

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 3388

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 2017
SOUMISE ET ADOPTÉE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
EN DATE DU 29 JUIN 2018

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, s'élevant à 2 924 907 euros, de la manière suivante :

- une somme de 146 245.35 €
représentant 5 % du bénéfice, au compte de Réserve légale,
- et le surplus, soit 2 778 661.65 €
au compte "Report à nouveau"

Total 2 924 907.00 €

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 2016	17.61 €	17.61 €	0.00 €
31 décembre 2015	11.31 €	11.31 €	0.00 €
31 décembre 2014	4.79 €	4.79 €	0.00 €

Nombre de voix pour : 81 754

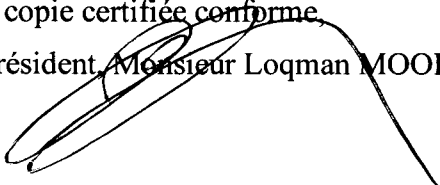
Nombre de voix contre : 0

Abstention : 0

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée, 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 29 juin 2018

u
Certifié conforme à l'original
v



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 2017.

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 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
- SAS MATIS
- SARL ECOBUS
- SARL TRANSPORTS DES SALAZES
- SNC CARINVEST 2012
- SAS START OI
- SNC CARINVEST 2008
- SNC BUSSINVEST 2008
- SAS FORMATOM
- SNC BUSSINVEST 08
- SNC BUSSINVEST 2009
- SNC CARINVEST 2009
- SASU SSTM
- SCI SLAF
- SCI CLOS SAINT-JULIEN
- SNC BUSSINVEST 2010
- SNC CARINVEST 2010
- SAS DOI
- SNC SGA OI

Au 31 décembre 2017, 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 SNC SGA OI ont été intégrées selon la méthode dite « proportionnelle ».

La société SAS DOI a été intégrée 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 2017, le chiffre d'affaires net du groupe s'est élevé à 53 570 347 € contre 54 175 520 € pour l'exercice précédent.

Compte tenu de la comptabilisation d'autres produits, les produits d'exploitation du groupe se sont élevés à 56 545 435 € contre 54 730 700 € pour 2016.

Les charges d'exploitation au 31 décembre 2017 ont atteint au total 53 697 489 € contre 53 621 635 € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation du groupe ressort pour l'exercice à 2 847 946 € contre 1 109 065 € pour l'exercice précédent.

Quant au résultat courant avant impôts, tenant compte du solde de – 759 541 € des produits et frais financiers, il s'établit à un bénéfice de 2 088 405 € contre un bénéfice de 292 644 € pour l'exercice précédent.

Après prise en compte du résultat exceptionnel de 267 058 €, d'impôts sur les résultats pour 3 520 804 € et d'impôts différés pour 138 555 €, le résultat net des entreprises intégrées est un bénéfice de 6 014 823 € contre 2 674 936 € pour 2016.

Après prise en compte de la quote-part des résultats des entreprises mise en équivalence pour 392 861 €, de la reprise des écarts d'acquisition pour 11 408 € et de la déduction des intérêts minoritaires pour 6 495 €, le résultat net est un bénéfice de 6 412 597 €.

Nous vous informons que l'effectif moyen du personnel du groupe est de 732 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 2017, le total des dettes du groupe est de 41 510 524 €.



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

	2017	2016
Ecarts d'acquisition	3 147 146 €	3 567 535 €
Immobilisations incorporelles nettes à la clôture	84 022 €	49 438 €
Immobilisations corporelles nettes à la clôture	40 072 386 €	41 287 207 €
Immobilisations financières nettes à la clôture	1 775 043 €	1 819 514 €
Titres mis en équivalence	858 616 €	591 788 €

- Evolution prévisible et perspectives d'avenir.

Le renouvellement du marché de transport urbain de la CIVIS ayant débuté le 1^{er} janvier 2018, celui-ci devrait permettre d'accroître notre chiffre d'affaire d'environ 2,2 M€ en 2018.

Aucun autre marché majeur n'est prévu en renouvellement pour l'année 2018.

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

Depuis le 31 décembre 2017, plusieurs événements sont intervenus :

Suite au rejet de la demande de requalification de la convention de prestations de services en un contrat de travail de Monsieur Amine MOOLAND par le conseil des prud'hommes, celui-ci a interjeté appel le 2 janvier 2018. Le risque encouru est de 848 835,11 €.

Le 22 février 2018, Monsieur Amine MOOLAND a aussi assigné les sociétés TMO et HOLTOM devant le Tribunal Mixte de Commerce de SAINT PIERRE en vue d'obtenir une réparation de 4 872 840,02 € correspondant à des préjudices qu'il estime avoir subi lors de la cession de ses actions TMO à HOLTOM en 2015. Nous avons provisionné 584 860,34 €. Cette somme correspond à l'écart entre la valeur négociée et la valeur fiscale de la nue-propriété des dites actions.

La société TRANSPORT C JOSEPH a déposé le 21 septembre 2017 auprès du Tribunal Administratif de SAINT DENIS un référé précontractuel contestant l'attribution du nouveau marché urbain CIVIS. Cette démarche ayant été rejetée par ledit tribunal, la société TRANSPORT C JOSEPH a décidé d'attaquer la CIVIS sur le fond et de demander l'annulation pure et simple du marché auprès du même tribunal.

- Activité de recherche et de développement

Néant

Le Président

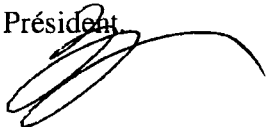


TABLEAU ANNEXE AU RAPPORT DU GROUPE HOLTOM
Exercice clos le 31.12.2017

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	20 504 299 €
Résultat d'exploitation	296 570 €
Résultat courant avant Impôts	1 399 201 €
Résultat Net après Impôt	4 187 826 €
Situation nette avant distribution	11 402 943 €
Prévision de distribution	3 000 000 €
Endettement à plus d'un an	3 942 486 €
Endettement à un an au plus	17 336 861 €



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 2017



commissaire
aux comptes

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

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

HOLTOM

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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2017

Aux Associés,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale constitutive, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société HOLTOM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

.../...

EXA SA

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

Eric VERBARD

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

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

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

- Titres de participation

Les titres de participation constituent une part substantielle de la valeur de votre actif. Nous avons donc procédé à l'appréciation de la valorisation de ces titres à la clôture 2017.

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

VÉRIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSÉS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ASSOCIÉS

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 dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

EXA SA

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

Eric VERBARD

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

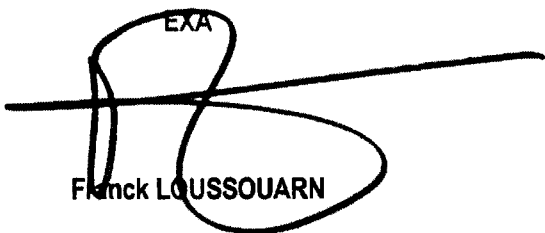
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

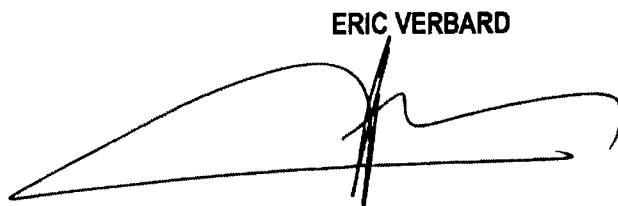
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

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

À Saint-Denis, le 13 juin 2018

Le Commissaire aux Comptes :

EXA

Franck LOUSSOUARN

ERIC VERBARD


BILAN ACTIF

SAS HOLTOM

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

En Euro

ACTIF

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

Créances rattachées à des participations

Titres immobilisés de l'activité de portefeuille

Autres titres immobilisés

Prêts

Autres immobilisations financières

TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ

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)

Capital souscrit - appelé non versé

Valeurs mobilières de placement

Actions propres

Autres titres

Instruments de trésorerie

Disponibilités

Charges constatées d'avance (3)

TOTAL ACTIF CIRCULANT

Charges à répartir sur plusieurs exercices

Primes de remboursement des emprunts

Écarts de conversion actif

TOTAL ACTIF GÉNÉRAL

	Valeurs au 31/12/17		Valeurs au 31/12/16
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes
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	18 493 153		18 493 153
Créances rattachées à des participations			
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille			
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières	350 000		350 000
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	18 843 153		18 843 153
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)	40 051		40 051
Capital souscrit - appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Actions propres			
Autres titres			350 000
Instruments de trésorerie			
Disponibilités	761 243		761 243
Charges constatées d'avance (3)			
TOTAL ACTIF CIRCULANT	801 294		801 294
Charges à répartir sur plusieurs exercices			
Primes de remboursement des emprunts			
Écarts de conversion actif			
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	19 644 447		19 644 447

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

COMPTE DE RÉSULTAT

SAS HOLTOM

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

En Euro

	Du 01/01/17 Au 31/12/17	% CA	Du 01/01/16 Au 31/12/16	% 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	1		7		-5	-81
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	1		7		-5	-81
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	40 524		33 783		6 741	20
Impôts, taxes et versements assimilés	545		2 582		-2 036	-79
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	10 001		8 001		2 000	25
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	51 071		44 365		6 706	15
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-51 070		-44 359		-6 711	-15
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 01/01/2017 au 31/12/2017

En Euro

	Du 01/01/17 Au 31/12/17	% CA	Du 01/01/16 Au 31/12/16	% CA	Variation en valeur	en %
Produits financiers						
De participation (3)	2 999 761		2 999 761			
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)			1 047		-1 047	-100
Reprises sur prov., dépréciations, transferts						
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	2 999 761		3 000 808		-1 047	
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	72 085		82 655		-10 570	-13
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	72 085		82 655		-10 570	-13
RÉSULTAT FINANCIER	2 927 676		2 918 153		9 523	
RÉSULTAT COURANT avant impôts	2 876 607		2 873 795		2 812	
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion	34 231				34 231	
Sur opérations en capital						
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	34 231				34 231	
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion	291		1 430		-1 139	-80
Sur opérations en capital						
Dot. amortissements, dépréciations, prov.						
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	291		1 430		-1 139	-80
RESULTAT EXCEPTIONNEL	33 940		-1 430		35 370	
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices	-14 360		12 000		-26 360	-220
TOTAL DES PRODUITS	3 033 994		3 000 815		33 179	1
TOTAL DES CHARGES	109 087		140 450		-31 363	-22
Bénéfice ou Perte	2 924 907		2 860 365		64 542	2

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 01/01/2017 au 31/12/2017

En Euro

Annexes au Bilan et au Compte de Résultat	Informations	
	Produites	Non produites
		NS NA
FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE		NS
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	0	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		NA
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0	
ÉTAT DES AMORTISSEMENTS	0	
ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS		NA
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN		NA
CRÉDIT BAIL		NA
LOCATIONS		NA
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	0	
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	0	
EFFETS DE COMMERCE		NA
ENTREPRISES LIÉES		
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	0	
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	0	
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	0	
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	0	
CRÉDIT D'IMPÔT COMPÉTITIVITÉ ET EMPLOI (CICE)		NA
LES ENGAGEMENTS	0	
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES		
LES EFFECTIFS		NA
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS		NS
TRANSFERTS DE CHARGES		NA
COMMENTAIRES		NS

*Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

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.

Les comptes annuels au 31/12/2017 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifiés par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2017-03 du 3 novembre 2017.

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

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

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 01/01/2017 au 31/12/2017

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				
	Constructions	Sur sol propre			
		Sur sol d'autrui			
		Inst. générales, agencés & aménagés construct.			
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
		Inst. générales, agencés & aménagés divers			
	Autres immos corporelles	Matériel de transport			
		Matériel de bureau & mobilier informatique			
		Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL			
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		18 493 153		
	Autres titres immobilisés				350 000
	Prêts et autres immobilisations financières				350 000
		TOTAL	18 493 153		350 000
		TOTAL GENERAL	18 493 153		350 000

Comptes annuels annexes au rapport
des commissaires aux comptes

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste	par cessions	Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal/Valeur d'origine
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL				
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.					
		Inst. gal. agen. amé. divers				
	Autres immos corporelles	Matériel de transport				
		Mat. bureau, inform., mobilier				
		Emb. récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
		TOTAL				
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence				18 493 153	
	Autres participations					
	Autres titres immobilisés					350 000
	Prêts & autres immob. financières					350 000
		TOTAL			18 843 153	
		TOTAL GENERAL			18 843 153	

AMORTISSEMENTS

SAS HOLTOM

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

En Euro

CADRE A SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

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

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

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

CADRE C	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

I.FINANCIÈRE - LISTE FILIALES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

En Euro

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
TRANSPORTS MOOLAND OSMANN - 0 ZI BEL AIR 97899 SAI	3 000 000	4 215 118	93,10	4 187 826
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 01/01/2017 au 31/12/2017

En Euro

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)
TRANSPORTS MOOLAND OSMANN - 0 ZI BEL AIR 97899 SAINT LOU
- 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 %	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)
3 000 000	4 215 118	93,10	17 904 352	17 904 352		20 504 299	4 187 826	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 part 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 l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

I.FINANCIÈRE - TABLEAU FILIALES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

En Euro

Informations financières (5)

Filiales et participations (1)

2. Participations non reprises au SA :
 - 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 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)
-------------	---	-----------------------------------	---	--	---	---	---	--

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 § 4 sont inscrites sous ces rubriques.
- (5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
- (6) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.
- (7) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
- (8) 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 01/01/2017 au 31/12/2017

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	350 000		350 000
	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	16 761	16 761	
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	coll. publiques	22 500	22 500	
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	790	790	
	Charges constatées d'avance			
TOTAUX		390 051	40 051	350 000
Renvois	(1) Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
	(1) des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
	(2) des	- Remboursements obtenus en cours d'exercice		
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF

SAS HOLTOM

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

En Euro

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN

MONTANT

Créances rattachées à des participations

Autres immobilisations financières

Créances clients et comptes rattachés

Autres créances

Disponibilités

*Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

23 290

TOTAL

23 290

ETAT DES DETTES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

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	2 230 647	369 449	1 579 117	282 081
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	57 662	57 662		
Personnel & comptes rattachés				
Sécurité sociale & autr organismes sociaux				
Etat & Impôts sur les bénéfices	8 140	8 140		
autres Taxe sur la valeur ajoutée				
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	10 075	10 075		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	253 837	253 837		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	787 547	787 547		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	3 347 908	1 486 710	1 579 117	282 081
Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exer.	355 277			
(2) Montant divers emprunts, dett/associés				

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

SAS HOLTOM

En Euro

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 367
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Dettes fiscales et sociales	13 230
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 075
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	26 671

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

SAS HOLTOM

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

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

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 2017



commissaire
aux comptes

EXA SA

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

Eric VERBARD

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

HOLTOM

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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2017

Aux Associés,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société HOLTOM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Dans notre rapport du 13 septembre 2017 relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, nous avons formulé une réserve en raison de l'insuffisance de procédure de contrôle interne concernant l'engagement des dépenses de carburant et d'assurances véhicules. La mise en place de procédures par la société a permis de circonscrire ce risque. Les conséquences sur le résultat de l'exercice et sur les capitaux propres de la société sont négligeables.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

EXA SA

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

Eric VERBARD

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

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

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

- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition 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, en application des méthodes comptables décrites en note 3.7 de l'annexe aux comptes annuels. Nos travaux ont consisté à apprécier les modalités d'évaluation des immobilisations comptabilisées au bilan de la société HOLTOM et à nous assurer que l'information fournie en annexe était appropriée.

- Créances d'exploitation

Votre société constitue des provisions pour dépréciation des comptes clients selon les modalités décrites dans la note 3.10. Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par votre société sur la base des éléments disponibles à ce jour et avons validé sa correcte mise en œuvre pour la clôture 2017.

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

VÉRIFICATION DES INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE DONNÉES DANS LE RAPPORT DE GESTION

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

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

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

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

.../...

EXA SA

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

Eric VERBARD

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

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

A Saint-Denis, le 13 juin 2018

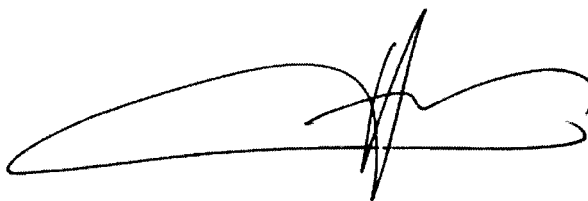
Les Commissaires aux Comptes

EXA SA

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of a large, sweeping loop followed by a horizontal stroke.

Franck LOUSSOUARN

Eric VERBARD

A handwritten signature in black ink, featuring a long, horizontal, slightly wavy line with a complex, multi-stroke flourish on the right side.

HOLTOM SAS

COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

SOMMAIRE

COMPTES CONSOLIDES

- Bilan au 31/12/2017	3
- Compte de résultat du 01/01/2017 au 31/12/2017	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

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

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	27
- Organigramme du groupe HOLTOM	28

BILAN CONSOLIDE

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

ACTIF	31/12/2017	31/12/2016	PASSIF	31/12/2017	31/12/2016
Actif immobilisé			Capitaux propres (parts du groupe)		
Ecart d'acquisition	3 147 146	3 567 537	Capital	10 000 000	10 000 000
Immobilisations incorporelles	84 022	49 438	Réserves consolidées	7 496 178	5 797 508
Immobilisations corporelles	40 072 386	41 287 207	Résultat consolidé	6 412 597	2 834 753
Immobilisations financières	1 775 043	1 819 514	Total capitaux propres (parts du groupe)	23 908 775	18 632 261
Titres mis en équivalence	858 616	591 788	Intérêts minoritaires réserves	991 858	1 002 164
			Intérêts minoritaires résultat	6 495	3 337
Actifs non courants	45 937 213	47 315 484	Total intérêts minoritaires	998 353	1 005 501
			Dettes financières (à plus d'un an) y compris crédit bail	16 348 476	17 864 166
			Provisions pour risques et charges	3 092 108	3 616 692
Stocks et en-cours	1 110 151	1 006 086	Passif d'impôt différé	3 756 061	3 807 256
Clients et comptes rattachés	6 104 303	8 589 047	Ecart d'acquisition	22 816	34 224
			Total passifs non courants	23 219 461	25 322 338
Autres créances et comptes de régularisation	8 455 512	5 289 772	Dettes financières (à moins d'un an)	7 747 519	8 591 550
			Dont découvert bancaire	1 375 881	1 587 475
Valeur mobilières de placement	320 863	670 736	Fournisseurs et comptes rattachés	5 560 351	7 107 937
Disponibilités	6 876 054	5 506 810	Dettes fiscales et sociales	5 213 432	5 106 922
Charges constatées d'avance	728 480	204 346	Fournisseurs d'immobilisations	409 179	402 345
			Autres dettes et comptes de régularisations	2 475 506	2 413 430
Actifs courants	23 595 363	21 266 797	Total passifs courants	21 405 987	23 622 184
Total bilan	69 532 576	68 582 281			

RESULTAT CONSOLIDE

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

	31/12/2017	31/12/2016
Chiffre d'affaires prestations de services	53 570 347	54 175 520
Autres produits d'exploitation	31 355	93 122
Transferts de charges d'exploitation	304 471	332 903
Reprise sur provisions d'exploitation	2 639 262	129 155
Total produits d'exploitation	56 545 435	54 730 700
Autres achats consommés	8 386 741	8 375 308
Charges de personnel	19 433 763	19 053 666
Autres charges d'exploitation	16 355 628	16 963 780
Impôts et taxes	1 179 395	1 124 712
Dotations aux amortissements et aux provisions	8 341 962	8 104 169
Total charges d'exploitation	53 697 489	53 621 635
Résultat d'exploitation	2 847 946	1 109 065
Charges et produits financiers	-759 541	-816 421
Résultat courant des entreprises intégrées	2 088 405	292 644
Charges et produits exceptionnels	267 058	563 104
Impôts sur les résultats	3 520 804	835 618
Impôts différés	138 555	983 570
Résultat net des entreprises intégrées	6 014 823	2 674 936
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	392 861	151 747
Reprise des écarts d'acquisitions négatifs	11 408	11 408
Résultat net de l'ensemble consolidé	6 419 092	2 838 091
Intérêts minoritaires	6 495	3 337
Résultat net (part du groupe)	6 412 597	2 834 753
Résultat par action	46	20
Résultat dilué par action	46	20

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2017 AU 31/12/2017

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 31/12/2016	10 000 000		8 632 261				18 632 261
Résultat consolidé de l'exercice				6 412 597			6 412 597
Subventions d'investissements					-329 014		-329 014
Distributions effectuées par l'entreprise consolidante			-690 000				-690 000
Réduction de capital							0
Variation de périmètre						50 800	50 800
Autres						-167 868	-167 868
Situation 31/12/2017	10 000 000	0	7 942 261	6 412 597	-329 014	50 800	23 908 776

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
Résultat consolidés	6 412 597
Distributions	-690 000
Subventions d'investissements	-329 014
Réduction de capital / filiales	0
Variation de périmètre	50 800
Autres	-167 868
Capitaux propres 31/12/2017	23 908 776

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Flux de trésorerie liés à l'activité

Résultat net des sociétés intégrées	6 412 597
-------------------------------------	-----------

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

- Amortissements et provisions	5 725 614
- Variations des impôts différés	-138 555
- Variations des intérêts minoritaires	6 280
- VNC immobilisations cédées	37 937
- Reprise subventions d'investissements	-312 170

Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	11 731 703
--	------------

Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité

Stocks	-108 092
Créances clients	2 470 476
Autres créances d'exploitation	-3 864 743
Dettes fournisseurs et comptes rattachées	-1 547 586
Dettes fiscales et sociales	106 510
Autres dettes d'exploitation	171 241

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

Flux net de trésorerie généré par l'activité	8 959 510
--	-----------

Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement

Acquisition d'immobilisations	4 606 005
Augmentation des immobilisations financières	1 360 528
Diminution d'immobilisations financières	-1 138 170

Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	4 828 363
--	-----------

Flux de trésorerie liés aux opérations de financement

Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-690 000
Fournisseurs d'immobilisations	6 834
Créances sur cessions d'immobilisations	0
Emissions d'emprunts	3 150 817
Subventions d'investissements	0
Remboursements d'emprunts	-5 456 855
Dettes financières diverses	148 210
Débiteurs divers	283 420
Créditeurs divers	33 263
Divers (parts des minoritaires, retraitement acq parts TMO SA, Variation de périmètre, etc.)	-375 873

Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-2 900 185
--	------------

Variation de trésorerie	1 230 962
-------------------------	-----------

Trésorerie d'ouverture	4 590 072
------------------------	-----------

Trésorerie de clôture	5 821 035
-----------------------	-----------

Trésorerie = valeur mobilière de placement + disponibilités - passif court terme (concours bancaires courants)

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2017 AU 31/12/2017

ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

Immobilisations	31/12/2016	AUGMENTATION	DIMINUTION	31/12/2017
Ecart d'acquisition Palier TMO	608 667	53 610		662 277
Ecart d'acquisition HOLTOM	4 077 737			4 077 737
Brevets lic. Et autres droits	158 397	40 639		199 036
Fonds commercial	1 958 082			1 958 082
Autres immobilisations incorporelles	1 630		1 630	0
Total immobilisations incorporelles	6 804 513	94 249	1 630	6 897 132
Terrains	2 752 575	337 303	4 520	3 085 358
Ecart d'évaluation Terrain Palier TMO	237 376	312 000		549 376
Ecart d'évaluation Terrain HOLTOM	5 229 079			5 229 079
Constructions	4 078 248	6 638		4 084 886
Ecart d'évaluation Constructions	2 600 126			2 600 126
Install techniques mat et out indust.	1 012 768	99 129	30 892	1 081 005
Autres intall agcts amngts	1 725 938	222 205	27 292	1 920 851
Matériel de transport	24 102 563	2 740 304	1 627 076	25 215 791
Matériel de transport entreprises reprises (SNC)	8 603 938		962 248	7 641 690
Ecart d'évaluation Location financement	467 156			467 156
Matériel de transport Location financement	37 729 792	1 256 750	2 207 190	36 779 352
Mat de bureau, informatique, mobilier	381 139	20 047	107 719	293 467
Immobilisations corporelles en cours	512 218	111 120	499 491	123 847
Avance et acompte	21 150			21 150
Total immobilisations corporelles	89 454 066	5 105 496	5 466 428	89 093 134
Autres participations	339 504	308 848		648 352
Titres mis en équivalence	591 788	266 828		858 616
Autres titres immobilisés	0			0
Prêts et autres immobilisations financières	1 623 036	784 852	1 138 170	1 269 718
Total immobilisations financières	2 554 328	1 360 528	1 138 170	2 776 686
Total	98 812 907	6 560 273	6 606 228	98 766 952

ETAT DES AMORTISSEMENTS

Amortissements	31/12/2016	AUGMENTATION	DIMINUTION	31/12/2017
Ecart d'acquisition Palier TMO	239 625	66 227		305 852
Ecart d'acquisition HOLTOM	879 242	407 774		1 287 016
Brevets lic. Et autres droits	135 587	4 426		140 013
Fonds de commerce	1 933 083			1 933 083
Total Immobilisations incorporelles	3 187 537	478 427	0	3 665 964
Terrain	199 932	1 190	1 371	199 751
Constructions	3 435 490	115 677		3 551 167
Ecart d'évaluation Construction	1 620 933	291 891		1 912 824
Install techniques mat et out indust.	380 740	124 032	21 883	482 889
Autres intall agcts amngts	823 047	141 229	22 464	941 812
Matériel de transport	13 242 334	4 587 171	4 339 812	13 489 693
Matériel de transport entreprises reprises (SNC)	8 603 938		985 391	7 618 547
Ecart d'évaluation LLD Palier TMO	269 480	46 716		316 196
Matériel de transport Location financement	19 274 329	3 187 839	2 207 190	20 254 978
Matériel de transport autres retraitements	0			0
Mat de bureau, informatique, mobilier	316 637	32 956	107 240	242 353
Emballages récupérables et divers	0			0
Immobilisations corporelles en cours	0			0
Total Immobilisations corporelles	48 166 860	8 528 701	7 685 351	49 010 210
Total	51 354 397	9 007 128	7 685 351	52 676 174

ETAT DES PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

Provisions	31/12/2016	DOTATIONS	REPRISES	31/12/2017
Dépréciation avance sur immobilisation		10 539		10 539
Dépréciation dépôts et cautions				0
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	10 539	0	153 566
Total	143 027	10 539	0	153 566

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2017 AU 31/12/2017

ETAT DES PROVISIONS

	DEBUT	DOTATIONS	REPRISES	FIN
Pour litiges	0			0
Autres provisions pour risques et charges	3 313 527	1 838 876	2 403 546	2 748 857
Provisions pour retraite	303 165	40 086		343 251
Total provisions pour risques et charges	3 616 692	1 878 962	2 403 546	3 092 109
Sur immobilisations incorporelles	0			0
Sur avances et acomptes	0	10 539		10 539
Sur titres de participations	59 387		0	59 387
Sur autres immobilisations financières	83 640			83 640
Total provisions sur immobilisations	143 027	10 539	0	153 566
Sur stocks et en cours	102 982	107 009	102 982	107 009
Sur comptes clients	367 247	35 827	21 558	381 516
Autres provisions pour dépréciation	348 039		111 174	236 867
Total provisions sur actif circulant	818 268	142 836	235 714	725 392
Total global	4 577 987	2 032 337	2 639 260	3 971 067
dotations - d'exploitation		1 998 015	2 639 260	
Dont et - financières				
reprises - exceptionnelles		34 322		
Total		2 032 337	2 639 260	

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

ECART D'ACQUISITION NEGATIF

Ecart d'acquisition négatif	31/12/2016	INSCRIPTION	REPRISES	31/12/2017
Groupe TMO SA	34 225	0	11 408	22 817
Total	34 225	0	11 408	22 817

GROUPE HOLTOM**EXERCICE DU 1/1/2017 AU 31/12/2017****DETAIL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

	BRUT	PROVISIONS	NET
TITRES DE PARTICIPATION	168 881	59 387	109 494
TITRES MIS EN EQUIVALENCE	858 616		858 616
CREANCES IMMOBILISEES	1 045 911	83 640	962 271
DEPOTS & CAUTIONNEMENTS VERSES	660 122		660 122
FONDS DE GARANTIE	43 155		43 155
AUTRES CREANCES IMMOBILISEES			0
TOTAL	2 776 684	143 027	2 633 658

Comptes consolidés annexes au rapport
des commissaires aux comptes

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2017 AU 31/12/2017

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	1 375 881	1 375 881		
Emprunts et dettes financières diverses	1 404 507	1 404 507		
Contrats Location-financement	8 001 261	2 159 128	5 178 894	663 241
Autres dettes financières Long terme	13 314 344	2 807 569	8 516 721	1 989 621
Total	24 095 994	7 747 085	13 695 615	2 652 862

Emprunts souscrits dans l'exercice	3 151 k€
Remboursements des emprunts durant l'exercice	5 457 k€

ETAT DES AUTRES DETTES

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

ETAT DES DETTES	Montant
Fournisseurs et comptes rattachés	5 560 351
Personnel et comptes rattachés	2 022 552
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 089 071
Impôt différés passif	3 756 061
Taxe sur la valeur ajoutée	638 648
Autres impôts taxes et versements assimilés	463 161
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	409 179
Autres dettes	2 470 550
Produits constatés d'avance	4 956
Total	17 414 529

ETAT DES CREANCES

ETAT DES CREANCES	Montant brut
Créances rattachées à des participations	479 471
Prêts	566 440
Autres immobilisations financières	703 277
Clients douteux ou litigieux	387 074
Autres créances clients	6 098 745
Personnel et comptes rattachés	213 243
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	30 221
Impôts sur les bénéfices	4 855 826
TVA	1 710 718
Autres impôts taxes et versements assimilés	219 439
Divers	
Groupe et associés	52 293
Débiteurs divers	1 487 639
Charges constatées d'avance	728 480
Total	17 532 866

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2017 AU 31/12/2017

Effectifs et charges de personnel des sociétés consolidées par intégration

	2017	2016	2015
Effectif moyen	732	720	694
Charges de personnel (Rémunérations brutes)	16 234 535	15 948 239	14 820 009

Détail des produits et charges financiers

Produits financiers	2017	2016	2015
Revenus valeurs mobilières de placement	12 621	4 449	40 586
Autres produits financiers	317	64	788
Reprise provion sur titres de participation	0	0	0
Total	12 938	4 513	41 374

Charges financières	2017	2016	2015
Intérêts des emprunts	432 237	433 075	351 519
Intérêts des emprunts - location financement	285 345	324 354	428 030
Autres charges financières	54 897	63 506	81 513
Dotations aux provisions			
Total	772 479	820 935	861 062

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

Détail des produits et charges exceptionnels

Produits exceptionnels	2017	2016	2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	650 645	820 299	854 146
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs			
Produits de cession des éléments d'actif	26 986	320 286	23 582
Reprise subventions d'investissements	312 170	319 228	408 628
Autres produits exceptionnels	0	0	0
Reprise provision except.	0	37 709	2 800
Total	989 801	1 497 522	1 289 156

Charges exceptionnelles	2017	2016	2015
Charges exceptionnels sur opérations de gestion	232 580	294 658	272 713
Pénalités et amendes	228 738	333 226	207 903
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	652		
Valeur nette comptable des immobilisations	37 936	86 556	256 903
Autres charges exceptionnelles	188 514	179 461	174 008
Dotation aux amortissements except.	34 322	40 516	13 231
Dotation aux provisions except.			
Total	722 742	934 417	924 758

Dotations d'exploitation	2017	2016	2015
Dotations aux amortissements sur immob.	6 299 794	6 001 848	5 709 872
Dotations aux provisions sur immobilisations	10 539		
Dot. aux provisions pr dépréciation actif circulant	142 836	166 105	93 744
Provisions aux prov pr risques et charges d'exploit.	1 888 794	1 936 217	1 231 126
Total	8 341 963	8 104 169	7 034 742

GROUPE HOLTOM SAS

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés au 31-12-2017 sont établis conformément au règlement 99-02 du Comité de la Réglementation comptable.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

Suite au rejet de la demande de requalification de la convention de prestations de services en un contrat de travail de Monsieur Amine MOOLAND par le conseil des prud'hommes, celui-ci a interjeté appel le 2 janvier 2018. Le risque encouru est de 848 835,11 €.

Le 22 février 2018, Monsieur Amine MOOLAND a aussi assigné les sociétés TMO et HOLTOM devant le Tribunal Mixte de Commerce de SAINT PIERRE en vue d'obtenir une réparation de 4 872 840,02 € correspondant à des préjudices qu'il estime avoir subi lors de la cession de ses actions TMO à HOLTOM en 2015. Nous avons provisionné 584 860,34 €. Cette somme correspond à l'écart entre la valeur négociée et la valeur fiscale de la nue-propriété des dites actions.

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
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 2000
N° Siret : 42949838900023
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

- 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
- SAS MATIS
N° Siret : 52494500000019
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

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

- 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
- SNC CARINVEST 2009
N° Siret : 51082549000020
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SASU SSTM
N° Siret : 79421089800019
RUE DE L'HOPITAL 97600 MAMOUDZOU
- SCI SLAF
N° Siret : 43179236500014
27 RUE MARTIN LUTHER KING 97450 SAINT-LOUIS
- SCI LE CLOS SAINT-JULIEN
N° Siret : 48830835400015
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC SGA OI
N° Siret : 81926967100015
20 RUE BENJAMIN HOAREAU ZI 3 97410 SAINT-PIERRE

*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 nue-propriété et en pleine propriété, et 99,99 % du capital en pleine propriété et en usufruit. 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 50 % est consolidé selon la méthode de l'intégration proportionnelle. La quote-part du groupe dans les résultats du GIE EVOTRANS est de 50 % pour l'exercice clos au 31/12/2017

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 31/12/2017. 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 intégrée proportionnellement.

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

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

Les parts de la société DOI sont détenues à hauteur de 45 %. Par ailleurs, DOI est une société tête de groupe détenant 100% des filiales DPOI, D Mayotte et DIOI. Le sous-groupe a été intégré selon la méthode de mise en équivalence.

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

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

	2017		2016		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%	24,50%	10,00%	25,05%	INTEGRATION PROPORTIONNELLE
EVOTRANS	50,00 %	50,00%	33,33 %	39,49 %	INTEGRATION PROPORTIONNELLE
SAS START OI	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	INTEGRATION PROPORTIONNELLE
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
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
SCI SLAF	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%	INTEGRATION GLOBALE
SCI LE CLOS ST JULIEN	99,05%	99,05%	-	-	INTEGRATION GLOBALE
SNC SGA OI	50,00%	50,00%	-	-	INTEGRATION PROPORTIONNELLE

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'arrêt des comptes

Les sociétés consolidées du groupe arrêtent leurs comptes individuels au 31 décembre 2017, à l'exception des sociétés MATIS et SSTM, qui clôture ses comptes au 31 juillet 2017. La société DOI clôture ses comptes au 30 septembre 2017.

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) : 16 560 679 € avec une valeur brute de 36 779 352 € et des amortissements de 20 218 673 €.

Les emprunts liés aux investissements de crédit-bail et aux SNC de défiscalisation sont inscrits au passif sont de : 8 001 261 € ;

- Dont à moins d'un an : 2 159 128 € ;

- De un à cinq ans : 5 178 894 € ;

- Plus de cinq ans : 663 241 €.

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 46 086 euros.

La provision s'élève à 343 252 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 31-12-2017, soit 28 %.

Détail des Impôts différés :

CONTRAT DE LOCATION FINANCEMENT	-2 386 472
ECART EVAL LLD ECOBUS	-30 156
ECART EVAL LLD TRANSALAZES	-12 113
ECART EVAL TERRAINS	-218 119
IDR	87 209
TVA NPR	397 003
ECART EVAL TERRAINS HOLTOM	-1 591 533
TOTAL	-3 756 060

Comptes consolidés annexés au rapport
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.

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

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.

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

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

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.

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

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

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.

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

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	
-----------	--------	-----------	-----------	-------------------	--

Comptes consolidés annexes au rapport
des commissaires aux comptes

ETAT DES CAUTIONS & GARANTIES DONNEES

Emprunteur	Organisme financier	Nature de l'opération	Capital garanti	Durée	Date début	Date fin	Garantie hypothécaire et/ou caution					Caution personnelle			Total 31/12/2017
							Sci Aquarelle	Tmo Sa	Setcor Sa	Talazac	Holtom	Oussent Moelland	Loekman Moelland	Soliman Moelland	
TMO SA	Creamr	Crédit saisonnier	750 000 €	-	oct-11	oct-11						X			300 703 €
	Creamr	Financement 10 véhicules	1 095 314 €	6 ans	oct-12	sept-19					X				137 432 €
	BNP/HOLTOM	1 véhicule	157 250 €	12 ans	août-16	juil-28					X				562 508 €
	BNP/HOLTOM	4 véhicules	632 750 €	12 ans	oct-16	août-28					X				117 784 €
	BFCOI	Facilité de caisse	300 000 €	Indéterminé	sept-16						X				211 594 €
	BFCOI	financement 1 autocars	196 750 €	8 ans	oct-14	oct-21					X				218 000 €
	BFCOI	financement 2 autocars	346 692 €	7 ans	févr-15	janv-22					X				671 664 €
	BFCOI	credit relais	218 000 €	1 an	août-16	août-17					X				1 271 399 €
	BFCOI	financement 14 autocars	820 000 €	7 ans	août-16	nov-23					X				72 770 €
	BFCOI	financement 14 autocars	1 524 000 €	7 ans	août-16	nov-23					X				212 123 €
	BFCOI	financement 1 autocars	117 000 €	7 ans	févr-15	févr-22					X				96 337 €
SETCOR	BFCOI	Travaux d'équipement des centres de St Joseph	290 000 €	6 ans	janv-15	juil-21					X				1 005 507 €
	BFCOI	Facilité de caisse	350 000 €	Indéterminé	sept-16						X				
SCI AQUARELLE	BFCOI	Travaux d'équipement des centres de St Paul	144 000 €	6 ans	janv-15	avr-21					X				
	BFCOI	Acquisition du terrain Etang Salé	1 150 000 €	12 ans	mai-16	avr-28	X								
TOTAL			7 941 750 €												
Bussinvest 2008	Creamr/Tmo	Financement 10 autocars	977 284 €	9 ans	2008	2017		X							
Carinvest 2009	Bred/Setcor	Financement 12 autocars	1 450 646 €	7 ans	2009	janv-17			X						20 617 €
Carinvest 2010	Bred/Setcor	Financement 13 autocars	1 287 689 €	7 ans	2010	Aout-2017			X						138 928 €
Carinvest 2010	Bnp/Setcor	Financement 9 autocars	1 124 474 €	7 ans	2010	déc-17			X						182 301 €
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							
Bussinvest 2010	Creamr/Tmo	Financement 2 autocars	218 626 €	7 ans	2010	2017		X							
CA Leasing	Creamr/Tmo	Financement 10 autocars	1 217 014 €	7 ans	2012	sept-19					X				621 562 €
BNPI	Ex Bussinvest 2011	Financement de 3 mercedes INTOURO	350 000 €	5 ans	2012	Aout-2017					X				51 013 €
Carinvest 2012	Bred/Setcor	Financement de 2 véhicules VECTIO	233 714 €	7 ans	2012	déc-19			X						73 911 €
TOTAL			8 084 623 €												
ECOBUS	BRED	Facilité de caisse	60 000 €	10 ans	2011	mai-21		X							4 573 €
BUSSINVEST 2013	BNP PARIBAS	FINANCEMENT 2 AUTOCARS	242 431 €	7 ans	juillet-13	juil-20					X				97 141 €
BUSSINVEST 2013	BNP PARIBAS	FINANCEMENT 2 AUTOCARS	242 341 €	7 ans	juillet-13	juil-20					X				97 141 €
FORMATOM	BRED	Véhicule Bred	101 000 €	3 ans	mai-15	août-18		X							33 233 €
TOTAL			16 682 151 €												

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

ETAT DES CAUTIONS & GARANTIES DONNEES

Emprunteur	Organisme financier	Nature de l'opération	Capital garanti	Durée	Date début	Date fin	TMOSA	SETCOR	CH EXPRESS	BALAYA	TRANSDEV	TOTAL	CRD au 31/12/17
MATIS	CE	Renouvellement découvert	100 000 €	5 ans	2014	déc-18	45 000 €			45 000 €	10 000 €	100 000 €	
		Financement autocars occasion	157 500 €		2011	sept-18	89 375 €	89 375 €	89 375 €	89 375 €		357 500 €	20 212 €
		Extension Aire de parking	51 000 €		2014	sept-18	25 500 €	-		25 500 €		51 000 €	
		Villa - Résidence La Minique	280 000 €		2014	sept-26	140 000 €			140 000 €		280 000 €	
	CRCAMR	Financement autocars occasion	145 000 €		2010	2017	136 250 €	136 250 €	136 250 €	136 250 €		545 000 €	
		Facilité de caisse	100 000 €	Indéterminée	2010		25 000 €	25 000 €	25 000 €	25 000 €		100 000 €	
	BFCOI	Programme équipement	515 201 €	7 ans	2014	2021	266 101 €			266 101 €		532 202 €	
TOTAL			2 110 702 €				763 476 €	286 875 €	763 476 €	286 875 €	10 000 €	1 965 702 €	20 212 €

START OI		Emprunt acquisition STS et Eurotocar	750 000 €	5 ans	2012	juin-19	375 000,00 €	375 000,00 €	CRD au 31/12/17
		Facilité de caisse	50 000 €	5 ans	2014	avr-19	25 000,00 €	25 000,00 €	0 €
	BR	Financement de 2 autocars occasion + 1 VN	487 000 €	6 ans	2014	2020	243 500 €	243 500 €	
		Portique de lavage	55 900 €	5 ans	2015	juil-20	27 500 €	27 500 €	10 372 €
		Camionnette Atelier	14 000 €						
		Intouro 55 places	196 250 €	7 ans	2015	2022	213 500 €	213 500 €	318 318 €
		Intouro 55 places	140 250 €						
		3 Autobus Mercedes+Isuzu	541 000 €	7 ans et 6 mois	déc-16	nov-23	270 500 €		490 720 €
	BFCOI	7 bus TRANSPINVEST	180 000 €	5 ans	déc-13	déc-18	90 000,00 €	90 000,00 €	40 307 €
		Intouro 59 places	204 500 €		2015	2022			
		Climatisation	11 000 €	7 ans	2015	2022			
		Vectio SH	175 900 €		2015	2022	275 000 €	275 000 €	359 982 €
		Vectio SH	175 900 €		2015	2022			
TOTAL			3 053 004 €				1 520 000 €	1 249 500 €	1 239 700 €

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

ETAT DES CAUTIONS & GARANTIES 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		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 €

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

