

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 3386

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 2015
SOUMISE ET ADOPTÉE A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
EN DATE DU 04 JUIN 2016

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, s'élevant à 757 343 euros, de la manière suivante :

- une somme de 37 867.15 €
représentant 5 % du bénéfice, au compte de Réserve légale,
- une somme de 400 000.00 €
aux actions, à titre de dividende, soit, par action,
une somme de 4.8921 €
- et le surplus, soit 319 475.85 €
au compte "report à nouveau"

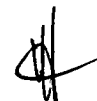
Total..... 757 343.00 €

En conséquence, chaque action recevra un dividende de 4.89 euros, 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 2016 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 :

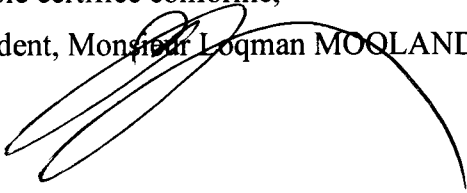
<u>Exercice</u>	<u>Dividendes</u>	<u>Eligible à abattement</u>	<u>Non-éligible</u>
31 décembre 2014	4.79 €	4.79 €	0.00 €
31 décembre 2013	4.10 €	4.10 €	0.00 €
31 décembre 2012	6.16 €	6.16 €	0.00 €



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

Pour copie certifiée conforme,

Le Président, Monsieur Loqman MOQLAND.

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

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

"certifié conforme à l'original"

Rapport de Gestion du Groupe
établi par le Président
et présenté à l'Assemblée Générale
Ordinaire Annuelle du 04 juin 2016

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 2015.

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

- SCI AQUARELLE
- SCI MOOLAND
- SCI LES COCOTIERS
- SCI ETANG DU GOL
- GIE ACTIV
- SNC CARINVEST 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

Au 31 décembre 2015, la société TRANSPORT MOOLAND OSMANN SA est détenue à hauteur de 93,09 % par la société HOLTOM (propriété et nue-propriété) et est seule filiale de cette dernière.

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.

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 2015, le chiffre d'affaires net du groupe s'est élevé à 50 518 290 € contre 45 990 111 € pour l'exercice précédent.



Compte tenu de la comptabilisation d'autres produits, les produits d'exploitation du groupe se sont élevés à 51 739 793 € contre 46 681 261 € pour 2014.

Les charges d'exploitation au 31 décembre 2015 ont atteint au total 49 193 051 € contre 44 410 687 € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation du groupe ressort pour l'exercice à 2 546 742 € contre 2 270 574 € pour l'exercice précédent.

Quant au résultat courant avant impôts, tenant compte du solde de - 829 599 € des produits et frais financiers, il s'établit à un bénéfice de 1 717 143 € contre un bénéfice de 1 495 436 € pour l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de 364 393 €, d'impôts sur les résultats pour 206 623 € et d'impôts différés pour 283 975 €, le résultat net des entreprises intégrées est un bénéfice de 2 572 134 € contre 1 734 473 € pour 2014.

Après reprise des écarts d'acquisition pour 11 408 € et déduction des intérêts minoritaires pour 318 347 €, le résultat net est un bénéfice de 2 265 196 €.

Nous vous informons que l'effectif moyen du personnel du groupe est de 694 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.

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

	2015	2014
Ecarts d'acquisition	3 199 372 €	1 321 134 €
Immobilisations incorporelles nettes à la clôture	56 317 €	283 559 €
Immobilisations corporelles nettes à la clôture	37 622 248 €	33 696 862 €
Immobilisations financières nettes à la clôture	2 528 364 €	2 032 000 €

Au 31 décembre 2015, le total des dettes du groupe est de 43 554 394 €.



- Evolution prévisible et perspectives d'avenir.

TMO a répondu, en groupement avec ses filiales SETCOR et ECOBUS, à l'appel d'offre des transports scolaires de la CINOR pour la commune de SAINTE SUZANNE. Cela représente 30 bus (4 TMO, 17 SETCOR et 9 ECOBUS) pour une durée de 6 ans. La réponse sera connue dans quelques semaines pour un démarrage à la rentrée 2016. Nous n'étions pas présents sur ce marché.

Notre filiale SETCOR a répondu à l'appel d'offre du transport urbain TCO (au travers du groupement TRANS'OUEST). Le résultat de l'offre du groupement TRANS'OUEST, qui est actuellement à l'étude par le Conseil Communautaire du TCO, devrait être connu prochainement pour un démarrage 1^{er} septembre 2016. Notre participation resterait équivalente à l'ancien marché (450 000 kms et 1,2M€ de CA)

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

Depuis le 31 décembre 2015, plusieurs événements sont intervenus.

Le marché de Transport Scolaire de la CASUD, d'une durée de 5 ans, a débuté en 2016 suite au rejet du référé de l'offre concurrente par le tribunal administratif. Concernant les communes de l'Entre-Deux, Saint Joseph et Saint Philippe, les transports ont été effectifs à partir de la rentrée de mars 2016, alors que ceux du Tampon le seront à la rentrée d'Aout 2016. Nous sommes passés de 52 services à 70 pour arriver à 60 lorsque le marché sera complet à la prochaine rentrée scolaire. Ce marché vient d'être frappé d'un recours au fond en date du 27 avril 2016.

Notre filiale SETCOR a été retenue au travers du groupement TENOR pour le marché de transport urbain de la CINOR. Notre volume d'activité représente 600 000 kms (contre 150 000 kms sur le précédent marché) pour un chiffre d'affaires annuel de 1,8 M€. Le marché a débuté le 1^{er} avril 2016 et se terminera en mars 2024.

- Activité de recherche et de développement

Néant

Le Président.

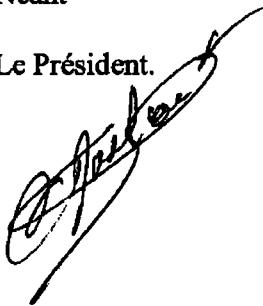


TABLEAU ANNEXE AU RAPPORT DU GROUPE HOLTOM
Exercice clos le 31.12.2015

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	21 263 095 €
Résultat d'exploitation	554 955 €
Résultat courant avant Impôts	4 330 136 €
Résultat Net après Impôt	4 010 723 €
Situation nette avant distribution	8 550 679 €
Prévision de distribution	3 000 000 €
Endettement à plus d'un an	1 076 176 €
Endettement à un an au plus	15 741 871 €

EXA
4 rue Monseigneur Mondon
BP 80830
97476 SAINT-DENIS CEDEX

Eric VERBARD
150 ter rue Marius & Ary Leblond
97460 SAINT-PAUL

HOLTOM
ZI du Bel Air - 27 rue Lambert - 97899 SAINT-LOUIS

oooooooooooooooo

**RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS ET LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES**

oooooooooooooooo

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

HOLTOM

SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE AU CAPITAL DE 10 000 000 EUROS

SIEGE SOCIAL : ZI BEL AIR, 27 RUE LAMBERT, 97899 SAINT-LOUIS

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

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

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE D'APPROBATION DES COMPTES
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015**

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

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 2015 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.

II - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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.

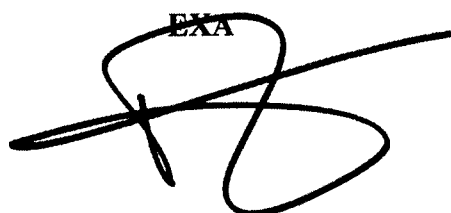
III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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 02 juin 2016

Les Commissaires aux Comptes :

A stylized handwritten signature in black ink, featuring a large loop and a horizontal stroke.

Franck LOUSSOUARN

A stylized handwritten signature in black ink, featuring a large loop and a horizontal stroke.

Eric VERBARD

SAS HOLTOM

COMPTES ANNUELS

EXERCICE DU 01/01/2015 AU 31/12/2015

SAS HOLTOM

**27 RUE LAMBERT
ZI BEL AIR**

97899 SAINT LOUIS CEDEX

SIRET : 514 098 516 000 16

APE : 7010Z

PLAQUETTE DE L'EXERCICE

OUVERT LE 01/01/2015

ET CLOS LE 31/12/2015

ATTESTATION OU RAPPORT DE L'EXPERT COMPTABLE

SAS HOLTOM

Du 01/01/2015 au 31/12/2015

Dans le cadre de la mission de présentation des comptes annuels qui a été réalisée pour le compte de :

SAS HOLTOM

Pour l'exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Ces comptes annuels sont joints à la présente attestation, ils sont paginés conformément au sommaire figurant en tête du présent document, ils se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	19 122 048 €
Chiffre d'affaires	€
Résultat net comptable	757 343 €

Fait à SAINT PIERRE,
Le 31/03/2016.

CHAN ASHING JOHNY,
Expert-comptable.

BILAN ACTIF

SAS HOLTOM

Du 01/01/2015 au 31/12/2015

ACTIF

	Valeurs au 31/12/15		Valeurs au
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	31/12/14
Capital souscrit non appelé			
ACTIF IMMOBILISÉ			
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement			
Frais de développement			
Concessions, brevets et droits similaires			
Fonds commercial (1)			
Autres immobilisations incorporelles			
Immobilisations incorporelles en cours			
Avances et acomptes			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions			
Installations tech., matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Immobilisations financières (2)			
Participations	17 904 353		11 569 552
Créances rattachées à des participations			
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille			
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	17 904 353		11 569 552
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours			
Matières premières et autres approvisionnements			
En-cours de production (biens et services)			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances			
Créances Clients et Comptes rattachés (3)			
Autres créances (3)	15 718		8 588
Capital souscrit - appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Actions propres			
Autres titres	688 000		
Instruments de trésorerie			
Disponibilités	513 977		210 319
Charges constatées d'avance (3)			
TOTAL ACTIF CIRCULANT	1 217 695		218 907
Charges à répartir sur plusieurs exercices			
Primes de remboursement des emprunts			
Écarts de conversion actif			
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	19 122 048		11 788 459

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

BILAN PASSIF

SAS HOLTOM

Du 01/01/2015 au 31/12/2015

PASSIF

	Valeurs au 31/12/15	Valeurs au 31/12/14
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 10 000 000)	10 000 000	8 398 910
Primes d'émission, de fusion, d'apport	144 910	
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	115 220	90 843
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	583 795	470 632
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	757 343	487 539
SITUATION NETTE	11 601 268	9 447 924
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	11 601 268	9 447 924
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)	2 931 845	
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 045 705	55 442
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	46 170	48 874
Dettes fiscales et sociales	32 271	33 217
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes	3 464 789	2 203 002
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	7 520 780	2 340 535
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	19 122 048	11 788 459
(1) Dont à plus d'un an	2 582 557	
(1) Dont à moins d'un an	4 938 223	2 340 535
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

COMPTE DE RÉSULTAT

SAS HOLTOM

Du 01/01/2015 au 31/12/2015

	Valeur au 31/12/15	% CA	Valeur au 31/12/14	% 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	2		1		1	61
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	2		1		1	61
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	65 337		20 469		44 867	219
Impôts, taxes et versements assimilés	1 131		173		958	553
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	7 001		5 001		2 000	40
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	73 468		25 643		47 825	187
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-73 466		-25 642		-47 824	-187
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RÉSULTAT

SAS HOLTOM

Du 01/01/2015 au 31/12/2015

	Valeur au 31/12/15	% CA	Valeur au 31/12/14	% CA	Variation en valeur	en %
Produits financiers						
De participation (3)	875 304		539 050		336 254	62
D'autres valeurs mob. créances d'actif immo.(3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	590				590	
Reprises sur prov., dépréciations, transferts						
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	875 893		539 050		336 844	62
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	34 389		6		34 383	
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	34 389		6		34 383	
RÉSULTAT FINANCIER	841 505		539 044		302 461	56
RÉSULTAT COURANT avant impôts	768 038		513 402		254 636	50
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital						
Reprises sur provisions, dépréc., transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS						
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion	195		6 917		-6 722	-97
Sur opérations en capital						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	195		6 917		-6 722	-97
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-195		-6 917		6 722	97
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices	10 500		18 946		-8 446	-45
TOTAL DES PRODUITS	875 895		539 051		336 844	62
TOTAL DES CHARGES	118 552		51 512		67 040	130
Bénéfice ou Perte	757 343		487 539		269 804	55

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2015 au 31/12/2015

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2015 au 31/12/2015

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, agencés & aménagés construct.			
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
		Inst. générales, agencés & aménagés divers			
	Autres immos corporelles	Matériel de transport			
		Matériel de bureau & mobilier informatique			
		Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
TOTAL					
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		11 569 552		6 334 801
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL			11 569 552		6 334 801
TOTAL GENERAL			11 569 552		6 334 801
CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste	Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
INCORPOR.	Frais d'établissement & développ.	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			17 904 353	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts & autres immob. financières				
TOTAL				17 904 353	
TOTAL GENERAL				17 904 353	

I.FINANCIÈRE - LISTE FILIALES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2015 au 31/12/2015

(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 - -	3 000 000	5 550 679	72,94	4 010 723
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				

I.FINANCIÈRE - TABLEAU FILIALES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2015 au 31/12/2015

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

Informations financières (5)

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)	Observations
-------------	---	-----------------------------------	-------	-------	--	---	---	---	--	--------------

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 - -

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

- (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 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 la société, le préciser dans la colonne Observations.

I.FINANCIÈRE - TABLEAU FILIALES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2015 au 31/12/2015

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

Informations financières (5)

Filiales et participations (1)

B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS

- 1. Filiales non reprises au §A :
 - a. Filiales françaises
 - b. Filiales étrangères
- 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)	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)	Observations

(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.

Isacompta

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

SAS HOLTOM

Du 01/01/2015 au 31/12/2015

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	73 034,00	115,00
Titres émis pendant l'exercice	8 730,00	200,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	81 764,00	122,30

TABLEAU DES RÉSULTATS SUR 5 ANS

SAS HOLTOM

Du 01/01/2015 au 31/12/2015

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 2015	Exercice 2014	Exercice 2013	Exercice 2012	Exercice 2011
I - Capital en fin d'exercice					
Capital social	10 000 000	8 398 910	8 398 910	8 398 910	8 398 910
Nombre des actions ordinaires existantes (A)	81 764	73 034	73 034	73 034	73 034
Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote existantes) (A)					
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
. par conversion d'obligations					
. par exercice de droits de souscription					
II - Opérations et résultat de l'exercice					
Chiffre d'affaires hors taxes					
Résultat avant impôts (B), participation des salariés, dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions	767 843	506 485	505 728	500 778	738 648
Impôts sur les bénéfices	10 500	18 946	5 299	724	
Participation des salariés due au titre de l'exercice					
Résultat net (C)	757 343	487 539	500 429	500 054	738 648
Dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions					
Résultat distribué (D)		300 000	150 000		
III - Résultat par action					
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions = (B) / (A)	9,39	6,93	6,92	6,86	10,11
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations et reprises sur amortissements, dépréciations provisions	9,26	6,68	6,85	6,85	10,11
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions = (C) / (A)	9,26	6,68	6,85	6,85	10,11
Dividende attribué à chaque action = (D) / (A)		4,11	2,05		
IV - Personnel					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice					
Montant de la masse salariale de l'exercice					
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, oeuvres sociales)					

EXA
4 rue Monseigneur Mondon
BP 80830
97476 SAINT-DENIS CEDEX

Eric VERBARD
150 ter rue Marius & Ary Leblond
97460 SAINT-PAUL

HOLTOM
ZI du Bel Air - 27 rue Lambert - 97899 SAINT-LOUIS

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

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

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

HOLTOM

SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE AU CAPITAL DE 10 000 000 EUROS

SIEGE SOCIAL : ZI BEL AIR - 27 RUE LAMBERT - 97899 SAINT-LOUIS

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE D'APPROBATION DES COMPTES
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015**

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

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 2015, 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 CONSOLIDÉS

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 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.

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

.../...

II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

La note 3.5 « Ecart de consolidation » de l'annexe décrit les modalités de détermination et de dépréciation des écarts de d'acquisition. Dans le cadre de notre appréciation des règles comptables appliquées par votre société, nous avons vérifié et apprécié le caractère approprié des méthodes de détermination des écarts d'acquisition et des dépréciations afférentes fournies en annexe.

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.

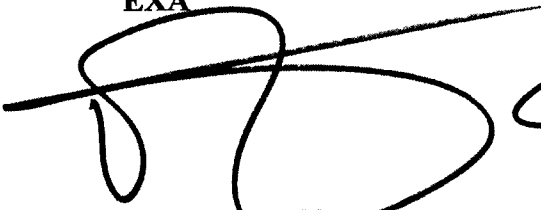
III - VERIFICATION SPECIFIQUE

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.

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

A Saint-Denis, le 02 juin 2016

Les Commissaires aux Comptes :

EXA

Franck LOUSSOUARN


Eric VERBARD

HOLTOM SAS

COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE DU 01/01/2015 AU 31/12/2015

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

SOMMAIRE

COMPTES CONSOLIDES

- Bilan au 31/12/2015	3
- Compte de résultat du 01/01/2015 au 31/12/2015	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

- Faits caractéristiques de l'exercice	13
- Périmètre et méthodes de consolidation	13
- Principes comptables et méthodes d'évaluation	19
- Engagements financiers	23
- Gage sur matériels et nantissements	24
- Synthèse des cautions	25
- Synthèse des hypothèques	28
- Organigramme du groupe HOLTOM	29

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

GROUPE HOLTOM

EXERCICE DU 1/1/2015 AU 31/12/2015

BILAN CONSOLIDE

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

ACTIF	31/12/2015	31/12/2014	PASSIF	31/12/2015	31/12/2014
Actif immobilisé			Capitaux propres (parts du groupe)		
Ecart d'acquisition	3 199 372	1 321 134	Capital	10 000 000	8 398 910
Immobilisations incorporelles	56 317	283 559	Primes		
Immobilisations corporelles	37 622 248	33 696 862	Réserves et résultat consolidés	5 368 184	2 787 479
Immobilisations financières	2 528 364	2 032 000	Dont résultat net de l'exercice :		
Titres mis en équivalence			Autres	0	0
Total actif immobilisé	43 406 301	37 333 555	Total capitaux propres (parts du groupe)	15 368 184	11 186 389
Actif circulant			Intérêts minoritaires	1 745 559	7 051 716
Stocks et en-cours	995 298	941 505	Provisions pour risques et charges	1 671 209	609 329
Clients et comptes rattachés	7 437 785	4 701 994	Ecart d'acquisition	45 632	57 041
Autres créances et comptes de régularisations	5 100 258	7 722 712	Dettes		
Valeur mobilières de placement	838 000	800 000	Emprunts et dettes financières long terme	21 485 482	15 582 438
			Emprunts et dettes financières court terme	3 446 939	1 818 162
			Fournisseurs d'immobilisations	203 099	761 819
Disponibilités	4 607 336	5 154 442	Fournisseurs et comptes rattachés	6 714 814	7 022 326
			Autres dettes et comptes de régularisations	11 704 060	12 564 988
Total actif circulant	18 978 677	19 320 653	Total dettes	43 554 394	37 749 733
Total de l'actif	62 384 978	56 654 208	Total du passif	62 384 978	56 654 208

Comptes consolidés annexes au rapport
des commissaires aux comptes

RESULTAT CONSOLIDE

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

	31/12/2015	31/12/2014
Chiffre d'affaires prestations de services	50 518 290	45 990 111
Autres produits d'exploitation	387	11 542
Transferts de charges d'exploitation	677 580	509 520
Reprise sur provisions d'exploitation	543 536	170 088
Total produits d'exploitation	51 739 793	46 681 261
Autres achats consommés	8 395 373	8 871 668
Charges de personnel	17 753 475	16 769 004
Autres charges d'exploitation	15 003 231	12 679 251
Impôts et taxes	1 006 230	827 949
Dotations aux amortissements et aux provisions	7 034 742	5 262 815
Total charges d'exploitation	49 193 051	44 410 687
Résultat d'exploitation	2 546 742	2 270 574
Charges et produits financiers	-829 599	-775 138
Résultat courant des entreprises intégrées	1 717 143	1 495 436
Charges et produits exceptionnels	364 393	149 212
Impôts sur les résultats	206 623	-8 733
Impôts différés	283 975	98 558
Résultat net des entreprises intégrées	2 572 134	1 734 473
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence		
Reprise des écarts d'acquisitions négatifs	11 408	11 408
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 583 543	1 745 881
Intérêts minoritaires	318 347	519 595
Résultat net (part du groupe)	2 265 196	1 226 286
Résultat par action	16	9
Résultat dilué par action	16	9

Comptes consolidés annexes au rapport
des commissaires aux comptes

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2015 AU 31/12/2015

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 31/12/2014	8 398 910		2 787 479				11 186 389
Résultat consolidé de l'exercice				2 265 196			2 265 196
Subventions d'investissements							0
Distributions effectué par l'entreprise consolidante							
Augmentation de capital	1 601 090		-350 000				-350 000
Variation de périmètre						665 509	665 509
Situation 31/12/2015	10 000 000		2 437 479	2 265 196	0	665 509	15 368 184

Comptes consolidés annexes au rapport
des commissaires aux comptes

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Flux de trésorerie liés à l'activité

Résultat net des sociétés intégrées	2 265 196
Eliminations des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
- Amortissements et provisions	6 490 230
- Variations des impôts différés	-283 975
- Variations des intérêts minoritaires	318 347
- VNC immobilisations cédées	256 904
- Reprise subventions d'investissements	-408 628
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	8 638 074
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	
Stocks	-108 587
Créances d'exploitation	-3 211 353
Dettes d'exploitation	-155 321
Flux net de trésorerie généré par l'activité	5 162 813

Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement

Acquisition d'immobilisations	9 178 046
Augmentation des immobilisations financières	510 132
Diminution d'immobilisations financières	-13 769
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	9 674 409

Flux de trésorerie liés aux opérations de financement

Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-350 000
Fournisseurs d'immobilisations	-492 153
Emissions d'emprunts	11 573 000
Subventions d'investissements	153 989
Remboursements d'emprunts	-5 613 000
Débiteurs divers	3 429 647
Créditeurs divers	696 085
Divers (parts des minoritaires, retraitement acq parts TMO SA, Variation de périmètre, etc.)	-5 029 505
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	4 368 063
Variation de trésorerie	-143 533
Trésorerie d'ouverture	4 136 260
Trésorerie de clôture	3 992 727

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2015 AU 31/12/2015

ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

Immobilisations	31/12/2014	AUGMENTATION	DIMINUTION	31/12/2015
Ecart d'acquisition Palier TMO	360 662		0	360 662
Ecart d'acquisition HOLTOM	1 225 739	2 263 198		3 488 937
Brevets lic. Et autres droits	140 179	18 218		158 397
Fonds commercial	2 199 082		241 000	1 958 082
Total Immobilisations incorporelles	3 925 662	2 281 416	241 000	5 966 078
Terrains	1 473 713	1 248 762	0	2 722 475
Ecart d'évaluation Terrain	5 266 755			5 266 755
Constructions	3 366 311	205 716	26 532	3 545 494
Ecart d'évaluation Constructions	2 274 859			2 274 859
Install techniques mat et out indust.	281 655	547 779		829 434
Autres intall agcts amngts	961 836	302 942	16 885	1 247 893
Matériel de transport	18 961 262	3 736 572	887 742	21 810 093
Matériel de transport entreprises reprises (SNC)	467 156	7 294 590		7 294 590
Ecart d'évaluation Location financement	33 217 627	3 223 737	0	467 156
Matériel de transport Location financement	362 387	46 630	40 946	368 071
Mat de bureau, informatique, mobilier	0			0
Emballages récupérables et divers	377 925	243 834	377 925	243 834
Immobilisations corporelles en cours				
Total Immobilisations corporelles	67 011 487	16 850 561	1 350 030	79 789 543
Autres participations	308 338		13 769	294 569
Autres titres immobilisés	0			0
Prêts et autres immobilisations financières	1 866 689	510 132		2 376 821
Total immobilisations financières	2 175 027	510 132	13 769	2 671 390
Total	73 112 175	19 642 109	1 604 799	88 427 011

Comptes consolidés annexes au rapport
des commissaires aux comptes

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2015 AU 31/12/2015

ETAT DES AMORTISSEMENTS

Amortissements	31/12/2014	AUGMENTATION	DIMINUTION	31/12/2015
Ecart d'acquisition Palier TMO	142 693	36 066		178 759
Ecart d'acquisition HOLTOM	122 574	348 894		471 468
Brevets lic. Et autres droits	122 617	4 460		127 077
Fonds de commerce	1 933 083			1 933 083
Total Immobilisations incorporelles	2 320 967	389 420	0	2 710 387
Terrain	197 552	1 190		198 742
Ecart d'évaluation Terrain	0			0
Constructions	2 924 779	64 273		2 989 051
Ecart d'évaluation Construction	1 137 434	227 486		1 364 920
Install techniques mat et out indust.	235 425	42 027	485	276 967
Autres intall agcts amngts	614 508	107 736	13 244	709 000
Matériel de transport	14 198 316	1 598 034	886 000	14 910 350
Matériel de transport entreprises reprises (SNC)		7 294 590		7 294 590
Ecart d'évaluation LLD Palier TMO	176 048	46 716		222 764
Matériel de transport Location financement	13 549 654	3 093 332	0	16 642 986
Matériel de transport autres retraitements	3 132		3 132	0
Mat de bureau, informatique, mobilier	277 778	40 263	37 639	280 402
Emballages récupérables et divers	0			0
Immobilisations corporelles en cours	0			0
Total immobilisations corporelles	33 314 626	12 515 647	940 500	44 889 773
Total	35 635 593	12 905 067	940 500	47 600 160

ETAT DES PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

Provisions	31/12/2014	DOTATIONS	REPRISES	31/12/2015
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

Comptes consolidés
des commissaires aux comptes
annexes au rapport

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2015 AU 31/12/2015

ETAT DES PROVISIONS

	DEBUT	DOTATIONS	REPRISES	FIN
Amortissements dérogatoires	5 224	522		5 746
Pour litiges	0			0
Autres provisions pour risques et charges	359 968	1 182 519	154 706	1 387 781
Provisions pour retraite	249 360	34 069		283 429
Total provisions pour risques et charges	927 999	1 217 110	154 706	1 676 956
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	270 027	0	0	143 027
Sur comptes clients	487 633	80 386	214 059	353 960
Autres provisions pour dépréciation	505 704	12 710	156 858	361 556
Total provisions sur actif circulant	645 699	93 096	370 917	715 516
Total global	1 843 725	1 310 206	525 623	2 535 499
dotations - d'exploitation		1 216 588	522 823	
Dont et - financières				
reprises - exceptionnelles		13 232	2 800	
Total		1 229 820	525 623	

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

ECART D'ACQUISITION NEGATIF

Ecart d'acquisition négatif	31/12/2014	INSCRIPTION	REPRISES	31/12/2015
Groupe TMO SA	57 041	0	11 408	45 633
Total	57 041	0	11 408	45 633

GROUPE HOLTOM

EXERCICE DU 1/1/2015 AU 31/12/2015

DETAIL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	BRUT	PROVISIONS	NET
TITRES DE PARTICIPATION	262 928	59 387	203 541
CREANCES IMMOBILISEES	544 618	83 640	460 978
DEPOTS & CAUTIONNEMENTS VERSES	1 820 672		1 820 672
FONDS DE GARANTIE	43 155		43 155
AUTRES CREANCES IMMOBILISEES			0
TOTAL	2 671 373	143 027	2 528 346

rapport
des commissaires aux comptes
des comptes consolidés annexes au rapport

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2015 AU 31/12/2015

ETAT DES DETTES FINANCIERES

	Montant brut	à 1 an au plus	plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Dettes financières court terme	3 446 939	3 446 939		
Contrats Location-financement	10 689 719	2 979 210	6 690 083	1 020 427
Autres dettes financières Long terme	10 795 762	2 497 912	5 986 948	2 310 903
Total	24 932 421	8 924 061	12 677 031	3 331 330

Emprunts nouveaux location financement	3 255 k€
Remboursements emprunts location financement	2 949 k€

Emprunts nouveaux autres	8 318 k€
Remboursements emprunts autres	2 664 k€

ETAT DES CREANCES

ETAT DES CREANCES	Montant brut
Créances rattachées à des participations	31 624
Prêts	512 994
Autres immobilisations financières	1 863 827
Clients douteux ou litigieux	359 986
Autres créances clients	7 431 759
Personnel et comptes rattachés	256 633
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	10 861
Impôts sur les bénéfices	591 180
TVA	1 392 512
Autres impôts taxes et versements assimilés	94 093
Groupe et associés	717 415
Débiteurs divers	2 162 613
Charges constatées d'avance	190 394
Total	15 615 891

Données consolidées annexes au rapport
des commissaires aux comptes

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2015 AU 31/12/2015

Effectifs et charges de personnel des sociétés consolidées par intégration

	2015	2014	2013
Effectif moyen	694	654	614
Charges de personnel (Rémunérations brutes)	15 307 916	14 097 421	13 756 302

Détail des produits et charges financiers

Produits financiers	2015	2014	2013
Revenus valeurs mobilières de placement	40 586	19 592	19 462
Autres produits financiers	788	16 102	6 227
Reprise provion sur titres de participation	0	4 000	135 000
Total	41 374	39 694	160 689

Charges financières	2015	2014	2013
Intérêts des emprunts	307 129	220 352	201 734
Intérêts des emprunts - location financement	428 030	451 181	527 705
Autres charges financières	135 814	143 527	143 877
Dotations aux provisions			
Total	870 973	815 060	873 316

Détail des produits et charges exceptionnels

Produits exceptionnels	2015	2014	2013
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	854 146	193 791	42 070
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs			74 835
Produits de cession des éléments d'actif	23 582	6 152	3 911 568
Reprise subventions d'investissements	408 628	322 719	313 284
Autres produits exceptionnels	0	501	390
Reprise provision pour risques et charges	2 800	527 114	
Total	1 289 156	1 050 277	4 342 147

Charges exceptionnelles	2015	2014	2013
Charges exceptionnels sur opérations de gestion	272 713	71 139	195 247
Pénalités et amendes	207 903	160 010	115 578
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs			65 697
Valeur nette comptable des immobilisations	256 903	6 725	1 823 240
Autres charges exceptionnelles	174 008	661 981	3 263
Dotation aux amortissements except.	13 231	1 210	725
Dotation aux provisions except.			12 000
Total	924 758	901 065	2 215 750

Dotations d'exploitation	2015	2014	2013
Dotations aux amortissements sur immob.	5 709 872	4 597 937	4 348 920
Dotations aux amort. Charges à répartir			
Dot. aux provisions pr dépréciation actif circulant	93 744	266 645	207 183
Provisions aux prov pr risques et charges d'exploit.	1 231 126	275 659	92 265
Total	7 034 742	5 140 241	4 648 368

Comptes consolidés annexes au rapport
des commissaires aux comptes

GROUPE HOLTOM SAS

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés au 31-12-2015 sont établis conformément au règlement 99-02 du Comité de la Réglementation comptable.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le capital de la société HOLTOM a été augmenté par apport de parts sociales de la société TMO.

La société HOLTOM a également racheté des parts sociales de la société TMO.

Le marché de Transport Scolaire de la CASUD, exploité par la société TMO, d'une durée de 6 ans, a débuté en 2016 suite au rejet du référé de l'offre concurrente par le tribunal administratif. Concernant les communes de l'Entre-Deux, Saint Joseph et Saint Philippe, les transports ont été effectifs à partir de la rentrée de mars 2016, alors que ceux du Tampon le seront à la rentrée d'Aout 2016. Le marché est passé de 52 services à 70 pour arriver à 60 lorsque le marché sera complet à la prochaine rentrée scolaire.

Renouvellement du marché TS CIREST, exploité par les sociétés TRANSALAZES et SETCOR pour 8 ans avec la perte de 12 services sur ce marché (passage de 29 à 17 services).

Obtention du marché TS CINOR par la société SETCOR, composé 5 services

3 nouvelles SNC dites de « défiscalisation » ont été intégrées dans le groupe.

La société SSTM filiale à 100 % de la société MATIS a été intégrée proportionnellement dans le groupe.

Au cours de l'exercice, il a été procédé à une augmentation de capital de 1 601 090 euros par apport de titres de TMO SA.

La société HOLTOM a également racheté des titres de TMO SA pour un montant de 6 334 800 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

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

- 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
148 RUE VERGES - 97450 SAINT LOUIS

- SCI ETANG DU GOL
N° Siret : 37767887500016
22 RUE SARDA GARRIGA - 97450 SAINT LOUIS

Comptes consolidés annexes au rapport
des commissaires aux comptes

- 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
- SNC TRANSPINV 2008
N° Siret : 50949288000026
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC ECOBINVEST
N° Siret : 50075932900021
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS

Comptes consolidés annexes au rapport
des commissaires aux comptes

- 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
- SNC BUSSINVEST 08
N° Siret : 50974948700021
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC BUSSINVEST 2009
N° Siret : 51087887900020
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS

Comptes consolidés annexes au rapport
des commissaires aux comptes

- SNC CARINVEST 2009
N° Siret : 51082549000020
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SASU SSTM
N° Siret : 79421089800019
RUE DE L'HOPITAL 97600 MAMOUDZOU

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 nue-propriété et en pleine propriété, et 89,62 % du capital en pleine propriété et en usufruit. Par hypothèse, il a été considéré que la société HOLTOM a droit à 89,62 % 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 31/12/2015.

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 31/12/2015. 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.

Comptes consolidés annexes 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 :

	2015		2014		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 AURORE	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

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 2015, à l'exception des sociétés MATIS et SSTM, qui clôture ses comptes au 31 juillet 2015.

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 ».

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) : 19 798 378 € avec une valeur brute de 36 441 364 € et des amortissements de 16 642 986 €.

Comptes consolidés annexes au rapport
des commissaires aux comptes

Les emprunts liés aux investissements de crédit-bail et aux SNC de défiscalisation sont inscrits au passif sont de : 10 689 719 € ;

- Dont à moins d'un an : 2 979 210 € ;
- De un à cinq ans : 6 690 083 € ;
- Plus de cinq ans : 1 020 427 €.

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.

Il a été procédé à une réévaluation des indemnités sur l'exercice pour un montant de 31 913 euros.

La provision s'élève à 253 325 euros.

3 - 3 - 7 - Impôts différés

Les provisions pour impôts différés correspondant à ces retraitements sont constituées le cas échéant au taux en vigueur au 31-12-2015, soit 33 1/3 %.

Détail des Impôts différés :

CONTRAT DE LOCATION FINANCEMENT	-2 492 492
ECART EVAL LLD ECOBUS	-59 827
ECART EVAL LLD TRANSALAZES	-21 629
ECART EVAL TERRAINS	-12 557
IDR	84 433
ORGANIC	12 148
ECART EVAL TERRAINS HOLTOM	-2 046 136
TOTAL	-4 549 572

Comptes consolidés annexés au rap.
des commissaires aux comptes

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

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.

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 1/3 : 4 590 663 euros.

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.

Un écart d'acquisition a été constaté sur cet exercice, lié au rachat des titres de TMO SA, pour un montant de 2 263 198 euros.

3 - 7 - Immobilisations corporelles

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

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.

Comptes consolidés annexes au rapport
des commissaires aux comptes

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.

*Copies consolidées annexes au rapport
des commissaires aux comptes*

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	CREDIT AGRICOLE	200 000 €	nov-13	2 véhicules Fast d'occasion (EX ART)	nov-15
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 €	sept-15	9 886 actions TMO en PP et 14 322 actions TMO en NP	sept-23
HOLTOM	BFC OI	1 520 000 €	Aout 2015	300 000 € sur DAT 9 885 actions TMO en PP et 14 323 actions TMO en NP	août-23
AQUARELLE	BFC OI	150 000 €	Aout 2015	150 000 € sur DAT	
FORMATOM	BRED	101 000 €	2015	Véhicule Ecole	2018

Comptes consolidés 2015
des commissaires aux comptes

ETAT DES CAUTIONS & GARANTIES DONNEES (1)

Emprunteur	Organisme financier	Nature de l'opération	Capital garanti	Durée	Date début	Date fin	Garantie hypothécaire et/ou caution					Caution personnelle			CRD/AU
							Eig du gol	Tmo Sa	Sector Sa	Tsalaz	Hellom	Osmant Meoland	Loeknan Meoland	Suliman Meoland	
TMO SA	Creamr	Credit saisonnier	750 000 €	-	oct-11	-						X	X		
	BRED	Financement 1 autocar/ Fast Concept	114 000 €	5 ans	2010	2015							X		
	BRED	Acquisition ART	200 000 €	5 ans	2010	2015		X							
	BRED/HOL TOM	Aménagement atelier	130 000 €	5 ans	dec-11	nov-16					X				26 018 €
	BFCOI	Financement 4 autocars	660 442 €								X				
BFCOI	Joseph	Travaux d'équipement des centres de St	290 000 €								X				
	BFCOI	Travaux d'équipement des centres de St	144 000 €								X				
TOTAL 2			2 044 442 €												
Carinvest 2007	Bred/Sector	Financement 6 autocars + 2 fourgons	633 093 €	7 ans	2007	2015			X						
Carinvest 2007	Bnp/Sector	Financement 8 autocars	791 196 €	7 ans	2008	2015			X						
Carinvest 2008	Bred/Sector	Financement 3 autocars	378 447 €	7 ans	2008	2015			X						7 336 €
Carinvest 2008	Bnp/Sector	Financement 5 autocars	509 542 €	7 ans	2008	2015			X						19 800 €
Bussinvest 2008	Creamr/Tmo	Financement 13 autocars	1 357 790 €	7 ans	2009	2016		X							17 683 €
Bussinvest 08	Bnp/Tmo	Financement 3 autocars	409 503 €	7 ans	2009	2016		X							
Bussinvest 2008	Creamr/Tmo	Financement 10 autocars	977 284 €	9 ans	2008	2017		X							
Bussinvest 08	Bred/Tmo	Financement 6 autocars	706 732 €	7 ans	2008	2015		X							
Carinvest 2009	Creamr/Sector	Financement 10 autocars	1 063 472 €	7 ans	2008	2016		X							45 201 €
Carinvest 2009	Bred/Sector	Financement 12 autocars	1 253 288 €	7 ans	2009	2017			X						261 067 €
Bussinvest 2009	Bnp/Tmo	Financement 8 autocars	779 550 €	7 ans	2009	2016		X							118 223 €
Carinvest 2010	Bred/Sector	Financement 13 autocars	1 387 689 €	7 ans	2010	2017			X						340 424 €
Carinvest 2010	Bnp/Sector	Financement 9 autocars	1 124 474 €	7 ans	2010	2017			X						356 855 €
Bussinvest 2010	Creamr/Tmo	Financement 3 autocars	194 233 €	7 ans	2010	2017		X							
Bussinvest 2010	Creamr/Tmo	Financement 9 autocars	1 040 939 €	7 ans	2010	2017		X							
CA Leasing	Creamr/Tmo	Financement 2 autocars	218 626 €	7 ans	2010	2017		X							
BNPI	Creamr/Tmo	Financement 10 autocars	1 217 014 €	7 ans	2012	2019		X							
Carinvest 2012	Ex Bussinvest 2011	Financement de 3 Mercedes INTOURO	350 000 €	5 ans	2012	2017					X				124 907 €
	Bred/Sector	Financement de 2 véhicules VECTIO	233 718 €	7 ans	2012	2019					X				141 878 €
TOTAL 3			15 737 342 €						X						
ECODIS	BR	Facilité de caisse	50 000 €	5 ans	2011	fevr-16		X							0 €
	HRED	Facilité de caisse	60 000 €	10 ans	2011	mai-21		X							48 520 €
RTR	GROUPAMA		70 000 €	1 an reconductible	09/08/2012	mai-14		X							
TOTAL 4			180 000 €					X							
TRANSALAZE	BNP PARIBAS	Financement Bussinvest 2013	2 250 000 €		juillet-13										
FORMATOM	BRED	Véhicule Ecote	1 000 000 €		mai-15	août-18		X							90 220 €
TOTAL			18 688 092 €												

engagements de toute nature

Comptes annexes au rapport des commissaires aux comptes

TOTAL	4,042.5
584.11 C	584.11 C
58.20 C	58.20 C
59.23 B	59.23 B
45.56 D	45.56 D

TOTAL	525.2000
-------	----------

BUSSINVEST 20	RNP	financement 2 autocars	242 431 €	7 ans	sept-13	sept-20			
			TOTAL	242 431 €					
							SETCOR	TRANSLAZAR	CRD au
							242 431,00 €	242 431,00 €	31/12/15
							165 995 €		

Comptes annexes au rapport
des commissaires aux comptes

ETAT DES CAUTIONS & GARANTIES DONNEES (3)

HOLTOM	BR	1 520 000 €	sept-15	9 886 actions TMO en PP et 14 322 actions TMO en NP 300 000 € sur DAT	sept-23
HOLTOM	BFC OI	1 520 000 €	Aout 2015	9 885 actions TMO en PP et 14 323 actions TMO en NP	août-23

Pour les cautions ci-dessous, celle de la BFC a été signée mais est en cours de renégociation. Celle de la BR n'a pas encore été signée.

Comptes consolidés et annexes au 30/09/2015
des commissaires aux comptes

ETAT DES HYPOTHEQUES DONNEES

Identification Immeuble	Propriétaire	Référence cadastrale	Bénéficiaire Hypothèque	Montant garanti	Rang			Objet	Fin	Valorisation	CRD AU 31/12/2015
					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		77 000		X		GAPD / CINEO / CIVIS	déc-17		
Parking St Louis	TMO SA	DH 260	EVOBUS	2 165 000	X			CRAMF	Non Précisé	192 000 €	
Villa Rue Sarda	TMO SA	DM 81			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			X					450 432 €	
Terrain Cambaie	SETCOR		BRED	225 000	X			Acquisition bail à construction	20-déc-24	2 000 000 €	
Terrain Etang Salé	AQUARELLE		BFCOI	1 300 000	X			Acquisition terrain Etang Salé	01-mai-27		

Comptes rendus des commissaires aux comptes

ORGANIGRAMME GROUPE HOLTOM 2016

