

Compte de résultat (partie 1)

Rubriques (Euros)	France	Export	Net 2023	Net
Vente de marchandises				
Production vendue de biens				1 200
Production vendue de services	183 765 275		183 765 275	158 296 749
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	183 765 275		183 765 275	158 297 949

Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			2 888 179	1 523 829
Autres produits				427 753
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			186 653 454	160 249 531

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			78 114 274	60 939 113
Total charges externes			78 114 274	60 939 113

IMPOTS, TAXES ET ASSIMILES			558 112	537 757
-----------------------------------	--	--	---------	---------

CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			61 970	43 676
Charges sociales			28 633	20 220
Total charges de personnel			90 603	63 896

DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			77 210 744	69 865 375
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				8 808
Dotations aux provisions pour risques et charges			16	
Total dotations d'exploitation			77 210 760	69 874 183

AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			155 973 749	131 414 949

RESULTAT D'EXPLOITATION			30 679 705	28 834 583
--------------------------------	--	--	-------------------	-------------------

Compte de résultat (partie 2)

Rubriques (Euros)	31/12/2023	31/12/2022
RESULTAT D'EXPLOITATION	30 679 705	28 834 583
OPERATIONS EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations	237 281	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		(42 784)
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	(41 253)	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	196 028	(42 784)
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	18 893 685	15 771 734
Différences négatives de change	594	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	18 894 279	15 771 734
RESULTAT FINANCIER	(18 698 252)	(15 814 518)
RESULTAT COURANT	11 981 454	13 020 065
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	20 083 954	10 316 967
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	28 012	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	20 111 966	10 316 967
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	20 500 781	8 333 027
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	10 070 737	9 531 412
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	30 571 518	17 864 438
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(10 459 552)	(7 547 471)
Participation des salariés aux résultats	1 828	
Impôts sur les bénéfices	2 879 048	2 332 464
TOTAL DES PRODUITS	206 961 448	170 523 714
TOTAL DES CHARGES	208 320 422	167 383 585
BENEFICE ou PERTE	(1 358 974)	3 140 129

A LOCOMOTIVE POOL STRUCTURE 1

Société par Actions Simplifiée au capital de 161 705 672 Euros
Siège social : Eurosquare 1 – 151-161 boulevard Victor Hugo – 93400 Saint-Ouen-Sur-Seine
799 527 908 RCS BOBIGNY
(la « Société »)

Comptes annuels au 31 décembre 2023

Certifiés conformes



Le Président
M. Renato de Lussu

ANNEXE COMPTABLE 2023

A LOCOMOTIVE POOL STRUCTURE 1

Bilan Actif

Rubriques (Euros)	Brut	Amortissement	Net 2023	Net
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	2 548 360	815 508	1 732 852	2 004 332
Avances et acomptes sur immobilisations. Incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	2 548 360	815 508	1 732 852	2 004 332
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 671 849 937	606 890 368	1 064 959 569	953 606 367
Immobilisations en cours	183 353 264		183 353 264	145 958 098
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	1 855 203 201	606 890 368	1 248 312 832	1 099 564 465
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total immobilisations corporelles				
ACTIF IMMOBILISE	1 857 751 560	607 705 876	1 250 045 684	1 101 568 798
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	8 963 592	1 256 973	7 706 619	11 988 883
Autres créances	25 775 690		25 775 690	45 804 752
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	34 739 282	1 256 973	33 482 309	57 793 635
DISPONIBILITES ET DIVERS				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	1 431		1 431	
Charges constatées d'avance				
Total disponibilités et divers	1 431		1 431	
ACTIF CIRCULANT	34 740 713	1 256 973	33 483 740	57 793 635
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	1 892 492 273	608 962 850	1 283 529 424	1 159 362 433

Bilan Passif

Rubriques (Euros)	31/12/2023	31/12/2022
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel Dont versé :	161 705 672	161 705 672
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	18 361 123	18 361 123
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	1 251 228	1 094 222
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(17 191 743)	(20 174 866)
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(1 358 974)	3 140 129
Total situation nette	162 767 306	164 126 280
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	57 948 734	47 906 009
CAPITAUX PROPRES	220 716 040	212 032 289
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	16	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	16	
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	919 048 485	879 671 177
Total dettes financières	919 048 485	879 671 177
DETTES D'EXPLOITATION		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 808 742	2 710 951
Dettes fiscales et sociales	5 073 785	6 934 694
Total dettes d'exploitation	11 882 526	9 645 646
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	22 503 931	17 770 631
Autres dettes	109 378 426	40 242 690
Total dettes diverses	131 882 357	58 013 321
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	1 062 813 368	947 330 143
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	1 283 529 424	1 159 362 433

A LOCOMOTIVE POOL STRUCTURE 1

Société par Actions Simplifiée au capital de 161 705 672 Euros

Siège social : Eurosquare 1 – 151-161 boulevard Victor Hugo – 93400 Saint-Ouen-Sur-Seine

799 527 908 RCS BOBIGNY

(la « Société »)

EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE EN DATE DU 28 JUIN 2024

(...)

PREMIÈRE DÉCISION

Approbation des comptes annuels de la Société de l'exercice clos le 31 décembre 2023

L'Associé Unique, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et des rapports du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023, approuve les comptes annuels tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports, faisant apparaître un résultat déficitaire de (1.358.974) €.

En conséquence, il donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

L'Associé Unique approuve les dépenses visées à l'article 39-4 du Code général des impôts pour un montant de 0 €.

Cette décision est adoptée.

DEUXIÈME DÉCISION

Affectation du résultat de la Société de l'exercice clos le 31 décembre 2023

L'Associé Unique, décide d'affecter l'intégralité du résultat déficitaire, soit (1.358.974) €, au poste « Report à nouveau », lequel compte sera porté de (17.191.743) € à (18.550.717) €, après affectation.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Associé Unique prend acte qu'aucun dividende n'a été versé au cours des trois derniers exercices précédant l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Cette décision est adoptée.

(...)

QUATRIÈME DÉCISION

Pouvoirs en vue d'effectuer les formalités légales

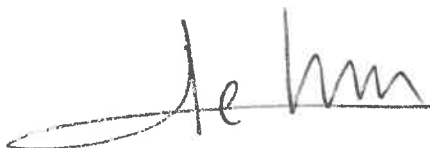
L'Associé Unique confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.

Cette décision est adoptée.

(...)

Extrait certifié conforme par le Président

Le Président

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Renato de Lussu', written over a horizontal line.

M. Renato de Lussu

A Locomotive Pool Structure 1 SAS

Préambule

Annexe relative aux comptes sociaux de la société A LOCOMOTIVE POOL STRUCTURE 1 clos au 31/12/2023 qui fait apparaître un résultat en Euros de (1 358 974) euros et un total de bilan de 1 283 529 424 euros.

Rail Capital Europe Holding est la société mère établissant les comptes consolidés.

Événements significatifs de l'exercice

– Contrôle fiscal :

Une vérification des comptabilités de la filiale ALPS1 par l'administration fiscale s'est conclue fin mai 2018 par un avis de rectification réfuté fermement par ALPS1. ALPS 1 a reçu le 31 janvier 2019 un avis confortant sa position de la part de la commission nationale des impôts directs et des taxes sur le chiffre d'affaires qu'elle avait saisie du litige.

L'administration fiscale a maintenu la rectification envisagée et mis la société en demeure de payer le 31 juillet 2020.

ALPS1 a saisi le Tribunal Administratif le 22 juillet 2021. A la demande d'ALPS1, Akiem Holding a accepté de se porter caution en garantie des droits contestés par ALPS1 et a signé un acte de cautionnement avec la DGE en date du 16 novembre 2021.

Le Tribunal n'a pas encore déterminé de date de jugement.

– Finalisation de la transaction avec SMBC Leasing

En juillet 2023, Akiem a clôturé la dernière partie de la transaction convenue en 2022 par laquelle elle a acquis 91 locomotives auprès de SMBC Leasing. La transaction concernait un achat d'actifs, les locomotives ont été acquises sans contrats commerciaux et sans reprise d'employés. 37 locomotives ont été achetées en 2022 pour un montant de 59,3 millions d'euros et 54 locomotives en 2023 pour une valeur de 53,7 millions d'euros. Les locomotives renforcent considérablement la présence internationale du groupe en Europe du Nord et en Europe centrale.

– Acquisition de nouvelles locomotives

En juillet 2023, le groupe Akiem a signé un accord cadre avec Alstom pour la fourniture de 100 locomotives Traxx MS3, dont une commande ferme de 65 locomotives. 55 de ces locomotives desserviront les corridors internationaux vers et depuis la France. Les livraisons débiteront en 2025. La valeur de la commande initiale s'élève à 304,9 millions d'euros.

En juillet 2023, le groupe Akiem a commandé 15 locomotives multi-systèmes Siemens Vectron supplémentaires, qui seront livrées à partir de 2025 et 2026. La valeur de cette commande s'élève à 70,2 millions d'euros.

En novembre 2023, Akiem Group a commandé 30 locomotives à Newag. Il s'agit de locomotives à courant continu destinées au marché polonais et de locomotives multi-systèmes destinées au trafic entre la Pologne, la République tchèque et la Slovaquie. La valeur de cette commande s'élève à 128,1 millions d'euros.

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 : 80% sur 30 ans et 20% sur 15 ans
- ✓ Mat. De bureau, informatique et mobilier : 3 à 10 ans

Les locomotives achetées d'occasions sont amorties sur la durée résiduelle de vie de la locomotive calculée par la différence entre la date d'achat et la date d'immatriculation de la locomotive.

Les immobilisations corporelles sont valorisées à leur valeur nette comptable dans les états financiers. Ils font l'objet de tests de valeur, si du fait d'évènement ou de circonstances intervenus au cours de l'exercice, leur valeur de marché apparaît durablement inférieure à leur valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. La valeur de marché est issue des travaux d'un évaluateur externe, expert du secteur ferroviaire.

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. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non-recouvrement (provision statistique).

5. PROVISIONS REGLEMENTEES

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

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.

11. REVENUE

Conformément à la norme IFRS 15 "Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients", le groupe comptabilise le chiffre d'affaires lorsque le contrôle des produits ou services promis aux clients est transféré. Le chiffre d'affaires est comptabilisé pour le montant de la contrepartie attendue en échange de l'exécution de l'obligation contractuelle, l'évaluation de cette contrepartie prenant en compte l'ensemble des conditions contractuelles, y compris les éléments variables qui composent l'obligation contractuelle.

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 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
Immobilisations incorporelles	2 548 360			2 548 360
Immobilisations corporelles	1 639 876 909	244 394 562	29 068 271	1 855 203 201
Immobilisations financières				
TOTAL GENERAL	1 642 425 269	244 394 562	29 068 271	1 857 751 560

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 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations. incorporelles	2 548 360			2 548 360
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 548 360			2 548 360

✓ Immobilisations corporelles

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

Rubriques (Euros)	Montant début 2023	Augmentation	Diminution	Reclassement	Montant fin 2023
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 (*)	1 379 953 289	53 700 000	(27 619 492)	101 602 750	1 507 636 548
Matériel de bureau et mobilier informatique	1 950				1 950
Emballages récupérables et divers	113 963 571		(1 448 779)	51 696 648	164 211 440
Immobilisations corporelles en cours (**)	145 958 098	190 694 562		153 299 397	183 353 264
Avances et acomptes					
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 639 876 909	244 394 564	(29 068 271)	0	1 855 203 201

(*) Les 53.7 M€ d'augmentation ainsi que les 101 M€ de reclassement correspondent à l'acquisition de 6 locomotives de type BR494, 18 locomotives de type Vectron, 24 locomotives de type BR182, 11 locomotives de type BR185 et 19 locomotives de type BR189.

(**) L'augmentation des immobilisations en cours correspond principalement à des acomptes sur les locomotives pour 129 M€, des révisions, modifications de locomotives pour 61 M€. Les 153 M€ de reclassement correspondent à la réception en 2023 des locomotives pour 102 M€ et à la mise en service des opérations de maintenance patrimoniale pour 51 M€

- ✓ Immobilisations financières

Néant

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 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
Immobilisations incorporelles	544 027	271 481		815 508
Immobilisations corporelles	540 312 444	76 939 263	10 361 339	606 890 368
TOTAL AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS	540 856 471	77 210 744	10 361 339	607 705 876

Note 3 : 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	451 666	451 666	
Autres créances clients	8 511 926	8 511 926	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	550 561	550 561	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	220 612	220 612	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	24 522 712	24 522 712	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	383 186	383 186	
Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	98 619	98 619	
Charges constatées d'avance			
TOTAL DES CREANCES	34 739 282	34 739 282	

Note 4 : Charges et produits constatés d'avance

- ✓ Charges constatées d'avance

N/A

- ✓ Produits constatés d'avance

N/A

Notes sur le bilan passif

Note 5 : Capitaux propres

Le capital social est composé au 31/12/2023 de 20 213 209 actions de 8 euros de valeur nominale.

✓ Variation des capitaux propres

(Euros)	Au 01/01/2023	Augmenta- tion de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Résultat N	31/12/2023
Capital en nombre d'actions						
Valeur nominale						
Capital social ou individuel	161 705 672					161 705 672
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	18 361 123					18 361 123
Ecarts de réévaluation						
Réserve légale	1 094 222			157 006		1 251 228
Réserves statutaires ou contractuelles						
Réserves réglementées						
Autres réserves						
Report à nouveau	(20 174 866)			2 983 123		(17 191 743)
Résultat de l'exercice	3 140 129			(3 140 129)	(1 358 974)	(1 358 974)
Subventions d'investissement						
Provisions réglementées	47 906 009					57 948 734
Dividendes versés						
TOTAL CAPITAUX PROPRES	212 032 289			0	(1 358 974)	220 716 040

Note 6 : Tableau des provisions

✓ Provisions

Le tableau de synthèse des provisions est le suivant :

(Euros)	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
Provisions réglementées	47 906 009	10 070 737	28 012	57 948 734
Provisions pour risques et charges		16		16
Provisions pour dépréciation	1 256 973			1 256 973
TOTAL GENERAL	49 162 983	10 070 753	28 012	59 205 723

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)	919 048 485	25 352 288	236 891 850	656 804 347
Fournisseurs et comptes rattachés (2)	6 808 742	6 808 742		
Personnel et comptes rattachés	21 137	21 137		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	38 484	38 484		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	5 013 691	5 013 691		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	473	473		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	22 503 931	22 503 931		
Groupe et associés	100 466 715	100 466 715		
Autres dettes (dont dettes relatives à des	8 911 711	8 911 711		
Dettes représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	1 062 813 368	169 117 171	236 891 850	656 804 347

- (1) Emprunts consentis par sa société mère Akiem Holding.
(2) Les charges à payer sont inclus dans les dettes fournisseurs pour 6 459 K€

Notes sur le compte de resultat

Note 8 : Ventilation du chiffre d'affaires

	2023	2022
Détail du chiffre d'affaires (Euros)		
Ventes de marchandises		
Ventes de produits finis		1 200
Production vendue de services	183 765 275	158 296 749
TOTAL	183 765 275	158 297 949

	2023	2022
Détail du chiffre d'affaires par zones géographiques (Euros)		
France	183 765 275	157 997 424
Export		300 524
TOTAL	183 765 275	158 297 949

Note 9 : Résultat d'exploitation

(Euros)	2023	2022
TOTAL RESULTAT D'EXPLOITATION (Euros)	30 679 705	28 834 583

Note 10 : Résultat financier

(Euros)	2023	2022
Produits financiers		
Produits financiers de participations	237 281	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		(42 784)
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	(41 253)	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	196 028	(42 784)
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	18 893 685	15 771 734
Différences négatives de change	594	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	18 894 279	15 771 734
RESULTAT FINANCIER	(18 698 252)	(15 814 518)

Note 11 : Résultat exceptionnel

(Euros)	2023	2022
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	20 083 954	10 316 967
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	28 012	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	20 111 966	10 316 967
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	20 500 781	8 333 027
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	10 070 737	9 531 412
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	30 571 518	17 864 438
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(10 459 552)	(7 547 471)

Les produits exceptionnels sur opérations de gestion correspondent aux produits de cession d'immobilisation suite à la vente de locomotives.

Les charges exceptionnelles sur opérations de gestion correspondent à la VNC de cession suite à la vente de locomotives.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

(Euros)	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Résultat net 2023	Résultat net 2022
Résultat courant	11 981 454	2 879 048	(1 358 974)	3 140 129
Résultat exceptionnel	(10 459 552)		(10 459 552)	(7 547 471)
Participation des salariés	1 828		1 828	

Note 12 : Fiscalité différée

(Euros)	2023	Taux	Impôt
Accroissements			
Reprises provisions clients	0	25%	0
amortissements		25%	
divers	0	25%	0
TOTAL ACCROISSEMENTS	0		0
Allégements			
Provisions non déductibles		25%	0
Charges financières du Rabot	5 969 097	25%	1 492 274
Amortissements (règles fiscales vs règles comptables)		25%	
Dépréciations comptes clients		25%	
TOTAL ALLEGEMENTS	5 969 097		1 492 274
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	5 969 097		1 492 274

Autres informations

Note 13 : Engagement hors bilan

Postes concernés (k Euros)	Donnés	Reçus
Engagements d'achats matériel ferroviaire	769 765	
Suretés réelles sur des immobilisations corporelles	966 193	
Suretés réelles sur des immobilisations incorporelles		
Garantie financières reçues des tiers		210 390
TOTAUX	1 735 958	210 390

Note 14 : Dettes garanties par des suretés réelles

Néant

Note 15 : Rémunération des dirigeants

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

Note 16 : Entreprises liées

Postes (Euros)	Montants Entreprises liées	Montants Total bilan
Immobilisations financières		
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Créances		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	(617 949)	7 706 619
Autres créances	0	25 775 690
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	919 048 485	919 048 485
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 612 105	6 808 742
Autres dettes	100 466 715	109 378 426
Eléments financiers		
Produits de participation	237 281	237 281
Autres produits financiers		
Charges financières	18 894 278	18 894 279

Note 17 : Liste des filiales et participations

Néant

Note 18 : Effectif

Catégories	2023	2022
Cadres	1	1
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		
TOTAL	1	1

Note 19 : Evènements postérieurs à la clôture

Néant