

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 3385

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

TRIBUNAL DE COMMERCE
SAINT-PIERRE (REUNION)

DEPOT DU :

N° : 2153385
RC :

TEXTE DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014
SOUMISE ET ADOPTÉE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
EN DATE DU 30 JUIN 2015

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, s'élevant à 487 539 euros, de la manière suivante :

- une somme de 24 376.95 €
représentant 5 % du bénéfice, au compte de Réserve légale,
- une somme de 350 000.00 €
aux actions, à titre de dividende, soit, par action,
une somme de 4.7922 €
- et le surplus, soit 113 162.05 €
En totalité au compte "report à nouveau"

Total..... 487 539.00 €

En conséquence, chaque action recevra un dividende brut de 4.7922 euros, éligible, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158 §3.2° du Code général des impôts.

Ce dividende sera mis en paiement pour le 30 septembre 2015 au plus tard.

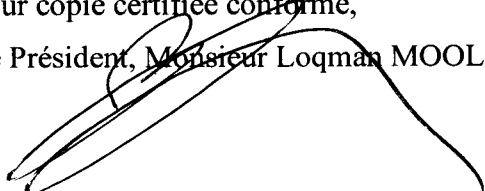
L'assemblée générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du code général des impôts, prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes par action pour les trois exercices précédents ont été les suivantes :

<u>Exercice</u>	<u>Dividendes</u>	<u>Eligible à abattement</u>	<u>Non-éligible</u>
31 décembre 2013	4.10 €	4.10 €	0.00 €
31 décembre 2012	6.16 €	6.16 €	0.00 €
31 décembre 2011	5.91 €	5.91 €	0.00 €

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à 62 657 voix pour.

Pour copie certifiée conforme,

Le Président, Monsieur Loqman MOOLAND.



HOLTOM

Société par actions simplifiée au capital de 8 398 910 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 30 juin 2015

"certifié conforme à l'original"



Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts, nous vous présentons le rapport de gestion du groupe HOLTOM durant l'exercice clos le 31 décembre 2014.

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 du Commissaire aux Comptes.

EXAMEN DES COMPTES ET RESULTATS

Le périmètre de consolidation du groupe HOLTOM est composé des sociétés suivantes :

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



- SCI AQUARELLE
- SCI MOOLAND
- SCI LES COCOTIERS
- SCI ETANG DU GOL
- GIE ACTIV
- SNC CARINVEST 98
- SNC CARINVEST 99
- SNC CARINVEST 2000
- SNC CARINVEST 2001
- SNC CARINVEST 2002
- SNC CARINVEST 02
- SNC CARINVEST 2004
- SNC CARINVEST 2005
- SNC CARINVEST 2007
- SNC MASCARINVEST 2007
- SNC TRANSPINV 2008
- SNC ECOBINVEST
- SNC BUSSINVEST 2000
- SNC BUSSINVEST 2001
- SNC BUSSINVEST 2002
- SAS MATIS
- SARL ECOBUS
- SARL TRANSPORTS DES SALAZES
- SNC CARINVEST 2012
- SNC CARINVEST 2008
- SNC BUSSINVEST 2008
- SAS START OI
- SAS FORMATOM

Au 31 décembre 2014, la société TRANSPORT MOOLAND OSMANN SA est détenue à hauteur de 66,07 % par la société HOLTOM (propriété et nue-propriété) et est seule filiale de cette dernière.

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

ACTIVITE DU GROUPE

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

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2014, le chiffre d'affaires net du groupe s'est élevé à 45 990 111 € contre 43 746 617 € pour l'exercice précédent.

Compte tenu de la comptabilisation d'autres produits, les produits d'exploitation du groupe se sont élevés à 46 681 261 € contre de 44 125 199 € pour 2013.



Les charges d'exploitation au 31 décembre 2014 ont atteint au total 44 410 687 € contre 41 748 220 € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation du groupe ressort pour l'exercice à 2 270 574 € contre 2 376 979 € pour l'exercice précédent.

Quant au résultat courant avant impôts, tenant compte du solde de – 775 138 € des produits et frais financiers, il s'établit à un bénéfice de 1 495 436 € contre un bénéfice de 1 664 351 € pour l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de 149 212 €, d'impôts différés pour 98 558 € et d'impôts sur les résultats pour - 8 733 €, le résultat net des entreprises intégrées est un bénéfice de 1 734 473 €.

Après reprise des écarts d'acquisition pour 11 408 € et déduction des intérêts minoritaires pour 519 595 €, le résultat net est un bénéfice de 1 226 286 €.

Nous vous informons que l'effectif moyen du personnel du groupe est de 654 personnes.

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

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

	2014	2013
Ecarts d'acquisition	1 321 134 €	254 035 €
Immobilisations incorporelles nettes à la clôture	283 559 €	284 901 €
Immobilisations corporelles nettes à la clôture	33 696 862 €	29 859 775 €
Immobilisations financières nettes à la clôture	2 032 000 €	2 521 515 €

Au 31 décembre 2014, le total des dettes du groupe est de 37 344 733 €.

- Evolution prévisible et perspectives d'avenir.

Nous vous rappelons que TMO SA a répondu entre autres, aux appels d'offre du transport scolaire CIREST et CASUD, soit en direct, soit par l'intermédiaire d'un groupement. A ce jour, les résultats de ces appels d'offres ne sont pas encore connus.

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



Le marché unique de transport scolaire de MAYOTTE dont est titulaire MATIS, filiale de TMO à 45 %, a été annulé par le tribunal administratif. Un nouvel avis a été publié début juin et la date de dépôt des offres est fixée au 27 juillet 2015. MATIS répondra à ce nouvel appel d'offre dont le démarrage est fixé à la rentrée scolaire d'août 2015.

- Activité de recherche et de développement

Néant

Le Président.

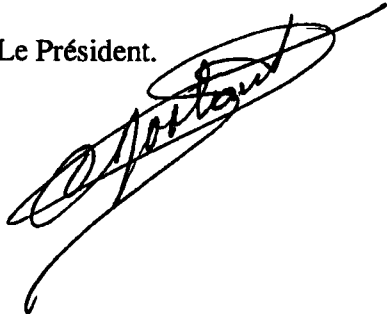
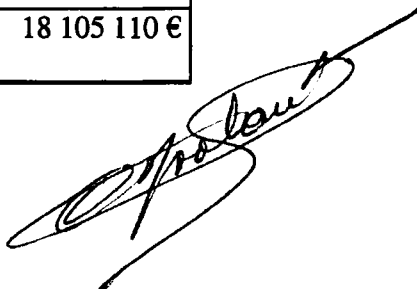
A handwritten signature in black ink, appearing to read 'C. Portant', is written over the text 'Le Président.' The signature is stylized with a large loop at the end.

TABLEAU ANNEXE AU RAPPORT DU GROUPE HOLTOM
Exercice clos le 31.12.2014

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	18 691 478 €
Résultat d'exploitation	- 410 311 €
Résultat courant avant Impôts	47 110 €
Résultat Net après Impôt	345 327 €
Situation nette avant distribution	5 739 956 €
Prévision de distribution	1 200 000 €
Endettement à plus d'un an	925 203 €
Endettement à un an au plus	18 105 110 €

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'C. P. P. P. P.', is written over the bottom right of the table.

EXA

Société de Commissaires aux Comptes
4 rue Monseigneur Mondon - BP 80830
97476 SAINT-DENIS CEDEX

Philippe MAISONOBE
Commissaire aux Comptes
19, chemin des Vandas
97417 LA MONTAGNE

HOLTOM S.A.S.

27 , rue Lambert – ZI de Bel Air - 97899 SAINT-LOUIS

oooooooooooooooo

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS & SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

oooooooooooooooo

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2014

HOLTOM

SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE AU CAPITAL DE 8 398 910 EUROS

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

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

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

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE D'APPROBATION DES COMPTES
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014**

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014 sur :

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

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

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

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

.../...

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

II - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

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

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

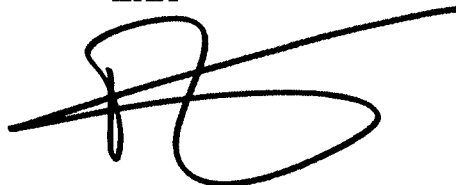
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

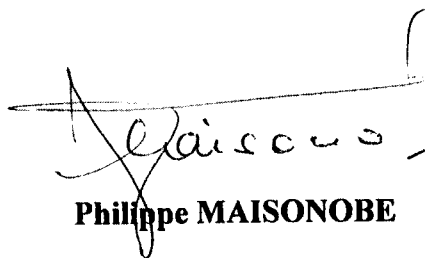
A Saint-Denis, le 12 juin 2015

Les Commissaires aux Comptes :

EXA

A stylized, bold signature in black ink, consisting of a large loop and a horizontal stroke.

Franck LOUSSOUARN

A stylized signature in black ink, with a horizontal line and a large loop.

Philippe MAISONOBE

BILAN ACTIF

SAS HOLTOM

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

ACTIF

	Valeurs au 31/12/14		Valeurs au
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	31/12/13
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	11 569 552		11 569 552
Créances rattachées à des participations			9 746 610
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille			
Autres titres immobilisés			
Prêts			78 958
Autres immobilisations financières			
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	11 569 552		11 569 552
			9 825 568
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)	8 588		8 588
Capital souscrit - appelé non versé			6 878
Valeurs mobilières de placement			
Actions propres			
Autres titres			
Instruments de trésorerie			
Disponibilités	210 319		210 319
Charges constatées d'avance (3)			238
TOTAL ACTIF CIRCULANT	218 907		218 907
			7 116
Charges à répartir sur plusieurs exercices			
Primes de remboursement des emprunts			
Écarts de conversion actif			
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	11 788 459		11 788 459
			9 832 685

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

BILAN PASSIF

SAS HOLTOM

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

PASSIF

	Valeurs au 31/12/14	Valeurs au 31/12/13
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 8 398 910)	8 398 910	8 398 910
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	90 843	65 821
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	470 632	595 225
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	487 539	500 429
SITUATION NETTE	9 447 924	9 560 385
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	9 447 924	9 560 385
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	55 442	49
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	48 874	41 089
Dettes fiscales et sociales	33 217	71 061
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes	2 203 002	160 102
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	2 340 535	272 300
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	11 788 459	9 832 685
(1) Dont à plus d'un an		
(1) Dont à moins d'un an		
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

COMPTE DE RÉSULTAT

SAS HOLTOM

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

	Valeur au 31/12/14	% CA	Valeur au 31/12/13	% 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		1		1	156
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	1		1		1	156
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	20 469		31 094		-10 625	-34
Impôts, taxes et versements assimilés	173		625		-452	-72
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	5 001		5 000			
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	25 643		36 720		-11 076	-30
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-25 642		-36 719		11 077	30
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 01/01/2014 au 31/12/2014

	Valeur au 31/12/14	% CA	Valeur au 31/12/13	% CA	Variation en valeur	en %
Produits financiers						
De participation (3)	539 050		533 087		5 963	1
D'autres valeurs mob. créances d'actif immo.(3)			790		-790	-100
Autres intérêts et produits assimilés (3)						
Reprises sur prov., dépréciations, transfert						
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	539 050		533 877		5 173	1
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	6				6	
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	6				6	
RÉSULTAT FINANCIER	539 044		533 877		5 167	1
RÉSULTAT COURANT avant impôts	513 402		497 158		16 244	3
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion			9 600		-9 600	-100
Sur opérations en capital						
Reprises sur provisions, dépréc., transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS			9 600		-9 600	-100
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion	6 917		1 030		5 887	572
Sur opérations en capital						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	6 917		1 030		5 887	572
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-6 917		8 570		-15 487	-181
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices	18 946		5 299		13 647	258
TOTAL DES PRODUITS	539 051		543 477		-4 426	-1
TOTAL DES CHARGES	51 512		43 049		8 464	20
Bénéfice ou Perte	487 539		500 429		-12 890	-3

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 01/01/2014 au 31/12/2014

Annexes au Bilan et au Compte de Résultat	Informations		
	Produites	Non produites	
		NS	NA
FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE			NA
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	O		NA
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			NA
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	O		NA
ÉTAT DES AMORTISSEMENTS			NA
ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS			NA
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN			NA
CRÉDIT BAIL			NA
LOCATIONS			NA
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	O		
ÉCART DE RÉÉVALUATIONS			
Variations de la réserve spéciale de réévaluation			NA
Variations de la provision spéciale de réévaluation			NA
ÉTAT DES STOCKS			NA
ACTIF CIRCULANT - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES	O		
EFFETS DE COMMERCE			NA
ENTREPRISES LIÉES			NA
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	O		
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	O		
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	O		
LES ENGAGEMENTS			NA
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES			NA
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS		NS	
TRANSFERTS DE CHARGES			NA
COMMENTAIRES			NA

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

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

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

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

CRÉANCES

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

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations suite à réévaluation	acquisitions
Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement et de développement	TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL			
	Terrains				
	Sur sol propre				
	Constructions				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales, agencés & aménagés construct.				
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
	Inst. générales, agencés & aménagés divers				
	Autres immos corporelles				
Immobilisations corporelles	Matériel de transport				
	Matériel de bureau & mobilier informatique				
	Emballages récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL			
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		9 746 610		1 822 942
	Autres titres immobilisés				-78 958
	Prêts et autres immobilisations financières		78 958		
TOTAL			9 825 568		1 743 984
TOTAL GENERAL			9 825 568		1 743 984

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste	par cessions	Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal/Valeur d'origine
Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL				
	Terrains					
	Sur sol propre					
	Constructions					
	Sur sol d'autrui					
	Inst. gal. agen. amé. cons					
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.					
	Inst. gal. agen. amé. divers					
	Autres immos corporelles					
Immobilisations corporelles	Matériel de transport					
	Mat. bureau, inform., mobilier					
	Emb. récupérables & divers					
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
		TOTAL				
	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations				11 569 552	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts & autres immob. financières					
TOTAL					11 569 552	
TOTAL GENERAL					11 569 552	

Comptes annuels annexés au rapport
des commissaires aux comptes

I.FINANCIÈRE - LISTE FILIALES

SAS HOLTOM

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

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

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
TRANSPORT MOOLAND OSMANN - 27 RUE LAMBERT 97899 S	3 000 000	2 414 153	72,94	345 327
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
Vous le rapport de l'expert-comptable

I.FINANCIÈRE - TABLEAU FILIALES

Page n° 10

Page n° 10

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

Informations financières (A)

Filiales et participations (A)

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

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

TRANSPORT MOOLAND OSMANN - 27 RUE LAMBERT 97899 SAINT LO

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

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 avoirs donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)	Observations
3 000 000	2 414 153	72,94	11 569 552	11 569 552		18 691 478	345 327	539 050	

Comptes annuels annexés au rapport des commissaires aux comptes

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

I.FINANCIÈRE - TABLEAU FILIALES

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

Filiales et participations (1)	Capital (6)		Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avais donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)	Observations
	Brute	Nette			des titres détenus (7) (8)							

B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS

- 1. Filiales non reprises au § A :
 - a. Filiales françaises
 - b. Filiales étrangères
- 2. Participations non reprises au § A :
 - a. Dans des sociétés françaises
 - b. Dans des sociétés étrangères

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

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

SAS HOLTOM

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	73 034,00	115,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	73 034,00	115,00

HOLTOM

SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE AU CAPITAL DE 8 398 910 EUROS

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

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES**

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE D'APPROBATION DES COMPTES
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014**

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Aux associés,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisé ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

CONVENTIONS SOUMISES À L'APPROBATION DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

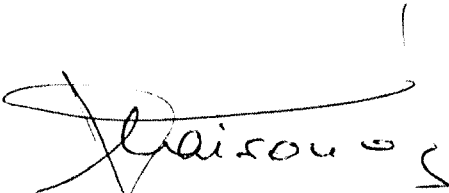
Nous vous informons qu'il ne nous été donné avis d'aucune convention intervenue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale, en application des dispositions de l'article L. 227-10 du code de commerce.

A Saint-Denis, le 12 juin 2015

Les Commissaires aux Comptes :

EXA

Franck LOUSSOUARN


Philippe MAISONOBE

EXA
Société de Commissaires aux Comptes
4 rue Monseigneur Mondon - BP 80830
97476 SAINT-DENIS CEDEX

Philippe MAISONOBE
Commissaire aux Comptes
19, chemin des Vandas
97417 LA MONTAGNE

HOLTOM S.A.S.

27 , rue Lambert – ZI de Bel Air - 97899 SAINT-LOUIS

oooooooooooooooo

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

oooooooooooooooo

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2014

HOLTOM

SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE AU CAPITAL DE 8 398 910 EUROS

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

oooooooooooooooooooo

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE D'APPROBATION DES COMPTES
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2014**

oooooooooooooooooooo

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014, sur :

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

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

I - OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

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

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

.../...

II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

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

III - VERIFICATION SPECIFIQUE

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

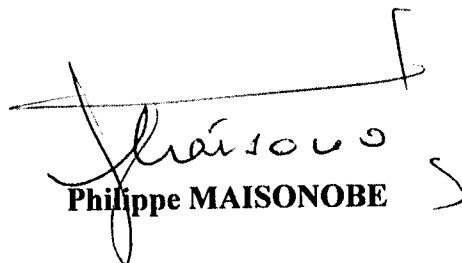
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

A Saint-Denis, le 12 juin 2015

Les Commissaires aux Comptes :

EXA

Franck LOUSSOUARN


Philippe MAISONOBE

HOLTOM SAS

COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE DU 01/01/2014 AU 31/12/2014

*Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes*

SOMMAIRE

COMPTES CONSOLIDES

- Bilan au 31/12/2014	3
- Compte de résultat du 01/01/2014 au 31/12/2014	4

AUTRES RENSEIGNEMENTS

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

ANNEXE

- Faits caractéristiques de l'exercice	13
- Périmètre et méthodes de consolidation	13
- Principes comptables et méthodes d'évaluation	18
- Engagements financiers	22
- Gage sur matériels et nantissements	23
- Synthèse des cautions	24
- Synthèse des hypothèques	26
- Organigramme du groupe HOLTOM	27

GROUPE HOLTOM

EXERCICE DU 1/1/2014 AU 31/12/2014

BILAN CONSOLIDE

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

ACTIF	31/12/2014	31/12/2013	PASSIF	31/12/2014	31/12/2013
Actif immobilisé			Capitaux propres (parts du groupe)		
Ecart d'acquisition	1 321 134	254 035	Capital	8 398 910	8 398 910
Immobilisations incorporelles	283 559	284 901	Primes		
Immobilisations corporelles	33 696 862	29 859 775	Réserves et résultat consolidés	2 787 479	901 385
Immobilisations financières	2 032 000	2 521 515	Dont résultat net de l'exercice :		
Titres mis en équivalence			Autres	0	0
Total actif immobilisé	37 333 555	32 920 226	Total capitaux propres (parts du groupe)	11 186 389	9 300 295
Actif circulant			Intérêts minoritaires	7 051 716	8 795 931
Stocks et en-cours	941 505	753 478	Provisions pour risques et charges	609 329	951 568
Clients et comptes rattachés	4 701 994	3 163 070	Écart d'acquisition	57 041	68 449
Autres créances et comptes de régularisations	7 722 712	6 404 224	Dettes		
Valeur mobilières de placement	800 000	800 000	Emprunts et dettes financières long terme	15 582 438	14 011 393
			Emprunts et dettes financières court terme	1 818 162	1 238 177
			Fournisseurs d'immobilisations	761 819	83 712
Disponibilités	5 154 442	7 210 303	Fournisseurs et comptes rattachés	7 022 326	5 752 346
			Autres dettes et comptes de régularisations	12 564 988	11 049 430
Total actif circulant	19 320 653	18 331 075	Total dettes	37 749 733	32 135 058
Total de l'actif	56 654 208	51 251 301	Total du passif	56 654 208	51 251 301

Comptes consolidés
des commissaires aux comptes

RESULTAT CONSOLIDE

Durée de l'exercice N : 12 mois

Durée de l'exercice N-1 : 12 mois

	31/12/2014	31/12/2013
Chiffre d'affaires prestations de services	45 990 111	43 746 617
Autres produits d'exploitation	11 542	91 406
Transferts de charges d'exploitation	509 520	182 241
Reprise sur provisions d'exploitation	170 088	104 935
Total produits d'exploitation	46 681 261	44 125 199
Autres achats consommés	8 871 668	8 809 384
Charges de personnel	16 769 004	16 201 846
Autres charges d'exploitation	12 679 251	11 270 327
Impôts et taxes	827 949	818 295
Dotations aux amortissements et aux provisions	5 262 815	4 648 368
Total charges d'exploitation	44 410 687	41 748 220
Résultat d'exploitation	2 270 574	2 376 979
Charges et produits financiers	-775 138	-712 627
Résultat courant des entreprises intégrées	1 495 436	1 664 351
Charges et produits exceptionnels	149 212	2 126 398
Impôts sur les résultats	-8 733	-34 966
Impôts différés	98 558	160 236
Résultat net des entreprises intégrées	1 734 473	3 916 019
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence		
Reprise des écarts d'acquisitions négatifs	11 408	11 408
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 745 881	3 927 427
Intérêts minoritaires	519 595	1 845 077
Résultat net (part du groupe)	1 226 286	2 082 350
Résultat par action	15	25
Résultat dilué par action	15	25

Comptes consolidés annexes de l'exercice
des comptes aux comptes

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2014 AU 31/12/2014

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 31/12/2013	8 398 910		901 385				9 300 295
Résultat consolidé de l'exercice				1 226 286			1 226 286
Subventions d'investissements							0
Distributions effectué par l'entreprise consolidante			-600 000			1 259 808	659 808
Autres							0
Situation 31/12/2014	8 398 910	0	301 385	1 226 286	0	1 259 808	11 186 389

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Flux de trésorerie liés à l'activité

Résultat net des sociétés intégrées	1 226 286
-------------------------------------	-----------

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

- Amortissements et provisions	4 551 416
- Variations des impôts différés	-98 558
- Variations des intérêts minoritaires	519 595
- VNC immobilisations cédées	6 725
- Reprise subventions d'investissements	-322 719

Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	5 882 746
---	------------------

Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	
Stocks	-134 114
Créances d'exploitation	-2 174 013
Dettes d'exploitation	2 105 889

Flux net de trésorerie généré par l'activité	5 680 508
---	------------------

Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement

Acquisition d'immobilisations	-5 984 276
Augmentation des immobilisations financières	
Diminution d'immobilisations financières	520 238

Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-5 464 038
---	-------------------

Flux de trésorerie liés aux opérations de financement

Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-600 000
Fournisseurs d'immobilisations	678 107
Emissions d'emprunts	4 480 262
Subventions d'investissements	321 782
Remboursements d'emprunts	-5 139 665
Débiteurs divers	-916 457
Créditeurs divers	-450 867
Divers (parts des minoritaires, retraitement acq parts TMO SA, Variation de périmètre, etc.)	-1 225 497

Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-2 852 335
---	-------------------

Variation de trésorerie	-2 635 865
--------------------------------	-------------------

Trésorerie d'ouverture	6 772 125
------------------------	-----------

Trésorerie de clôture	4 136 260
-----------------------	-----------

Comptes Comptes Comptes
des des des
immobilisations annexés au rapport
aux comptes

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2014 AU 31/12/2014

ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

Immobilisations	31/12/2013	AUGMENTATION	DIMINUTION	31/12/2014
Ecart d'acquisition	360 662	1 225 739	0	1 586 401
Brevets lic. Et autres droits	152 696	2 728	15 245	140 179
Fonds commercial	2 199 082	0	0	2 199 082
Total Immobilisations incorporelles	2 712 440	1 228 467	15 245	3 925 662
Terrains	6 740 468	0	0	6 740 468
Constructions	5 630 210	22 702	11 742	5 641 170
Install techniques mat et out indust.	269 886	19 099	7 330	281 655
Autres intall agcts amngts	901 314	60 523	0	961 836
Matériel de transport	45 388 819	8 987 319	1 730 094	52 646 044
Mat de bureau, informatique, mobilier	323 149	40 237	998	362 387
Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	377 925	0	377 925
Total immobilisations corporelles	59 253 845	9 507 804	1 750 165	67 011 485
Autres participations	281 615	1 675 899	1 649 176	308 338
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	2 386 927	329 858	850 097	1 866 689
Total immobilisations financières	2 668 543	2 005 757	2 499 272	2 175 027
Total	64 634 828	12 742 029	4 264 682	73 112 174

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

GROUPE HOLTOM

EXERCICE DU 1/1/2014 AU 31/12/2014

ETAT DES AMORTISSEMENTS

Amortissements	31/12/2013	AUGMENTATION	DIMINUTION	31/12/2014
Ecart d'acquisition	106 627	158 640	0	265 267
Brevets lic. Et autres droits	133 794	4 069	15 245	122 618
Fonds commercial	1 933 083	0	0	1 933 083
Total immobilisations incorporelles	2 173 504	162 709	15 245	2 320 968
Terrains	196 057	1 494	0	197 551
Constructions	3 742 796	319 415	0	4 062 211
Install techniques mat et out indust	217 714	23 034	5 324	235 425
Autres intall agcts amngts	481 198	133 310	0	614 508
Matériel de transport	24 514 345	5 161 210	1 748 407	27 927 148
Mat de bureau, informatique, mobilier	241 961	36 815	998	277 778
Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
Total immobilisations corporelles	29 394 072	5 675 278	1 754 729	33 314 621
Total	31 567 576	5 837 986	1 769 974	35 635 589

ETAT DES PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

Provisions	31/12/2013	DOTATIONS	REPRISES	31/12/2014
Autres participations	63 387	0	4 000	59 387
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	83 640	0	0	83 640
Total immobilisations financières	147 027	0	4 000	143 027
Total	147 027	0	4 000	143 027

Comptes consolidés, annexés au rapport
des commissaires aux comptes

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2014 AU 31/12/2014

ETAT DES PROVISIONS

	DEBUT	DOTATIONS	REPRISES	FIN
Amortissements dérogatoires	4 702	522	0	5 224
Pour litiges	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	813 796	219 306	589 494	443 608
Provisions pour retraite	221 412	27 948	0	249 360
Total provisions pour risques et charges	927 999	247 776	589 494	698 192
Sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Sur titres de participations	63 387	0	4 000	59 387
Sur autres immobilisations financières	83 640	0	0	83 640
Total provisions sur immobilisations	270 027	0	4 000	143 027
Sur comptes clients	383 057	150 037	80 813	452 281
Autres provisions pour dépréciation	437 563	68 141	0	505 704
Total provisions sur actif circulant	645 699	218 178	80 813	957 985
Total global	1 843 725	465 954	674 307	1 799 204
dotations - d'exploitation		498 774	143 193	
Dont et - financières		0	198 177	
reprises - exceptionnelles		522	527 114	
Total		499 296	868 484	

ECART D'ACQUISITION NEGATIF

Ecarts d'acquisition négatif	31/12/2013	INSCRIPTION	REPRISES	31/12/2014
Groupe TMO SA	68 449	0	11 408	57 041
Total	68 449	0	11 408	57 041

Comptes consolidés annexes et récapitulatifs
des commissaires aux comptes

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2014 AU 31/12/2014

DETAIL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	BRUT	PROVISIONS	NET
TITRES DE PARTICIPATION	241 868	59 387	182 481
CREANCES RAT. A DES PARTICIP.	66 470	39 303	27 167
PRET CILR/ACL PME	456 808	44 336	412 472
AUTRES PRETS	30 990		30 990
DEPOTS & CAUTIONNEMENTS VERSES	42 242		42 242
DEPOTS	1 165 697		1 165 697
FONDS DE GARANTIE	170 951		170 951
AUTRES CREANCES IMMOBILISEES			0
TOTAL	2 175 026	143 026	2 032 001

Comptes consolidés annexes 2014
des commissaires aux comptes

GROUPE HOLTOM

EXERCICE DU 1/1/2014 AU 31/12/2014

ETAT DES DETTES FINANCIERES

	Montant brut	à 1 an au plus	plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Dettes financières court terme	1 818 162	1 818 162		
Contrats Location-financement	11 694 955	3 923 401	6 564 240	1 207 315
Autres dettes financières Long terme	3 887 482	2 147 536	1 654 476	85 471
Total	17 400 600	7 889 099	8 218 715	1 292 786

Emprunts nouveaux location et long terme	4 480 262
Remboursements emprunts location et LT	5 139 665

ETAT DES CREANCES

ETAT DES CREANCES	Montant brut
Créances rattachées à des participations	66 470
Prêts	487 798
Autres immobilisations financières	1 378 891
Clients douteux ou litigieux	491 489
Autres créances clients	4 698 138
Personnel et comptes rattachés	179 338
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 547
Impôts sur les bénéfices	175 685
TVA	1 215 150
Autres impôts taxes et versements assimilés	139 538
Groupe et associés	1 951 089
Débiteurs divers	4 388 672
Charges constatées d'avance	174 398
Total	15 351 203

Comptes contrôlés et approuvés au 31/12/2014
des commissaires aux comptes

GROUPE HOLTOM
EXERCICE DU 1/1/2014 AU 31/12/2014

Effectifs et charges de personnel des sociétés consolidées par intégration

	2014	2013	2012
Effectif moyen	654	614	525
Charges de personnel (Rémunérations brutes)	14 097 421	13 756 302	12 364 874

Détail des produits et charges financiers

Produits financiers	2014	2013	2012
Revenus valeurs mobilières de placement	19 592	19 462	970
Autres produits financiers	16 102	6 227	15 477
Reprise provion sur titres de participation	4 000	135 000	
Total	39 694	160 689	16 447

Charges financières	2014	2013	2012
Intérêts des emprunts	220 352	201 734	138 517
Intérêts des emprunts - location financement	451 181	527 705	710 371
Autres charges financières	143 527	143 877	134 208
Dotations aux provisions			
Total	815 060	873 316	983 096

Détail des produits et charges exceptionnels

Produits exceptionnels	2014	2013	2012
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	193 791	42 070	64 664
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs		74 835	164 428
Produits de cession des éléments d'actif	6 152	3 911 568	4 034 955
Reprise subventions d'investissements	322 719	313 284	319 187
Autres produits exceptionnels	501	390	105 527
Reprise provision pour risques et charges	527 114		
Total	1 050 277	4 342 147	4 688 761

Charges exceptionnelles	2014	2013	2012
Charges exceptionnels sur opérations de gestion	71 139	195 247	1 049 320
Pénalités et amendes	160 010	115 578	105 774
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs		65 697	202 332
Valeur nette comptable des immobilisations	6 725	1 823 240	2 171 605
Autres charges exceptionnelles	661 981	3 263	1 766 361
Dotation aux amortissements except.	1 210	725	604
Dotation aux provisions except.		12 000	
Total	901 065	2 215 750	5 295 996

Dotations d'exploitation	2014	2013	2012
Dotations aux amortissements sur immob.	4 597 937	4 348 920	4 010 484
Dotations aux amort. Charges à répartir			
Dot. aux provisions pr dépréciation actif circulant	266 645	207 183	178 049
Provisions aux prov pr risques et charges d'exploit	275 659	92 265	25 665
Total	5 140 241	4 648 368	4 214 198

Comptes contrôlés et annexes au rapport
des commissaires aux comptes

GROUPE HOLTOM SAS

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés au 31-12-2014 sont établis conformément au règlement 99-02 du Comité de la Réglementation comptable.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La société TMO SA a eu la notification des marchés de transport scolaires de la CIVIS.

La société TMO SA a eu la notification du marché de NOVASUD de la CASUD.

La société ECOBUS a eu la notification des marchés de transport scolaires du TCO.

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

La société FORMATOM créée en 2014, entre dans le périmètre de consolidation dès son premier exercice.

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

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

- 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 98
N° Siret : 42263141600027
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 99
N° Siret : 42472617200028
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS

Comptes consolidés annexés au rapport
des commissaires aux comptes

- SNC CARINVEST 2000
N° Siret : 42949838900023
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 2001
N° Siret : 43957084700020
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 2002
N° Siret : 4437359400020
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 02
N° Siret : 44327094700023
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 2004
N° Siret : 45407959100029
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 2005
N° Siret : 48120765200027
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC CARINVEST 2007
N° Siret : 49947230600020
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC MASCARINVEST 2007
N° Siret : 49953627400024
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC TRANSPINV 2008
N° Siret : 50949288000026
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC ECOBINVEST
N° Siret : 50075932900021
27 RUE LAMBERT 97450 SAINT-LOUIS
- SNC BUSSINVEST 2000
N° Siret : 43378547400027
7 RUE DES CATEAUX 97460 SAINT-PAUL
- SNC BUSSINVEST 2001
N° Siret : 43422222000023
7 RUE DES CATEAUX 97460 SAINT-PAUL
- SNC BUSSINVEST 2002
N° Siret : 44326660600021
7 RUE DES CATEAUX 97460 SAINT-PAUL

Comptes conciliés annexes au rapport
des commissaires aux comptes

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

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 66,07 % du capital en nue-propriété et en pleine propriété, et 72,94 % du capital en pleine propriété et en usufruit. Par hypothèse, il a été considéré que la société HOLTOM a droit à 72,94 % du résultat de l'exercice et 66,07 % 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 :

Comptes consolidés au rapport
des commissaires aux comptes

Le GIE EVOTRANS détenu conjointement à hauteur de 33,33 % est consolidé selon la méthode de l'intégration proportionnelle. La quote-part du groupe dans les résultats du GIE EVOTRANS est de 39,49 % pour l'exercice clos au 31/12/2014. 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 33,33 %, le différentiel constituant une créance du groupe sur le GIE EVOTRANS.

De même, 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 25,05 % pour l'exercice clos au 31/12/2014. Les comptes consolidés reprennent les postes de produits et charges à hauteur de ce pourcentage, et les postes d'actif et de passif à l'exception du résultat, à hauteur de 10 %, le différentiel constituant une créance du groupe sur le GIE ACTIV.

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

De même, la SAS MATIS, détenue à 45 % par TMO SA, contrôlée conjointement avec le groupe FONTAINE, et la société TRANSDEV, a été intégrée proportionnellement.

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

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

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

	2014		2013		METHODE DE CONSOLIDATION
	%contrôle	% intérêts	%contrôle	% intérêts	
SETCOR	99,88%	99,88%	99,88%	99,88%	INTEGRATION GLOBALE
ESKAPAD KREOL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
TM SAS	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
TRANSALAZES SARL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SCI AUBEPINES	99,23%	99,23%	99,23%	99,23%	INTEGRATION GLOBALE
SCI LES COCOTIERS	99,23%	99,23%	99,23%	99,23%	INTEGRATION GLOBALE
SCI CREPUSCULES	99,23%	99,23%	99,23%	99,23%	INTEGRATION GLOBALE
SCI AQUARELLE	99,23%	99,23%	99,23%	99,23%	INTEGRATION GLOBALE
SCI ETANG DU GOL	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%	INTEGRATION GLOBALE
SCI MOOLAND	99,90%	99,90%	99,90%	99,90%	INTEGRATION GLOBALE
SCI BELLISSIMA	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
ACTIV	10,00%	25,05%	10,00%	25,77%	INTEGRATION PROPORTIONNELLE
EVOTRANS	33,33 %	39,49 %	33,33 %	39,49 %	INTEGRATION PROPORTIONNELLE
SAS START OI	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	INTEGRATION PROPORTIONNELLE
SNC CARINVEST 98	99,97%	99,97%	99,97%	99,97%	INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 99	99,88%	99,88%	99,88%	99,88%	INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 2000	99,97%	99,97%	99,97%	99,97%	INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 2001	99,88%	99,88%	99,88%	99,88%	INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 2002	99,88%	99,88%	99,88%	99,88%	INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 02	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE

	2014		2013		METHODE DE CONSOLIDATION
	%contrôle	% intérêts	%contrôle	% intérêts	
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
SNC CARINVEST 2007	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	INTEGRATION GLOBALE
SNC MASCARINVEST 2007	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	INTEGRATION GLOBALE
SNC TRANSPINV 2008	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	INTEGRATION GLOBALE
SNC ECOBINVEST	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	INTEGRATION GLOBALE
SNC BUSSINVEST 2000	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SNC BUSSINVEST 2001	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SNC BUSSINVEST 2002	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SARL ECOBUS	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	INTEGRATION GLOBALE
SARL AURORE	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%	INTEGRATION GLOBALE
SAS FORMATOM	100,00%	100,00%			INTEGRATION GLOBALE
SNC CARINVEST 2008	100,00%	100,00%			INTEGRATION GLOBALE
SNC BUSSINVEST 2008	100,00%	100,00%			INTEGRATION GLOBALE

3. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

3 - 1 - Principes généraux

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

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

3 - 2 - Date d'arrêté des comptes

Les sociétés consolidées du groupe arrêtent leurs comptes individuels au 31 décembre 2014, à l'exception de la société MATIS, qui clôture ses comptes au 31 juillet 2014.

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) : 12 876 121 € avec une valeur brute de 31 129 416 € et des amortissements de 18 253 296 €.

Les emprunts liés aux investissements de crédit-bail et aux SNC de défiscalisation sont inscrits au passif sont de : 11 694 955 € ;

- Dont à moins d'un an : 3 923 401 € ;
- De un à cinq ans : 6 564 240 € ;
- Plus de cinq ans : 1 207 315 €.

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.

Aucune réévaluation n'a été effectuée, car il n'y a pas eu d'évolution sensible par rapport à l'exercice précédent.

3 - 3 - 7 - Impôts différés

Les provisions pour impôts différés correspondant à ces retraitements sont constituées le cas échéant au taux en vigueur au 31-12-2014, soit 33 1/3 %.

Détail des Impôts différés :

CONTRAT DE LOCATION FINANCEMENT	-2 029 083
ECART EVAL LLD ECOBUS	-71 791
ECART EVAL LLD TRANSALAZES	-25 233
ECART EVAL TERRAINS	-12 557
APPORT 98	-1 333
IDR	73 797
ORGANIC	12 148
ECART EVAL TERRAINS HOLTOM	<u>-2 121 956</u>
TOTAL	-4 176 040

3 - 4 - Eliminations

Les éliminations suivantes nécessaires à la consolidation ont été effectuées :

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

3 - 5 - Ecarts de consolidation

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

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

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

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

La différence entre la somme de tous ces écarts et l'écart global de 1^{ère} consolidation correspond aux provisions d'impôts différées sur les écarts d'évaluations imposables (constructions et terrains), au taux de 33 1/3 : 4 590 663 euros.

3 - 6 - Immobilisations incorporelles

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

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

3 - 7 - Immobilisations corporelles

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

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

Les durées d'amortissement généralement pratiquées sont les suivantes :

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

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

3 - 8 - Participations non consolidées

Elles sont inscrites pour leur valeur historique (valeur d'acquisition ou d'apport).
A la clôture de l'exercice, une provision pour dépréciation est constituée lorsque la situation financière des sociétés concernées le justifie.

3 - 9 - Valeurs d'exploitation

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

3 - 10 - Créances d'exploitation

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

3 - 11 - Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges correspondant aux provisions constituées dans les comptes individuels sont maintenues dans les comptes consolidés.
Elles sont justifiées par des risques certains et probables et font l'objet d'une estimation au cas par cas.

3 - 12 - Provision pour engagements de retraite

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

3 - 13 - Impôts

La charge d'impôts de l'exercice comprend :

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

Celles-ci résultent :

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

4. ENGAGEMENTS FINANCIERS

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

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
SETCOR	BRED	295 000 €	2005	2 Mercedes O 550	2012
TMO SA	BRED	138 400 €	2012	1 mercedes Intouro (Bussinvest 2011)	2018
TMO SA	CRCAMR	1 217 014 €	2012	10 autocars (Bussinvest 2012)	2019
TMO SA	BR	100 000 €	17/06/2011	200 parts sociales Gérard SOUPRAYEN	2016
TMO SA	BR	400 000 €	29/05/2011	300 parts sociales Danielle et Lucay SOUPRAYEN	2016
SETCOR	CREDIT AGRICOLE	200 000 €	nov-13	2 véhicules Fast d'occasion (EX ART)	nov-15

ETAT DES CAUTIONS & GARANTIES DONNEES PAR LE GROUPE MOOLAND
AU 31 OCTOBRE 2014

Emprunteur	Organisme financeur	Nature de l'opération	Capital garanti	Durée	Date début	Date fin	Garantie hypothécaire et/ou caution				Caution personnelle			LMD RTU 31/12/2014
							Aurora	Eig du gol	Tmo Sa	Setcor Sa	Ilottom	Oumaza Mooland	Lookman Mooland	Sulman Mooland

SETCOR SA	Bred	4 autocars (emprunt 295 K€ x 2)	708 000 €	9 ans	2005	2014			X					
TOTAL			708 000 €											

TMO SA	Cicair	Credit saisonnier	250 000 €	5 ans	oct-11	-						X	X	
BRED		Financement 1 autocar/ Fast Concept	114 000 €	5 ans	2010	2015							X	
BRED		Acquisition ART	200 000 €	5 ans	2010	2015			X					
BRED		Aménagement atelier	154 000 €	5 ans	déc-11	nov-16					X			
BFCOI		Financement 4 autocars	660 442 €								X			
BFCOI		Travaux d'équipement des centres de St Joseph	290 000 €									X		
BFCOI		Travaux d'équipement des centres de St	144 000 €									X		
TOTAL			2 314 442 €											

Carinvest 2007	Cicair/Setcor	Financement 10 autocars	3 690 000 €	7 ans	2007	2014								
Carinvest 2007	Bred/Setcor	Financement 6 autocars + 2 fourgons	633 093 €	7 ans	2007	2015				X				
Masinvest 2007	Bred/Setcor	Financement 8 autocars	791 196 €	7 ans	2008	2015				X				
Carinvest 2008	Bred/Setcor	Financement 3 autocars	378 447 €	7 ans	2008	2015				X				
Carinvest 2008	Bred/Setcor	Financement 5 autocars	599 542 €	7 ans	2008	2015				X				
Bredinvest 2008	Cicair/Tmo	Financement 13 autocars	1 357 790 €	7 ans	2009	2016			X					
Bredinvest 08	Bap/Tmo	Financement 3 autocars	409 503 €	7 ans	2009	2016			X					
Bredinvest 2008	Cicair/Tmo	Financement 10 autocars	977 284 €	9 ans	2008	2017			X					
Bredinvest 2008	Bred/Tmo	Financement 6 autocars	706 732 €	7 ans	2008	2015			X					
Bredinvest 08	Bred/Tmo	Financement 10 autocars	1 276 166 €	7 ans	2008	2016			X					
Carinvest 2009	Cicair/Setcor	Financement 12 autocars	1 253 288 €	7 ans	2009	2016				X				
Carinvest 2009	Bred/Setcor	Financement 12 autocars	1 450 646 €	7 ans	2009	2017			X					
Bredinvest 2009	Bap/Tmo	Financement 8 autocars	779 550 €	7 ans	2009	2016			X					
Carinvest 2010	Bred/Setcor	Financement 13 autocars	1 287 689 €	7 ans	2010	2017			X					
Carinvest 2010	Bap/Setcor	Financement 9 autocars	1 124 474 €	7 ans	2010	2017			X					
Bredinvest 2010	Cicair/Tmo	Financement 3 autocars	194 233 €	7 ans	2010	2017			X					
Bredinvest 2010	Cicair/Tmo	Financement 9 autocars	1 040 939 €	7 ans	2010	2017			X					
Bredinvest 2010	Cicair/Tmo	Financement 2 autocars	218 626 €	7 ans	2010	2017			X					
CA Leasing	Cicair/Tmo	Financement 10 autocars	1 217 014 €	7 ans	2012	2019					X			
BNPI	Ex Bredinvest 2011	Financement de 3 mercedes INTOURO	350 000 €	5 ans	2012	2017					X			
Carinvest 2012	Bred/Setcor	Financement de 2 véhicules VECTIO	280 461 €	7 ans	2012	2019				X				
TOTAL			27 646 229 €											

COBUS	BR	Facilité de caisse	50 000 €	5 ans	2011	févr-16								
	BRED	Facilité de caisse	60 000 €	10 ans	2011	mai-21								
RTR	GROUPAMA		70 000 €	1 an reconductible	09/08/2012	mai-14								
TOTAL			180 000 €											

TRANSALAZE	BNP PARIBAS	Financement l'achat de 2011	230 431 €		juillet-13									
TOTAL			230 431 €											

		411 528 €	5 ans	2010	nov-15
BR	Financement 7 autocars occasion	100 000 €	5 ans	2010	mar-14
	Facilité de caisse	100 000 €	5 ans	2010	avr-14
	Renouvellement Facilité de caisse	357 500 €	7 ans	2011	janv-19
	Financement de 2 autocars neufs	126 321 €	4ans 10 mois	2011	juil-15
	Financement véhicules neufs			2014	avr-16
CE	Financement véhicules neufs			2014	
	Découvert	100 000 €	5 ans	2010	janv-16
	Renouvellement découvert	100 000 €	5 ans	2014	déc-18
	Financement autocars	560 000 €		2010	mai-16
	Financement autocars occasion	357 570 €		2011	sept-18
	Extension Aire de parking	51 000 €		2014	sept-18
	Villa - Résidence La Minique	280 000 €		2014	sept-26
CRCAMR	Financement autocars occasion	545 000 €		2010	2017
	Facilité de caisse	100 000 €	Indéterminé	2010	
BRED	Financement autocars occasion	290 000 €	5 ans	2010	nov-15
BR	Facilité de caisse STPS	250 000 €	5 ans	2012	2014
BFCOI	Programme équipement	532 202 €	7 ans	2014	2021

(1000000)

TOTAL	5,498,121.61
-------	--------------

START OI	BR	Emprunt acquisition STS et Eurotocar	750 000 €	2012	juin-19
	BFCOI	7 bus TRANSPINVEST	180 000 €	déc-13	déc-18
	BR	Facilité de caisse	50 000 €	2014	avr-19
		Financement de 2 autocars occasion			
	BR	+ 1 VN	487 000 €	2014	2020
		TOTAL	1 467 000 €		

BUSSINVEST 2013	BNP	financement 2 autocars	242 431 €	7 ans	sept-13	sept-20
		TOTAL	242 431 €			

ETAT DES CAUTIONS & GARANTIES DONNEES PAR LE GROUPE MOOLAND
AU 31 OCTOBRE 2014

Identification Immeuble	Propriétaire	Référence cadastrale	Bénéficiaire Hypothèque	Montant garanti	Rang			Objet	Fin	Valorisation	CRD AU 31/12/2014
					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	EVOBUS	77 000		X		GAPD / CINBO / CIVIS	déc-17		
Parking St Louis	TMO SA	DH 260		2 165 000	X			CRAMF	Non Précisé	192 000 €	
Villa Rue Sardia	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 conseillés par le rapport
des commissaires aux comptes

[illegible]