RCS : NANTERRE
Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2013 B 08382
Numéro SIREN : 511 360 448
Nom ou dénomination : RATP DEV TRANSDEV ASIA

Ce dépôt a été enregistré le 20/01/2017 sous le numéro de dépôt 3483

Greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre : dépôt N°3483 en date du 20/01/2017

RATP DEV TRANSDEV ASIA

Société par Actions Simplifiée au capital de 68.700.000 Euros
Immeuble Sereinis – 32 boulevard Galliéni – 92130 Issy-les-Moulineaux
511 360 448 RCS NANTERRE

PROCES-VERBAL DES DECISIONS COLLECTIVES UNANIMES DES ASSOCIES

DU 30 JUIN 2016

(...)

PREMIERE DECISION

Les Associés, après lecture du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels, approuvent dans toutes leurs parties lesdits rapports ainsi que les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2015 tels qu'ils sont présentés.

Les Associés approuvent en conséquence les actes de gestion accomplis et donnent quitus au Président de sa gestion pour l'exercice écoulé.

DEUXIEME DECISION

Les Associés décident d'affecter en totalité le résultat déficitaire de l'exercice clos le 31 décembre 2015 s'élevant à (1.072.815) Euros au poste « Report à Nouveau » qui passera ainsi de (7.562.053) Euros à (8.634.868) Euros.

Conformément aux dispositions légales, les Associés prennent acte qu'il n'a pas été distribué de dividendes depuis la création de la Société.

(...)

QUATRIEME RESOLUTION

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal afin d'accomplir les formalités légales.

CERTIFIE CONFORME
LE PRESIDENT

certifié conforme à l'original

Bilan au 31 décembre 2015

(en euros)

ACTIF	Réf. Annexe	Exercice 2015			Exercice 2014
		Montant Brut	*Amortissements et Dépréciations*	*Montant Net*	*Montant Net*
Capital soucrit non appelé		-	-	-	-
Actif immobilisé					
Immobilisations incorporelles :					
Frais d'établissement		-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires		-	-	-	-
Fonds commercial		-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles		-	-	-	-
Immobilisations incorporelles avances et acomptes		-	-	-	-
				-	
				-	
Total immobilisations incorporelles		-	-	-	-
Immobilisations corporelles :					
Terrains		-	-	-	-
Constructions		-	-	-	-
Matériel de Transport		-	-	-	-
Installations techniques et outillages industriels		-	-	-	-
Autres		-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours et acomptes		-	-	-	-
Avances et acomptes		-	-	-	-
				-	
				-	
Total des immobilisations corporelles		-	-	-	-
Immobilisations financières :					
Titres de participations		70 202 762	7 621 000	62 581 762	62 024 662
Créances et prêts rattachées à des participations		31 857	-	31 857	31 857
Autres titres immobilisés		-	-	-	-
Autres Prêts		-	-	-	-
Autres		-	-	-	-
Total immobilisations financières		**70 234 619**	**7 621 000**	**62 613 619**	**62 056 519**
Total actif immobilisé (I)		**70 234 619**	**7 621 000**	**62 613 619**	**62 056 519**
Actif circulant					
Stocks et en-cours :					
Stocks de matières premières et autres approvisionnements		-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commande		-	-	-	-
				-	
Créances d'exploitation :				-	
Créances clients et comptes rattachés		-	-	-	-
Créances fiscales et sociales		503 299	-	503 299	-
Autres (compte courant VT RATP China)		8 138 837	-	8 138 837	10 861 402
Valeurs mobilières de placement		-	-	-	-
Disponibilités		1 346 283		1 346 283	194 172
Charges constatées d'avance		7 922	-	7 922	-
Total actif circulant (II)		**9 996 340**	-	**9 996 340**	**11 055 574**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)		-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations (IV)		-	-	-	-
Différence de conversion Actif (V)		-	-	-	-
Total général (I+II+III+IV+V)		**80 230 959**	**7 621 000**	**72 609 959**	**73 112 093**

0 -

certifiée conforme à l'original

Bilan au 31 décembre 2015

(en euros)

PASSIF	Réf. Annexe	Exercice 2015 *Avant Affectation*	Exercice 2014 *Avant Affectation*
Capitaux Propres			
Capital		68 700 000	68 700 000
Primes d'émission, d'apport		-	-
Ecarts de réévaluation		-	-
Réserves :			
Réserve légale		-	-
Autres réserves		-	-
Réserves règlementées		-	-
Report à nouveau		(7 562 053)	(7 496 646)
Résultat de l'exercice		**(1 072 815)**	**(65 407)**
Subventions d'investissement		-	-
Provisions règlementées		-	-
Total capitaux propres (I)		**60 065 132**	**61 137 947**
Provisions			
Provisions pour risques		-	-
Provisions pour charges		-	-
Total provisions (II)		-	-
Dettes			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit		-	-
Emprunts et dettes financières divers		10 026 952	10 523 373
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		-	-
Dettes fournisseurs et cptes rattachés		88 250	43 800
Dettes fiscales et sociales		-	246 599
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-	-
Autres dettes		-	-
Produits constatés d'avance		-	-
Total dettes (III)		**10 115 201**	**10 813 772**
Différence de conversion Passif (IV)		**2 429 625**	**1 160 374**
Total général (I+II+III+IV)		**72 609 959**	**73 112 093**
		(0)	-

Compte de résultat au 31 décembre 2015

(en euros)

	Exercice 2 015	Exercice 2 014
Produits d'exploitation :		
Ventes de marchandises	-	-
Production vendue (biens)	-	-
Production vendue (services)	-	-
Montant net du chiffre d'affaires	-	-
Production stockée	-	-
Subvention d' exploitation	-	-
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transfert de charges	-	-
Autres produits	-	-
Total des Produits d'exploitation (I)	-	-
Charges d'exploitation :		
Achats de stocks d'approvisionnements	-	-
- ou + variations de stocks	-	-
Autres achats et charges externes	3 093 799	50 623
Impôts, taxes et versements assimilés	18	29
Salaires et traitements	-	-
Charges sociales	-	-
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- sur immobilisations : dotations aux amortissements	-	-
- sur immobilisations : dotations aux dépréciations	-	-
- sur actif circulant : dotations aux dépréciations	-	-
- pour risques et charges : dotations aux dépréciations	-	-
Autres charges	-	-
Total des charges d'exploitation (II)	**3 093 817**	**50 652**
Résultat d'exploitation (I-II)	**(3 093 817)**	**(50 652)**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	-	-
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	-	-

Compte de résultat au 31 décembre 2015

(en euros)

	Exercice 2 015	Exercice 2 014
Produits financiers :		
De participations	1 714 018	202 290
D'autre valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	263 965	181 039
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	-	30 705
Différences positives de change	-	-
Total des produits financiers (V)	**1 977 983**	**414 034**
Charges financières :		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-	-
Intérêts et charges assimilés	203 579	182 190
Différences négatives de change	-	-
Total des charges financières (VI)	**203 579**	**182 190**
Résultat financier (V-VI)	**1 774 403**	**231 844**
Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	**(1 319 414)**	**181 192**
Produits exceptionnels :		
Sur opérations de gestion	-	-
Sur opérations en capital	-	-
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transfert de charges	-	-
Total des produits exceptionnels (VII)	-	-
Charges exceptionnelles :		
Sur opérations de gestion	-	-
Sur opérations en capital	-	-
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-	-
Total des charges exceptionnelles (VIII)	-	-
Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-	-
Participation des salariés aux résultats (IX)	-	-
Impôts sur les bénéfices (X)	**(246 599)**	**246 599**
Total des produits (I+III+V+VII)	**1 977 983**	**414 034**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**3 050 797**	**479 441**
Bénéfice ou perte	**(1 072 815)**	**(65 407)**

ÉTAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

ANNEXE I

(en Euros)

	VALEURS BRUTES AU DÉBUT DE L'EXERCICE	ACQUISITIONS DE L'EXERCICE	REMBOURSE-MENTS DE PRÊTS	CESSIONS	MISES HORS SERVICE	VIREMENT DE POSTE A POSTE	VALEURS BRUTES EN FIN D'EXERCICE	VALEURS D'ORIGINE AVANT REEVA-LUATION
. Immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	
. Immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	
. Titres de participations	69 645 662	557 100	-	-	-	-	70 202 762	
. Autres Immobilisations financières (1)	31 857		-	-	-	-	31 857	
TOTAL GÉNÉRAL	**69 677 519**	**557 100**	-	-	-	-	**70 234 619**	-

(1)
dont créances rattachées à des participations pour :
RATP Dev Transdev India 2010 31 857 -

certifiée conforme à l'original

ÉTAT DES PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

ANNEXE 2

(en Euros)

	VALEURS AU DÉBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	VIREMENT De poste à poste	VALEURS EN FIN D'EXERCICE
. Provisions Réglementées	-	-	-	-	-
. Provisions pour risques et charges	-	-	-	-	-
. Provisions pour dépréciation sur immobilisation (1)	7 621 000	-	-	-	7 621 000
. Provisions sur autres actifs	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	**7 621 000**	**-**	**-**	**-**	**7 621 000**
dont dotations et reprises					
. d'exploitation		-	-		
. financières		7 621 000	-		
. exceptionnelles		-	-		

(1) Titres VTR China € 6 938 000 AU 31/12/2012
(1) Titres RATP DEV TRANSDEV INDIA € 683 000 AU 31/12/2013

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Annexe 3/1-2

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE en Euros
1 - Actions/parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	68 700	1 000
2 - Actions/parts sociales émises pendant l'exercice	-	-
3 - Actions/parts sociales remboursées pendant l'exercice	-	-
4 - Actions/parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	68 700	1 000

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(en Euros) Annexe 3/2-2

	ANNÉE 2015
1. Capitaux propres à la clôture de l'exercice précédent avant l'Assemblée Générale Ordinaire	61 137 947
2. Dividendes distribués	-
3. Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	61 137 947
VARIATIONS EN COURS D'EXERCICE	
4. Variation du capital	-
5. Variation des primes d'émission	-
6. Variation des réserves	-
7. Variation des subventions d'investissements	-
8. Variation des provisions réglementées	-
9. Autres variations	-
10. Résultat de l'exercice	(1 072 815)
TOTAL DES VARIATIONS EN COURS D'EXERCICE (4 à 10)	**(1 072 815)**
11. Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice avant l'Assemblée Générale Ordinaire (3+4+5+6+7+8+9+10)	60 065 132
Variation totale des capitaux au cours de l'exercice (11-1)	(1 072 815)

CHARGES A PAYER

ANNEXE 4/1-1

(en Euros)

MONTANT DES CHARGES A PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	ANNÉE 2015
- Emprunts obligataires	-
- Emprunts et dettes auprès des Établissements de crédit	-
- Emprunts et dettes financières divers	-
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	88 250
- Dettes fiscales et sociales	-
- Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-
- Autres dettes	-
TOTAL	**88 250**

PRODUITS A RECEVOIR

ANNEXE 4/1-2

(en Euros)

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	ANNÉE 2015
- Autres immobilisations financières	-
- Créances rattachées à des participations	-
- Autres immobilisations financières	-
- Clients et comptes rattachés	-
- Autres créances	-
TOTAL	-

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES

ANNEXE 5/1

(en Euros)

	ANNÉE 2015		
	Montant Brut	**Échéance à -1 an**	**Échéance à +1 an**
ACTIF IMMOBILISE			
. Créances rattachées à des participations	31 857	31 857	-
. Autres titres immobilisés	-	-	-
. Prêts	-	-	-
. Autres immobilisations financières	-	-	-
ACTIF CIRCULANT			
. Créances clients et comptes rattachés	-	-	-
. Créances fiscales et sociales	503 299	503 299	-
. Autres créances (C/C VT RATP China)	8 138 837	8 138 837	-
TOTAL	**8 673 993**	**8 673 993**	**-**

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

ANNEXE 5/2

(en Euros)

	ANNÉE 2015			
	Montant Brut	**Échéance à -1 an**	**Échéance à +1 an et 5 ans au plus**	**Échéance à plus de 5 ans**
. Autres emprunts obligataires	-	-	-	
. Emprunts et dettes auprès des Établissements de crédit	-	-	-	
. Emprunts et dettes financières divers	10 026 952	10 026 952	-	
. Dettes fournisseurs et comptes rattachés	88 250	88 250	-	
. Dettes fiscales et sociales	-	-	-	
. Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	
. Autres dettes	-	-	-	
TOTAL	**10 115 202**	**10 115 202**	-	-

ÉLÉMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES ET LES PARTICIPATIONS

ANNEXE 6

(en Euros)

POSTES	AU 31 12 15	
	Liées	
- Capital souscrit non appelé		
- Avances et acomptes sur immobilisations		
- Participations		
- Créances rattachées à des participations	31 857	
- Autres titres immobilisés		
- Prêts		
- Avances et acomptes versées sur commandes		
- Autres créances (Compte Courant VT RATP China)	8 138 837	
- Capital souscrit, appelé, non versé		
- Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit		
- Emprunts et dettes financières divers	10 026 952	
- Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 000	
- Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
- Autres dettes		
- Produits de participation	1 714 018	
- Produits financiers	263 965	
- Charges financières	203 579	

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

ANNEXE 7

(en Euros)

	AU 31 12 15		
	Résultat courant	Résultat Exceptionnel	TOTAL
- Résultat avant impôts	(1 319 414)	-	(1 319 414)
- Différences temporaires	1 269 251	-	1 269 251
- Différences permanentes	(1 874 916)	-	(1 874 916)
- Bases imposables	(1 925 079)	-	(1 925 079)
- Déficit reportable et amortissements réputés différés	-		-
- Résultat fiscal après imputation des déficits	(1 925 079)	-	(1 925 079)
- Impots sur les sociétés[1]	(246 599)	-	(246 599)
- Impots sur les plus values LT (taux réduit)	-	-	-
- Résultat net après impôts	(1 072 815)	-	(1 072 815)

Les différences temporaires correspondent à des charges incluses dans le résultat comptable qui seront déductibles ou à réintégrer fiscalement au cours des exercices futurs.
Les différences permanentes correspondent à des charges ou produits incluses dans le résultat comptable qui ne seront jamais déductibles ou imposables.

[1] La Société a procédé au report en arrière de son déficit 2015 (« carry back ») en application du dispositif prévu à l'article 220 quinquies du Code Général des Impôts. A ce titre, la Société a inscrit à son bilan une créance de « carry back » pour un montant de 246,599 Euros (correspondant à l'impôt sur les sociétés liquidés en 2014).

Annexe 8 : INVENTAIRE DES VALEURS MOBILIERES

PORTEFEUILLE Veolia Transport RATP ASIA AU 31 DECEMBRE 2015

(en euros)

SOCIETES	SIEGE SOCIAL	PAYS	NOMBRE DE TITRES	%	VALEUR NETTE
A. FILIALES					
Veolia Transport RATP Korea	10F Yonsei Jaedan Sevarance Bldg 84-11 Namdaemunno 5-ga, Jung-gu, Seoul,100-753 Korea	Corée	1 000 000	100.00	16 438 356
Veolia Transport RATP China	Unit 2303, 23F, Office Building 1, Beijing Landmark Towers, 8 North Dongsanhuan Road, Chaoyang Distrct, Beijing 100004, China	Chine	520 000 000	100.00	42 945 303
RATP Dev Transdev India	B-1 Marble Arch - 9 Prithviraj Road - New Dehli 110 011 - India	Inde	4 999 998	99.99	3 198 102
		TOTAL DES FILIALES.....			**62 581 762**
B. PARTICIPATIONS					
NEANT					
		TOTAL DES PARTICIPATIONS.....			**0**
		TOTAL GENERAL I.....			**62 581 762**
		DIVERS (Part Inf à 10 %)			
		TOTAL GENERAL II.....			**62 581 762**

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE 2015

I – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

1- Conventions comptables générales

Les comptes de l'exercice 2015 sont établis conformément aux principes comptables Français en vigueur.

Les conditions générales ont été respectées :

.continuité de l'exploitation,
.indépendance des exercices,
.principe de prudence,
.permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.

Les informations chiffrées détaillées sont fournies, dans la mesure du possible, sous forme de tableaux et exprimées en Euros.

2- Modes et méthodes d'évaluation appliqués aux divers postes du bilan et du compte de résultat

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués selon la méthode des coûts historiques et, plus particulièrement, les modes d'évaluation décrits ci-après ont été retenus pour les divers postes de comptes annuels.

a – Immobilisations financières

La valeur brute des titres immobilisés correspond à la valeur d'acquisition y compris le cas échéant, les frais accessoires. Les provisions pour dépréciation des titres de participation sont déterminées en tenant compte de la valeur d'inventaire des titres détenus et de l'évolution des résultats de la société considérée.

Les autres immobilisations financières sont inscrites à l'actif pour leur valeur d'entrée dans le patrimoine. Elles sont dépréciées si la valeur vénale est inférieure à la valeur nette comptable.

b- Créances et Dettes

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances, sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des risques de non recouvrement.

c- Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont estimées en fonction des données connues de la société à la date d'arrêté des comptes.

d- Notion de résultat courant et exceptionnel

Les éléments des activités ordinaires même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant sont compris dans le résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

e- Opérations en devises

En cours d'exercice, les transactions en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur euros au cours du jour.

Les dettes, créances, prêts et emprunts en devises hors zone euro figurent au bilan pour leur contrevaleur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est inscrite dans le poste « écart de conversion ». Les éventuelles pertes de change latentes font l'objet de provisions pour risques à hauteur du montant net de la perte globale.

II – COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU BILAN

1- Etat de l'actif immobilisé : cf annexe 1

2- Etat des provisions inscrites au bilan : cf annexe 2

3- Composition du capital social : cf annexe 3-1

4- Variations de capitaux propres : cf annexe 3-2

5- Charges à payer et produits à recevoir : cf annexe 4

6- Echéances des créances et des dettes : cf annexe 5

7- Eléments concernant les entreprises liées et les participations : cf annexe 6

En application du règlement de l'ANC et de l'article R.123-198 11 du code de commerce, relatif aux parties liées, notre société déclare n'avoir aucune transaction concernée sur l'exercice 2015.

III – COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU RESULTAT

1- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices : cf annexe 7

2- Situation fiscale latente

La société ne dispose plus de déficits fiscaux reportables.

IV – AUTRES INFORMATIONS

1- Effectif Moyen

La société n'emploie aucun personnel salarié. Les prestations administratives et de tenues de comptabilité sont assurées par la société Transdev Group SA.

2- Honoraires des commissaires aux comptes

En application du Décret n°2008-1487 du 30 décembre 2008, le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 7,000 Euros au titre de leur mission.

3- **Inventaire des valeurs mobilières : cf annexe 8**

4- **Renseignements concernant les filiales et participations : cf annexe 9**

5- **Consolidation**

Les comptes de notre Société sont compris, selon la méthode de la mise en équivalence, dans les comptes consolidés des sociétés Transdev Group SA et RATP Développement SA.

V – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

La Société devrait être en mesure de déposer une offre courant mars 2016 dans le cadre de l'appel d'offres sur le projet d'exploitation et de maintenance de la ligne 2 du tramway de Manille. Le processus est en cours et se poursuit.

RATP DEV TRANSDEV ASIA

Société par actions simplifiée au capital de 68 700 000 €

Siège social : Immeuble Sereinis – 32 boulevard Gallieni

92130 ISSY-LES-MOULINEAUX

RCS : Nanterre B 511 360 448

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2015

RATP DEV TRANSDEV ASIA

Comptes Annuels

Exercice clos le

31 décembre 2015

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société RATP DEV TRANSDEV ASIA, tels qu'ils sont joints au présent rapport,

- la justification de nos appréciations,

- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

I - Opinion sur les comptes annuels

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

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

certifiée conforme à l'original

II - Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance l'élément suivant :

Votre société comptabilise et évalue les titres de participation selon les méthodes décrites en annexe (note II.2.a). Dans le cadre des appréciations auxquelles nous avons procédé, nos travaux ont consisté à examiner les modalités de mise en œuvre de ces règles, à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent les jugements et estimations retenues par votre société et à revoir, par sondages, les calculs effectués par votre société.

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

III - Vérifications et informations spécifiques

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

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

Fait à Paris La Défense, le 1er avril 2016

Le commissaire aux comptes

MAZARS

GONZAGUE SENLIS

Bilan au 31 décembre 2015

(en euros)

ACTIF	Réf. Annexe	Exercice 2015			Exercice 2014
		Montant Brut	*Amortissements et Dépréciations*	*Montant Net*	*Montant Net*
Capital soucrit non appelé		-	-	-	-
Actif immobilisé					
Immobilisations incorporelles :					
Frais d'établissement		-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires		-	-	-	-
Fonds commercial		-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles		-	-	-	-
Immobilisations incorporelles avances et acomptes		-	-	-	-
				-	
				-	
Total immobilisations incorporelles		-	-	-	-
Immobilisations corporelles :					
Terrains		-	-	-	-
Constructions		-	-	-	-
Matériel de Transport		-	-	-	-
Installations techniques et outillages industriels		-	-	-	-
Autres		-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours et acomptes		-	-	-	-
Avances et acomptes		-	-	-	-
				-	
				-	
Total des immobilisations corporelles		-	-	-	-
Immobilisations financières :					
Titres de participations		70 202 762	7 621 000	62 581 762	62 024 662
Créances et prêts rattachées à des participations		31 857	-	31 857	31 857
Autres titres immobilisés		-	-	-	-
Autres Prêts		-	-	-	-
Autres		-	-	-	-
Total immobilisations financières		**70 234 619**	**7 621 000**	**62 613 619**	**62 056 519**
Total actif immobilisé (I)		**70 234 619**	**7 621 000**	**62 613 619**	**62 056 519**
Actif circulant					
Stocks et en-cours :					
Stocks de matières premières et autres approvisionnements		-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commande		-	-	-	-
				-	
Créances d'exploitation :				-	
Créances clients et comptes rattachés		-	-	-	-
Créances fiscales et sociales		503 299	-	503 299	-
Autres (compte courant VT RATP China)		8 138 837	-	8 138 837	10 861 402
Valeurs mobilières de placement		-	-	-	-
Disponibilités		1 346 283		1 346 283	194 172
Charges constatées d'avance		7 922	-	7 922	-
Total actif circulant (II)		**9 996 340**	-	**9 996 340**	**11 055 574**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)		-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations (IV)		-	-	-	-
Différence de conversion Actif (V)		-	-	-	-
Total général (I+II+III+IV+V)		**80 230 959**	**7 621 000**	**72 609 959**	**73 112 093**

0 -

certifiée conforme à l'original

Bilan au 31 décembre 2015

(en euros)

PASSIF	Réf. Annexe	Exercice 2015 *Avant Affectation*	Exercice 2014 *Avant Affectation*
Capitaux Propres			
Capital		68 700 000	68 700 000
Primes d'émission, d'apport		-	-
Ecarts de réévaluation		-	-
Réserves :			
Réserve légale		-	-
Autres réserves		-	-
Réserves règlementées		-	-
Report à nouveau		(7 562 053)	(7 496 646)
Résultat de l'exercice		**(1 072 815)**	**(65 407)**
Subventions d'investissement		-	-
Provisions règlementées		-	-
Total capitaux propres (I)		**60 065 132**	**61 137 947**
Provisions			
Provisions pour risques		-	-
Provisions pour charges		-	-
Total provisions (II)		-	-
Dettes			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit		-	-
Emprunts et dettes financières divers		10 026 952	10 523 373
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		-	-
Dettes fournisseurs et cptes rattachés		88 250	43 800
Dettes fiscales et sociales		-	246 599
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-	-
Autres dettes		-	-
Produits constatés d'avance		-	-
Total dettes (III)		**10 115 201**	**10 813 772**
Différence de conversion Passif (IV)		**2 429 625**	**1 160 374**
Total général (I+II+III+IV)		**72 609 959**	**73 112 093**
		(0)	-

Compte de résultat au 31 décembre 2015

(en euros)

	Exercice 2 015	Exercice 2 014
Produits d'exploitation :		
Ventes de marchandises	-	-
Production vendue (biens)	-	-
Production vendue (services)	-	-
Montant net du chiffre d'affaires	-	-
Production stockée	-	-
Subvention d' exploitation	-	-
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transfert de charges	-	-
Autres produits	-	-
Total des Produits d'exploitation (I)	-	-
Charges d'exploitation :		
Achats de stocks d'approvisionnements	-	-
- ou + variations de stocks	-	-
Autres achats et charges externes	3 093 799	50 623
Impôts, taxes et versements assimilés	18	29
Salaires et traitements	-	-
Charges sociales	-	-
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- sur immobilisations : dotations aux amortissements	-	-
- sur immobilisations : dotations aux dépréciations	-	-
- sur actif circulant : dotations aux dépréciations	-	-
- pour risques et charges : dotations aux dépréciations	-	-
Autres charges	-	-
Total des charges d'exploitation (II)	**3 093 817**	**50 652**
Résultat d'exploitation (I-II)	**(3 093 817)**	**(50 652)**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	-	-
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	-	-

Compte de résultat au 31 décembre 2015

(en euros)

	Exercice 2 015	Exercice 2 014
Produits financiers :		
De participations	1 714 018	202 290
D'autre valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	263 965	181 039
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	-	30 705
Différences positives de change	-	-
Total des produits financiers (V)	**1 977 983**	**414 034**
Charges financières :		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-	-
Intérêts et charges assimilés	203 579	182 190
Différences négatives de change	-	-
Total des charges financières (VI)	**203 579**	**182 190**
Résultat financier (V-VI)	**1 774 403**	**231 844**
Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	**(1 319 414)**	**181 192**
Produits exceptionnels :		
Sur opérations de gestion	-	-
Sur opérations en capital	-	-
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transfert de charges	-	-
Total des produits exceptionnels (VII)	-	-
Charges exceptionnelles :		
Sur opérations de gestion	-	-
Sur opérations en capital	-	-
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-	-
Total des charges exceptionnelles (VIII)	-	-
Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-	-
Participation des salariés aux résultats (IX)	-	-
Impôts sur les bénéfices (X)	**(246 599)**	**246 599**
Total des produits (I+III+V+VII)	**1 977 983**	**414 034**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**3 050 797**	**479 441**
Bénéfice ou perte	**(1 072 815)**	**(65 407)**

ÉTAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

ANNEXE I

(en Euros)

	VALEURS BRUTES AU DÉBUT DE L'EXERCICE	ACQUISITIONS DE L'EXERCICE	REMBOURSE-MENTS DE PRÊTS	CESSIONS	MISES HORS SERVICE	VIREMENT DE POSTE A POSTE	VALEURS BRUTES EN FIN D'EXERCICE	VALEURS D'ORIGINE AVANT REEVA-LUATION
. Immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	
. Immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	
. Titres de participations	69 645 662	557 100	-	-	-	-	70 202 762	
. Autres Immobilisations financières (1)	31 857		-	-	-	-	31 857	
TOTAL GÉNÉRAL	**69 677 519**	**557 100**	-	-	-	-	**70 234 619**	-

(1)
dont créances rattachées à des participations pour :
RATP Dev Transdev India 2010 31 857 -

certifiée conforme à l'original

ÉTAT DES PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

ANNEXE 2

(en Euros)

	VALEURS AU DÉBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	VIREMENT De poste à poste	VALEURS EN FIN D'EXERCICE
. Provisions Réglementées	-	-	-	-	-
. Provisions pour risques et charges	-	-	-	-	-
. Provisions pour dépréciation sur immobilisation (1)	7 621 000	-	-	-	7 621 000
. Provisions sur autres actifs	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	**7 621 000**	**-**	**-**	**-**	**7 621 000**
dont dotations et reprises					
. d'exploitation		-	-		
. financières		7 621 000	-		
. exceptionnelles		-	-		

(1) Titres VTR China € 6 938 000 AU 31/12/2012
(1) Titres RATP DEV TRANSDEV INDIA € 683 000 AU 31/12/2013

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Annexe 3/1-2

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE en Euros
1 - Actions/parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	68 700	1 000
2 - Actions/parts sociales émises pendant l'exercice	-	-
3 - Actions/parts sociales remboursées pendant l'exercice	-	-
4 - Actions/parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	68 700	1 000

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(en Euros) Annexe 3/2-2

	ANNÉE 2015
1. Capitaux propres à la clôture de l'exercice précédent avant l'Assemblée Générale Ordinaire	61 137 947
2. Dividendes distribués	-
3. Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	61 137 947
VARIATIONS EN COURS D'EXERCICE	
4. Variation du capital	-
5. Variation des primes d'émission	-
6. Variation des réserves	-
7. Variation des subventions d'investissements	-
8. Variation des provisions réglementées	-
9. Autres variations	-
10. Résultat de l'exercice	(1 072 815)
TOTAL DES VARIATIONS EN COURS D'EXERCICE (4 à 10)	**(1 072 815)**
11. Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice avant l'Assemblée Générale Ordinaire (3+4+5+6+7+8+9+10)	60 065 132
Variation totale des capitaux au cours de l'exercice (11-1)	(1 072 815)

CHARGES A PAYER

ANNEXE 4/1-1

(en Euros)

MONTANT DES CHARGES A PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	ANNÉE 2015
- Emprunts obligataires	-
- Emprunts et dettes auprès des Établissements de crédit	-
- Emprunts et dettes financières divers	-
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	88 250
- Dettes fiscales et sociales	-
- Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-
- Autres dettes	-
TOTAL	**88 250**

PRODUITS A RECEVOIR

ANNEXE 4/1-2

(en Euros)

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	ANNÉE 2015
- Autres immobilisations financières	-
- Créances rattachées à des participations	-
- Autres immobilisations financières	-
- Clients et comptes rattachés	-
- Autres créances	-
TOTAL	-

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES

ANNEXE 5/1

(en Euros)

	ANNÉE 2015		
	Montant Brut	**Échéance à -1 an**	**Échéance à +1 an**
ACTIF IMMOBILISE			
. Créances rattachées à des participations	31 857	31 857	-
. Autres titres immobilisés	-	-	-
. Prêts	-	-	-
. Autres immobilisations financières	-	-	-
ACTIF CIRCULANT			
. Créances clients et comptes rattachés	-	-	-
. Créances fiscales et sociales	503 299	503 299	-
. Autres créances (C/C VT RATP China)	8 138 837	8 138 837	-
TOTAL	**8 673 993**	**8 673 993**	**-**

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

ANNEXE 5/2

(en Euros)

	ANNÉE 2015			
	Montant Brut	**Échéance à -1 an**	**Échéance à +1 an et 5 ans au plus**	**Échéance à plus de 5 ans**
. Autres emprunts obligataires	-	-	-	
. Emprunts et dettes auprès des Établissements de crédit	-	-	-	
. Emprunts et dettes financières divers	10 026 952	10 026 952	-	
. Dettes fournisseurs et comptes rattachés	88 250	88 250	-	
. Dettes fiscales et sociales	-	-	-	
. Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	
. Autres dettes	-	-	-	
TOTAL	**10 115 202**	**10 115 202**	-	-

ÉLÉMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES ET LES PARTICIPATIONS

ANNEXE 6

(en Euros)

POSTES	AU 31 12 15	
	Liées	
- Capital souscrit non appelé		
- Avances et acomptes sur immobilisations		
- Participations		
- Créances rattachées à des participations	31 857	
- Autres titres immobilisés		
- Prêts		
- Avances et acomptes versées sur commandes		
- Autres créances (Compte Courant VT RATP China)	8 138 837	
- Capital souscrit, appelé, non versé		
- Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit		
- Emprunts et dettes financières divers	10 026 952	
- Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 000	
- Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
- Autres dettes		
- Produits de participation	1 714 018	
- Produits financiers	263 965	
- Charges financières	203 579	

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

ANNEXE 7

(en Euros)

	AU 31 12 15		
	Résultat courant	Résultat Exceptionnel	TOTAL
- Résultat avant impôts	(1 319 414)	-	(1 319 414)
- Différences temporaires	1 269 251	-	1 269 251
- Différences permanentes	(1 874 916)	-	(1 874 916)
- Bases imposables	(1 925 079)	-	(1 925 079)
- Déficit reportable et amortissements réputés différés	-		-
- Résultat fiscal après imputation des déficits	(1 925 079)	-	(1 925 079)
- Impots sur les sociétés[1]	(246 599)	-	(246 599)
- Impots sur les plus values LT (taux réduit)	-	-	-
- Résultat net après impôts	(1 072 815)	-	(1 072 815)

Les différences temporaires correspondent à des charges incluses dans le résultat comptable qui seront déductibles ou à réintégrer fiscalement au cours des exercices futurs.
Les différences permanentes correspondent à des charges ou produits incluses dans le résultat comptable qui ne seront jamais déductibles ou imposables.

[1] La Société a procédé au report en arrière de son déficit 2015 (« carry back ») en application du dispositif prévu à l'article 220 quinquies du Code Général des Impôts. A ce titre, la Société a inscrit à son bilan une créance de « carry back » pour un montant de 246,599 Euros (correspondant à l'impôt sur les sociétés liquidés en 2014).

Annexe 8 : INVENTAIRE DES VALEURS MOBILIERES

PORTEFEUILLE Veolia Transport RATP ASIA AU 31 DECEMBRE 2015

(en euros)

SOCIETES	SIEGE SOCIAL	PAYS	NOMBRE DE TITRES	%	VALEUR NETTE
A. FILIALES					
Veolia Transport RATP Korea	10F Yonsei Jaedan Sevarance Bldg 84-11 Namdaemunno 5-ga, Jung-gu, Seoul,100-753 Korea	Corée	1 000 000	100.00	16 438 356
Veolia Transport RATP China	Unit 2303, 23F, Office Building 1, Beijing Landmark Towers, 8 North Dongsanhuan Road, Chaoyang Distrct, Beijing 100004, China	Chine	520 000 000	100.00	42 945 303
RATP Dev Transdev India	B-1 Marble Arch - 9 Prithviraj Road - New Dehli 110 011 - India	Inde	4 999 998	99.99	3 198 102
		TOTAL DES FILIALES.....			**62 581 762**
B. PARTICIPATIONS					
NEANT					
		TOTAL DES PARTICIPATIONS.....			**0**
		TOTAL GENERAL I.....			**62 581 762**
		DIVERS (Part Inf à 10 %)			
		TOTAL GENERAL II.....			**62 581 762**

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE 2015

I – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

1- Conventions comptables générales

Les comptes de l'exercice 2015 sont établis conformément aux principes comptables Français en vigueur.

Les conditions générales ont été respectées :

.continuité de l'exploitation,
.indépendance des exercices,
.principe de prudence,
.permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.

Les informations chiffrées détaillées sont fournies, dans la mesure du possible, sous forme de tableaux et exprimées en Euros.

2- Modes et méthodes d'évaluation appliqués aux divers postes du bilan et du compte de résultat

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués selon la méthode des coûts historiques et, plus particulièrement, les modes d'évaluation décrits ci-après ont été retenus pour les divers postes de comptes annuels.

a – Immobilisations financières

La valeur brute des titres immobilisés correspond à la valeur d'acquisition y compris le cas échéant, les frais accessoires. Les provisions pour dépréciation des titres de participation sont déterminées en tenant compte de la valeur d'inventaire des titres détenus et de l'évolution des résultats de la société considérée.

Les autres immobilisations financières sont inscrites à l'actif pour leur valeur d'entrée dans le patrimoine. Elles sont dépréciées si la valeur vénale est inférieure à la valeur nette comptable.

b- Créances et Dettes

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances, sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des risques de non recouvrement.

c- Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont estimées en fonction des données connues de la société à la date d'arrêté des comptes.

d- Notion de résultat courant et exceptionnel

Les éléments des activités ordinaires même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant sont compris dans le résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

e- Opérations en devises

En cours d'exercice, les transactions en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur euros au cours du jour.

Les dettes, créances, prêts et emprunts en devises hors zone euro figurent au bilan pour leur contrevaleur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est inscrite dans le poste « écart de conversion ». Les éventuelles pertes de change latentes font l'objet de provisions pour risques à hauteur du montant net de la perte globale.

II – COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU BILAN

1- Etat de l'actif immobilisé : cf annexe 1

2- Etat des provisions inscrites au bilan : cf annexe 2

3- Composition du capital social : cf annexe 3-1

4- Variations de capitaux propres : cf annexe 3-2

5- Charges à payer et produits à recevoir : cf annexe 4

6- Echéances des créances et des dettes : cf annexe 5

7- Eléments concernant les entreprises liées et les participations : cf annexe 6

En application du règlement de l'ANC et de l'article R.123-198 11 du code de commerce, relatif aux parties liées, notre société déclare n'avoir aucune transaction concernée sur l'exercice 2015.

III – COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU RESULTAT

1- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices : cf annexe 7

2- Situation fiscale latente

La société ne dispose plus de déficits fiscaux reportables.

IV – AUTRES INFORMATIONS

1- Effectif Moyen

La société n'emploie aucun personnel salarié. Les prestations administratives et de tenues de comptabilité sont assurées par la société Transdev Group SA.

2- Honoraires des commissaires aux comptes

En application du Décret n°2008-1487 du 30 décembre 2008, le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 7,000 Euros au titre de leur mission.

3- **Inventaire des valeurs mobilières : cf annexe 8**

4- **Renseignements concernant les filiales et participations : cf annexe 9**

5- **Consolidation**

Les comptes de notre Société sont compris, selon la méthode de la mise en équivalence, dans les comptes consolidés des sociétés Transdev Group SA et RATP Développement SA.

V – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

La Société devrait être en mesure de déposer une offre courant mars 2016 dans le cadre de l'appel d'offres sur le projet d'exploitation et de maintenance de la ligne 2 du tramway de Manille. Le processus est en cours et se poursuit.

Sociétés	CAPITAL en nombres	CAPITAL SOCIAL de la filiale	Capitaux Propres y compris résultat de l'exercice hors capital	% détenu	Valeur d' inventaire des titres détenus		Prêts C/C et avances consentis par V T RATP Asia	Cautions et avals donnés par V T RATP Asia	Chiffre d' affaires		Résultat net		Dividendes encaissés
					Brute	Nette				2015		2015	2015
		Dev.	Dev.						Dev.		Dev.		
A) Renseignements détaillés sur chaque filiale et participation (issus des données consolidées (bases locales) arrêtées au 10 janvier 2015)													
1. FILIALES													
VEOLIA TRANSPORT RATP KOREA	1 000 000	K KRW	10 000 000	K KRW	33 955 253	100.00%	16 438	16 438	-	-	K KRW	0	K KRW	3 666 362	4 395 464
VEOLIA TRANSPORT RATP CHINA	520 000 000	K HKD	520 000	K HKD	360 747	100.00%	49 883	42 945	8 139	-	K HKD	7 084	K HKD	40 105	52 470
RATP DEV TRANSDEV INDIA (*)	5 000 000	K INR	50 000	K INR	-58 276	99.99%	3 881	3 198	32	-	K INR	0	K INR	-889	4 473
(*) cloture le 31/03 de chaque année civile													
2. PARTICIPATIONS													
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Renseignements globaux sur les autres titres													
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-