HOLTOM

Société par actions simplifiée au capital de 8 700 405 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 14 février 2026

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 2024.

Le groupe HOLTOM présente des comptes consolidés depuis le 1er janvier 2010.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.
Il vous sera ensuite donné lecture du rapport des Commissaires aux Comptes.

EXAMEN DES COMPTES ET RESULTATS

Le périmètre de consolidation du groupe HOLTOM est composé de 65 sociétés au 31 décembre 2024, contre 65 en N-1 :

1) SAS HOLTOM
2) SA TRANSPORTS MOOLAND OSMANN

Pôle transport	Pôle immobilier	Pôle participations	Autres
3) MOOLAND TRANSPORTS	**24) SAS PROMOTOM**	**51) MOOLAND PARTICIPATIONS**	63) SAS FORMATOM
4) SA SETCOR	25) SAS SOCOTOM		
5) SARL ECOBUS	26) SARL AURORE	52) SAS MOSAIQUE	
6) SAS ESCAPAD 'KREOL	27) SCI AUBEPINE	***53) SEMOP AGGLO'BUS***	**64) BAGELEC**
7) SARL TRANSALAZE	28) SCI AQUARELLE		
8) SAS TRANS'TAX	29) SCI BELLISIMA	54) SAS DERICHEBOURG OI	**65) CCTPL**
	30) SCI CAMBAIE 1992	55) SAS DERICHEBOURG PROPRETE OI	
9) SNC BUSSINVEST 2008	31) SCI CREPUSCULE	56) DECHEINVEST SAS	
10) SNC BUSSINVEST 08	32) SCI LES COCOTIERS		
11) SNC BUSSINVEST 2009	33) SCI ETANG DU GOL	57) SAS MFD	
12) SNC BUSSINVEST 2010	34) SCI L'ECLECTIQUE	58) SAS MATIS	
13) SNC BUSSINVEST 2013	35) SCI LA BRETAGNE 1997	59) SASU SSTM	
14) SNC CARINVEST 2005	36) SCI LE CLOS SAINT-JULIEN	60) SAS MCS	
15) SNC CARINVEST 2007	37) SCI MOOLAND	61) SAS OPTIMUM	
16) SNC CARINVEST 2012	38) SCI OM 1969	62) MAYOTTE TRAVAUX IMMOBILIER	
17) SNC CARINVEST 2008	39) SCI OM 1970		
18) SNC CARINVEST 2009	40) SCI OM 1974		
19) SNC CARINVEST 2010	41) SCCV 2M IMMO		
20) SNC MASCARINVEST 2007	42) SCI SLAF		
21) SNC ECOBINVEST	43) SCI ZOUBEYDA		
	44) SAS REUNION LOTISSEMENT		
22) GIE ACTIV	45) SAS LE BOUCAN		
23) SARL EVOTRANS	46) SAS FAHAM		
	47) SCI FLEUR DE JASMIN		
	48) SCI LE CLAIR DE LUNE		
	49) SCI LE CROISSANT DE LUNE		
	50) SAS A LA BELLE ETOILE		

Le groupe a créé les entités suivantes à hauteur de 100% : SCI LE CLAIR DE LUNE, SCI LE CROISSANT DE LUNE et la SAS A LA BELLE ETOILE intégrés selon la méthode d'intégration globale.

Le groupe a créé également la société SCI FLEUR DE JASMIN avec une prise de participation de 50%, intégré selon la méthode d'intégration proportionnelle.
La société MF DEVELOPPEMENT a créé l'entité MAYOTTE TRAVAUX IMMOBILIER intégré selon la méthode d'intégration proportionnelle.

Il est rappelé que la société TRANSPORTS MOOLAND OSMANN SA, seule filiale de la société HOLTOM, est détenue à hauteur de 94,40 % en pleine propriété. En conséquence, la société HOLTOM a droit à 94,40 % du résultat de l'exercice et des autres capitaux propres.

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

Les sociétés GIE ACTIV, SARL EVOTRANS, SAS START OI, SEMOP AGGLO BUS, SAS MAYOTTE CONTROLE SERVICES, SAS MF DEVELOPPEMENT, SAS OPTIMUM, SASU SSTM, SAS MATIS, SNC SGA OI et SAS FAHAM ont été intégrées selon la méthode dite « *proportionnelle* ».

La société SAS DERICHEBOURG OI et ses filiales ont été intégrées selon la méthode dite « *mise en équivalence* ».

Toutes les autres filiales ont été intégrées selon la méthode dite « *globale* ».

Les flux financiers de la société AGGLO'BUS au titre de l'exercice 2024 ont été exclus de la consolidation en raison d'un délai de production des comptes trop long, ne permettant pas leur intégration dans les délais requis. En conséquence, les comptes consolidés présentent uniquement les postes d'actifs et de passifs, identiques à ceux de l'exercice précédent 2023. Pour rappel, les comptes de l'exercice 2023 ont bien été intégrés dans la consolidation.

SITUATION ET EVOLUTION DE L'ACTIVITE DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE.

Pour la bonne compréhension, les comptes consolidés vous sont présentés pour cet exercice, sous forme simplifiée arrondie au millier d'euros (K€).

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires net du groupe s'est élevé à 73 151 contre 83 309 K€ pour l'exercice précédent. Cette baisse du chiffre d'affaires s'explique principalement par :

- le retrait de certaines sociétés du périmètre de consolidation en 2024, notamment : la SEMOP AGGLOBUS et la société START OI.
- Une baisse d'activité de la filiale BAGELEC en 2024 dont le chiffre d'affaires est passé de 12 959 K€ en 2023 à 10 434 K€ en 2024

Compte tenu de la comptabilisation d'autres produits, les produits d'exploitation du groupe se sont élevés à 75 290 K€ contre 85 027 K€ pour 2023.

Les charges d'exploitation au 31 décembre 2024 ont atteint au total 73 981 contre 80 512 K€ au titre de l'exercice précédent.

19

Le résultat d'exploitation du groupe ressort pour l'exercice à 1 309 K€ contre 4 515 K€ pour l'exercice précédent.

Quant au résultat courant avant impôts, tenant compte du solde de – 1 852 K € des produits et frais financiers, de dotations aux amortissements et écarts d'acquisition pour – 443 K€, il s'établit à – 543 K€ contre un bénéfice de 3 216 K € pour l'exercice précédent.

Après prise en compte du résultat exceptionnel de + 459 K€, d'impôts sur les résultats pour + 4 557 K€, le résultat net des entreprises intégrées est un bénéfice de 4 463K € contre 8 023 K€ en 2023.
Après prise en compte de la quote-part des résultats des entreprises mises en équivalence pour 287 K€, le résultat net de l'ensemble consolidé est un bénéfice de 4 750 K€.

Après déduction des intérêts minoritaires pour 745 K€, le résultat net est un bénéfice de 4 004 K€ contre 6 374 K€ pour 2022.

Au 31 décembre 2024, le total des dettes du groupe est de 76 104 K €.

Nous vous informons que l'effectif moyen du personnel du groupe est de 997 personnes au 31 décembre 2024 contre 952 pour l'exercice précédent.

Vous trouverez le détail des comptes consolidés dans le rapport annuel de vos commissaires aux comptes.

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 trois derniers exercices se présente de la façon suivante :

	2024	**2023**	**2022**
Ecarts d'acquisition	851 K€	901 K€	1 178 K€
Immobilisations incorporelles nettes à la clôture	2 116 K€	2 177 K€	2 458 K€
Immobilisations corporelles nettes à la clôture	64 326 K€	54 982 K€	45 453 K€
Immobilisations financières nettes à la clôture	2 763 K€	3 287 K€	2 743 K€
Titres mis en équivalence	920 K€	633 K€	1 209 K€

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.

1) ACTIVITE TRANSPORT

- **TU CINOR** : Ce marché a été renouvelé en Décembre 2024, le groupe est titulaire d'une ligne supplémentaire (ligne 13).

- **TU CASUD :** Ce marché a été renouvelé en avril 2025 pour une durée de 10 ans. Le groupe se renforce sur ce réseau qui devrait générer 25% de chiffre d'affaires en plus en 2026 par rapport à 2024.

- **TU CIVIS** : Ce marché a été renouvelé en juin 2025 pour une durée de 7 ans. Malgré une diminution initiale de l'offre kilométrique, le chiffre d'affaires du groupe devrait augmenter d'environ 10% en 2026 par rapport à 2024.

- **TU CAR JAUNE :** Ce marché a été renouvelé en octobre 2025 pour une durée de 7 ans. Le marché prévoit une augmentation progressive de l'offre sur la durée du marché.

- **TU TO (ex TCO)** : Ce marché a été renouvelé en janvier 2026 pour une durée de 6 ans.

2) ACTIVITE IMMOBILIERE

Le groupe poursuit sa volonté de renforcer et structurer sa branche immobilière avec :

- La mise en service
  - d'un immeuble de 12 logement à la Bretagne depuis le 1er janvier 2025
  - d'un immeuble de 10 logements à Saint-Louis (livraison en décembre 2025)
  - du nouveau centre d'exploitation de Cilaos en décembre 2025

- Le lancement des études suite à l'obtention d'un appel à projet de la commune de St LEU pour la réalisation d'un projet hôtelier.

- La poursuite des projets
  - de transformation de 4 logements à l'Etang Salé (travaux achevés à 99%)
  - de réhabilitation de l'ensemble immobilier de Boucan Canot
  - d'aménagement d'un lotissement de 26 parcelles (livrable au 1er semestre 2026).

3) EVOLUTION JURIDIQUE

En date du 30 décembre 2025, la société a procédé à une réduction de capital d'un montant de 1 299 595€ par annulation de 10 626 actions auto détenues. En conséquence, le capital social de la société est désormais fixé à 8 700 405€.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Le tableau annexé à notre bilan vous donne toute information concernant notre filiale TMO SA.

EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Nous prévoyons un résultat en stagnation pour le prochain exercice au vu des prévisions d'atterrissage du budget de l'exercice 2025.

ACTIVITE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Néant

Le Président.

TABLEAU ANNEXE AU RAPPORT DU GROUPE HOLTOM
Exercice clos le 31.12.2024

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	4 215 016 €
Résultat d'exploitation	504 265 €
Résultat courant avant Impôts	1 761 897 €
Résultat Net après Impôt	2 268 771 €
Situation nette avant distribution	25 291 364 €
Prévision de distribution	1 800 000 €
Endettement à plus d'un an	4 910 696 €
Endettement à un an au plus	16 023 682 €



HOLTOM

Société par actions simplifiée au capital de 8 700 405 euros

Siège social : 27 rue Lambert

Zone Industrielle de Bel Air

SAINT LOUIS (Réunion)

514 098 516 RCS SAINT-PIERRE

PROCES VERBAL D'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE EN DATE DU 14 FEVRIER 2026

L'an deux mille vingt-six,

Le quatorze février,

A dix heures,

Les actionnaires de la société HOLTOM, société par actions simplifiée au capital de 8 700 405 € divisé en 71 138 actions de 122.30 € de valeur nominale chacune se sont réunis en assemblée générale ordinaire au siège social, sur convocation faite par le président.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque membre de l'assemblée en entrant en séance.

Monsieur Loqman MOOLAND préside la séance en qualité de président de la société.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par le président, permet de constater que les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance, possèdent 71 138 actions sur les 71 738 actions composant le capital.

En conséquence, conformément à l'article 19 des statuts, l'assemblée est régulièrement constituée et peut délibérer valablement à la majorité des trois quarts au moins du capital social.

Il est rappelé que conformément aux dispositions de l'article 10 des statuts, le droit de vote attaché aux actions démembrées appartient au nu-propriétaire pour toutes les décisions collectives, sauf pour celles concernant l'affectation des bénéfices de l'exercice où il est réservé à l'usufruitier.

L'assemblée générale constate que la société EXA et Monsieur Eric VERBARD, co-commissaires aux comptes titulaires, régulièrement convoqués sont absents et excusés.

Le secrétariat de séance est assuré par Monsieur Hammaad NOORGATE.

Monsieur le président dépose sur le bureau et met à la disposition des actionnaires :

- la feuille de présence à l'assemblée,
- les copies des lettres de convocation,
- la copie de convocation adressée aux commissaires aux comptes,
  le rapport du président,
- les comptes consolidés au 31 décembre 2024 et le rapport de gestion du groupe,
- le rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2024,
- le texte des résolutions proposées.

Puis Monsieur le président déclare que l'inventaire, les comptes annuels, le rapport de gestion du président, les rapports du commissaire aux comptes, la liste des actionnaires, le texte des résolutions proposées, ainsi que tous les autres documents et renseignements prévus par la loi et les règlements, ont été tenus à la disposition des actionnaires, au siège social, à compter de la convocation de l'assemblée.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Monsieur le président rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

- Examen du rapport de gestion du président et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2024
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice de consolidation clos le 31 décembre 2024
- Distribution de dividendes
- Renouvellement des mandats des commissaires aux comptes,
- Pouvoirs pour formalités
- Questions diverses.

Le Président donne lecture du rapport de gestion du président.

Enfin il déclare la discussion ouverte.

Personne ne demandant la parole, Monsieur le président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture des rapports du président et des commissaires aux comptes, approuve les comptes consolidés arrêtés à la date du 31 décembre 2024 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Nombre de voix pour : 71.138
Nombre de voix contre : 0
Abstention : 0

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir constaté que le compte "report à nouveau" est créditeur de 1 544 944 € décide de distribuer une somme globale de 850 000 € brut par prélèvement sur ledit compte.

Ce dividende sera mis en paiement dès l'issue de la présente assemblée générale par affectation en comptes courants des actionnaires.

Comme l'y oblige la législation en vigueur, la société retiendra, sur le montant du dividende versé aux personnes physiques, le montant du prélèvement forfaitaire unique de 31,4 %, correspondant aux prélèvements sociaux pour 18.6 % et au prélèvement forfaitaire défini par les dispositions de l'article 117 quater du code général des impôts, pour 12.8 %.

Toutefois, ces personnes peuvent demander à être dispensées de ce prélèvement fiscal si elles réunissent les conditions fixées par ledit article et l'article 242 quater du Code général des impôts et qu'elles formulent leur demande de dispense avant le 30 novembre de l'année précédant la distribution.

Elles pourront, en toute hypothèse, choisir de rester imposée par ce prélèvement forfaitaire ou de déclarer ces dividendes au barème progressif de l'impôt sur le revenu et bénéficier de l'abattement de 40 % prévu à l'article 158 §3.2° du Code général des impôts et de la déductibilité de la CSG.

Nombre de voix pour : 71.138
Nombre de voix contre : 0
Abstention : 0

Cette résolution est adoptée à l'unanimité, étant précisé que, concernant les actions démembrées, seul l'usufruitier a pris part au vote.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir rappelé que l'assemblée générale ordinaire réunie le 30 juin 2022 a nommé en qualité de deuxième commissaire aux comptes titulaire, la société RSM OI AUDIT domicilié 95 Chemin Pente Sassy 97440 SAINT-ANDRE, immatriculée au RCS SAINT-DENIS (Réunion) sous le numéro 797 998 325, pour une durée de six exercices, prend acte de sa démission.

L'assemblée générale nomme, en remplacement, M. Eric VERBARD en qualité de deuxième Commissaire au comptes titulaire pour la durée restante à courir de 6 exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2028 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

Nombre de voix pour : 71.138
Nombre de voix contre : 0
Abstention : 0
Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

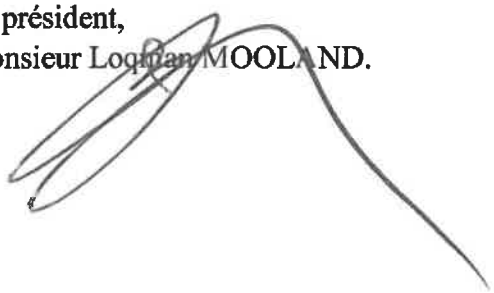
L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales.

Nombre de voix pour : 71.138
Nombre de voix contre : 0
Abstention : 0
Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant plus la parole, le président déclare la séance levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le président

Le président,
Monsieur Loqman MOOLAND.



États financiers

Compte de résultat consolidé

Comptes consolidés annexes au rapport des commissaires aux comptes

Compte de résultat		2024	2023
Chiffre d'affaires	11	**73 151**	**83 309**
Autres produits d'exploitation	12	**2 139**	**1 718**
Achats consommés	13	**(20 172)**	**(23 459)**
Charges de personnel	14	**(29 989)**	**(30 819)**
Autres charges d'exploitation	15	**(13 181)**	**(16 937)**
Impôts et taxes	16	**(1 287)**	**(1 055)**
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	**(9 032)**	**(8 242)**
Opérations en commun			
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA		**1 629**	**4 515**
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquistion		**(321)**	**(443)**
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA		**1 309**	**4 072**
Résultat Financier	18-19	**(1 852)**	**(856)**
Résultat Exceptionnel	20-21	449	1 158
Impôts sur les résultats	22	**4 557**	**3 649**
Résultat net des entreprises intégrées		**4 463**	**8 023**
Résultat net des activités abandonnées			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		287	(392)
Résultat net de l'ensemble consolidé		**4 750**	**7 631**
Intérêts minoritaires		745	1 257
Résultat net (part du groupe)		**4 004**	**6 374**

Bilan consolidé

Bilan actif consolidé		2024	2023
Immobilisations incorporelles	2	**2 697**	**3 084**
Dont Ecarts d'acquisition	1	*581*	*901*
Immobilisations corporelles	2	**64 326**	**54 965**
Immobilisations financières	3	**2 763**	**3 287**
Titres mis en équivalence	3	**920**	**633**
Actif immobilisé		**70 706**	**61 970**
Stocks et en-cours	4	**8 004**	**5 690**
Clients et comptes rattachés	6	**20 658**	**18 144**
Autres créances et comptes de régularisation	6	**14 148**	**10 252**
Dont Impôts différés Actif		*123*	*50*
Valeurs mobilières de placement	7	**946**	**324**
Disponibilités	7	**4 351**	**6 886**
Actif circulant		**48 108**	**41 296**
Total Actif		**118 814**	**103 266**

Bilan passif consolidé		2024	2023
Capital		10 000	10 000
Primes liées au capital		145	145
Réserves et résultat consolidés		25 734	22 770
Capitaux propres (Part du groupe)		**35 879**	**32 915**
Intérêts minoritaires		**3 766**	**3 690**
Autres fonds propres		**407**	**515**
Total des capitaux propres		**39 645**	**37 121**
Ecart d'acquisition passif			
Provisions pour risques et charges	8	**2 658**	**3 247**
Provisions		**2 658**	**3 247**
Dettes financières	9	**47 193**	**35 953**
Fournisseurs et comptes rattachés	10	**10 142**	**11 354**
Autres dettes et comptes de régularisation	10	**18 769**	**15 591**
Dont Impôts différés Passif		*2 124*	*2 218*
Dettes		**76 104**	**62 899**
Total Passif		**118 814**	**103 266**

comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2024.12	2023.12
Résultat net total des entités consolidées	**4 750**	**7 631**
Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations	7 555	7 481
Variation de l'impôt différé	(145)	(181)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(143)	166
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(287)	392
Quote part de subvention d'investissement	(108)	(104)
Intérêts courus non échus	55	
Marge brute d'autofinancement	**11 677**	**15 385**
Dividendes reçus des mises en équivalence		180
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(6 722)	(1 958)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	**4 954**	**13 607**
Acquisitions d'immobilisations	(16 933)	(14 106)
Cessions d'immobilisations	728	7
Réduction des autres immobilisations financières	402	71
Incidence des variations de périmètre	(273)	(1 447)
Opérations internes Haut de Bilan	(2)	
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	**(16 077)**	**(15 476)**
Émissions d'emprunts	17 201	10 410
Remboursements d'emprunts	(6 143)	(6 725)
Dividendes versés des filiales	(126)	(34)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(1 600)	(1 600)
Augmentations / réductions de capital	16	
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	**9 347**	**2 051**
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	**(1 775)**	**182**
Trésorerie : ouverture	6 384	6 202
Trésorerie : ouverture	**6 384**	**6 202**
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur	324	
Trésorerie : clôture	**4 932**	**6 384**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2022	**10 000**	**145**	**17 692**			**2 943**	**30 780**	**2 837**
Affectation du résultat N-1			2 943			(2 943)		
Distribution/ brut versé			(1 079)				(1 079)	(555)
Titres au contrôle				(3 201) *			(3 201)	
Résultat						6 374	6 374	1 257
Correction à-nouveaux			41				41	(28)
Autre								181
2023	**10 000**	**145**	**19 597**	**(3 201)**		**6 374**	**32 915**	**3 690**
Affectation du résultat N-1			6 374			(6 374)		
Distribution/ brut versé			(1 010)				(1 010)	(716)
Var. de capital en numéraire et souscrip								16
Résultat						4 004	4 004	745
Autre			(30)				(30)	30
2024	**10 000**	**145**	**24 931**	**(3 201)**		**4 004**	**35 879**	**3 766**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

(*) La Holding HOLTOM a acquis en 2023 des actions propres en nue-propriété pour 3.201K€, qui ont été neutralisées dans les comptes consolidés.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe ont été établis en normes françaises conformément au nouveau règlement ANC N°2020-01.

Les comptes consolidés sont présentés en Milliers d'euros.

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Date d'arrêté des comptes

L'exercice clos au 31 décembre 2024 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2023.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées, à l'exception des sociétés suivantes :

Société	Date de clôture
DERICHBOURG OI SAS	30 Septembre N
DERICHBOURG PROPRETE OI SAS	30 Septembre N
DERICHBOURG MAYOTTE SAS	30 Septembre N

Nous avons pris les derniers comptes clos disponibles, la période intercalaire n'a pas été retraitée car aucun fait particulier n'a été signalé sur la période et donc les flux jugés non significatifs.

Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

La société TMO est la seule filiale directe de la société HOLTOM. Les parts détenues représentent 94.40 % du capital en pleine propriété. La société HOLTOM a droit à 94.40 % du résultat de l'exercice et 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 :

La SARL EVOTRANS détenu conjointement à hauteur de 50 % est consolidé selon la méthode de l'intégration proportionnelle. La quote-part du groupe dans les résultats du SARL EVOTRANS est de 50 % pour l'exercice clos au 31/12/2024.

.

Le GIE ACTIV détenu conjointement à hauteur de 11.11 % est consolidé selon la méthode de l'intégration proportionnelle. La quote-part du groupe dans les résultats du GIE ACTIV est de 25 % pour l'exercice clos au 31/12/2024.

Par ailleurs, conformément aux règles et méthodes comptables, l'intégralité des recettes et contributions perçues au titre des délégations de service public a été reclassée en chiffre d'affaires.

La SAS MATIS est détenue à 50 % par TMO SA, contrôlée conjointement avec le groupe FONTAINE.

La société FAHAM détenue à hauteur de 50 % a été 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.

La société DERICHEBOURG OCEAN INDIEN (D.O.I.) détenue à hauteur de 45 %, a été intégrée selon la méthode de mise en équivalence.

Les sociétés DERICHEBOURG PROPRETE OCEAN INDIEN (D.P.O.I), DECHETINVEST, filiales à 100 % de la société DOI, ont été intégrées selon la méthode de mise en équivalence.

Les flux financiers de la société AGGLO'BUS au titre de l'exercice 2024 ont été exclus de la consolidation en raison d'un délai de production des comptes trop long, ne permettant pas leur intégration dans les délais requis. En conséquence, les comptes consolidés présentent uniquement les postes d'actifs et de passifs, identiques à ceux de l'exercice précédent 2023. Pour rappel, les comptes de l'exercice 2023 ont bien été intégrés dans la consolidation.

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Au 31 décembre 2024, le périmètre comprenait 63 sociétés, contre 64 à la clôture de l'exercice précédent.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
GIE ACTIV	IP	25,00	25,00
AGGLO'BUS	IP	35,40	35,40
SCI AQUARELLE	IG	94,40	94,40
SCI AUBEPINES	IG	94,40	94,40
AURORE SARL	IG	94,40	94,40
BAGELEC	IG	89,68	89,68
A LA BELLE ETOILE	IG	79,30	
SCI BELLISSIMA	IG	94,40	94,40
SAS LE BOUCAN	IG	94,40	94,40
SCI BRETAGNE 1997	IG	94,40	94,40
SNC BUSSINVEST 2008	IG	94,40	94,40
SNC BUSSINVEST 2009	IG	94,40	94,40
SNC BUSSINVEST 2010	IG	94,40	94,40
SNC BUSSINVEST 2013	IG	94,40	94,40
SNC BUSSINVEST 08	IG	94,40	94,40
SCI CAMBAIE 1992	IG	94,40	94,40
SNC CARINVEST 2004	IG		94,40
SNC CARINVEST 2005	IG	94,40	94,40
SNC CARINVEST 2007	IG	94,29	94,29
SNC CARINVEST 2008	IG	94,29	94,29
SNC CARINVEST 2009	IG	94,29	94,29
SNC CARINVEST 2010	IG	94,29	94,29
SNC CARINVEST 2012	IG	94,34	94,34
CCTPL	IG	94,40	94,40
LE CLAIR DE LUNE	IG	94,40	
SCI LE CLOS ST JULIEN	IG	94,40	94,40
SCI LES COCOTIERS	IG	94,40	94,40
SCI CREPUSCULE	IG	94,40	94,40

LE CROISSANT DE LUNE	IG	94,40	
DERICHBOURG OI SAS	ME	42,48	42,48
DERICHBOURG PROPRETE OI	ME	42,48	42,48
DECHEINVEST SAS	ME	42,48	42,48
SCI L'ECLECTIQUE	IG	94,40	94,40
ECOBUS SARL	IG	94,40	94,40
SNC ECOBINVEST	IG	94,40	94,40
ESCAPAD KREOL SAS	IG	94,40	94,40
EVOTRANS GIE	IP	47,14	47,14
FAHAM SAS	IP	47,20	47,20
FLEUR DE JASMIN	IP	47,20	
FORMATOM SAS	IG	94,40	94,40
SCI ETANG DU GOL	IG	94,40	94,40
HOLTOM SAS	IG	100,00	100,00
SNC MASCARINVEST 2007	IG	94,29	94,29
SAS MATIS	IP	47,20	47,20
MAYOTTE CONTROLE SERVICES	IP	47,20	47,20
SAS MF DEVELOPPEMENT	IP	47,20	47,20
SCI MOOLAND	IG	94,40	94,40
MOOLAND PARTICIPATIONS	IG	94,40	94,40
MOOLAND TRANSPORT	IG	94,40	94,40
SAS MOSAIQUE	IG	56,64	56,64
MAYOTTE TRAVAUX IMMOBILIER	IP	47,20	
SCI OM 1969	IG	94,40	94,40
SCI OM 1970	IG	94,40	94,40
SCI OM 1974	IG	94,40	94,40
OPTIMOM	IP	47,20	47,20
REUNION LOTISSEMENT	IG	94,40	94,40
SETCOR SA	IG	94,29	94,29
SNC SGA	IP		94,40
SCI SLAF	IG	94,40	94,40
SOCOTOM	IG	94,40	94,40
SSCV 2 IMMO	IG	93,46	93,46
SASU SSTM	IP	47,20	47,20
SAS START OI	IP		47,20
TRANSPORT MOOLAND SAS	IG	94,40	94,40
TRANSPORT MOOLAND OSMANN SA	IG	94,40	94,40
TRANSPORT DES SALAZES SARL	IG	94,40	94,40
SNC TRANSPINV 2008	IG		94,40
TRANS TAX	IG	94,40	94,40
SCI ZOUBEIDA	IG	94,40	94,40

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Les sociétés sortantes du groupe en 2024 sont les suivantes :

- SNC SGA : société liquidée,
- SNC CARINVEST 2004 : société liquidée,
- SNC TRANSPINV 2008 : société liquidée,
- START OI : société cédée pour 800K€, générant une plus-value consolidée de +260K€.

Variation du périmètre de consolidation

Nouvelles participations :

Le groupe a créé les entités suivantes à hauteur de 100% : SCI LE CLAIR DE LUNE, SCI LE CROISSANT DE LUNE et la SAS A LA BELLE ETOILE intégrés selon la méthode d'intégration globale.

Le groupe a créé également la société SCI FLEUR DE JASMIN avec une prise de participation de 50%, intégré selon la méthode d'intégration proportionnelle.

La société MF DEVELOPPEMENT a créé l'entité MAYOTTE TRAVAUX IMMOBILIER intégré selon la méthode d'intégration proportionnelle.

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées conformément au règlement ANC n°2020-01 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Constructions	20 ans
- Installations générales	5 à 10 ans
- Matériel outillage	2 à 10 ans
- Matériel de transport	1 à 12 ans
- Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 à 5 ans
- Mobilier de bureau	5 à 10 ans

- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Les immobilisations financières comprennent les titres mis en équivalence. La valeur des titres mis en équivalence est égale, à chaque fin d'exercice, à la quote-part des capitaux propres retraités de l'entreprise consolidée à laquelle ils équivalent. La variation des capitaux propres retraités des entreprises consolidées par mis en équivalence, de quelque nature qu'elle soit, augmente ou diminue donc la valeur des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice précédent.

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Subventions d'investissements

Les subventions d'investissements comprennent le retraitement de la TVA NPR sur les investissements réalisés. La TVA NPR a été retranché du résultat social lors de l'investissement et inscrites au poste subventions d'investissements. Ces subventions sont reprises au résultat suivant le même rythme que les amortissements des biens qu'elles finance nt, soit 12 ans.

Comptes consolidés annexe établi par commissaires aux comptes

Contrats de location financement

Les contrats de location financement sont retraités conformément au règlement ANC N°2020-01. Les contrats de location financement sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers

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 ».

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Les provisions pour impôts différés correspondant à ces retraitements sont constituées le cas échéant au taux en vigueur au 31-12-2024, soit 25 %.

Les actifs d'impôts différés sur les déficits reportables ne sont activés qu'à hauteur du potentiel de consommation sur la base d'un business plan projeté sur 4 années.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel à long terme concernent essentiellement des salariés en activité. Les régimes mis en place pour couvrir ces avantages sont soit des régimes à cotisations définies, soit des régimes à prestations définies

- Régimes à cotisations définies : Le Groupe verse, selon les lois et usages de chaque pays, des cotisations assises sur les salaires à des organismes nationaux chargés des régimes de retraites et de prévoyance.
- Ces régimes donnent lieu à constitution de provisions et concernent essentiellement les indemnités de départ à la retraite, auxquelles se rajoutent :
  - d'autres engagements de retraite et compléments de retraite ;
  - les autres avantages long terme, soit principalement les médailles du travail et le capital temps ;
  - les régimes de couverture de frais médicaux.
- Ces indemnités ont fait l'objet d'une comptabilisation en provision pour risques et charges.

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation à 3.25%
- Augmentation annuelle 2%
- Taux de rotation 1%
- Table de mortalité : table réglementaire TG 05
- Taux de charges patronales à 22%
- Age de départ à la retraite à 65 ans
- Le départ intervient à l'initiative de l'employé

Nous vous présentons le comparatif de la provision d'engagement de retraitement entre l'exercice 2023 et 2024 avec l'impact net d'impôt différé :

Libellé	2023	2024	Var.
Provision Indemnité de fin de retraite (IDR)	(913)	(883)	(30)
Impôts différés - Indemnité de fin de retraite (IDR)	228	221	(7)
Provision Indemnité de fin de retraite (IDR) - NET	**(685)**	**(662)**	**(37)**

Ecart 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.

Chiffre d'affaires

Les recettes et les contributions forfaitaires perçues au titre des délégations de service public sur les marchés urbains sont analysées comme des éléments de chiffre d'affaires à part entière.

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1 - Ecarts d'acquisition

Libellé	2023	2024	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Reprise
Ecart d'acquisition	5 258	5 258				
Amortissements des écarts d'acquisition	(4 357)	(4 677)			(321)	
Valeur nette	**901**	**581**			**(321)**	
Valeur nette						

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Libellé	Brut	Amort.	Dépré.	Net	Amorti / Non amorti	Durée d'amortissement
Ecart d'acquisition	**5 258**	**(4 677)**		**581**		
Partenaires						
P-BAGELEC	77			77	Non amorti	N/A
P-CCTPL	387			387	Non amorti	N/A
P-SCI LE CLOS ST JULIEN	54	(43)		11	Amorti	10 ans
P-ECOBUS SARL	345	(345)		0	Amorti	10 ans
P-HOLTOM SAS	4 078	(4 019)		59	Amorti	10 ans
P-SAS MATIS	54	(32)		22	Amorti	10 ans
P-SCI SLAF	248	(223)		25	Amorti	10 ans
P-TRANSPORT DES SALAZES SARL	16	(16)		0	Amorti	10 ans

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de recherche et développement	79	79				
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	273	262	25	(21)	(15)	
Fonds commercial	2 426	2 261	80	(220)	(25)	
Ecart d'acquisition	5 258	5 258				
Immobilisations incorporelles	**8 036**	**7 861**	**105**	**(241)**	**(40)**	
Terrains	12 448	13 824	1 425	(49)		
Agencements et aménagements de terrains	705	749	49	(5)		
Constructions	8 195	11 048	2 917	(65)		
Constructions sur sol d'autrui	6	2 530	2 524			
Installations techniques, matériel & outillage	1 846	2 120	551	(161)	(116)	
Autres immobilisations corporelles	24 259	2 175	38	(21 180)	(942)	
Matériel de bureau	2 952	2 681	171	(158)	(283)	
Matériel de transport	63 090	90 154	32 721	(3 474)	(2 183)	
Matériel informatique	521	532	88	(67)	(10)	
Immobilisations corporelles en cours	3 553	2 498	4 158	(5 212)		
Immobilisations corporelles	**117 575**	**128 312**	**44 643**	**(30 371)**	**(3 534)**	
Total	**125 611**	**136 172**	**44 747**	**(30 612)**	**(3 574)**	
Dont immobilisations en crédit-bail :						
Immobilisations corporelles	50 969	50 059				

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Variations de périmètre	Autres variations
Amortissements des frais de recherche et développement	(75)	(75)				
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(224)	(209)	(20)	21	14	
Amortissements fonds commercial	(297)	(203)	(126)	220		
Amortissements des écarts d'acquisition	(4 357)	(4 677)	(321)			
Amortissements des immobilisations incorporelles	**(4 952)**	**(5 164)**	**(467)**	**241**	**14**	
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(393)	(485)	(98)	5		
Amortissements des constructions	(3 891)	(4 016)	(187)	62		
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(6)	(46)	(40)			
Amortissements install tech. matériel & outil.	(1 226)	(1 298)	(287)	119	95	
Amortissements des autres immobilisations corp.	(14 912)	1 488	(1 244)	16 815	830	
Amortissements du matériel de bureau	(1 590)	(1 420)	(156)	67	259	
Amortissements du matériel de transport	(40 155)	(57 776)	(19 257)		1 636	
Amortissements du matériel informatique	(422)	(415)	(69)	66	9	
Amortissements des immobilisations corporelles	**(62 593)**	**(63 969)**	**(21 338)**	**17 134**	**2 830**	
Amortissements sur actif immobilisé	**(67 545)**	**(69 133)**	**(21 806)**	**17 134**	**2 844**	
Dont immobilisations en crédit-bail :	(38 404)	(39 145)				

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise
Dépréciations des immobilisations incorporelles				
Installations techniques, matériel & outillage	(17)	(17)		
Dépréciations des immobilisations corporelles	**(17)**	**(17)**		
Dépréciations sur actif immobilisé	**(17)**	**(17)**		

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2023	2024	Augmentation	Diminution	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	28	29	1	(151)	150	
Créances rattachées à des participations - courant	38			(38)		
Titres immobilisés	1 171	1 185	12			
Prêts	758	823	71	(5)		
Dépôts et cautionnements versés	915	709	186	(358)	(34)	
Autres créances immobilisées	378	393	17	(1)		
Immobilisations financières	**3 287**	**3 138**	**300**	**(565)**	**116**	
Titres mis en équivalence	633	920	287			
Actifs financiers	**3 920**	**4 058**	**300**	**(565)**	**116**	

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Autres variations
Dépréciations des titres immo.		(375)	(375)		
Dépréciations sur immobilisations financières		**(375)**	**(375)**		
Dépréciations sur actif financier		**(375)**	**(375)**		

Annexe 4. Stocks et en-cours

	2024			2023		
Libellé	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	4 264	(322)	3 942	3 382	(338)	3 044
En-cours de biens	3 767		3 767	2 495		2 495
Stocks de marchandises	296		296	151		151
Stocks et en-cours	**8 327**	**(322)**	**8 004**	**6 028**	**(338)**	**5 690**

Comptes consolidés annexes au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	2023	2024	Variation du bas de bilan
Impôts différés - TVA NPR	129	102	(27)
Impôts différés - Ecart d'évaluation	(1 486)	(1 477)	10
Impôts différés -Apport SNC 98	(1)	(1)	-
Impôts différés - Activation des déficits	-	-	-
Impôts différés – Crédit-bail	(1 022)	(838)	184
Impôts différés - Indemnité de fin de retraite (IDR)	213	209	(4)
Impôts différés - Total	**(2 167)**	**(2 005)**	**163**
Impôts différés - Actif	**50**	**123**	**73**
Impôts différés - Total	**(2 218)**	**(2 124)**	**94**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 6. Actif circulant

	2024			2023		
Libellé	**Brut**	**Provisions**	**Net**	**Brut**	**Provisions**	**Net**
Clients et comptes rattachés	21 065	(406)	**20 658**	18 509	(364)	**18 144**
Clients et comptes rattachés	**21 065**	**(406)**	**20 658**	**18 509**	**(364)**	**18 144**
Avances et acomptes versés sur commandes	1 029		1 029	465		465
Créances sur personnel & org. Sociaux	206		206	222		222
Impôts différés - actif	123		123	50		50
Créances fiscales hors IS	3 052		3 052	2 342		2 342
Etat Impôt sur les bénéfices	5 838		5 838	4 694		4 694
Comptes courants	713	(12)	701	81		81
Créances sur cessions d'actifs	610	(510)	100	510		510
Autres créances	2 752	(72)	2 680	1 640	(69)	1 570
Charges constatées d'avance	418		418	317		317
Autres créances et comptes de régularisation	**14 743**	**(595)**	**14 148**	**10 322**	**(69)**	**10 252**
Clients et autres créances	**35 807**	**(1 001)**	**34 806**	**28 830**	**(434)**	**28 396**

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2023	2024
Trésorerie active nette	**6 886**	**5 297**
VMP - Equivalents de trésorerie	950	946
Disponibilités	5 822	4 132
Intérêts courus non échus s/ dispo.	114	220
Concours bancaires (trésorerie passive)	502	**365**
Trésorerie à court terme	**6 384**	**4 932**
Placements à court terme	**324**	
VMP - Autres placements	324	
Trésorerie à long terme	**324**	
Trésorerie nette	**6 707**	**4 932**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 8. Provisions

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Variations de périmètre
Provisions pour litiges	20	15		(5)	
Autres provisions pour risques	1 564	1 052	36	(435)	(114)
Provisions pour pensions et retraites	852	849	505	(483)	(25)
Autres provisions pour charges	811	742	42	(111)	
Provisions	**3 247**	**2 658**	**583**	**(1 033)**	**(139)**

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2023	2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établiss. de crédit	35 159	46 753	18 417	(6 123)	(700)	
Dépôts et cautionnements reçus	16	15	1	(2)		
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	253			(253)		
Intérêts courus sur emprunts	25	62	55	(17)		
Concours bancaires (trésorerie passive)	502	365		(107)	(31)	
Dettes financières	**35 953**	**47 193**	**18 473**	**(6 502)**	**(731)**	
Dont immobilisations en crédit-bail	*8 522*	*7 743*				

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Libellé	2024	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établiss. de crédit	46 753	6 587	6 379	5 896	5 778	5 404	16 708
Dépôts et cautionnements reçus	15	15					
Intérêts courus sur emprunts	62	62					
Concours bancaires (trésorerie passive)	365	365					
Dettes financières	**47 193**	**7 028**	**6 379**	**5 896**	**5 778**	**5 404**	**16 708**

Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2023	2024
Dettes fournisseurs - courant	11 354	10 142
Dettes fournisseurs	**11 354**	**10 142**
Avances, acomptes reçus sur commandes	1 562	770
Dettes sociales - courant	4 636	4 804
Dettes fiscales (hors IS) - courant	1 380	2 211
Impôts différés - passif	2 218	2 124
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	205	17
Comptes courants groupe - courant	3 935	4 661
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	5	
Autres dettes - courant	1 650	2 489
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	1	1
Produits constatés d'avance - courant		752
Autres dettes et comptes de régularisation	**15 591**	**18 769**
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**26 945**	**28 911**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2024	2023
Production vendue de biens	22	4
Production vendue de services	71 716	81 655
Produits des activités annexes	1 533	1 673
Rabais, remises et ristournes accordés	(120)	(23)
Chiffre d'affaires	**73 151**	**83 309**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2024	2023
Production immobilisée	6	
Subventions d'exploitation	168	173
Reprise sur provisions d'exploitation	551	583
Rep./Prov. engagements de retraite	483	59
Rep./Dépr. sur actif circulant	504	392
Transferts de charges d'exploitation	239	303
Autres produits	189	208
Autres produits d'exploitation	**2 139**	**1 718**

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2024	2023
Achats de marchandises	(1 003)	(842)
Achats d'études et prestations de services	(1 254)	(1 241)
Autres achats	(1 486)	(1 312)
Achats non stockés de matières et fournitures	(4 949)	(5 281)
Variation stocks de marchandises	150	(82)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(12 584)	(14 767)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	953	66

Achats consommés	**(20 172)**	**(23 459)**

Annexe 14. Charges de personnel

Libellé	2024	2023
Rémunérations du personnel	(23 874)	(25 695)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(5 974)	(4 999)
Autres charges de personnel	(132)	(125)
Participation des salariés	(9)	
Charges de personnel	**(29 989)**	**(30 819)**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 15. Charges externes

Libellé	2024	2023
Sous-traitance	(2 958)	(7 040)
Locations immobilières et charges locatives	(943)	(858)
Locations mobilières et charges locatives	(797)	(765)
Entretien et réparations	(2 349)	(2 183)
Primes d'assurances	(1 437)	(1 072)
Autres services extérieurs	(7)	(23)
Personnel détaché et interimaire	(595)	(792)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(2 064)	(2 371)
Publicité, publications, relations publiques	(828)	(148)
Transport	(4)	(325)
Déplacements, missions et réceptions	(200)	(316)
Frais postaux et frais de télécommunications	(204)	(242)
Frais bancaires	(260)	(225)
Autres charges externes	(270)	(329)
Autres charges	(265)	(250)
Autres charges d'exploitation	**(13 181)**	**(16 937)**

Annexe 16. Impôts et taxes

Libellé	2024	2023
Impôts et taxes sur rémunérations	(513)	(602)
Autres impôts et taxes	(774)	(453)
Impôts et taxes	**(1 287)**	**(1 055)**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2024	2023
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(211)	(2 952)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(7 159)	(4 367)
Dot. aux provisions d'exploitation	(109)	(245)
Dot/Prov. engagements de retraite	(505)	(91)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(1 049)	(587)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(9 032)**	**(8 242)**

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2024	2023
Rep./Dépr.sur actifs financiers		0
Reprise sur dépréciation titres - groupe		6
Autres produits financiers	257	140
Produits financiers	**257**	**146**

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2024	2023
Charges d'intérêts	(1 556)	(920)
Autres charges financières	(178)	(83)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(375)	
Charges financières	**(2 109)**	**(1 003)**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2024	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	351	2 035
Produits de cession d'immo. incorp.	3	6
Produits de cession d'immo. corp.	78	1
Produits de cession de titres	647	
Subv. invest. virées au résuit, de l'ex.	108	129
Reprises sur dépréciations exceptionnelles		3
Produits exceptionnels	**1 188**	**2 174**

La SCI CAMBAIE a perçu en 2023 une indemnité d'assurance d'un montant de 1,8 M€ à la suite de l'incendie survenu le 10 mai 2021.

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2024	2023
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(252)	(746)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(35)	(9)
VNC des immo. incorp. cédées	(10)	(39)
VNC des immo. corp. cédées	(163)	(104)
VNC des titres cédés	(1)	(29)
+/- value de consolidation	(260)	
Autres charges exceptionnelles	(6)	
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel		(88)
Dotations pour dépréciations exceptionnelles	(12)	
Charges exceptionnelles	**(739)**	**(1 016)**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2024	2023
Impôt sur les bénéfices	4 412	3 468
Impôts différés	145	181
Charges d'impôts	**4 557**	**3 649**
Dont crédits d'impôts	*4 423*	*4 755*

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	2024.12	2023.12
Résultat net de l'ensemble consolidé	**4 750**	**7 631**
Réintégration des impôts sur le résultat	**(4 491)**	**(2 808)**
Impôts différés	(145)	(181)
Impôt sur les bénéfices	144	1 203
Crédit d'impot Mécénat	(405)	(336)
Crédit d'impot Outremer Productif	(4 152)	(4 429)
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	(254)	398
Produits et charges d'intégration fiscale		33
Dotations aux amort. Ecart d'acquisition	321	443
Résultat avant impôts sur le résultat	**259**	**4 823**
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,0%	25,0%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	**65**	**1 206**
	-	-
Effets des différences de base	**(65)**	**(108)**
Retraitements sans effets d'impôt	88	1
Déficits activés sur l'exercice	-	-
Résultats déficitaires de l'exercice (société hors IF)	113	62
Déficits consommés sur l'exercice non activés sur exercice antérieu	(63)	(167)
Autres effets des différences de base	(204)	(4)
Effets des différences de taux	-	-
Effets des dispositions fiscales particulières	**(4 557)**	**(4 747)**
Crédits d'impôts	(4 557)	(4 755)
Régularisation IS antérieurs	-	-
C3S	-	9
Produits/charges d'Intégration fiscale	-	(1)
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(4 557)	(3 649)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(4 557)	(3 649)

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Autres Informations

Effectifs

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Libellé	2024	2023
TMO SA	20	352
SETCOR	236	224
ECOBUS	11	10
TRANSALAZ	44	41
ESCAPAD	22	14
START OI	50	50
MATIS	85	85
GIE ACTIV	5	5
AGGLOBUS	87	87
MOOLAND TRANSPORTS	352	
SOCOTOM	8	7
FORMATOM	2	3
TRANS'TAX	21	20
BAGELEC	51	51
CCTPL	3	3
Effectif moyen total	**997**	**952**

Engagements hors-bilan

CAUTIONS

Caution	Emprunteur	Organisme financier	Montant emprunt	Durée	Date début	Date fin	CRD au 31/12/2024	Intérêts
HOLTOM SAS	TMO	BNP PARIBAS	632 750,00 €	12 ans	22/08/2016	22/08/2028	159 390,16	4 974,92
HOLTOM SAS	TMO	BNP PARIBAS	157 250,00 €	12 ans	05/07/2016	05/07/2028	36 757,83	1 064,17
HOLTOM SAS	TMO	CA	780 000,00 €	10 ans	08/07/2022	08/07/2032	604 256,63	
HOLTOM SAS	TMO	CA	500 000,00 €	7 ans	28/12/2023	28/12/2030	438 220,13	55,37
HOLTOM SAS	TMO	CA	690 000,00 €	10 ans	23/07/2019	23/07/2029		5,11
HOLTOM SAS	SCI OM1974	CA	1 000 000,00 €	15 ans	04/11/2024	04/11/2041	129 626,62	
TMO	ESCAPAD	CEPAC	195 000,00 €	10 ans	24/05/2022	05/07/2032	151 210,05	11 274,09
TMO	MCS	BRED	1 900 000,00 €	7 ans	23/11/2020	23/11/2027	817 584,00	
TMO	MATIS	CEPAC	280 000,00 €	13 ans	29/09/2014	05/10/2027	63 826,84	2 447,82
PROMOTOM	SCI LA BRETAGN	BNP PARIBAS	1 145 000,00 €	17 ans	29/02/2024	28/02/2041	1 140 680,38	469 433,58

Comptes consolidés annexe au rapport des commissaires aux comptes

HYPOTHEQUES

Identification Immeuble	Propriétaire	Référence cadastrale	Bénéficiaire Hypothèque	Montant garanti	Rang 1	Rang 2	Rang 3	Objet	Fin
Villa Plaines des Makes	SCI OM 1969	CH 377	CRCAMR	800 000	X			Facilité de caisse	mai-35
Villa LOGGIA	Sarl Aurore	DI 378			X				
Terrain Le Boucan	LE BOUCAN	CY 579	CEPAC	1 500 000	X			Acquisition terrain	juin-37
Terrain Hubert Delisle	SCI LE CLAIR DE LUNE	HC 353	CEPAC	275 000	X			Acquisition terrain	janv.-40
Terrain Hubert Delisle	SCI LE CLAIR DE LUNE	HC 353	CEPAC	25 000	X			Acquisition terrain/travaux	janv.-40
Terrain Langavant	SCI LA BRETAGNE 1997	IC 311	BNP PARIBAS	1 145 000	X			Construction	févr.-42
Terrain CAMBAIE	SETCOR	HN 22	CEPAC	2 000 000	X			Bail à construction	oct.-39

GAGES SUR MATETIEL & NANTISSEMENTS TITRES

Société	Bénéficiaire	Montant garanti	Année souscription	Identification du bien nanti	Fin du nantissement
SETCOR	BRED	80 100 €	sept-19	1 SPRINTER T 45	août-26
SETCOR	BRED	186 800 €	nov-19	1 VEHICULE NEUF ISUZU MODELE VISIGO	oct-29
SETCOR	BRED	472 500 €	sept-19	3 BUS NEUF VISIGO INTERURBAIN	août-29
SETCOR	CA	705 636 €	déc-22	4 BUS TEMSA	déc-32
SETCOR	BRED	369 790 €	sept-23	2 BUS INTOURO	août-33
SETCOR	CA	1 959 000 €	mai-23	10 VEHICULES INTOURO	mai-33
SETCOR	CA	500 000 €	mai-23	2 VEHICULES INTOURO	mai-33
SETCOR	CA	739 580 €	août-23	4 VEHICULES INTOURO	août-33
SETCOR	CEPAC	298 800 €	févr-24	1 VH MERCEDES BENZ	mars-34
SETCOR	BRED	380 000 €	mars-24	2 VH MERCEDES BENZ	mars-34
SETCOR	BNP PARIBAS	200 000 €	avr-24	4 VH TEMSA 2 VH YUTONG	mars-27
SETCOR	CEPAC	2 080 000 €	juil-24	10 VH INTOURO	janv-35
SETCOR	BRED	187 000 €	sept-24	1 VH INTOURO	sept-34
SETCOR	CEPAC	832 000 €	oct-24	4 VH INTOURO	janv-35
SETCOR	LA BANQUE POSTALE	208 000 €	déc-24	1 VH INTOURO	janv-32

AQUARELLE	BFC OI	150 000 €	Aout 2015	150 000 € sur DAT	oct-28
TMO SA	BFC	820 000 €	sept-16	14 VEHICULES EVOBUS	févr-24
TMO SA	BFC	1 524 000 €	oct-16	14 VEHICULES EVOBUS	mars-24
TMO SA	CEPAC	1 507 500 €	août-16	8 IVECOS	janv-24
TMO SA	BNP	157 250 €	juil-16	1 VEHICULE DZ 816 VX	juil-26
TMO SA	BNP	632 750 €	oct-16	4 VEHICULES	sept-26
TMO SA	BNP	525 000 €	août-19	FCC 3 ISUZUS	juil-29
TMO SA	CEPAC	729 100 €	févr-19	FCC 4 ISUZUS	mars-29
TMO SA	CRCA	525 000 €	août-19	3 ISUZUS	juil-29
TMO SA	CRCA	1 797 000 €	déc-20	11 VEHICULES	déc-30
TMO SA	CEPAC	1 714 500 €	déc-20	9 BUS	févr-31
TMO SA	CEPAC	1 950 000 €	juil-22	10 VEHICULES INTOURO	août-32
TMO SA	CA	1 675 000 €	août-22	10 VEHICULES INTOURO	août-32
TMO SA	BRED	112 500 €	janv-24	1 VH IVECO	janv-34
TMO SA	CEPAC	1 027 450 €	févr-24	5 VH MERCEDES BENZ	avr-34
TMO SA	LA BANQUE POSTALE	309 000 €	déc-24	3 VH IVECO	janv-32
TMO SA	LA BANQUE POSTALE	208 000 €	déc-24	1 VH INTOURO	janv-32
TMO	CEPAC	800 000 €	déc-23	500 parts sociales CCTPL	janv-31
ECOBUS	BPI	934 075 €	nov-17	5 VEHICULES INTOUROS	oct-24
ECOBUS	BPI	355 706 €	janv-18	2 VEHICULES INTOURO	déc-24
ECOBUS	BPI	200 969 €	mai-18	1 VEHICULE CROSWAY	avr-25
ESCAPAD KREOL	CEPAC	195 000 €	mai-22	1 VEHICULE MERCEDES	juil-32
TRANSALAZE	BNP	188 000 €	nov-23	1 VEHICULE OTOKAR	déc-33
TRANSALAZE	BNP	330 000 €	mai-23	2 VEHICULES OTOKAR	mai-33
TRANSALAZE	BNP	165 000 €	nov-23	1 VEHICULE OTOKAR	déc-33
TRANSALAZE	BNP	120 716 €	mai-23	3 VEHICULES RENAULT TRAFIC	mai-28
TRANSALAZE	BNP	19 325 €	août-23	1 VEHICULE FORD TRANSIT	août-26
TRANSALAZE	BNP	357 000 €	sept-24	3 VH IVECO	août-24
TRANSALAZE	BNP	476 000 €	nov-24	4 VH IVECO	oct-34
TRANSALAZE	BNP	998 500 €	nov-24	5 VH OTOKAR	oct-34
TRANSALAZE	BNP	1 247 160 €	mars-24	6 VH INTOURO	févr-34
FORMATOM	BRED	19 325 €	sept-23	1 VEHICULE FORD TRANSIT	sept-26
LE BOUCAN	CEPAC	119 000 €	mai-22	119 000 € sur DAT	juin-37
SOCOTOM	CEPAC	43 500 €	févr-23	1 VEHICULE MASTER	mars-28
SOCOTOM	CEPAC	22599	oct-24	1 VEHICULE FORD TRANSIT	nov-27
BAGELEC	BRED	125000	nov-20	4 VEHICULES PRO	oct-25
BAGELEC	BRED	70000	sept-20	2 VH SPRINTER FOURGON	janv-25
BAGELEC	BRED	91000	juil-24	NACELLE	juin-31
BAGELEC	BRED	39420	déc-24	1 VEHICULE KANGOO	nov-29
BAGELEC	BRED	96530	déc-24	1 VH MASTER	nov-29
BAGELEC	BRED	28630	déc-24	1 VH TRAFIC	nov-29

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

EXA
CORRESPONDANT FORVIS MAZARS
Société de commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Saint Denis
Société anonyme au capital de 40.000 €
4, rue Monseigneur Mondon - 97 400 Saint-Denis

RSM
THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING
Société de commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Saint Denis
95 Chemin Pente Sassy - Local 1 - Espace TERANI
97440 SAINT-ANDRE

HOLTOM

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Assemblée générale d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2024

commissaire
aux comptes

EXA
CORRESPONDANT FORVIS MAZARS
Société de commissaires aux comptes

RSM
THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING
Société de commissaires aux comptes

HOLTOM

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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2024

Aux Associés,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société HOLTOM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

.../...

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens en application des méthodes comptables décrites dans la note « immobilisations corporelles et incorporels » en page 10 de l'annexe aux comptes annuels. Nos travaux ont consisté à apprécier les modalités d'évaluation des immobilisations comptabilisées au bilan et à nous assurer que l'information fournie en annexe était appropriée pour la clôture 2024.

- Impôts différés

La note « impôts différés » en page 11 et page 18 de l'annexe expose les modalités de reconnaissance des actifs et des passifs d'impôts différés. Nos travaux ont notamment consisté à apprécier les données et hypothèses sur lesquels se fondent ces estimations pour la clôture 2024.

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

VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

.../...

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

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

.../...

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

A Saint-Denis, le 29 décembre 2025

Les Commissaires aux Comptes :

EXA	RSM
Franck LOUSSOUARN	Eric VERBARD

États financiers

Compte de résultat consolidé

Comptes consolidés annexes au rapport des commissaires aux comptes

Compte de résultat		2024	2023
Chiffre d'affaires	11	**73 151**	**83 309**
Autres produits d'exploitation	12	**2 139**	**1 718**
Achats consommés	13	**(20 172)**	**(23 459)**
Charges de personnel	14	**(29 989)**	**(30 819)**
Autres charges d'exploitation	15	**(13 181)**	**(16 937)**
Impôts et taxes	16	**(1 287)**	**(1 055)**
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	**(9 032)**	**(8 242)**
Opérations en commun			
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA		**1 629**	**4 515**
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquistion		**(321)**	**(443)**
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA		**1 309**	**4 072**
Résultat Financier	18-19	**(1 852)**	**(856)**
Résultat Exceptionnel	20-21	449	1 158
Impôts sur les résultats	22	**4 557**	**3 649**
Résultat net des entreprises intégrées		**4 463**	**8 023**
Résultat net des activités abandonnées			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		287	(392)
Résultat net de l'ensemble consolidé		**4 750**	**7 631**
Intérêts minoritaires		745	1 257
Résultat net (part du groupe)		**4 004**	**6 374**

Bilan consolidé

Bilan actif consolidé		2024	2023
Immobilisations incorporelles	2	**2 697**	**3 084**
Dont Ecarts d'acquisition	1	*581*	*901*
Immobilisations corporelles	2	**64 326**	**54 965**
Immobilisations financières	3	**2 763**	**3 287**
Titres mis en équivalence	3	**920**	**633**
Actif immobilisé		**70 706**	**61 970**
Stocks et en-cours	4	**8 004**	**5 690**
Clients et comptes rattachés	6	**20 658**	**18 144**
Autres créances et comptes de régularisation	6	**14 148**	**10 252**
Dont Impôts différés Actif		*123*	*50*
Valeurs mobilières de placement	7	**946**	**324**
Disponibilités	7	**4 351**	**6 886**
Actif circulant		**48 108**	**41 296**
Total Actif		**118 814**	**103 266**

Bilan passif consolidé		2024	2023
Capital		10 000	10 000
Primes liées au capital		145	145
Réserves et résultat consolidés		25 734	22 770
Capitaux propres (Part du groupe)		**35 879**	**32 915**
Intérêts minoritaires		**3 766**	**3 690**
Autres fonds propres		**407**	**515**
Total des capitaux propres		**39 645**	**37 121**
Ecart d'acquisition passif			
Provisions pour risques et charges	8	**2 658**	**3 247**
Provisions		**2 658**	**3 247**
Dettes financières	9	**47 193**	**35 953**
Fournisseurs et comptes rattachés	10	**10 142**	**11 354**
Autres dettes et comptes de régularisation	10	**18 769**	**15 591**
Dont Impôts différés Passif		*2 124*	*2 218*
Dettes		**76 104**	**62 899**
Total Passif		**118 814**	**103 266**

comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2024.12	2023.12
Résultat net total des entités consolidées	**4 750**	**7 631**
Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations	7 555	7 481
Variation de l'impôt différé	(145)	(181)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(143)	166
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(287)	392
Quote part de subvention d'investissement	(108)	(104)
Intérêts courus non échus	55	
Marge brute d'autofinancement	**11 677**	**15 385**
Dividendes reçus des mises en équivalence		180
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(6 722)	(1 958)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	**4 954**	**13 607**
Acquisitions d'immobilisations	(16 933)	(14 106)
Cessions d'immobilisations	728	7
Réduction des autres immobilisations financières	402	71
Incidence des variations de périmètre	(273)	(1 447)
Opérations internes Haut de Bilan	(2)	
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	**(16 077)**	**(15 476)**
Émissions d'emprunts	17 201	10 410
Remboursements d'emprunts	(6 143)	(6 725)
Dividendes versés des filiales	(126)	(34)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(1 600)	(1 600)
Augmentations / réductions de capital	16	
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	**9 347**	**2 051**
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	**(1 775)**	**182**
Trésorerie : ouverture	6 384	6 202
Trésorerie : ouverture	**6 384**	**6 202**
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur	324	
Trésorerie : clôture	**4 932**	**6 384**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2022	**10 000**	**145**	**17 692**			**2 943**	**30 780**	**2 837**
Affectation du résultat N-1			2 943			(2 943)		
Distribution/ brut versé			(1 079)				(1 079)	(555)
Titres au contrôle				(3 201) *			(3 201)	
Résultat						6 374	6 374	1 257
Correction à-nouveaux			41				41	(28)
Autre								181
2023	**10 000**	**145**	**19 597**	**(3 201)**		**6 374**	**32 915**	**3 690**
Affectation du résultat N-1			6 374			(6 374)		
Distribution/ brut versé			(1 010)				(1 010)	(716)
Var. de capital en numéraire et souscrip								16
Résultat						4 004	4 004	745
Autre			(30)				(30)	30
2024	**10 000**	**145**	**24 931**	**(3 201)**		**4 004**	**35 879**	**3 766**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

(*) La Holding HOLTOM a acquis en 2023 des actions propres en nue-propriété pour 3.201K€, qui ont été neutralisées dans les comptes consolidés.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe ont été établis en normes françaises conformément au nouveau règlement ANC N°2020-01.

Les comptes consolidés sont présentés en Milliers d'euros.

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Date d'arrêté des comptes

L'exercice clos au 31 décembre 2024 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2023.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées, à l'exception des sociétés suivantes :

Société	Date de clôture
DERICHBOURG OI SAS	30 Septembre N
DERICHBOURG PROPRETE OI SAS	30 Septembre N
DERICHBOURG MAYOTTE SAS	30 Septembre N

Nous avons pris les derniers comptes clos disponibles, la période intercalaire n'a pas été retraitée car aucun fait particulier n'a été signalé sur la période et donc les flux jugés non significatifs.

Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

La société TMO est la seule filiale directe de la société HOLTOM. Les parts détenues représentent 94.40 % du capital en pleine propriété. La société HOLTOM a droit à 94.40 % du résultat de l'exercice et 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 :

La SARL EVOTRANS détenu conjointement à hauteur de 50 % est consolidé selon la méthode de l'intégration proportionnelle. La quote-part du groupe dans les résultats du SARL EVOTRANS est de 50 % pour l'exercice clos au 31/12/2024.

.

Le GIE ACTIV détenu conjointement à hauteur de 11.11 % est consolidé selon la méthode de l'intégration proportionnelle. La quote-part du groupe dans les résultats du GIE ACTIV est de 25 % pour l'exercice clos au 31/12/2024.

Par ailleurs, conformément aux règles et méthodes comptables, l'intégralité des recettes et contributions perçues au titre des délégations de service public a été reclassée en chiffre d'affaires.

La SAS MATIS est détenue à 50 % par TMO SA, contrôlée conjointement avec le groupe FONTAINE.

La société FAHAM détenue à hauteur de 50 % a été 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.

La société DERICHEBOURG OCEAN INDIEN (D.O.I.) détenue à hauteur de 45 %, a été intégrée selon la méthode de mise en équivalence.

Les sociétés DERICHEBOURG PROPRETE OCEAN INDIEN (D.P.O.I), DECHETINVEST, filiales à 100 % de la société DOI, ont été intégrées selon la méthode de mise en équivalence.

Les flux financiers de la société AGGLO'BUS au titre de l'exercice 2024 ont été exclus de la consolidation en raison d'un délai de production des comptes trop long, ne permettant pas leur intégration dans les délais requis. En conséquence, les comptes consolidés présentent uniquement les postes d'actifs et de passifs, identiques à ceux de l'exercice précédent 2023. Pour rappel, les comptes de l'exercice 2023 ont bien été intégrés dans la consolidation.

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Au 31 décembre 2024, le périmètre comprenait 63 sociétés, contre 64 à la clôture de l'exercice précédent.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
GIE ACTIV	IP	25,00	25,00
AGGLO'BUS	IP	35,40	35,40
SCI AQUARELLE	IG	94,40	94,40
SCI AUBEPINES	IG	94,40	94,40
AURORE SARL	IG	94,40	94,40
BAGELEC	IG	89,68	89,68
A LA BELLE ETOILE	IG	79,30	
SCI BELLISSIMA	IG	94,40	94,40
SAS LE BOUCAN	IG	94,40	94,40
SCI BRETAGNE 1997	IG	94,40	94,40
SNC BUSSINVEST 2008	IG	94,40	94,40
SNC BUSSINVEST 2009	IG	94,40	94,40
SNC BUSSINVEST 2010	IG	94,40	94,40
SNC BUSSINVEST 2013	IG	94,40	94,40
SNC BUSSINVEST 08	IG	94,40	94,40
SCI CAMBAIE 1992	IG	94,40	94,40
SNC CARINVEST 2004	IG		94,40
SNC CARINVEST 2005	IG	94,40	94,40
SNC CARINVEST 2007	IG	94,29	94,29
SNC CARINVEST 2008	IG	94,29	94,29
SNC CARINVEST 2009	IG	94,29	94,29
SNC CARINVEST 2010	IG	94,29	94,29
SNC CARINVEST 2012	IG	94,34	94,34
CCTPL	IG	94,40	94,40
LE CLAIR DE LUNE	IG	94,40	
SCI LE CLOS ST JULIEN	IG	94,40	94,40
SCI LES COCOTIERS	IG	94,40	94,40
SCI CREPUSCULE	IG	94,40	94,40

LE CROISSANT DE LUNE	IG	94,40	
DERICHBOURG OI SAS	ME	42,48	42,48
DERICHBOURG PROPRETE OI	ME	42,48	42,48
DECHEINVEST SAS	ME	42,48	42,48
SCI L'ECLECTIQUE	IG	94,40	94,40
ECOBUS SARL	IG	94,40	94,40
SNC ECOBINVEST	IG	94,40	94,40
ESCAPAD KREOL SAS	IG	94,40	94,40
EVOTRANS GIE	IP	47,14	47,14
FAHAM SAS	IP	47,20	47,20
FLEUR DE JASMIN	IP	47,20	
FORMATOM SAS	IG	94,40	94,40
SCI ETANG DU GOL	IG	94,40	94,40
HOLTOM SAS	IG	100,00	100,00
SNC MASCARINVEST 2007	IG	94,29	94,29
SAS MATIS	IP	47,20	47,20
MAYOTTE CONTROLE SERVICES	IP	47,20	47,20
SAS MF DEVELOPPEMENT	IP	47,20	47,20
SCI MOOLAND	IG	94,40	94,40
MOOLAND PARTICIPATIONS	IG	94,40	94,40
MOOLAND TRANSPORT	IG	94,40	94,40
SAS MOSAIQUE	IG	56,64	56,64
MAYOTTE TRAVAUX IMMOBILIER	IP	47,20	
SCI OM 1969	IG	94,40	94,40
SCI OM 1970	IG	94,40	94,40
SCI OM 1974	IG	94,40	94,40
OPTIMOM	IP	47,20	47,20
REUNION LOTISSEMENT	IG	94,40	94,40
SETCOR SA	IG	94,29	94,29
SNC SGA	IP		94,40
SCI SLAF	IG	94,40	94,40
SOCOTOM	IG	94,40	94,40
SSCV 2 IMMO	IG	93,46	93,46
SASU SSTM	IP	47,20	47,20
SAS START OI	IP		47,20
TRANSPORT MOOLAND SAS	IG	94,40	94,40
TRANSPORT MOOLAND OSMANN SA	IG	94,40	94,40
TRANSPORT DES SALAZES SARL	IG	94,40	94,40
SNC TRANSPINV 2008	IG		94,40
TRANS TAX	IG	94,40	94,40
SCI ZOUBEIDA	IG	94,40	94,40

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Les sociétés sortantes du groupe en 2024 sont les suivantes :

- SNC SGA : société liquidée,
- SNC CARINVEST 2004 : société liquidée,
- SNC TRANSPINV 2008 : société liquidée,
- START OI : société cédée pour 800K€, générant une plus-value consolidée de +260K€.

Variation du périmètre de consolidation

Nouvelles participations :

Le groupe a créé les entités suivantes à hauteur de 100% : SCI LE CLAIR DE LUNE, SCI LE CROISSANT DE LUNE et la SAS A LA BELLE ETOILE intégrés selon la méthode d'intégration globale.

Le groupe a créé également la société SCI FLEUR DE JASMIN avec une prise de participation de 50%, intégré selon la méthode d'intégration proportionnelle.

La société MF DEVELOPPEMENT a créé l'entité MAYOTTE TRAVAUX IMMOBILIER intégré selon la méthode d'intégration proportionnelle.

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées conformément au règlement ANC n°2020-01 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Constructions	20 ans
- Installations générales	5 à 10 ans
- Matériel outillage	2 à 10 ans
- Matériel de transport	1 à 12 ans
- Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 à 5 ans
- Mobilier de bureau	5 à 10 ans

- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Les immobilisations financières comprennent les titres mis en équivalence. La valeur des titres mis en équivalence est égale, à chaque fin d'exercice, à la quote-part des capitaux propres retraités de l'entreprise consolidée à laquelle ils équivalent. La variation des capitaux propres retraités des entreprises consolidées par mis en équivalence, de quelque nature qu'elle soit, augmente ou diminue donc la valeur des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice précédent.

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Subventions d'investissements

Les subventions d'investissements comprennent le retraitement de la TVA NPR sur les investissements réalisés. La TVA NPR a été retranché du résultat social lors de l'investissement et inscrites au poste subventions d'investissements. Ces subventions sont reprises au résultat suivant le même rythme que les amortissements des biens qu'elles finance nt, soit 12 ans.

Comptes consolidés annexe établi par commissaires aux comptes

Contrats de location financement

Les contrats de location financement sont retraités conformément au règlement ANC N°2020-01. Les contrats de location financement sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers

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 ».

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Les provisions pour impôts différés correspondant à ces retraitements sont constituées le cas échéant au taux en vigueur au 31-12-2024, soit 25 %.

Les actifs d'impôts différés sur les déficits reportables ne sont activés qu'à hauteur du potentiel de consommation sur la base d'un business plan projeté sur 4 années.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel à long terme concernent essentiellement des salariés en activité. Les régimes mis en place pour couvrir ces avantages sont soit des régimes à cotisations définies, soit des régimes à prestations définies

- Régimes à cotisations définies : Le Groupe verse, selon les lois et usages de chaque pays, des cotisations assises sur les salaires à des organismes nationaux chargés des régimes de retraites et de prévoyance.
- Ces régimes donnent lieu à constitution de provisions et concernent essentiellement les indemnités de départ à la retraite, auxquelles se rajoutent :
  - d'autres engagements de retraite et compléments de retraite ;
  - les autres avantages long terme, soit principalement les médailles du travail et le capital temps ;
  - les régimes de couverture de frais médicaux.
- Ces indemnités ont fait l'objet d'une comptabilisation en provision pour risques et charges.

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation à 3.25%
- Augmentation annuelle 2%
- Taux de rotation 1%
- Table de mortalité : table réglementaire TG 05
- Taux de charges patronales à 22%
- Age de départ à la retraite à 65 ans
- Le départ intervient à l'initiative de l'employé

Nous vous présentons le comparatif de la provision d'engagement de retraitement entre l'exercice 2023 et 2024 avec l'impact net d'impôt différé :

Libellé	2023	2024	Var.
Provision Indemnité de fin de retraite (IDR)	(913)	(883)	(30)
Impôts différés - Indemnité de fin de retraite (IDR)	228	221	(7)
Provision Indemnité de fin de retraite (IDR) - NET	**(685)**	**(662)**	**(37)**

Ecart 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.

Chiffre d'affaires

Les recettes et les contributions forfaitaires perçues au titre des délégations de service public sur les marchés urbains sont analysées comme des éléments de chiffre d'affaires à part entière.

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1 - Ecarts d'acquisition

Libellé	2023	2024	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Reprise
Ecart d'acquisition	5 258	5 258				
Amortissements des écarts d'acquisition	(4 357)	(4 677)			(321)	
Valeur nette	**901**	**581**			**(321)**	
Valeur nette						

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Libellé	Brut	Amort.	Dépré.	Net	Amorti / Non amorti	Durée d'amortissement
Ecart d'acquisition	**5 258**	**(4 677)**		**581**		
Partenaires						
P-BAGELEC	77			77	Non amorti	N/A
P-CCTPL	387			387	Non amorti	N/A
P-SCI LE CLOS ST JULIEN	54	(43)		11	Amorti	10 ans
P-ECOBUS SARL	345	(345)		0	Amorti	10 ans
P-HOLTOM SAS	4 078	(4 019)		59	Amorti	10 ans
P-SAS MATIS	54	(32)		22	Amorti	10 ans
P-SCI SLAF	248	(223)		25	Amorti	10 ans
P-TRANSPORT DES SALAZES SARL	16	(16)		0	Amorti	10 ans

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de recherche et développement	79	79				
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	273	262	25	(21)	(15)	
Fonds commercial	2 426	2 261	80	(220)	(25)	
Ecart d'acquisition	5 258	5 258				
Immobilisations incorporelles	**8 036**	**7 861**	**105**	**(241)**	**(40)**	
Terrains	12 448	13 824	1 425	(49)		
Agencements et aménagements de terrains	705	749	49	(5)		
Constructions	8 195	11 048	2 917	(65)		
Constructions sur sol d'autrui	6	2 530	2 524			
Installations techniques, matériel & outillage	1 846	2 120	551	(161)	(116)	
Autres immobilisations corporelles	24 259	2 175	38	(21 180)	(942)	
Matériel de bureau	2 952	2 681	171	(158)	(283)	
Matériel de transport	63 090	90 154	32 721	(3 474)	(2 183)	
Matériel informatique	521	532	88	(67)	(10)	
Immobilisations corporelles en cours	3 553	2 498	4 158	(5 212)		
Immobilisations corporelles	**117 575**	**128 312**	**44 643**	**(30 371)**	**(3 534)**	
Total	**125 611**	**136 172**	**44 747**	**(30 612)**	**(3 574)**	
Dont immobilisations en crédit-bail :						
Immobilisations corporelles	50 969	50 059				

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Variations de périmètre	Autres variations
Amortissements des frais de recherche et développement	(75)	(75)				
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(224)	(209)	(20)	21	14	
Amortissements fonds commercial	(297)	(203)	(126)	220		
Amortissements des écarts d'acquisition	(4 357)	(4 677)	(321)			
Amortissements des immobilisations incorporelles	**(4 952)**	**(5 164)**	**(467)**	**241**	**14**	
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(393)	(485)	(98)	5		
Amortissements des constructions	(3 891)	(4 016)	(187)	62		
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(6)	(46)	(40)			
Amortissements install tech. matériel & outil.	(1 226)	(1 298)	(287)	119	95	
Amortissements des autres immobilisations corp.	(14 912)	1 488	(1 244)	16 815	830	
Amortissements du matériel de bureau	(1 590)	(1 420)	(156)	67	259	
Amortissements du matériel de transport	(40 155)	(57 776)	(19 257)		1 636	
Amortissements du matériel informatique	(422)	(415)	(69)	66	9	
Amortissements des immobilisations corporelles	**(62 593)**	**(63 969)**	**(21 338)**	**17 134**	**2 830**	
Amortissements sur actif immobilisé	**(67 545)**	**(69 133)**	**(21 806)**	**17 134**	**2 844**	
Dont immobilisations en crédit-bail :	(38 404)	(39 145)				

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise
Dépréciations des immobilisations incorporelles				
Installations techniques, matériel & outillage	(17)	(17)		
Dépréciations des immobilisations corporelles	**(17)**	**(17)**		
Dépréciations sur actif immobilisé	**(17)**	**(17)**		

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2023	2024	Augmentation	Diminution	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	28	29	1	(151)	150	
Créances rattachées à des participations - courant	38			(38)		
Titres immobilisés	1 171	1 185	12			
Prêts	758	823	71	(5)		
Dépôts et cautionnements versés	915	709	186	(358)	(34)	
Autres créances immobilisées	378	393	17	(1)		
Immobilisations financières	**3 287**	**3 138**	**300**	**(565)**	**116**	
Titres mis en équivalence	633	920	287			
Actifs financiers	**3 920**	**4 058**	**300**	**(565)**	**116**	

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Autres variations
Dépréciations des titres immo.		(375)	(375)		
Dépréciations sur immobilisations financières		**(375)**	**(375)**		
Dépréciations sur actif financier		**(375)**	**(375)**		

Annexe 4. Stocks et en-cours

	2024			2023		
Libellé	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	4 264	(322)	3 942	3 382	(338)	3 044
En-cours de biens	3 767		3 767	2 495		2 495
Stocks de marchandises	296		296	151		151
Stocks et en-cours	**8 327**	**(322)**	**8 004**	**6 028**	**(338)**	**5 690**

Comptes consolidés annexes au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	2023	2024	Variation du bas de bilan
Impôts différés - TVA NPR	129	102	(27)
Impôts différés - Ecart d'évaluation	(1 486)	(1 477)	10
Impôts différés -Apport SNC 98	(1)	(1)	-
Impôts différés - Activation des déficits	-	-	-
Impôts différés – Crédit-bail	(1 022)	(838)	184
Impôts différés - Indemnité de fin de retraite (IDR)	213	209	(4)
Impôts différés - Total	**(2 167)**	**(2 005)**	**163**
Impôts différés - Actif	**50**	**123**	**73**
Impôts différés - Total	**(2 218)**	**(2 124)**	**94**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 6. Actif circulant

	2024			2023		
Libellé	**Brut**	**Provisions**	**Net**	**Brut**	**Provisions**	**Net**
Clients et comptes rattachés	21 065	(406)	**20 658**	18 509	(364)	**18 144**
Clients et comptes rattachés	**21 065**	**(406)**	**20 658**	**18 509**	**(364)**	**18 144**
Avances et acomptes versés sur commandes	1 029		1 029	465		465
Créances sur personnel & org. Sociaux	206		206	222		222
Impôts différés - actif	123		123	50		50
Créances fiscales hors IS	3 052		3 052	2 342		2 342
Etat Impôt sur les bénéfices	5 838		5 838	4 694		4 694
Comptes courants	713	(12)	701	81		81
Créances sur cessions d'actifs	610	(510)	100	510		510
Autres créances	2 752	(72)	2 680	1 640	(69)	1 570
Charges constatées d'avance	418		418	317		317
Autres créances et comptes de régularisation	**14 743**	**(595)**	**14 148**	**10 322**	**(69)**	**10 252**
Clients et autres créances	**35 807**	**(1 001)**	**34 806**	**28 830**	**(434)**	**28 396**

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2023	2024
Trésorerie active nette	**6 886**	**5 297**
VMP - Equivalents de trésorerie	950	946
Disponibilités	5 822	4 132
Intérêts courus non échus s/ dispo.	114	220
Concours bancaires (trésorerie passive)	502	**365**
Trésorerie à court terme	**6 384**	**4 932**
Placements à court terme	**324**	
VMP - Autres placements	324	
Trésorerie à long terme	**324**	
Trésorerie nette	**6 707**	**4 932**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 8. Provisions

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Variations de périmètre
Provisions pour litiges	20	15		(5)	
Autres provisions pour risques	1 564	1 052	36	(435)	(114)
Provisions pour pensions et retraites	852	849	505	(483)	(25)
Autres provisions pour charges	811	742	42	(111)	
Provisions	**3 247**	**2 658**	**583**	**(1 033)**	**(139)**

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2023	2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établiss. de crédit	35 159	46 753	18 417	(6 123)	(700)	
Dépôts et cautionnements reçus	16	15	1	(2)		
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	253			(253)		
Intérêts courus sur emprunts	25	62	55	(17)		
Concours bancaires (trésorerie passive)	502	365		(107)	(31)	
Dettes financières	**35 953**	**47 193**	**18 473**	**(6 502)**	**(731)**	
Dont immobilisations en crédit-bail	*8 522*	*7 743*				

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Libellé	2024	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établiss. de crédit	46 753	6 587	6 379	5 896	5 778	5 404	16 708
Dépôts et cautionnements reçus	15	15					
Intérêts courus sur emprunts	62	62					
Concours bancaires (trésorerie passive)	365	365					
Dettes financières	**47 193**	**7 028**	**6 379**	**5 896**	**5 778**	**5 404**	**16 708**

Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2023	2024
Dettes fournisseurs - courant	11 354	10 142
Dettes fournisseurs	**11 354**	**10 142**
Avances, acomptes reçus sur commandes	1 562	770
Dettes sociales - courant	4 636	4 804
Dettes fiscales (hors IS) - courant	1 380	2 211
Impôts différés - passif	2 218	2 124
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	205	17
Comptes courants groupe - courant	3 935	4 661
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	5	
Autres dettes - courant	1 650	2 489
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	1	1
Produits constatés d'avance - courant		752
Autres dettes et comptes de régularisation	**15 591**	**18 769**
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**26 945**	**28 911**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2024	2023
Production vendue de biens	22	4
Production vendue de services	71 716	81 655
Produits des activités annexes	1 533	1 673
Rabais, remises et ristournes accordés	(120)	(23)
Chiffre d'affaires	**73 151**	**83 309**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2024	2023
Production immobilisée	6	
Subventions d'exploitation	168	173
Reprise sur provisions d'exploitation	551	583
Rep./Prov. engagements de retraite	483	59
Rep./Dépr. sur actif circulant	504	392
Transferts de charges d'exploitation	239	303
Autres produits	189	208
Autres produits d'exploitation	**2 139**	**1 718**

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2024	2023
Achats de marchandises	(1 003)	(842)
Achats d'études et prestations de services	(1 254)	(1 241)
Autres achats	(1 486)	(1 312)
Achats non stockés de matières et fournitures	(4 949)	(5 281)
Variation stocks de marchandises	150	(82)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(12 584)	(14 767)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	953	66

Achats consommés	**(20 172)**	**(23 459)**

Annexe 14. Charges de personnel

Libellé	2024	2023
Rémunérations du personnel	(23 874)	(25 695)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(5 974)	(4 999)
Autres charges de personnel	(132)	(125)
Participation des salariés	(9)	
Charges de personnel	**(29 989)**	**(30 819)**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 15. Charges externes

Libellé	2024	2023
Sous-traitance	(2 958)	(7 040)
Locations immobilières et charges locatives	(943)	(858)
Locations mobilières et charges locatives	(797)	(765)
Entretien et réparations	(2 349)	(2 183)
Primes d'assurances	(1 437)	(1 072)
Autres services extérieurs	(7)	(23)
Personnel détaché et interimaire	(595)	(792)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(2 064)	(2 371)
Publicité, publications, relations publiques	(828)	(148)
Transport	(4)	(325)
Déplacements, missions et réceptions	(200)	(316)
Frais postaux et frais de télécommunications	(204)	(242)
Frais bancaires	(260)	(225)
Autres charges externes	(270)	(329)
Autres charges	(265)	(250)
Autres charges d'exploitation	**(13 181)**	**(16 937)**

Annexe 16. Impôts et taxes

Libellé	2024	2023
Impôts et taxes sur rémunérations	(513)	(602)
Autres impôts et taxes	(774)	(453)
Impôts et taxes	**(1 287)**	**(1 055)**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2024	2023
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(211)	(2 952)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(7 159)	(4 367)
Dot. aux provisions d'exploitation	(109)	(245)
Dot/Prov. engagements de retraite	(505)	(91)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(1 049)	(587)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(9 032)**	**(8 242)**

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2024	2023
Rep./Dépr.sur actifs financiers		0
Reprise sur dépréciation titres - groupe		6
Autres produits financiers	257	140
Produits financiers	**257**	**146**

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2024	2023
Charges d'intérêts	(1 556)	(920)
Autres charges financières	(178)	(83)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(375)	
Charges financières	**(2 109)**	**(1 003)**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2024	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	351	2 035
Produits de cession d'immo. incorp.	3	6
Produits de cession d'immo. corp.	78	1
Produits de cession de titres	647	
Subv. invest. virées au résuit, de l'ex.	108	129
Reprises sur dépréciations exceptionnelles		3
Produits exceptionnels	**1 188**	**2 174**

La SCI CAMBAIE a perçu en 2023 une indemnité d'assurance d'un montant de 1,8 M€ à la suite de l'incendie survenu le 10 mai 2021.

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2024	2023
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(252)	(746)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(35)	(9)
VNC des immo. incorp. cédées	(10)	(39)
VNC des immo. corp. cédées	(163)	(104)
VNC des titres cédés	(1)	(29)
+/- value de consolidation	(260)	
Autres charges exceptionnelles	(6)	
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel		(88)
Dotations pour dépréciations exceptionnelles	(12)	
Charges exceptionnelles	**(739)**	**(1 016)**

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2024	2023
Impôt sur les bénéfices	4 412	3 468
Impôts différés	145	181
Charges d'impôts	**4 557**	**3 649**
Dont crédits d'impôts	*4 423*	*4 755*

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	2024.12	2023.12
Résultat net de l'ensemble consolidé	**4 750**	**7 631**
Réintégration des impôts sur le résultat	**(4 491)**	**(2 808)**
Impôts différés	(145)	(181)
Impôt sur les bénéfices	144	1 203
Crédit d'impot Mécénat	(405)	(336)
Crédit d'impot Outremer Productif	(4 152)	(4 429)
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	(254)	398
Produits et charges d'intégration fiscale		33
Dotations aux amort. Ecart d'acquisition	321	443
Résultat avant impôts sur le résultat	**259**	**4 823**
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,0%	25,0%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	**65**	**1 206**
	-	-
Effets des différences de base	**(65)**	**(108)**
Retraitements sans effets d'impôt	88	1
Déficits activés sur l'exercice	-	-
Résultats déficitaires de l'exercice (société hors IF)	113	62
Déficits consommés sur l'exercice non activés sur exercice antérieu	(63)	(167)
Autres effets des différences de base	(204)	(4)
Effets des différences de taux	-	-
Effets des dispositions fiscales particulières	**(4 557)**	**(4 747)**
Crédits d'impôts	(4 557)	(4 755)
Régularisation IS antérieurs	-	-
C3S	-	9
Produits/charges d'Intégration fiscale	-	(1)
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(4 557)	(3 649)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(4 557)	(3 649)

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Autres Informations

Effectifs

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes

Libellé	2024	2023
TMO SA	20	352
SETCOR	236	224
ECOBUS	11	10
TRANSALAZ	44	41
ESCAPAD	22	14
START OI	50	50
MATIS	85	85
GIE ACTIV	5	5
AGGLOBUS	87	87
MOOLAND TRANSPORTS	352	
SOCOTOM	8	7
FORMATOM	2	3
TRANS'TAX	21	20
BAGELEC	51	51
CCTPL	3	3
Effectif moyen total	**997**	**952**

Engagements hors-bilan

CAUTIONS

Caution	Emprunteur	Organisme financier	Montant emprunt	Durée	Date début	Date fin	CRD au 31/12/2024	Intérêts
HOLTOM SAS	TMO	BNP PARIBAS	632 750,00 €	12 ans	22/08/2016	22/08/2028	159 390,16	4 974,92
HOLTOM SAS	TMO	BNP PARIBAS	157 250,00 €	12 ans	05/07/2016	05/07/2028	36 757,83	1 064,17
HOLTOM SAS	TMO	CA	780 000,00 €	10 ans	08/07/2022	08/07/2032	604 256,63	
HOLTOM SAS	TMO	CA	500 000,00 €	7 ans	28/12/2023	28/12/2030	438 220,13	55,37
HOLTOM SAS	TMO	CA	690 000,00 €	10 ans	23/07/2019	23/07/2029		5,11
HOLTOM SAS	SCI OM1974	CA	1 000 000,00 €	15 ans	04/11/2024	04/11/2041	129 626,62	
TMO	ESCAPAD	CEPAC	195 000,00 €	10 ans	24/05/2022	05/07/2032	151 210,05	11 274,09
TMO	MCS	BRED	1 900 000,00 €	7 ans	23/11/2020	23/11/2027	817 584,00	
TMO	MATIS	CEPAC	280 000,00 €	13 ans	29/09/2014	05/10/2027	63 826,84	2 447,82
PROMOTOM	SCI LA BRETAGN	BNP PARIBAS	1 145 000,00 €	17 ans	29/02/2024	28/02/2041	1 140 680,38	469 433,58

Comptes consolidés annexe au rapport des commissaires aux comptes

HYPOTHEQUES

Identification Immeuble	Propriétaire	Référence cadastrale	Bénéficiaire Hypothèque	Montant garanti	Rang 1	Rang 2	Rang 3	Objet	Fin
Villa Plaines des Makes	SCI OM 1969	CH 377	CRCAMR	800 000	X			Facilité de caisse	mai-35
Villa LOGGIA	Sarl Aurore	DI 378			X				
Terrain Le Boucan	LE BOUCAN	CY 579	CEPAC	1 500 000	X			Acquisition terrain	juin-37
Terrain Hubert Delisle	SCI LE CLAIR DE LUNE	HC 353	CEPAC	275 000	X			Acquisition terrain	janv.-40
Terrain Hubert Delisle	SCI LE CLAIR DE LUNE	HC 353	CEPAC	25 000	X			Acquisition terrain/travaux	janv.-40
Terrain Langavant	SCI LA BRETAGNE 1997	IC 311	BNP PARIBAS	1 145 000	X			Construction	févr.-42
Terrain CAMBAIE	SETCOR	HN 22	CEPAC	2 000 000	X			Bail à construction	oct.-39

GAGES SUR MATETIEL & NANTISSEMENTS TITRES

Société	Bénéficiaire	Montant garanti	Année souscription	Identification du bien nanti	Fin du nantissement
SETCOR	BRED	80 100 €	sept-19	1 SPRINTER T 45	août-26
SETCOR	BRED	186 800 €	nov-19	1 VEHICULE NEUF ISUZU MODELE VISIGO	oct-29
SETCOR	BRED	472 500 €	sept-19	3 BUS NEUF VISIGO INTERURBAIN	août-29
SETCOR	CA	705 636 €	déc-22	4 BUS TEMSA	déc-32
SETCOR	BRED	369 790 €	sept-23	2 BUS INTOURO	août-33
SETCOR	CA	1 959 000 €	mai-23	10 VEHICULES INTOURO	mai-33
SETCOR	CA	500 000 €	mai-23	2 VEHICULES INTOURO	mai-33
SETCOR	CA	739 580 €	août-23	4 VEHICULES INTOURO	août-33
SETCOR	CEPAC	298 800 €	févr-24	1 VH MERCEDES BENZ	mars-34
SETCOR	BRED	380 000 €	mars-24	2 VH MERCEDES BENZ	mars-34
SETCOR	BNP PARIBAS	200 000 €	avr-24	4 VH TEMSA 2 VH YUTONG	mars-27
SETCOR	CEPAC	2 080 000 €	juil-24	10 VH INTOURO	janv-35
SETCOR	BRED	187 000 €	sept-24	1 VH INTOURO	sept-34
SETCOR	CEPAC	832 000 €	oct-24	4 VH INTOURO	janv-35
SETCOR	LA BANQUE POSTALE	208 000 €	déc-24	1 VH INTOURO	janv-32

AQUARELLE	BFC OI	150 000 €	Aout 2015	150 000 € sur DAT	oct-28
TMO SA	BFC	820 000 €	sept-16	14 VEHICULES EVOBUS	févr-24
TMO SA	BFC	1 524 000 €	oct-16	14 VEHICULES EVOBUS	mars-24
TMO SA	CEPAC	1 507 500 €	août-16	8 IVECOS	janv-24
TMO SA	BNP	157 250 €	juil-16	1 VEHICULE DZ 816 VX	juil-26
TMO SA	BNP	632 750 €	oct-16	4 VEHICULES	sept-26
TMO SA	BNP	525 000 €	août-19	FCC 3 ISUZUS	juil-29
TMO SA	CEPAC	729 100 €	févr-19	FCC 4 ISUZUS	mars-29
TMO SA	CRCA	525 000 €	août-19	3 ISUZUS	juil-29
TMO SA	CRCA	1 797 000 €	déc-20	11 VEHICULES	déc-30
TMO SA	CEPAC	1 714 500 €	déc-20	9 BUS	févr-31
TMO SA	CEPAC	1 950 000 €	juil-22	10 VEHICULES INTOURO	août-32
TMO SA	CA	1 675 000 €	août-22	10 VEHICULES INTOURO	août-32
TMO SA	BRED	112 500 €	janv-24	1 VH IVECO	janv-34
TMO SA	CEPAC	1 027 450 €	févr-24	5 VH MERCEDES BENZ	avr-34
TMO SA	LA BANQUE POSTALE	309 000 €	déc-24	3 VH IVECO	janv-32
TMO SA	LA BANQUE POSTALE	208 000 €	déc-24	1 VH INTOURO	janv-32
TMO	CEPAC	800 000 €	déc-23	500 parts sociales CCTPL	janv-31
ECOBUS	BPI	934 075 €	nov-17	5 VEHICULES INTOUROS	oct-24
ECOBUS	BPI	355 706 €	janv-18	2 VEHICULES INTOURO	déc-24
ECOBUS	BPI	200 969 €	mai-18	1 VEHICULE CROSWAY	avr-25
ESCAPAD KREOL	CEPAC	195 000 €	mai-22	1 VEHICULE MERCEDES	juil-32
TRANSALAZE	BNP	188 000 €	nov-23	1 VEHICULE OTOKAR	déc-33
TRANSALAZE	BNP	330 000 €	mai-23	2 VEHICULES OTOKAR	mai-33
TRANSALAZE	BNP	165 000 €	nov-23	1 VEHICULE OTOKAR	déc-33
TRANSALAZE	BNP	120 716 €	mai-23	3 VEHICULES RENAULT TRAFIC	mai-28
TRANSALAZE	BNP	19 325 €	août-23	1 VEHICULE FORD TRANSIT	août-26
TRANSALAZE	BNP	357 000 €	sept-24	3 VH IVECO	août-24
TRANSALAZE	BNP	476 000 €	nov-24	4 VH IVECO	oct-34
TRANSALAZE	BNP	998 500 €	nov-24	5 VH OTOKAR	oct-34
TRANSALAZE	BNP	1 247 160 €	mars-24	6 VH INTOURO	févr-34
FORMATOM	BRED	19 325 €	sept-23	1 VEHICULE FORD TRANSIT	sept-26
LE BOUCAN	CEPAC	119 000 €	mai-22	119 000 € sur DAT	juin-37
SOCOTOM	CEPAC	43 500 €	févr-23	1 VEHICULE MASTER	mars-28
SOCOTOM	CEPAC	22599	oct-24	1 VEHICULE FORD TRANSIT	nov-27
BAGELEC	BRED	125000	nov-20	4 VEHICULES PRO	oct-25
BAGELEC	BRED	70000	sept-20	2 VH SPRINTER FOURGON	janv-25
BAGELEC	BRED	91000	juil-24	NACELLE	juin-31
BAGELEC	BRED	39420	déc-24	1 VEHICULE KANGOO	nov-29
BAGELEC	BRED	96530	déc-24	1 VH MASTER	nov-29
BAGELEC	BRED	28630	déc-24	1 VH TRAFIC	nov-29

Comptes consolidés annexés au rapport des commissaires aux comptes