



RCS : BOBIGNY
Code greffe : 9301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de BOBIGNY atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 05069
Numéro SIREN : 799 527 908
Nom ou dénomination : A Locomotive Pool Structure 1

Ce dépôt a été enregistré le 27/07/2017 sous le numéro de dépôt 10629

A Locomotive Pool Structure 1 (ex SNCF-C12)

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2016)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2016)

A l'associé unique,
A Locomotive Pool Structure 1 (ex SNCF-C12)
15, Allées de L'Europe
92615 Clichy la Garenne

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

- le contrôle des comptes annuels de la société A Locomotive Pool Structure 1, 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 le 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.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

II - Justification de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour ce qui concerne les règles et les méthodes comptables relatives aux modalités d'évaluation du matériel de transport.

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

III - Vérifications et informations spécifiques

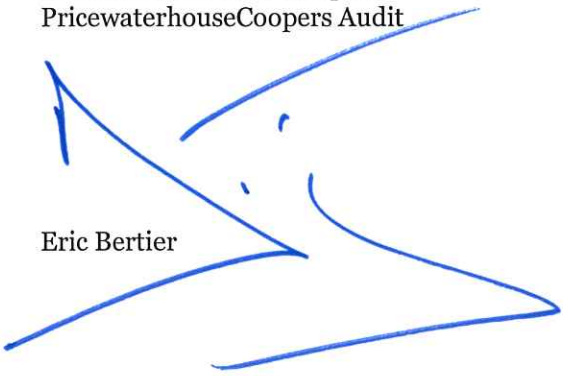
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 27 avril 2017

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Eric Bertier



ANNEXE COMPTABLE 2016

A LOCOMOTIVE POOL STRUCTURE 1

Sommaire

Bilan Actif	3
Bilan Passif.....	4
Compte de résultat (partie 1)	5
Compte de résultat (partie 2)	6
Préambule	7
Événements significatifs de l'exercice.....	7
Règles et méthodes comptables	7
1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7
2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	7
3. TITRES DE PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES.....	8
4. CREANCES.....	8
5. PROVISIONS REGLEMENTEES.....	8
6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	8
7. CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION.....	8
8. CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION.....	8
9. INDEMNITE DE FIN DE CARRIERE	9
10. COMPTE PERSONNEL DE FORMATION (CPF)	9
Note 1 : Immobilisations (valeur brute).....	10
Note 2 : Tableau des amortissements.....	11
Note 3 : Tableau des provisions.....	11
Note 4 : Créances	12
Note 5 : Charges et produits constatés d'avance	12
Note 6 : Capitaux propres	13
Note 7 : Dettes	14
Note 8 : Ventilation du chiffre d'affaires.....	15
Note 9 : Résultat d'exploitation	15
Note 10 : Résultat financier	15
Note 11 : Résultat exceptionnel.....	16
Note 12 : Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	16
Note 13 : Fiscalité différée	16
Note 14 : Engagement hors bilan	17
Note 15 : Dettes garanties par des sûretés réelles	17
Note 16 : Rémunération des dirigeants	17
Note 17 : Entreprises liées	17
Note 18 : Liste des filiales et participations	18
Note 19 : Effectif.....	18
Note 20 : Résultat des 5 derniers exercices.....	18

Bilan Actif

Rubriques (Euros)	Brut	Amortissement	Net 2016	Net 2015
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations. incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	734 863 597	232 836 818	502 026 779	461 460 012
Immobilisations en cours	64 498 052		64 498 052	56 208 730
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	799 361 650	232 836 818	566 524 831	517 668 742
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				2 700
Total immobilisations corporelles				2 700
ACTIF IMMOBILISE	799 361 650	232 836 818	566 524 831	517 671 442
STOCKS				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
CREANCES				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	2 332 549	674 758	1 657 790	8 714 940
Autres créances	35 843 095		35 843 095	7 475 957
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	38 175 644	674 758	37 500 886	16 190 897
DISPONIBILITES ET DIVERS				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	26 312 469		26 312 469	
Charges constatées d'avance	1 100 441		1 100 441	1 193 526
Total disponibilités et divers	27 412 910		27 412 910	1 193 526
ACTIF CIRCULANT	65 588 554	674 758	64 913 796	17 384 423
Frais d'émission d'emprunt à étaler	9 992 069		9 992 069	
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	874 942 274	233 511 576	641 430 697	535 055 865

Bilan Passif

Rubriques (Euros)	Net 2016	Net 2015
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel Dont versé :	161 705 672	161 705 672
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	30 000 000	30 000 000
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	358 976	358 976
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	6 822 227	1 682
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(18 461 103)	7 179 520
<i>Total situation nette</i>	<i>180 425 771</i>	<i>198 886 874</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	2 887 905	426 092
CAPITAUX PROPRES	183 313 676	199 312 966
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		609 004
Provisions pour charges	0	56 663
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0	665 667
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	428 882 369	295 956 851
<i>Total dettes financières</i>	<i>428 882 369</i>	<i>295 956 851</i>
DETTES D'EXPLOITATION		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 335 905	17 451 255
Dettes fiscales et sociales	3 943 979	3 831 173
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>15 279 885</i>	<i>21 282 428</i>
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	13 244 351	10 660 486
Autres dettes	710 415	1 751 167
<i>Total dettes diverses</i>	<i>13 954 766</i>	<i>12 411 653</i>
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		5 423 177
DETTES	458 117 021	335 077 226
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	641 430 697	535 055 859

Compte de résultat (partie 1)

Rubriques (Euros)	France	Export	Net 2016	Net 2015
Vente de marchandises				
Production vendue de biens	794		794	826
Production vendue de services	96 984 923		96 984 923	89 739 371
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	96 985 717		96 985 717	89 740 197
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 269 994	1 278 165
Autres produits			(1 236 696)	321 142
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			97 019 015	91 339 504
CHARGES EXTERNES				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			37 109 775	29 074 263
Total charges externes			37 109 775	29 074 263
IMPOTS, TAXES ET ASSIMILES			443 390	613 461
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			44 462	1 602 078
Charges sociales			28 348	765 507
Total charges de personnel			72 810	2 367 585
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			33 741 870	32 298 120
Dotations aux dépréciations sur immobilisations				
Dotations aux dépréciations sur actif circulant			188 099	723 641
Dotations aux provisions pour risques et charges				18 702
Total dotations d'exploitation			33 929 970	33 040 463
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			71 555 946	65 095 772
RESULTAT D'EXPLOITATION			25 463 069	26 243 732

Compte de résultat (partie 2)

Rubriques (Euros)	Net 2016	Net 2015
RESULTAT D'EXPLOITATION	25 463 069	26 243 732
OPERATIONS EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations	724 850	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		107 448
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		109
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	724 850	107 557
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	768 620	
Intérêts et charges assimilées	14 193 577	14 589 221
Différences négatives de change		921
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	14 962 198	14 590 142
RESULTAT FINANCIER	(14 237 348)	(14 482 585)
RESULTAT COURANT	11 225 721	11 761 147
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	166 642	1 854 498
Produits exceptionnels sur opérations en capital	11 000 000	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	11 166 642	1 854 498
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	38 391 655	92 460
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 461 812	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	40 853 467	92 460
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(29 686 825)	1 762 038
Participation des salariés aux résultats		(11 404)
Impôts sur les bénéfices		6 355 065
TOTAL DES PRODUITS	108 910 508	93 301 559
TOTAL DES CHARGES	127 371 612	86 122 035
BENEFICE ou PERTE	(18 461 103)	7 179 524

Préambule

Annexe relative aux comptes sociaux de la société A LOCOMOTIVE POOL STRUCTURE 1 arrêtés au 31/12/2016 qui fait apparaître un résultat en Euros de (18 461 103) euros et un total de bilan de 641 430 697 euros.

Le nombre de salariés de l'entreprise est de 1 personne.

Événements significatifs de l'exercice

La Société a cédé son fonds de commerce à Akiem SAS le 1/1/2016 pour 11 M€, comptabilisés en produits exceptionnels.

Le 30/06/2016 dans le cadre de l'opération de recomposition du capital et de la dette du groupe Akiem, la Société a remboursé par anticipation l'emprunt consenti par le groupe SNCF générant une indemnité de remboursement anticipé de 38.4 m€, comptabilisée en charges exceptionnelles.

Un nouveau financement a été mis en place auprès de Akiem Holding pour financer le parc de locomotives.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été élaborés conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels sont présentés conformément aux dispositions du Plan comptable général.

Les conventions comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes, indépendance des exercices.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles acquises sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les immobilisations incorporelles créées sont évaluées conformément aux dispositions de l'article 321-17 du PCG.

- ✓ Logiciels : 3 ans

2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de l'utilité estimée de chaque immobilisation. Les durées et modes d'amortissement retenus pour les principaux types d'immobilisations sont les suivants :

- ✓ Constructions : 20 ans
- ✓ Installations générales, agencements, ... : 10 ans
- ✓ Installations techniques, matériels & out. : 4 à 10 ans
- ✓ Matériel de transport : 4 à 12 ans
- ✓ Mat. De bureau, informatique et mobilier : 3 à 10 ans

Mode d'amortissement linéaire pour les locomotives neuves électriques ou diesel :

- Composant principal (80% de la valeur) : 30 ans
- Composant révision (20% de la valeur) 15 ans

Mode d'amortissement linéaire pour les locotracteurs remotorisés (Y8000 et BB400) : 15 ans.

3. TITRES DE PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

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

4. CREANCES

Les créances, dont les créances clients, sont évaluées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation sur créances est pratiquée dès l'apparition d'un risque probable de non recouvrement. Pour les créances clients, notamment, dont le risque est clairement identifié, la perte de valeur s'apprécie au cas par cas. Pour les autres, la dépréciation est mesurée selon une méthode statistique basée sur l'âge de la créance.

5. PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

Le complément d'amortissement, découlant de l'application du mode dégressif, est inscrit en résultat exceptionnel et dans les provisions réglementées au passif du bilan.

6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès qu'un élément du patrimoine a une valeur économique négative pour l'entité, qui se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

7. CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

8. CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

9. INDEMNITE DE FIN DE CARRIERE

En France, les indemnités de fin de carrière ne sont dues que si le salarié est présent dans l'entreprise au moment de son départ à la retraite. Dans le cas d'un départ avant cette date, il ne percevra pas ces indemnités.

10. COMPTE PERSONNEL DE FORMATION (CPF)

Les engagements de l'entreprise en matière de compte personnel de formation figurent en engagements hors-bilan. Il est mentionné le volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis au titre du CPF, ainsi que le volume d'heures de formation n'ayant pas donné lieu à demande.

Notes sur le bilan actif

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Note 1 : Immobilisations (valeur brute)

Le tableau de synthèse des immobilisations brutes est le suivant :

Rubriques (Euros)	Montant début 2016	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2016
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	717 762 238	81 599 412		799 361 650
Immobilisations financières	2 700		2 700	
TOTAL GENERAL	717 764 938	81 599 412	2 700	799 361 650

Les trois catégories d'immobilisations sont détaillées ci-après.

✓ Immobilisations incorporelles

Le total des immobilisations incorporelles (valeur brute) se décompose comme suit :

Rubriques (Euros)	Montant début 2016	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2016
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations. incorporelles				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				

✓ Immobilisations corporelles

Le total des immobilisations corporelles (valeur brute) se décompose comme suit :

Rubriques (Euros)	Montant début 2016	Augmentations	Diminution / reclassement	Montant fin 2016
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencés. des constructions				
Installations techniques, mat. et outillages indus.				
Installations générales, agencés, aménagt. divers				
Matériel de transport (*)	650 411 074	19 364 507	54 007 686	723 783 267
Matériel de bureau et mobilier informatique	64 054		(62 104)	1 950
Maintenance, pièces et modifications	11 078 380	0		11 078 380
Immobilisations en cours	56 208 730	62 297 008	(54 007 686)	64 498 053
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	717 762 238	81 661 515	(62 104)	799 361 650

(*) Les 19 M€ d'augmentation correspondent à l'acquisition de 6 locomotives de type BR187 et 16 locomotives de type E483. La diminution de 54 M€ correspond au reclassement des acomptes déjà versés pour ces locomotives.

✓ Immobilisations financières

Le total des immobilisations financières (valeur brute) se décompose comme suit :

Rubriques (Euros)	Montant début 2016	Augmentations	Diminutions	Montant fin2016
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations (1)				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières (2)	2 700		2 700	
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 700		2 700	

Note 2 : Tableau des amortissements

✓ Amortissement des immobilisations

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue (voir règles et méthodes comptables)

Le tableau de synthèse des amortissements est le suivant :

Amortissements et provisions (Euros)	Montant début 2016	Augmentations	Diminutions	Montant fin2016
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	200 093 495	32 767 200	23 877	232 836 818
TOTAL AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS	200 093 495	32 767 200	23 877	232 836 818

Note 3 : Tableau des provisions

✓ Provisions

Le tableau de synthèse des provisions est le suivant :

(Euros)	Montant début 2016	Augmentations	Diminutions	Montant fin2016
Provisions réglementées	426 092	2 461 813		2 887 905
Provisions. pour risques et charges	665 667	0	665 667	0
Provisions pour dépréciation	782 575	187 505	295 322	674 758
TOTAL GENERAL	1 874 334	2 649 319	960 990	3 562 663

Note 4 : Créances

ETAT DES CREANCES (Euros)	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux	523 665	523 665	
Autres créances clients	1 808 883	1 808 883	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	532 868	532 868	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	204 589	204 589	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	15 451 717	15 451 717	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés	18 866 102	18 866 102	
Débiteurs divers	787 817	787 817	
Charges constatées d'avance	1 100 441	1 100 441	
TOTAL DES CREANCES	39 276 085	39 276 085	

Note 5 : Charges et produits constatés d'avance

✓ Charges constatées d'avance

Nature des charges (Euros)	2016	2015
Charges d'exploitation	1 100 441	1 193 526
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1 100 441	1 193 526

✓ Produits constatés d'avance

Nature des charges (Euros)	2016	2015
Produits d'exploitation		5 423 177
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		5 423 177

Notes sur le bilan passif

Note 6 : Capitaux propres

Le capital social est composé au 31/12/2016 de 20 213 209 actions de 8 euros de valeur nominale.

✓ Variation des capitaux propres

(Euros)	Au 01/01/2016	Augmenta- tion de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Résultat N	31/12/2016
Capital en nombre d'actions	20 213 209					20 213 209
Valeur nominale	8					8
Capital social ou individuel	161 705 672					161 705 672
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	30 000 000					30 000 000
Ecart de réévaluation						
Réserve légale				358 976		358 976
Réserves statutaires ou contractuelles						
Réserves réglementées						
Autres réserves						
Report à nouveau	1 682			6 820 545		6 822 227
Résultat de l'exercice	7 179 520			(7 179 520)	(18 461 103)	(18 461 103)
Subventions d'investissement						
Provisions réglementées	426 092			2 461 812		2 887 905
Dividendes versés						
TOTAL CAPITAUX PROPRES	199 312 966			2 461 812	(18 461 103)	183 313 676

Note 7 : Dettes

ÉTAT DES DETTES (Euros)	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit à un an maxi				
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers (1)	428 875 839	25 905 939	107 600 000	295 369 900
Fournisseurs et comptes rattachés	11 335 905	11 335 905		
Personnel et comptes rattachés	5 899	5 899		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	22 862	22 862		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 581 663	3 581 663		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	333 735	333 735		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	13 244 351	13 244 351		
Groupe et associés	6 529	6 529		
Autres dettes (dont dettes relatives à des Dette représentative de titres empruntés	710 415	710 415		
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	458 117 203	55 147 298	107 600 000	295 369 900

(1) Emprunts consentis par sa société mère Akiem Holding.

Notes sur le compte de resultat

Note 8 : Ventilation du chiffre d'affaires

Détail du chiffre d'affaires (Euros)	2016	2015
Ventes de marchandises		
Ventes de produits finis	794	826
Production vendue de services	96 984 923	89 739 371
TOTAL	96 985 717	89 740 197

Détail du chiffre d'affaires par zones géographiques (Euros)	2016	2015
France	96 985 717	
Export		
TOTAL	96 985 717	89 740 197

Note 9 : Résultat d'exploitation

(Euros)	2016	2015
TOTAL RESULTAT D'EXPLOITATION (Euros)	25 463 069	26 243 732

Note 10 : Résultat financier

(Euros)	2016	2015
Produits financiers		
Produits financiers de participations	724 850	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		107 448
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		109
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	724 850	107 557
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	768 620	
Intérêts et charges assimilées	14 193 577	14 589 221
Différences négatives de change		921
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	14 962 198	14 590 142
RESULTAT FINANCIER	(14 237 348)	(14 482 585)

Note 11 : Résultat exceptionnel

(Euros)	2016	2015
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	166 642	1 854 498
Produits exceptionnels sur opérations en capital (1)	11 000 000	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	11 166 642	1 854 498
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (2)	38 391 655	92 460
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 461 812	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	40 853 467	92 460
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(29 686 825)	1 762 038

(1) Les produits exceptionnels de 11 M€ correspondent au produit de cession constaté lors de la cession de fonds de commerce d'A Locomotive Pool Structure 1 à Akiem SAS en date du 01/01/2016.

(2) Les charges exceptionnelles de 38 M€ correspondent à l'indemnité de remboursement anticipé des emprunts contractés auprès de la SNCF.

Note 12 : Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

(Euros)	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Résultat net 2016	Résultat net 2015
Résultat courant	11 225 721		11 225 721	11 761 144
Résultat exceptionnel	(29 686 825)		(29 686 825)	1 762 037
Participation des salariés				(11 404)

La société ne fait pas partie d'un groupe d'intégration fiscale pour 2016.

Note 13 : Fiscalité différée

(Euros)	2016	Taux	Impôt
Accroissements			
Reprises provisions clients	295 322	33.33%	98 441
amortissements		33.33%	
divers		33.33%	
TOTAL ACCROISSEMENTS	295 322		98 441
Allègements			
Provisions non déductibles	901	33.33%	300
Amortissements (règles fiscales vs règles comptables)	4 281 438	33.33%	1 427 146
Dépréciations comptes clients	188 100	33.33%	62 700
TOTAL ALLEGEMENTS	4 470 439		1 490 146
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	-4 175 117		-1 391 705

Le solde des déficits reportables d'ALPS1 est de - 14 581 309 €.

Autres informations

Note 14 : Engagement hors bilan

Postes concernés (kEuros)	Donnés	Reçus
Engagements d'achats matériel ferroviaire	233 200	
Suretés réelles sur des immobilisations corporelles	501 311	
Suretés réelles sur des immobilisations incorporelles	24 338	
Location simple mobilier	4 427	
Garantie financières reçues des tiers		32 645
TOTAUX	763 276	32 645

Note 15 : Dettes garanties par des suretés réelles

Postes concernés (Euros)	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
TOTAUX			

Note 16 : Rémunération des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Note 17 : Entreprises liées

Postes (Euros)	Montants Entreprises liées	Montants Total bilan
Immobilisations financières		
Avances et acomptes sur immobilisations		
Prêts		
Créances		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	848 678	1 657 790
Autres créances	18 866 103	35 843 095
Capital souscrit appelé non versé		
Passif		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	428 882 369	428 882 369
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 691 027	11 335 905
Autres dettes		710 415
Eléments financiers		
Produits de participation	366 015	724 850
Autres produits financiers		
Charges financières	1 599 471	14 962 198

La société est mise en équivalence dans les comptes de la SNCF (EPIC de tête).

Note 18 : Liste des filiales et participations

Sociétés	Capital	CA HT du dernier exercice clos	Résultat dernier exercice clos	Dividendes perçus

Note 19 : Effectif

Catégories	2016	2015
Cadres	1	32
Agents de maîtrise		1
Employés et techniciens		
Ouvriers		
TOTAL	1	33

Diminution des effectifs suite à la cession de fonds de commerce

Note 20 : Résultat des 5 derniers exercices

Nature des indications (Euros)	2012	2013	2014	2015	2016
Capital en fin d'exercice					
Capital social			20 000	161 705 672	161 705 672
Nombre des actions ordinaires existantes			2 500	20213209	20213209
Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffres d'affaires hors taxes				89 740 198	96 936 822
Résultat avant impôt, participation des salariés, amortissement et provisions			(2 034)	44 059 266	17 429 305
Impôt sur les bénéfices				6 355 065	
Participation, intéressement des salariés				(11 404)	
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissement et provisions			(2 034)	7 179 520	(18 461 103)
Résultat distribué					
Résultats par action					
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissement et provision			(0.8)	0.4	(0.9)
Dividende attribué à chaque action					
Personnel					
Effectif moyen des salariés pendant l'exercice		0	0	32	1
Montant de la masse salariale de l'exercice				1 602 078	44 462
Sommes versées au titre des avantages sociaux			0	765 507	28 449

A LOCOMOTIVE POOL STRUCTURE 1

Société par actions simplifiée au capital de 161.705.672 Euros
Siège Social : Cap West - 15 allées de l'Europe - 92588 Clichy Cedex
799 527 908 RCS Nanterre

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 28 AVRIL 2017

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL

L'AN DEUX MILLE DIX SEPT,
Le 28 avril

La société Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, société anonyme au capital de 7.851.636.342 euros, dont le siège social se trouve 12, place des Etats-Unis, CS 70052 – 92547 Montrouge Cedex, et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 304 187 701, ès qualités de Fiduciaire, représentée par Mme Murielle Lumbroso et Mme Christine Durivaux, dûment habilitées aux fins des présentes,

Agissant en qualité d'associé unique (ci-après l'« **Associé Unique** ») titulaire de l'intégralité des actions composant le capital de la société A Locomotive Pool Structure 1, société par actions simplifiée au capital de 161.705.672 euros, dont le siège social est situé Cap West - 15 allées de l'Europe - 92588 Clichy Cedex et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 799 527 908 (ci-après la « **Société** »),

Conformément aux instructions de la société Akiem Holding, société par actions simplifiée au capital de 195.527.060 euros, dont le siège social est situé Cap West - 15 allées de l'Europe - 92588 Clichy Cedex et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 501 524 243, constituant aux termes du contrat de fiducie conclu avec l'Associé Unique ès qualités de fiduciaire, le 30 juin 2016 (ci-après le « **Constituant** »),

Après avoir pris acte que la société PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, Commissaire aux comptes de la Société a été préalablement informée des présentes décisions,

Après avoir pris connaissance des documents suivants :

- le texte des décisions proposées ;
- les statuts ;

A pris les décisions relatives à l'ordre du jour suivant :

- approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016 ;
- affectation du résultat ;
- approbation des conventions relevant de l'article L.227-10 du code de commerce ;
- augmentation de capital réservée aux salariés adhérent à un PEE ;
- pouvoirs.

.....
DEUXIEME RESOLUTION
Affectation du résultat

L'Associé unique, après avoir entendu la lecture du rapport du Président, décide d'affecter le résultat de l'exercice, soit une perte de – 18 461 103 € de la façon suivante :

- A hauteur de 6 822 227 € sur le compte report à nouveau positif, qui après affectation sera réduit à 0 ;
- A hauteur de 11 638 876 € sur le compte prime d'émission, qui après affectation sera réduit à 18 361 124 €.

Nous vous rappelons, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général qu'aucune distribution de dividende n'est intervenue au titre depuis sa constitution en 2014.

Cette résolution est approuvée.
.....

CINQUIEME RESOLUTION
Pouvoirs

L'Associé unique donne tous pouvoirs au Président ainsi qu'à Mme Agathe MARIE et / ou au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des présentes décisions en vue d'établir et de certifier conforme le présent procès-verbal et d'accomplir toutes formalités.

Cette résolution est approuvée.

* *

*

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par l'Associé Unique.

Pour extrait certifié conforme



Agathe MARIE