

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 3387

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 2016
SOUMISE ET ADOPTEE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
EN DATE DU 28 SEPTEMBRE 2017

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, s'élevant à 2 860 365 euros, de la manière suivante :

- une somme de 143 018.25 €
représentant 5 % du bénéfice, au compte de Réserve légale,
- une somme de 100 000.00 €
aux actions, à titre de dividende brut, soit, par action,
une somme de 1.2230 €
- et le surplus, soit 2 617 346.75 €
au compte "report à nouveau"

Total..... 2 860 365.00 €

Conformément au pacte d'actionnaire et aux stipulations visées à l'article 26 des statuts de notre société, nous vous proposons de répartir le montant du dividende de la façon suivante :

	DIVIDENDE BRUT
Affiza MOOLAND	7 000.00
Azbilah MOOLAND	7 000.00
Osmann MOOLAND	62 685.00
Zoubéda MOOLAND	9 315.00
Nardéya NOORGATE	7 000.00
Oummé Roomane DINDAR	7 000.00

100 000.00



Cette somme est éligible, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158 §3.2° du Code général des impôts.

Ce dividende sera mis en paiement pour le 30 septembre 2017 au plus tard.

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 2015	11.31 €	11.31 €	0.00 €
31 décembre 2014	4.78 €	4.78 €	0.00 €
31 décembre 2013	4.10 €	4.10 €	0.00 €

Nombre de voix pour : 81 764

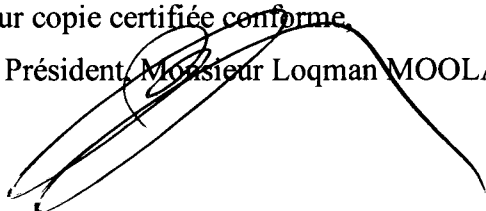
Nombre de voix contre : 0

Abstention : 0

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité, étant précisé étant précisé que, concernant les actions démembrées seuls les usufruitiers ont voté la présente résolution.

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 28 septembre 2017

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 2016.

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 des sociétés suivantes :

- SAS HOLTOM
- SA TRANSPORTS MOOLAND Osmani
- 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 98
- SNC CARINVEST 99
- SNC CARINVEST 2000
- SNC CARINVEST 2001
- SNC CARINVEST 2002
- SNC CARINVEST 02
- SNC CARINVEST 2004
- SNC CARINVEST 2005
- SNC CARINVEST 2007
- SNC MASCARINVEST 2007
- SNC TRANSPINV 2008
- SNC ECOBINVEST
- SNC BUSSINVEST 2000
- SNC BUSSINVEST 2001
- SNC BUSSINVEST 2002
- 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 CARINVEST 2009
- SNC BUSSINVEST 2009
- SASU SSTM
- SNC BUSSINVEST 2010
- SNC CARINVEST 2010
- SCI SLAF
- SAS D.O.I.
- SAS D.P.O.I.

Au 31 décembre 2016, la société TRANSPORT MOOLAND OSMANN SA est détenue à hauteur de 93,09 % en pleine propriété et 6,90 % en usufruit par la société HOLTOM. Elle est la seule filiale de cette dernière. Par hypothèse, il a été considéré que la société HOLTOM a droit à 99,99 % du résultat de l'exercice et 93,09 % 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 et SASU SSTM ont été intégrées selon la méthode dite « proportionnelle ».



Les sociétés SAS DOI et SAS DPOI 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.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, le chiffre d'affaires net du groupe s'est élevé à 54 175 520 € contre 50 518 290 € pour l'exercice précédent.

Compte tenu de la comptabilisation d'autres produits, les produits d'exploitation du groupe se sont élevés à 54 730 700 € contre 51 739 793 € pour 2015.

Les charges d'exploitation au 31 décembre 2016 ont atteint au total 53 621 635 € contre 49 193 051 € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation du groupe ressort pour l'exercice à 1 109 065 € contre 2 546 742 € pour l'exercice précédent.

Quant au résultat courant avant impôts, tenant compte du solde de – 816 421 € des produits et frais financiers, il s'établit à un bénéfice de 292 644 € contre un bénéfice de 1 717 143 € pour l'exercice précédent.

Après prise en compte du résultat exceptionnel de 563 104 €, d'impôts sur les résultats pour 835 618 € et d'impôts différés pour 983 570 €, le résultat net des entreprises intégrées est un bénéfice de 2 674 936 € contre 2 572 134 € pour 2015.

Après prise en compte de la quote-part des résultats des entreprises mise en équivalence pour 151 747 €, de la reprise des écarts d'acquisition pour 11 408 € et de la déduction des intérêts minoritaires pour 3 337 €, le résultat net est un bénéfice de 2 834 753 €.

Nous vous informons que l'effectif moyen du personnel du groupe est de 720 personnes.

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.

Au 31 décembre 2016, le total des dettes du groupe est de 45 293 606 €.



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

	2016	2015
Ecart d'acquisition	3 567 537 €	3 199 372 €
Immobilisations incorporelles nettes à la clôture	49 438 €	56 317 €
Immobilisations corporelles nettes à la clôture	41 287 207 €	37 622 248 €
Immobilisations financières nettes à la clôture	1 819 514 €	2 528 364 €
Titres mis en équivalence	591 788 €	

- Evolution prévisible et perspectives d'avenir.

Le 1^{er} janvier 2018 sera la date de démarrage de la nouvelle DSP du Transport Urbain CIVIS dans les conditions indiquée infra.

Hormis ceci, et sauf annulation de marché ou de lots par une autorité organisatrice, il n'y aura pas avant 2020 de nouvel appel d'offre majeur, entraînant ainsi une stabilité certaine de l'activité transports de personne pour les 3 prochaines années.

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

Depuis le 31 décembre 2016, plusieurs événements sont intervenus.

En 2016, TMO a répondu, par l'intermédiaire du groupement CINEO ayant pour mandataire SEMITTEL, à l'appel d'offre en renouvellement du marché du transport urbain de la CIVIS. Les négociations sont maintenant terminées et la nouvelle DSP est attribuée à ce groupement. La part annuelle de TMO sera de l'ordre de 5,7 M € (4,5 M€ de « contribution forfaitaire » et 1,2 M€ de « recette billettique ». Pour mémoire, TMO facture pour le marché actuel 3,5 M€ par an (2,7 M€ de « contribution forfaitaire » et 0,8 M€ de « recettes billettique »). Ce marché débutera le 1^{er} janvier 2018 et se terminera le 31 décembre 2024.

SETCOR qui avait postulé au renouvellement du marché scolaire CINOR n'a pas été retenue. Elle perd à compter de aout 2017 un nombre de 5 services sur les 6 qu'elle exécutait sur la commune de SAINTE MARIE, soit 250 k€ de CA annuel.

ESCAPAD'KREOL a obtenu en 2016 l'autorisation par l'ARAFER d'exploiter une liaison privée entre SAINT PIERRE et l'aéroport ROLAND GARROS. L'exploitation a débuté le 25 juillet 2017. Le démarrage commercial est nettement inférieur aux prévisions.

- Activité de recherche et de développement

Néant

Le Président.

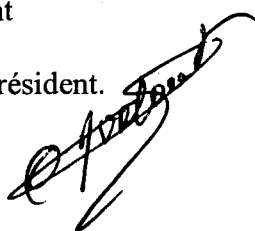


TABLEAU ANNEXE AU RAPPORT DU GROUPE HOLTOM
Exercice clos le 31.12.2016

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	20 128 951 €
Résultat d'exploitation	-204 508 €
Résultat courant avant Impôts	3 013 364 €
Résultat Net après Impôt	4 664 439 €
Situation nette avant distribution	10 215 118 €
Prévision de distribution	3 000 000 €
Endettement à plus d'un an	4 917 111 €
Endettement à un an au plus	15 837 416 €



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 2016



commissaire
aux comptes

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 2016

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016 sur :

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

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

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

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

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

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

II. JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce relatives à la justification des appréciations, nous vous informons que nos appréciations ont portées sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues pour la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne les titres de participation.

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

III. VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

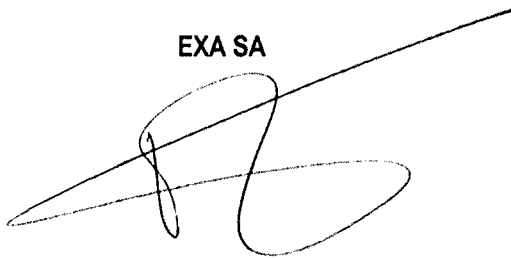
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les documents adressés aux Associés sur la situation financière et les comptes annuels.

A Saint-Denis, le 13 septembre 2017

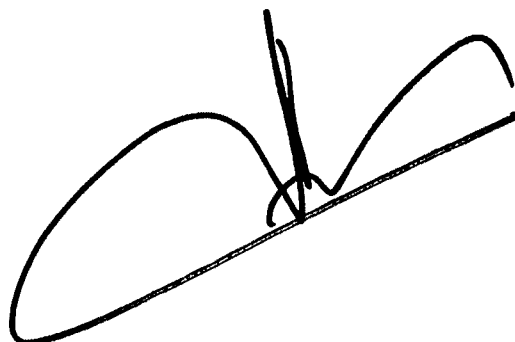
Les Commissaires aux Comptes

EXA SA

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Franck LOUSSOUARN

Eric VERBARD

A handwritten signature in black ink, featuring a large, sweeping loop on the left and a more complex, angular structure on the right.

BILAN PASSIF

SAS HOLTOM

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

En Euro

PASSIF

	Valeurs au 31/12/16	Valeurs au 31/12/15
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 10 000 000)	10 000 000	10 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	144 910	144 910
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	153 087	115 220
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	903 270	583 795
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 860 365	757 343
SITUATION NETTE	14 061 632	11 601 268
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	14 061 632	11 601 268
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)	2 586 457	2 931 845
Emprunts et dettes financières diverses (3)	383 057	1 045 705
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	55 410	46 170
Dettes fiscales et sociales	32 271	32 271
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes	2 613 525	3 464 789
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	5 670 720	7 520 780
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	19 732 351	19 122 048

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

(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

2 227 281

3 443 439

2 582 557

4 938 223

COMPTE DE RÉSULTAT

SAS HOLTOM

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

En Euro

	Du 01/01/16 Au 31/12/16	% CA	Du 01/01/15 Au 31/12/15	% 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	7		2		5	226
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	7		2		5	226
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	33 783		65 337		-31 554	-48
Impôts, taxes et versements assimilés	2 582		1 131		1 451	128
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts						
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.						
Dotations aux provisions						
Autres charges	8 001		7 001		1 000	14
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	44 365		73 468		-29 103	-40
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-44 359		-73 466		29 108	40
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 01/01/2016 au 31/12/2016

En Euro

	Du 01/01/16 Au 31/12/16	% CA	Du 01/01/15 Au 31/12/15	% CA	Variation en valeur	en %
Produits financiers						
De participation (3)	2 999 761		875 304		2 124 458	243
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 047		590		457	77
Reprises sur prov., dépréciations, transferts						
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	3 000 808		875 893		2 124 915	243
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	82 655		34 389		48 266	140
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	82 655		34 389		48 266	140
RÉSULTAT FINANCIER	2 918 153		841 505		2 076 648	247
RÉSULTAT COURANT avant impôts	2 873 795		768 038		2 105 756	274
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	1 430		195		1 235	633
Sur opérations en capital						
Dot. amortissements, dépréciations, prov.						
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 430		195		1 235	633
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 430		-195		-1 235	-633
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices	12 000		10 500		1 500	14
TOTAL DES PRODUITS	3 000 815		875 895		2 124 919	243
TOTAL DES CHARGES	140 450		118 552		21 898	18
Bénéfice ou Perte	2 860 365		757 343		2 103 021	278

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 01/01/2016 au 31/12/2016

En Euro

Annexes au Bilan et au Compte de Résultat	Informations	
	Produites	Non produites
		NS NA
FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE		NA
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	O	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		NA
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	O	
ÉTAT DES AMORTISSEMENTS		NA
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	
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	O	
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	O	
CRÉDIT D'IMPÔT COMPÉTITIVITÉ ET EMPLOI (CICE)		NA
LES ENGAGEMENTS		NA
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES		NA
LES EFFECTIFS		
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS		NS
TRANSFERTS DE CHARGES		NA
COMMENTAIRES		NA

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

En Euro

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.

CRÉANCES

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

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

En 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					
		Sur sol propre				
	Constructions	Sur sol d'autrui				
		Inst. générales, agencts & aménagts construct.				
	Installations techniques, matériel & outillage industriels					
		Inst. générales, agencts & aménagts 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			17 904 353		588 800
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières					
		TOTAL		17 904 353		588 800
		TOTAL GENERAL		17 904 353		588 800

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste par cessions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL				
CORPORELLES	Terrains					
		Sur sol propre				
	Constructions	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				18 493 153	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts & autres immob. financières					
		TOTAL			18 493 153	
		TOTAL GENERAL			18 493 153	

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

I.FINANCIÈRE - LISTE FILIALES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

En Euro

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

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)				
TRANSPORT MOOLAND OSMANN - ZI BEK AIR 97899 SAINT L	3 000 000	7 215 118	93,10	4 664 439
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				
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

I.FINANCIÈRE - TABLEAU FILIALES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

Informations financières (5)

Filiales et participations (1)

A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)

1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)

TRANSPORT MOOLAND OSMANN - ZI BEK AIR 97899 SAINT LOUIS -

2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)

B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS

1. Filiales non reprises au §A :

- a. Filiales françaises
- b. Filiales étrangères

Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Brute	Nette	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avais donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
3 000 000	7 215 118	93,10	17 904 352	17 904 352			20 128 951	4 664 439	2 999 761

Comptes annuels annexés au rapport des commissaires aux comptes

- (1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
- (2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
- (3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
- (4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
- (5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
- (6) Dans la monnaie locale d'opération.
- (7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.
- (8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
- (9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
- (10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

I.FINANCIÈRE - TABLEAU FILIALES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

En Euro

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

Informations financières (5)

Filiales et participations (1)

2. Participations non reprises au §A :

- a. Dans des sociétés françaises
- b. Dans des sociétés étrangères

Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
-------------	--	--------------------------------------	---	---	---	---	---	--

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

- (1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
- (2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ 8) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
- (3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
- (4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
- (5) Mentionner au pied du tableau la part entre l'euro et les autres devises.
- (6) En euros lorsque l'entité utilisera pour présenter ses comptes.
- (7) Dans la monnaie locale d'opération.
- (8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
- (9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
- (10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

ACTIF CIRCULANT - CRÉANCES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

En 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			
	Clients douteux ou litigieux			
ACTIF CIRCULANT	Autres créances clients			
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres			
	Taxe sur la valeur ajoutée	14 255	14 255	
	coll. publiques			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	2 202	2 202	
	Charges constatées d'avance			
TOTAUX		16 456	16 456	

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

- Renvois
- (1) Montant - Créances représentatives de titres prêtés
des - Prêts accordés en cours d'exercice
(2) - Remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)

COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF

SAS HOLTOM

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

En Euro

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

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 790

TOTAL

790

ETAT DES DETTES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

En 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	2 586 457	359 176	1 532 505	694 776
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	55 410	55 410		
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	32 271	32 271		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	383 057	383 057		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	2 613 525	2 613 525		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	5 670 720	3 443 439	1 532 505	694 776
Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exer.	344 790			
(2) Montant divers emprunts, dett/associés				

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

COMPTES DE RÉGULARISATION PASSIF

SAS HOLTOM

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

En Euro

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

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	3 900
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 308
Dettes fiscales et sociales	32 271
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	46 478

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

SAS HOLTOM

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

En 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

CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

SAS HOLTOM

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

En Euro

	Valeur au 31/12/16	Valeur au 31/12/15
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	-36 364	-66 467
+ Transferts de charges d'exploitation		
+ Autres produits d'exploitation	7	2
- Autres charges d'exploitation	8 001	7 001
+ Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
+ Produits financiers	3 000 808	875 893
- Reprises sur Provisions financières		
- Charges financières	82 655	34 389
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions financières		
+ Produits exceptionnels		
- Produits des cessions d'éléments d'actif		
- Subventions d'investissement rapportées au résultat		
- Reprises sur dépréciations ou provisions exceptionnelles		
- Charges exceptionnelles	1 430	195
+ Valeur comptable des immobilisations cédées		
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions exceptionnelles		
- Participation des salariés aux résultats d'entreprise		
- Impôts sur les bénéfices	12 000	10 500
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	2 860 365	757 343
- Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
+ Reprises sur amortissements et provisions		
+ Résultat sur cessions d'éléments d'actif immobilisés		
+ Subventions d'investissement rapportées au résultat		
RÉSULTAT NET COMPTABLE	2 860 365	757 343

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

TABLEAU DE FINANCEMENT

SAS HOLTOM

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

En Euro

Distributions mises en paiement au cours de l'exercice	400 000	Capacité d'autofinancement	2 860 365
		= CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	2 860 365
Acquisitions d'immobilisations		Cessions d'immobilisations	
Immobilisations incorporelles		Immobilisations incorporelles	
Immobilisations corporelles		Immobilisations corporelles	
Immobilisations financières	588 800	Immobilisations financières	
Prélèvements des comptes courants	662 649	Apports comptes courants	
Diminution des capitaux propres		Augmentation des capitaux propres	
		Subvention investissement	
Emprunts remboursés (capital)	344 790	Emprunts réalisés	
TOTAL EMPLOIS	1 996 239	TOTAL RESSOURCES	2 860 365

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL

diff. entre les cpts permanents et les actifs immobilisés

a augmenté de 864 126

Augmentation actif circulant	738	Diminution actif circulant	
Diminution dettes	842 106	Augmentation dettes	
TOTAL	842 844	TOTAL	

VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

diff. entre l'actif renouvelé souvent et les dettes non fin.

a augmenté de 842 844

Augmentation de la trésorerie	21 282	Diminution de la trésorerie	
-------------------------------	--------	-----------------------------	--

VARIATION DE TRÉSORERIE

(= Fonds de roulement - besoin en fonds de roulement)

a augmenté de 21 282

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 2016



commissaire
aux comptes

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 2016

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016 sur :

- le contrôle des comptes Consolidés de la société **HOLTOM SAS**, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDES

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

En raison de l'insuffisance de procédure de contrôle interne concernant l'engagement des dépenses de carburant et d'assurances des véhicules, nous n'avons pu vérifier l'ensemble des assertions d'audit relatives aux flux constatés sur ces catégories de dépenses.

Sous cette réserve, nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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

II. JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé, outre celles ayant conduit à la réserve mentionnée ci-dessus, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues pour la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne les valeurs d'immobilisations corporelles et les créances commerciales inscrites à l'actif.

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

III. VÉRIFICATION SPÉCIFIQUE

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

A l'exception de l'incidence éventuelle des faits exposés dans la première partie de ce rapport, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes consolidés.

A Saint-Denis, le 13 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

EXA SA

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Franck LOUSSOUARN

Eric VERBARD

A stylized, handwritten signature in black ink, featuring a large loop on the left and a series of smaller loops and strokes on the right.

HOLTOM SAS

COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

SOMMAIRE

COMPTES CONSOLIDES

- Bilan au 31/12/2016	3
- Compte de résultat du 01/01/2016 au 31/12/2016	4

AUTRES RENSEIGNEMENTS

- Tableau de variation des capitaux propres	5
- Tableau de flux de trésorerie	6
- Etat de l'actif immobilisé	7
- Etat des amortissements et provisions sur immobilisations	8
- Etat des provisions et écart d'acquisition négatif	9
- Détail des immobilisations financières	10
- Etat des dettes financières	11
- Etat des créances	11
- Effectifs et charges de personnel des sociétés consolidées par intégration	12
- Détail des produits et charges financières	12
- Détail des produits et charges exceptionnels	12
- Détail des dotations aux amortissements et provisions d'exploitation	12

ANNEXE

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

- Faits caractéristiques de l'exercice	13
- Périmètre et méthodes de consolidation	13
- Principes comptables et méthodes d'évaluation	20
- Engagements financiers	25
- Gage sur matériels et nantissements	26
- Synthèse des cautions	26
- Synthèse des hypothèques	29
- Organigramme du groupe HOLTOM	30

BILAN CONSOLIDE

Durée de l'exercice N : 12 mois
Durée de l'exercice N-1 : 12 mois

ACTIF	31/12/2016	31/12/2015	PASSIF	31/12/2016	31/12/2015
Actif immobilisé			Capitaux propres (parts du groupe)		
Ecart d'acquisition	3 567 537	3 199 372	Capital	10 000 000	10 000 000
Immobilisations incorporelles	49 438	56 317	Réserves consolidées	5 797 508	3 102 988
Immobilisations corporelles	41 287 207	37 622 248	Résultat consolidé	2 834 753	2 265 196
Immobilisations financières	1 819 514	2 528 364	Total capitaux propres (parts du groupe)	18 632 261	15 368 184
Titres mis en équivalence	591 788		Intérêts minoritaires réserves	1 002 164	1 427 212
			Intérêts minoritaires résultat	3 337	318 347
Actifs non courants	47 315 484	43 406 301	Total intérêts minoritaires	1 005 501	1 745 559
Comptes consolidés annexes au rapport des commissaires aux comptes					
Stocks et en-cours	1 006 086	995 298	Dettes financières (à plus d'un an) y compris crédit bail	17 864 166	16 008 361
Clients et comptes rattachés	8 589 047	7 437 785	Provisions pour risques et charges	3 616 692	1 671 209
			Passif d'impôt différé	3 807 256	4 549 572
			Ecart d'acquisition	34 224	45 632
			Total passifs non courants	25 322 338	22 274 774
Autres créances et comptes de régularisations	5 289 772	4 909 865	Dettes financières (à moins d'un an)	8 591 550	8 924 060
			Dont découvert bancaire	1 857 475	1 652 609
Valeur mobilières de placement	670 736	838 000	Fournisseurs et comptes rattachés	7 107 937	6 714 814
Disponibilités	5 506 810	4 607 336	Dettes fiscales et sociales	5 106 922	5 487 853
			Fournisseurs d'immobilisations	402 345	203 099
Charges constatées d'avance	204 346	190 394	Autres dettes et comptes de régularisations	2 413 430	1 666 636
Actifs courants	21 266 797	18 978 678	Total passifs courants	23 622 184	22 996 462
Total de l'actif	68 582 281	62 384 979	Total du passif	68 582 284	62 384 979

RESULTAT CONSOLIDE

Durée de l'exercice N : 12 mois
Durée de l'exercice N-1 : 12 mois

	31/12/2016	31/12/2015
Chiffre d'affaires prestations de services	54 175 520	50 518 290
Autres produits d'exploitation	93 122	387
Transferts de charges d'exploitation	332 903	677 580
Reprise sur provisions d'exploitation	129 155	543 536
Total produits d'exploitation	54 730 700	51 739 793
Autres achats consommés	8 375 308	8 395 373
Charges de personnel	19 053 666	17 753 475
Autres charges d'exploitation	16 963 780	15 003 231
Impôts et taxes	1 124 712	1 006 230
Dotations aux amortissements et aux provisions	8 104 169	7 034 742
Total charges d'exploitation	53 621 635	49 193 051
Résultat d'exploitation	1 109 065	2 546 742
Charges et produits financiers	-816 421	-829 599
Résultat courant des entreprises intégrées	292 644	1 717 143
Charges et produits exceptionnels	563 104	364 393
Impôts sur les résultats	835 618	206 623
Impôts différés	983 570	283 975
Résultat net des entreprises intégrées	2 674 936	2 572 134
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	151 747	
Reprise des écarts d'acquisitions négatifs	11 408	11 408
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 838 091	2 583 543
Intérêts minoritaires	3 337	318 347
Résultat net (part du groupe)	2 834 753	2 265 196
Résultat par action	20	16
Résultat dilué par action	20	16

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2016 AU 31/12/2016

Tableaux de variation des capitaux propres consolidés (Part du groupe)

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Subventions d'investissements	Autres	Totaux capitaux propres
Situation 31/12/2015	10 000 000		5 368 184				15 368 184
Résultat consolidé de l'exercice				2 834 753			2 834 753
Subventions d'investissements					100 190		100 190
Distributions effectuées par l'entreprise consolidante							
Réduction de capital			-400 000				-400 000
Variation de périmètre						-273 681	-273 681
Autres						853 053	853 053
						149 761	149 761
Situation 31/12/2016	10 000 000	0	4 968 184	2 834 753	100 190	579 372	18 632 261

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Capitaux propres 31/12/2014	11 186 389
Résultat consolidés	2 265 196
Distributions	-350 000
Augmentation de capital	1 601 090
Variation de périmètre	665 509
Capitaux propres 31/12/2015	15 368 184
Résultat consolidés	2 834 753
Distributions	-400 000
Subventions d'investissements	100 190
Réduction de capital / filiales	-273 681
Variation de périmètre	853 053
Autres	149 761
Capitaux propres 31/12/2016	18 632 261

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Flux de trésorerie liés à l'activité

Résultat net des sociétés intégrées 2 834 753

Eliminations des charges et produits sans incidence sur la trésorerie
ou non liés à l'activité :

- Amortissements et provisions	7 966 413
- Variations des impôts différés	-699 595
- Variations des intérêts minoritaires	3 337
- VNC Immobilisations cédées	86 556
- Reprise subventions d'investissements	-319 228

Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées 9 872 236

Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité -2 616 681

Stocks	-85 994
Créances clients	-1 164 549
Autres créances d'exploitation	-1 636 815
Dettes fournisseurs et comptes rattachées	393 123
Dettes fiscales et sociales	-380 931
Autres dettes d'exploitation	258 485

Flux net de trésorerie généré par l'activité 7 255 555

Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement

Acquisition d'immobilisations	10 374 718
Augmentation des immobilisations financières	44 935
Diminution d'immobilisations financières	-753 785

Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement 9 665 868

Flux de trésorerie liés aux opérations de financement

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-400 000
Fournisseurs d'immobilisations	199 246
Créances sur cessions d'immobilisations	2 341
Emissions d'emprunts	7 911 508
Subventions d'investissements	418 828
Remboursements d'emprunts	-5 784 940
Dettes financières diverses	-538 033
Débiteurs divers	1 254 135
Créditeurs divers	488 307
Divers (parts des minoritaires, retraitement acq parts TMO SA, Variation de périmètre, etc.)	-343 734

Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement 3 207 658

Variation de trésorerie 797 345

Trésorerie d'ouverture 3 792 727

Trésorerie de clôture 4 590 072

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2016 AU 31/12/2016

ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

Immobilitisations	31/12/2015	AUGMENTATION	DIMINUTION	31/12/2016
Ecart d'acquisition Palier TMO	360 662	248 005	0	608 667
Ecart d'acquisition HOLTOM	3 488 937	588 800		4 077 737
Brevets lic. Et autres droits	158 397			158 397
Fonds commercial	1 958 082			1 958 082
Autres immobilisations incorporelles		1 630		1 630
Total Immobilisations incorporelles	5 966 078	838 435	0	6 804 513
Terrains	2 722 475	30 100		2 752 575
Ecart d'évaluation Terrain Palier TMO	37 676	199 700		237 376
Ecart d'évaluation Terrain HOLTOM	5 229 079			5 229 079
Constructions	3 545 494	532 754		4 078 248
Ecart d'évaluation Constructions	2 274 859	325 267		2 600 126
Install techniques mat et out indust.	829 434	183 334		1 012 768
Autres intall agcts amngts	1 247 893	478 045		1 725 938
Matériel de transport	21 810 093	6 446 246	4 153 776	24 102 563
Matériel de transport entreprises reprises (SNC)	7 294 590	1 559 941	250 593	8 603 938
Ecart d'évaluation Location financement	467 156			467 156
Matériel de transport Location financement	36 441 364	1 896 235	607 807	37 729 792
Mat de bureau, informatique, mobilier	368 071	13 068		381 139
Immobilisations corporelles en cours	243 834	268 384		512 218
Avance et acompte		21 150		21 150
Total immobilisations corporelles	82 512 018	11 954 224	5 012 176	89 454 066
Autres participations	294 569	44 935		339 504
Titres mis en équivalence		591 788		591 788
Autres titres immobilisés	0		0	0
Prêts et autres immobilisations financières	2 376 821		753 785	1 623 036
Total immobilisations financières	2 671 390	636 723	753 785	2 554 328
Total	91 149 486	13 429 382	5 765 961	98 812 907

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2016 AU 31/12/2016

ETAT DES AMORTISSEMENTS

Amortissements	31/12/2015	AUGMENTATION	DIMINUTION	31/12/2016
Ecart d'acquisition Palier TMO	178 759	60 866		239 625
Ecart d'acquisition HOLTOM	471 468	407 774		879 242
Brevets lic. Et autres droits	127 077	8 510		135 587
Fonds de commerce	1 933 083			1 933 083
Total immobilisations incorporelles	2 710 387	477 150	0	3 187 537
Terrain	198 742	1 190		199 932
Ecart d'évaluation Terrain	0			0
Constructions	2 989 051	446 439		3 435 490
Ecart d'évaluation Construction	1 364 918	256 015		1 620 933
Install techniques mat et out indust.	276 967	103 773		380 740
Autres intall agcts amngts	709 000	114 047		823 047
Matériel de transport	14 910 350	2 394 190	4 062 206	13 242 334
Matériel de transport entreprises reprises (SNC)	7 294 590	1 559 941	250 593	8 603 938
Ecart d'évaluation LLD Palier TMO	222 764	46 716		269 480
Matériel de transport Location financement	16 642 986	2 631 343		19 274 329
Matériel de transport autres retraitements	0			0
Mat de bureau, informatique, mobilier	280 402	36 235		316 637
Emballages récupérables et divers	0			0
Immobilisations corporelles en cours	0			0
Total immobilisations corporelles	44 889 770	7 589 889	4 312 799	48 166 860
Total	47 600 157	8 067 039	4 312 799	51 354 397

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

ETAT DES PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

Provisions	31/12/2015	DOTATIONS	REPRISES	31/12/2016
Autres participations	59 387			59 387
Autres titres immobilisés	0			0
Prêts et autres immobilisations financières	83 640			83 640
Total Immobilisations financières	143 027	0	0	143 027
Total	143 027	0	0	143 027

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2016 AU 31/12/2016

ETAT DES PROVISIONS

	DEBUT	DOTATIONS	REPRISES	FIN
Amortissements dérogatoires	0	0		0
Pour litiges	0			0
Autres provisions pour risques et charges	1 387 781	1 986 480	60 734	3 313 527
Provisions pour retraite	283 429	19 736		303 165
Total provisions pour risques et charges	1 671 210	2 006 216	60 734	3 616 693
Sur immobilisations incorporelles	0			0
Sur titres de participations	59 387		0	59 387
Sur autres immobilisations financières	83 640			83 640
Total provisions sur Immobilisations	143 027	0	0	143 027
Sur comptes clients	353 960	63 123	49 836	367 247
Autres provisions pour dépréciation	361 556		13 519	348 039
Total provisions sur actif circulant	715 516	63 123	63 355	715 286
Total global	2 529 753	2 069 339	124 089	4 475 006
dotations - d'exploitation		1 969 339	86 380	
Dont et - financières				
reprises - exceptionnelles		100 000	37 709	
Total		2 069 339	124 089	

ECART D'ACQUISITION NEGATIF

Ecart d'acquisition négatif	31/12/2015	INSCRIPTION	REPRISES	31/12/2016
Groupe TMO SA	45 633	0	11 408	34 225
Total	45 633	0	11 408	34 225

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2016 AU 31/12/2016

DETAIL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	BRUT	PROVISIONS	NET
TITRES DE PARTICIPATION	75 883	59 387	16 496
TITRES MIS EN EQUIVALENCE	591 788		591 788
CREANCES IMMOBILISEES	802 238	83 640	718 598
DEPOTS & CAUTIONNEMENTS VERSES	1 041 265		1 041 265
FONDS DE GARANTIE	43 155		43 155
AUTRES CREANCES IMMOBILISEES			0
TOTAL	2 554 329	143 027	2 411 302

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2016 AU 31/12/2016

ETAT DES DETTES FINANCIERES

	Montant brut	à 1 an au plus	plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Découvert bancaire	1 587 475	1 587 475		
Emprunts et dettes financières diverses	1 256 298	1 256 298		
Contrats Location-financement	8 950 591	2 185 689	6 258 919	505 984
Autres dettes financières Long terme	14 661 351	3 562 087	8 097 359	3 001 905
Total	26 455 716	8 591 550	14 356 277	3 507 889

Emprunts souscrits dans l'exercice	7 911 k€
Remboursements des emprunts durant l'exercice	5 785 k€

ETAT DES AUTRES DETTES

ETAT DES DETTES	Montant
Fournisseurs et comptes rattachés	7 107 937
Personnel et comptes rattachés	2 241 828
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 873 068
Impôt différés passif	3 807 256
Taxe sur la valeur ajoutée	497 419
Autres impôts taxes et versements assimilés	494 606
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	402 345
Autres dettes	2 413 430
Produits constatés d'avance	
Total	18 837 889

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

ETAT DES CREANCES

ETAT DES CREANCES	Montant brut
Créances rattachées à des participations	263 622
Prêts	538 617
Autres immobilisations financières	1 084 420
Clients douteux ou litigieux	368 771
Autres créances clients	8 587 523
Personnel et comptes rattachés	321 042
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	20 534
Impôts sur les bénéfices	2 114 581
TVA	1 354 395
Autres impôts taxes et versements assimilés	60 169
Divers	17 893
Groupe et associés	257 151
Débiteurs divers	1 390 678
Charges constatées d'avance	204 346
Total	16 583 742

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2016 AU 31/12/2016

Effectifs et charges de personnel des sociétés consolidées par intégration

	2016	2015	2014
Effectif moyen	720	694	654
Charges de personnel (Rémunérations brutes)	15 963 221	14 655 305	13 575 491

Détail des produits et charges financiers

Produits financiers	2016	2015	2014
Revenus valeurs mobilières de placement	4 449	40 586	19 592
Autres produits financiers	64	788	16 102
Reprise provion sur titres de participation	0	0	4 000
Total	4 513	41 374	39 694

Charges financières	2016	2015	2014
Intérêts des emprunts	386 157	307 129	220 352
Intérêts des emprunts - location financement	324 354	428 030	451 181
Autres charges financières	110 424	135 814	143 527
Dotations aux provisions			
Total	820 935	870 973	815 060

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

Détail des produits et charges exceptionnels

Produits exceptionnels	2016	2015	2014
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	820 299	854 146	193 791
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs			
Produits de cession des éléments d'actif	320 286	23 582	6 152
Reprise subventions d'investissements	319 228	408 628	322 719
Autres produits exceptionnels	0	0	501
Reprise provision except.	37 709	2 800	527 114
Total	1 497 522	1 289 156	1 050 277

Charges exceptionnelles	2016	2015	2014
Charges exceptionnels sur opérations de gestion	294 658	272 713	71 139
Pénalités et amendes	333 226	207 903	160 010
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs			
Valeur nette comptable des immobilisations	86 556	256 903	6 725
Autres charges exceptionnelles	179 461	174 008	661 981
Dotation aux amortissements except.	40 516	13 231	1 210
Dotation aux provisions except.			
Total	934 417	924 758	901 065

Dotations d'exploitation	2016	2015	2014
Dotations aux amortissements sur immob.	6 001 848	5 709 872	4 597 937
Dotations aux amort. Charges à répartir			
Dot. aux provisions pr dépréciation actif circulant	166 105	93 744	266 645
Provisions aux prov pr risques et charges d'exploit.	1 936 217	1 231 126	275 659
Total	8 104 169	7 034 742	5 140 241

GROUPE HOLTOM SAS

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés au 31-12-2016 sont établis conformément au règlement 99-02 du Comité de la Réglementation comptable.

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le marché de Transport Scolaire de la CASUD, exploité par la société TMO a débuté en plusieurs phases :

- Mars 2016 pour les communes de l'Entre Deux, Saint Joseph et Saint Philipe,
- Aout 2016 pour la commune du TAMPON.

Le marché est passé de 52 à 70 (mars 2016) puis à 60 (aout 2016) services.

Le lot K (1 service) du marché de Transport Scolaire de la CINOR a été renouvelé jusqu'en juillet 2017. Après avoir répondu début 2017 au renouvellement de ce marché sur SETCOR, aucune de nos offres n'a été retenue : nous perdons 5 services du TS CINOR.

Le nouveau marché du Transport Urbain CINOR (réseau CITALIS) a débuté en avril 2016 pour 8 ans.

La société SETCOR, qui exécute les 3 lignes obtenues a ouvert un centre à LA MONTAGNE pour y garer, alimenter en carburant et entretenir les véhicules nécessaires à l'exploitation.

Le nouveau marché du Transport Urbain TCO a débuté en octobre 2016 pour 8 ans. La société SETCOR exécute 2 lignes avec 5 véhicules.

La société SETCOR exécute aussi une ligne supplémentaire jusqu'en juillet 2017, le délai nécessaire au titulaire du marché pour acquérir son véhicule d'exploitation.

Les SAS BUSINVEST 2010 et CARINVEST 2010 ont été intégrées au GROUPE en 2016 pour 1€ chacune.

La totalité des parts de la SCI SLAF a été rachetée par la société TM SAS pour un prix d'acquisition de 600 000 € en novembre 2016.

La société HOLTOM a racheté des parts sociales de la société TMO pour un montant de 588 000 euros.

2. PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

2 - 1 - Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation du Groupe TRANSPORTS MOOLAND est composé de :

- SAS GROUPE HOLTOM
N° Siret : 51409851600016
ZI BEL AIR – BP 24 - 97450 SAINT-LOUIS
- SA TRANSPORT MOOLAND OSMANN
N° Siret : 41381794100011
ZI BEL AIR – BP 24 - 97450 SAINT-LOUIS
- SA SETCOR
N° Siret : 31085009400072
ZI BEL AIR - 97450 SAINT-LOUIS
- SAS ESCAPAD KREOL
N° Siret : 31086418600047
ZI BEL AIR – 27 Rue LAMBERT- 97450 SAINT-LOUIS
- SAS TRANSPORT MOOLAND
N° Siret : 37875797500024
RUE SAINT-VINCENT DE PAUL - 97450 SAINT-LOUIS
- GIE EVOTRANS
N° Siret : 40286761800017
ZI N° 3 - 97410 SAINT-PIERRE
- SARL AURORE
N° Siret : 37897863900011
148 ROUTE PRINCIPALE - 97450 SAINT-LOUIS
- SCI BELLISSIMA
N° Siret : 42460714100019
ZI BEL AIR BP 24 - RUE SAINT VINCENT DE PAUL - 97450 SAINT-LOUIS
- SCI CREPUSCULE
N° Siret : 39809391400016
148 RUE VERGES - 97450 SAINT LOUIS
- SCI AUBEPINES
N° Siret : 39811613700017
148 RUE VERGES - 97450 SAINT LOUIS
- SCI AQUARELLE
N° Siret : 40300183700018
148 RUE VERGES - 97450 SAINT LOUIS
- SCI MOOLAND
N° Siret : 35275205900019
148 RUE VERGES - 97450 SAINT LOUIS
- SCI LES COCOTIERS
N° Siret : 39811610300019

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

148 RUE VERGES - 97450 SAINT LOUIS

- SCI ETANG DU GOL
N° Siret : 37767887500016
22 RUE SARDA GARRIGA - 97450 SAINT LOUIS
- GIE ACTIV
N° Siret : 49193077200018
ZI N° 3 - 97410 SAINT-PIERRE
- SNC CARINVEST 98
N° Siret : 42263141600027
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 99
N° Siret : 42472617200028
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 2000
N° Siret : 42949838900023
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 2001
N° Siret : 43957084700020
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 2002
N° Siret : 4437359400020
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 02
N° Siret : 44327094700023
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 2004
N° Siret : 45407959100029
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 2005
N° Siret : 48120765200027
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 2007
N° Siret : 49947230600020
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC MASCARINVEST 2007
N° Siret : 49953627400024
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

- SNC TRANSPINV 2008
N° Siret : 50949288000026
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC ECOBINVEST
N° Siret : 50075932900021
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC BUSSINVEST 2000
N° Siret : 43378547400027
7 RUE DES CATEAUX 97460 SAINT-PAUL
- SNC BUSSINVEST 2001
N° Siret : 43422222000023
7 RUE DES CATEAUX 97460 SAINT-PAUL
- SNC BUSSINVEST 2002
N° Siret : 44326660600021
7 RUE DES CATEAUX 97460 SAINT-PAUL
- SAS MATIS
N° Siret : 5249450000019
ZI VALLEE 3 LONGONI 97690 KOUNGOU
- SARL ECOBUS
N° Siret : 38910108000056
24 A CHEMIN SOUPRAYEN RAVINE A MARQUET 97419 LA POSSESSION
- SARL TRANSPORT DES SALAZES
N° Siret : 41365308000023
18 PITON D'ANCHIN HELL BOURG 97433 SALAZIE
- SNC CARINVEST 2012
N° Siret : 53345682800011
48 CHAUSSEE ROYALE 97460 SAINT-PAUL
- SAS START OI
N° Siret : 75103307700023
2 CHEMIN PUIT SAMY RAVINE A MARQUET 97419 LA POSSESSION
- SNC CARINVEST 2008
N° Siret : 50745238100027
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC BUSSINVEST 2008
N° Siret : 50744879300020
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SAS FORMATOM
N° Siret : 80160845600019
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

- SNC BUSSINVEST 08
N° Siret : 50974948700021
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC BUSSINVEST 2009
N° Siret : 51087887900020
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 2009
N° Siret : 51082549000020
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SASU SSTM
N° Siret : 79421089800019
RUE DE L'HOPITAL 97600 MAMOUDZOU
- SNC BUSSINVEST 2010
N° Siret : 52126973800022
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 2010
N° Siret : 52126974600025
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SCI SLAF
N° Siret : 43179236500014
28 RUE MARTIN LUTHER KING 97450 SAINT-LOUIS
- SAS DERICHEBOURG OCEAN INDIEN
N° Siret : 79539410500022
30 IMPASSE DES LANTERNES 97430 LE TAMPON
- SAS DERICHEBOURG PROPRIETE OCEAN INDIEN
N° Siret : 80962925600011
30 IMPASSE DES LANTERNES 97430 LE TAMPON

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

Voir organigramme joint en annexe

2 - 2 - Méthodes de consolidation

La société TMO est la seule filiale directe de la société HOLTOM. Les parts détenues représentent 93,09 % du capital en pleine propriété, et 6,90 % du capital en usufruit uniquement. Par hypothèse, il a été considéré que la société HOLTOM a droit à 99,99 % du résultat de l'exercice et 93,09 % 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 33,33 % est consolidé selon la méthode de l'intégration proportionnelle. La quote-part du groupe dans les résultats du GIE EVOTRANS est de 33,33 % pour l'exercice clos au 31/12/2016.

Le GIE ACTIV détenu conjointement à hauteur de 10 % est consolidé selon la méthode de l'intégration proportionnelle. La quote-part du groupe dans les résultats du GIE ACTIV est de 24,54 % pour l'exercice clos au 31/12/2016. Les comptes consolidés reprennent les postes de produits et charges à hauteur de ce pourcentage, et les postes d'actif et de passif à l'exception du résultat, à hauteur de 10 %, le différentiel constituant une créance du groupe sur le GIE ACTIV.

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 45 % par TMO SA, contrôlée conjointement avec le groupe FONTAINE, et la société TRANSDEV, a été intégrée proportionnellement.

La société START OI détenue 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 40 %, a été intégrée selon la méthode de mise en équivalence.

La société DERICHEBOURG PROPRIETE OCEAN INDIEN (D.P.O.I.) détenue à 100 % de la société DOI, a été intégrée selon la méthode de mise en équivalence.

Comptes consolidés présentés au rapport
des commissaires aux comptes

Liste des sociétés détenues par TMO SA, et pourcentage d'intérêts et de contrôle de celle-ci dans les entités ci-dessous :

	2016		2015		METHODE DE CONSOLIDATION
	%contrôle	% intérêts	%contrôle	% intérêts	
SETCOR	99,88%	99,88%	99,88%	99,88%	INTEGRATION GLOBALE
ESKAPAD KREOL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
TM SAS	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
TRANSALAZES SARL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SCI AUBEPINES	99,23%	99,23%	99,23%	99,23%	INTEGRATION GLOBALE
SCI LES COCOTIERS	99,23%	99,23%	99,23%	99,23%	INTEGRATION GLOBALE
SCI CREPUSCULES	99,23%	99,23%	99,23%	99,23%	INTEGRATION GLOBALE
SCI AQUARELLE	99,23%	99,23%	99,23%	99,23%	INTEGRATION GLOBALE
SCI ETANG DU GOL	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%	INTEGRATION GLOBALE
SCI MOOLAND	99,90%	99,90%	99,90%	99,90%	INTEGRATION GLOBALE
SCI BELLISSIMA	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
ACTIV	10,00%	25,05%	10,00%	25,05%	INTEGRATION PROPORTIONNELLE
EVOTRANS	33,33 %	39,49 %	33,33 %	39,49 %	INTEGRATION PROPORTIONNELLE
SAS START OI	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	INTEGRATION PROPORTIONNELLE
SNC CARINVEST 98	99,97%	99,97%	99,97%	99,97%	INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 99	99,88%	99,88%	99,88%	99,88%	INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 2000	99,97%	99,97%	99,97%	99,97%	INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 2001	99,88%	99,88%	99,88%	99,88%	INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 2002	99,88%	99,88%	99,88%	99,88%	INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 02	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 2004	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 2005	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 2012	99,94%	99,94%	99,94%	99,94%	INTEGRATION GLOBALE
SAS MATIS	45,00%	45,00%	45,00%	45,00%	INTEGRATION PROPORTIONNELLE
SASU SSTM	45,00%	45,00%	45,00%	45,00%	INTEGRATION PROPORTIONNELLE
SNC CARINVEST 2007	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	INTEGRATION GLOBALE
SNC MASCARINVEST 2007	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	INTEGRATION GLOBALE
SNC TRANSPINV 2008	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	INTEGRATION GLOBALE
SNC ECOBINVEST	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	INTEGRATION GLOBALE
SNC BUSSINVEST 2000	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SNC BUSSINVEST 2001	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SNC BUSSINVEST 2002	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SARL ECOBUS	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SARL AUREORE	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%	INTEGRATION GLOBALE
SAS FORMATOM	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 2008	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SNC BUSSINVEST 2008	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SNC BUSSINVEST 08	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SNC BUSSINVEST 2009	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 2009	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SNC BUSSINVEST 2010	100,00%	100,00%			INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 2010	100,00%	100,00%			INTEGRATION GLOBALE
SCI SLAF	100,00%	100,00%			INTEGRATION GLOBALE
SAS D.O.I.	40,00%	40,00%	35,00%	35,00%	MISE EN EQUIVALENCE
SAS D.P.O.I	40,00%	40,00%			MISE EN EQUIVALENCE

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

3. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

3 - 1 - Principes généraux

Le bilan et le compte de résultat consolidés sont établis conformément aux dispositions de la législation française et aux pratiques comptables généralement admises en France, notamment concernant les principes :

- d'homogénéité dans les méthodes d'évaluation,
- d'importance relative,
- de permanence des méthodes d'évaluation.
-

3 - 2 - Date d'arrêté des comptes

Les sociétés consolidées du groupe arrêtent leurs comptes individuels au 31 décembre 2016, à l'exception des sociétés MATIS et SSTM, qui clôture ses comptes au 31 juillet 2016. La société DOI clôture ses comptes au 30 septembre 2016.

3 - 3 - Retraitement des comptes individuels

3 - 3 - 1 - L'incidence des écritures passées

L'incidence des écritures passées pour la seule application des législations fiscales est neutralisée. Il s'agit en particulier : des provisions réglementées ;

3 - 3 - 2 - Contrats de location financement

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 ».

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

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) : 18 314 248 € avec une valeur brute de 38 179 004 € et des amortissements de 19 864 756 €.

Les emprunts liés aux investissements de crédit-bail et aux SNC de défiscalisation sont inscrits au passif sont de : 8 823 308 € ;

- Dont à moins d'un an : 2 152 869 € ;

- De un à cinq ans : 6 164 457 € ;

- Plus de cinq ans : 505 984 €.

3 - 3 - 3 - Subventions d'investissements

Les subventions d'investissements rétrocédées par ces SNC de défiscalisation ont été retranchées des réserves individuelles 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.

3 - 3 - 4 - Harmonisation des durées d'amortissements des bus dans le groupe

Les bus sont généralement amortis sur une durée de 12 ans dans le groupe.

3 - 3 - 5 - Amortissements des fonds de commerces

Les fonds de commerces sont amortis sur une durée de 10 ans dans les comptes consolidés, à partir de leur date d'inscription à l'actif des sociétés concernées.

3 - 3 - 6 - Indemnités pour départ à la retraite

Des indemnités pour départ à la retraite ont été inscrites au passif des comptes consolidés. Ces indemnités ne sont pas comptabilisées dans les comptes sociaux individuels, sauf pour la société MATIS.

Il a été procédé à une réévaluation des indemnités sur l'exercice pour un montant de 19 736 euros.

La provision globale s'élève à 303 165 euros.

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

3 - 3 - 7 - Impôts différés

Les impôts différés sont déterminés sur la base du taux d'impôt et des réglementations fiscales qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture et dont il est prévu qu'ils s'appliqueront lorsque l'actif d'impôt différé sera réalisé ou le passif d'impôt différé réglé.

Le taux d'impôt différé de la clôture du 31 décembre 2016 est de 28 % contre 33,33 % pour l'exercice clos au 31 décembre 2015. Cette évolution de taux est liée à la modification progressive du taux d'impôt sur les sociétés pour les exercices ouverts à compter du 1^{er}

janvier 2017. L'impact de cette modification de taux dans le résultat de l'année est de 724 739 euros.

Les actifs d'impôts différés sur les déficits fiscaux reportables et les différences temporelles ne sont inscrits à l'actif que dans la mesure où il est probable que le bénéfice imposable futur sera disponible, qui permettra d'imputer les différences temporelles et les déficits fiscaux reportables.

Détail des Impôts différés :

SURSIS D'IMPOSITION SUR PLUS-VALUE	1 120
CONTRAT DE LOCATION FINANCEMENT	-2 506 457
ECART EVAL LLD ECOBUS	-40 208
ECART EVAL LLD TRANSALAZES	-15 141
ECART EVAL RACHAT SCI SLAF	-149 552
IDR	76 066
TVA NPR	484 381
ECART EVAL TERRAINS ET CONSTRUCTIONS HOLTOM	-1 655 230
TOTAL	-3 807 260

3 - 4 - Eliminations

Les éliminations suivantes nécessaires à la consolidation ont été effectuées :

- éliminations des dividendes versés entre sociétés consolidées ;
- éliminations des transactions internes au groupe et des comptes réciproques entre les sociétés intégrées.

3 - 5 - Ecarts de consolidation

3-5-1- A la constitution du groupe

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.

Comme cela a déjà été dit précédemment, la constitution définitive du groupe a été réalisée au 01-01-2010.

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

La différence constatée entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part correspondante dans les capitaux propres retraités des comptes consolidés de la société HOLTOM à cette date s'élève à 9 067 383 euros et s'analyse comme suit :

- Ecart d'acquisition négatif : 114 081 euros.
Cet écart est repris sur 10 ans.
- Ecart d'évaluation sur terrains : 11 396 190 euros.
- Ecart d'évaluation sur constructions : 2 375 937 euros.
Cet écart est amorti sur 10 ans.

La différence entre la somme de tous ces écarts et l'écart global de 1^{ère} consolidation correspond aux provisions d'impôts différées sur les écarts d'évaluations imposables (constructions et terrains), au taux de 33 % : 4 590 663 euros.

3-5-2 A la clôture de l'exercice

A la clôture de l'exercice, les écarts de consolidation nets s'élèvent à :

- Ecart d'acquisition négatif : 34 224 euros.
- Ecart d'acquisition positif sur titres : 3 567 537 euros.
- Ecart d'évaluation sur terrains : 5 466 455 euros.
- Ecart d'évaluation sur constructions : 979 194 euros.
- Ecart d'évaluation sur contrat locations longue durée : 197 676 euros.

Le passif d'impôt différé à la clôture de l'exercice sur ces écarts s'élève à 1 860 131 euros, calculé au taux de 28 %.

3 - 6 - Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes comprennent les survaleurs affectées en fonds commerciaux (cf. point 3-5).

Concernant l'amortissement des fonds de commerce voir point 3-3-5.

3 - 7 - Immobilisations corporelles

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition majoré des frais accessoires. Les intérêts des emprunts spécifiques à l'acquisition d'immobilisations ne sont pas inclus dans le prix de revient de celles-ci.

Les amortissements économiques pratiqués dans les comptes individuels selon la méthode linéaire en fonction de la nature et de la durée de vie des biens concernés sont maintenus dans les comptes consolidés du groupe. Les éventuels amortissements dérogatoires sont retraités conformément aux principes énoncés dans le paragraphe « retraitements des comptes individuels ».

Les durées d'amortissement généralement pratiquées sont les suivantes :

- Constructions	10 à 20 ans
- Matériel et outillage	5 à 10 ans
- Agencements	8 à 20 ans
- Bus	12 ans
- Autres immobilisations corporelles	3 à 10 ans

Les immobilisations corporelles nettes comprennent des survaleurs affectées en terrain, constructions, bus, contrats de location financement (Cf. Point 3-5).

3 - 8 - Participations non consolidées

Elles sont inscrites pour leur valeur historique (valeur d'acquisition ou d'apport).

A la clôture de l'exercice, une provision pour dépréciation est constituée lorsque la situation financière des sociétés concernées le justifie.

3 - 9 - Valeurs d'exploitation

Les stocks sont valorisés selon la méthode du premier entré premier sortie pour les stocks de consommables (carburant, lubrifiants, pièces de rechange).

3 - 10 - Créances d'exploitation

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

Des provisions pour dépréciation des comptes clients sont constituées pour tenir compte des risques de non recouvrement. Les provisions sont constituées selon des règles issues d'observations de l'historique de non recouvrement.

3 - 11 - Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges correspondant aux provisions constituées dans les comptes individuels sont maintenues dans les comptes consolidés.

Elles sont justifiées par des risques certains et probables et font l'objet d'une estimation au cas par cas.

3 - 12 - Provision pour engagements de retraite

Les règles appliquées pour l'évaluation de cette provision sont celles de la méthode rétrospective.

3 - 13 - Impôts

La charge d'impôts de l'exercice comprend :

- l'impôt exigible de l'exercice,
- les impositions différées, enregistrées dans les comptes consolidés au regard de la situation fiscale de l'entreprise.

Celles-ci résultent :

- des retraitements et éliminations de consolidation.
- des décalages temporaires entre résultats fiscaux et résultats sociaux.

4. ENGAGEMENTS FINANCIERS

Des états de synthèse des cautions données, des gages sur matériels donnés, et des hypothèques données sur les biens immobiliers du groupe sont joints au présent document.

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

1. Gage sur matériels et nantissements

GAGE SUR MATERIEL ET NANTISSEMENTS

Société	Bénéficiaire	Montant garanti	Année souscription	Identification du bien nanti	Fin du nantissement
TMO SA	BRED	155 250 €	2011	1 Sprinter T45, 1 boxer, et 1 Biper	2018
TMO SA	BRED	138 400 €	2012	1 mercedes Intouro (Bussinvest 2011)	2018
TMO SA	CRCAMR	1 217 014 €	2012	10 autocars (Bussinvest 2012)	2019
TMO SA	BR	100 000 €	17/06/2011	200 parts sociales Gérard SOUPRAYEN	2016
TMO SA	BR	400 000 €	29/05/2011	300 parts sociales Danielle et Lucay SOUPRAYEN	2016
SETCOR	BRED	1 541 078 €	2015	6 CROSSWAY CAR JAUNE	2022
SETCOR	BRED	318 535 €	2015	2 WING CAR JAUNE	2022
HOLTOM	BR	1 520 000 €	Aout 2015	19 265 actions TMO en PP 300 000 € sur DAT	août-23
HOLTOM	BFC OI	1 520 000 €	Aout 2015	19 266 actions TMO en PP 300 000 € sur DAT	août-23
AQUARELLE	BFC OI	150 000 €	Aout 2015	150 000 € sur DAT	
FORMATOM	BRED	101 000 €	2015	Véhicule Ecole	2018

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

2. Synthèse des cautions

ETAT DES CAUTIONS & GARANTIES DONNEES PAR LE GROUPE MOOLAND

Emprunteur	Organisme financier	Nature de l'opération	Capital garanti	Durée	Date début	Date fin	Garantie hypothécaire et ou caution					Cautions personnelles				CMR-M 31/12/2016
							Autre	Erg du gél	Tmo Sa	Secteur Sa	Valise	Holtom	Osman	Mooland	Suliman	
TMO SA	Credit	Credit souscrit	750 000 €	-	oct-11	oct-11							X			
	Financement 10 véhicules		1 095 314 €	6 ans	oct-12	sept-19						X				364 071 €
	Financement 10 véhicules		1 300 000 €	5 ans	dec-11	nov-16						X				26 018 €
	Financement 10 véhicules		1 572 500 €	12 ans	août-16	juil-28						X				151 204 €
	Financement 10 véhicules		652 750 €	12 ans	oct-16	août-28						X				618 887 €
	Financement 10 véhicules		100 000 €	Indéterminé	sept-16							X				
	Financement 10 véhicules		146 750 €	8 ans	oct-14	oct-21						X				144 951 €
	Financement 10 véhicules		346 602 €	8 ans	sept-15	juin-22						X				290 136 €
	Financement 10 véhicules		820 000 €	1 an	août-16	août-17						X				219 000 €
	Financement 10 véhicules		1 324 000 €	7 ans	août-16	nov-23						X				261 280 €
SECTOR	Financement 10 véhicules		117 000 €	7 ans	août-16	nov-23						X				1 121 121 €
	Financement 10 véhicules		200 000 €	7 ans	sept-15	juil-21						X				80 840 €
	Financement 10 véhicules		200 000 €	Indéterminé	sept-16							X				20 432 €
	Financement 10 véhicules		144 000 €	6 ans	juin-15	août-21						X				18 001 €
TOTAL 2			6 021 756 €													
SECT AQUARELLE	Financement 10 véhicules		509 542 €	2 ans	2008	juin-16										1 364 €
	Financement 10 véhicules		1 357 700 €	7 ans	2009	juin-16										19 000 €
	Financement 10 véhicules		469 503 €	7 ans	2009	juin-16										1 760 €
	Financement 10 véhicules		977 284 €	9 ans	2008	2017										
	Financement 10 véhicules		1 063 472 €	7 ans	2008	juin-16										45 201 €
	Financement 10 véhicules		1 333 288 €	7 ans	2009	2016										
	Financement 10 véhicules		1 430 646 €	7 ans	2009	juin-17										30 617 €
	Financement 10 véhicules		799 530 €	7 ans	2009	nov-16										118 223 €
	Financement 10 véhicules		1 387 689 €	7 ans	2010	août-2017										18 976 €
	Financement 10 véhicules		1 124 424 €	7 ans	2010	dec-17										282 401 €
SECT AQUARELLE	Financement 10 véhicules		194 233 €	7 ans	2010	2017										
	Financement 10 véhicules		1 040 910 €	7 ans	2010	2017										
	Financement 10 véhicules		238 626 €	7 ans	2010	2017										
	Financement 10 véhicules		1 217 014 €	7 ans	2012	sept-19										622 967 €
	Financement 10 véhicules		350 000 €	5 ans	2012	août-2017						X				310 114 €
	Financement 10 véhicules		233 718 €	7 ans	2012	dec-19						X				108 607 €
	Financement 10 véhicules		13 467 768 €													
	Financement 10 véhicules		50 000 €	5 ans	2011	juin-16										
	Financement 10 véhicules		60 000 €	10 ans	2011	mai-21										
	Financement 10 véhicules		110 000 €													
BRED	Financement 10 véhicules		242 431 €	7 ans	juin-13	juil-20										1 122 500 €
	Financement 10 véhicules		242 341 €	7 ans	juin-13	juil-20										1 122 500 €
BRED	Financement 10 véhicules		101 000 €	3 ans	juin-15	août-18										8 226 €
	Financement 10 véhicules		21 065 296 €													

Comptes consolidés annexés 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	BR	Financement véhicules neufs	126 321 €	4 ans 10 mois	2011	avr-16
		Découvert	100 000 €	5 ans	2010	janv-16
		Renouvellement découvert	100 000 €	5 ans	2014	déc-18
	CE	Financement autocars	560 000 €	2010	2010	mar-16
		Financement autocars occasion	357 570 €	2011	2011	sept-18
		Extension Aire de parking	51 000 €	2014	2014	sept-18
		Villa - Residence La Muraque	280 000 €	2014	2014	sept-26
	CRCAMR	Financement autocars occasion	545 000 €	2010	2010	2017
		Facilité de caisse	100 000 €	Indéterminé	2010	
	BFCOI	Programme équipement	532 202 €	7 ans	2014	2021
TOTAL			2 897 093 €			

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
BFCOI			270 500 €	7 ans et 6 mois	dec-16	nov-23
			180 000 €	5 ans	dec-13	dec-18
			204 500 €	2015	2015	2022
			9 004 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
TOTAL			2 782 504 €			

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
			270 500 €	7 ans et 6 mois	dec-16	nov-23
			180 000 €	5 ans	dec-13	dec-18
			204 500 €	2015	2015	2022
			9 004 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
TOTAL			2 782 504 €			

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
			270 500 €	7 ans et 6 mois	dec-16	nov-23
			180 000 €	5 ans	dec-13	dec-18
			204 500 €	2015	2015	2022
			9 004 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
TOTAL			2 782 504 €			

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
			270 500 €	7 ans et 6 mois	dec-16	nov-23
			180 000 €	5 ans	dec-13	dec-18
			204 500 €	2015	2015	2022
			9 004 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
TOTAL			2 782 504 €			

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
			270 500 €	7 ans et 6 mois	dec-16	nov-23
			180 000 €	5 ans	dec-13	dec-18
			204 500 €	2015	2015	2022
			9 004 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
TOTAL			2 782 504 €			

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
			270 500 €	7 ans et 6 mois	dec-16	nov-23
			180 000 €	5 ans	dec-13	dec-18
			204 500 €	2015	2015	2022
			9 004 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
TOTAL			2 782 504 €			

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
			270 500 €	7 ans et 6 mois	dec-16	nov-23
			180 000 €	5 ans	dec-13	dec-18
			204 500 €	2015	2015	2022
			9 004 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
TOTAL			2 782 504 €			

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
			270 500 €	7 ans et 6 mois	dec-16	nov-23
			180 000 €	5 ans	dec-13	dec-18
			204 500 €	2015	2015	2022
			9 004 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
TOTAL			2 782 504 €			

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
			270 500 €	7 ans et 6 mois	dec-16	nov-23
			180 000 €	5 ans	dec-13	dec-18
			204 500 €	2015	2015	2022
			9 004 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
TOTAL			2 782 504 €			

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
			270 500 €	7 ans et 6 mois	dec-16	nov-23
			180 000 €	5 ans	dec-13	dec-18
			204 500 €	2015	2015	2022
			9 004 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
TOTAL			2 782 504 €			

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
			270 500 €	7 ans et 6 mois	dec-16	nov-23
			180 000 €	5 ans	dec-13	dec-18
			204 500 €	2015	2015	2022
			9 004 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
TOTAL			2 782 504 €			

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
			270 500 €	7 ans et 6 mois	dec-16	nov-23
			180 000 €	5 ans	dec-13	dec-18
			204 500 €	2015	2015	2022
			9 004 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
TOTAL			2 782 504 €			

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
			270 500 €	7 ans et 6 mois	dec-16	nov-23
			180 000 €	5 ans	dec-13	dec-18
			204 500 €	2015	2015	2022
			9 004 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
TOTAL			2 782 504 €			

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
			270 500 €	7 ans et 6 mois	dec-16	nov-23
			180 000 €	5 ans	dec-13	dec-18
			204 500 €	2015	2015	2022
			9 004 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
TOTAL			2 782 504 €			

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
			270 500 €	7 ans et 6 mois	dec-16	nov-23
			180 000 €	5 ans	dec-13	dec-18
			204 500 €	2015	2015	2022
			9 004 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
TOTAL			2 782 504 €			

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
			270 500 €	7 ans et 6 mois	dec-16	nov-23
			180 000 €	5 ans	dec-13	dec-18
			204 500 €	2015	2015	2022
			9 004 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
			175 000 €	2015	2015	2022
TOTAL			2 782 504 €			

START OI	BR	Leasing acquisition STS et Eurotoen Facilité de caisse Financement de 2 autocars occasion - 1 VN Portique de Lavage Cambonette Atelier Intouro 55 places Intouro 55 places 2 Autobus Mercedes-Benz Autobus TRANSPRIMIST Intouro 59 places Clématisation Vectris SH Vectris SH	750 000 €	5 ans	2012	juin-19
			50 000 €	5 ans	2014	avr-19
			487 000 €	6 ans	2014	2020
			55 000 €	5 ans	2015	juil-20
			34 000 €	7 ans	2015	2022
			270 500 €	7 ans et		

3. Synthèse des hypothèques

ETAT DES HYPOTHEQUES DONNEES

Identification Immeuble	Propriétaire	Référence cadastrale	Bénéficiaire Hypothèque	Montant garanti	Rang			Objet	Fin	Valorisation
					1	2	3			
Villa Plaines des Makes	TMO SA	CH 377	CRCAMR	800 000	X			Facilité de caisse	mai-35	600 000 €
Villa LOGGIA	Sarl Aurore	DI 378			X					500 000 €
Villa P des Makes - Villa LOGGIA	TMO SA - AURORE	CH377 - DI378	EYOBUS	77 000		X		GAPD CINEO CIVIS	déc-17	
Parking St Louis	TMO SA	DH 260			X			CRAMF	Non Précisé	192 000 €
Villa Rue Sarda	TMO SA	DM 81		2 165 000	X					240 000 €
Atelier St Louis	Sci Etang du gol	DH 203			X					1 161 792 €
Parking St Louis	Sci Etang du gol	DH 205	BRED		X			Acquisition bail à construction	20-déc-24	450 432 €
Terrain Canhaie	SETCOR			225 000	X					2 000 000 €

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

[illegible]

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