financement 2 autocars	346 692 €	7 ans	févr-15	juin-22					X			111 484 €
	BFCOI	Financement 14 autocars	820 000 €	7 ans	sept-16	sept-23					X			442 383 €
	BFCOI	Financement 14 autocars	1 524 000 €	7 ans	sept-16	nov-23					X			850 130 €
	BFCOI	Financement 1 autocars	117 000 €	7 ans	févr-15	févr-22					X			59 849 €
	BFCOI	Travaux d'équipement des centres de St Joseph	290 000 €	6 ans	juin-15	juil-21					X			96 495 €
	BFCOI	Facilité de caisse	300 000 €		mars-19	juin-20					X			
SETCOR	BFCOI	Travaux d'équipement des centres de St Paul	144 000 €	6 ans	juin-15	avr-21					X			40 497 €
	BFCOI	Acquisition du terrain Uhang Sali	1 150 000 €	12 ans	mai-16	avr-28					X			916 592 €
TOTAL 1			7 763 756 €				X							
CA Leasing	Cream/Uno	Financement 6 autocars	1 484 313 €	7 ans	2012	sept-19					X			8 €
	Bred/Sector	Financement de 2 véhicules VECTIO	233 718 €	7 ans	2012	dec-19			X					37 728 €
TOTAL 2			1 718 031 €											
ECOBUS	BRED	Facilité de caisse	60 000 €	10 ans	2011	mai-21		X						4 573 €
BUSSINVEST 2013	BNP PARIBAS	FINANCEMENT 2 AUTOCARS	242 431 €	7 ans	juillet-13	juil-20					X			22 786 €
	BNP PARIBAS	FINANCEMENT 2 AUTOCARS	242 441 €	7 ans	juillet-13	juil-20			X					22 786 €
TOTAL 3			484 872 €											
TOTAL			9 966 559 €											

Uniques consolidées annexées au rapport
des commissaires aux comptes

ETAT DES CAUTIONS & GARANTIES DONNEES PAR LE GROUPE MOOLAND

Emprunteur	Organisme financier	Nature de l'opération	Capital garanti	Durée	Date début	Date fin
MATIS	CE	Renouvellement découvert	100 000 €	5 ans	2014	dec-18
		Financement autocars occasion	357 500 €		2011	sept-18
		Extension Aie de parking	51 000 €		2014	sept-18
	CRCAMR	Villa - Résidence La Ménique	280 000 €		2014	oct-26
		Facilité de caisse	100 000 €	Indéterminé	2010	
	BFCOI	Programme équipement	532 202 €	7 ans	2014	2021
TOTAL			1 565 702 €			

START OI																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																								
----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

ETAT DES CAUTIONS & GARANTIES DONNEES PAR LE GROUPE MOOLAND

Identification Immeuble	Propriétaire	Référence cadastrale	Bénéficiaire Hypothèque	Montant garanti	Rang			Objet	Fin	Valorisation
					1	2	3			
Villa Plaines des Males	TMO SA	CH 377	CIRCAMIR	800 000	X			Facilité de caisse	mai-35	600 000 €
Villa LOGGIA	Sarl Aurore	DI 378			X					
Parking St Louis	TMO SA	DH 240	EVOBUS	2 165 000	X			CRADIE	Non Précisé	192 000 €
Villa Rue Sarda	TMO SA	DM 81			X					
Atelier St Louis	Scl Etang du gol	DH 203			X					
Parking St Louis	Scl Etang du gol	DH 205			X					
Terrain Cambale	SETCOR		BRED	225 000	X			Acquisition bail à construction	20-déc-24	2 000 000 €

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes