



# Reporting

## FIP Inter Invest ISF-IR 2016

Juin 2018

## Avertissement

Equitis Gestion est agréée par l'AMF (Agrément GP02023) en qualité de société de gestion de portefeuille de fonds d'investissements alternatifs.

Le présent reporting financier (le « Reporting ») a été préparé par Inter Invest et Equitis Gestion pour les souscripteurs de ses produits d'investissement, dans un but purement informatif et sur la base d'informations fournies par les sociétés investies, leurs actionnaires, leurs dirigeants et d'autres sources considérées fiables.

En acceptant de recevoir ce Reporting, le destinataire s'engage à tenir en permanence secrètes toutes les informations qu'il contient, de même que tous les renseignements qui lui seraient fournis ultérieurement sur les sociétés investies. Le destinataire du présent document s'engage simultanément à n'utiliser les informations contenues dans ce document que pour apprécier la performance de son(ses) investissement(s) et à en limiter la diffusion aux seules personnes intéressées. Ces personnes, et notamment les conseils du destinataire, seront soumises à l'obligation de secret évoquée ci-dessus, le destinataire du présent document se portant par avance garant du respect de cette obligation de secret par les personnes à qui il aurait communiqué le Reporting. Enfin, le destinataire s'engage à n'effectuer aucune copie du Reporting. Inter Invest et Equitis Gestion n'ont pas fait procéder à une vérification indépendante des informations contenues dans ce Reporting. Bien que le Reporting ait été préparé en toute bonne foi et avec le plus grand soin, Inter Invest et Equitis Gestion ne se portent en aucun cas garant de l'exactitude ou de l'exhaustivité des informations contenues dans ce Reporting et le destinataire reconnaît qu'il ne pourra en aucun cas engager la responsabilité des personnes physiques ou morales évoquées ci-dessus au motif qu'une ou plusieurs informations figurant dans ce Reporting ou qui seraient fournies ultérieurement se révéleraient ou seraient jugées insuffisantes, incomplètes, imprécises ou inexacts.

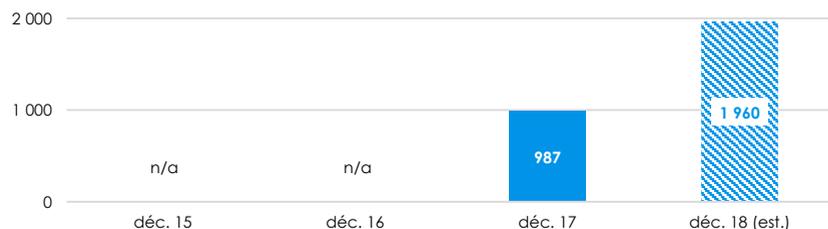
# FIP Inter Invest ISF-IR 2016

## ADM Abymes

Date d'investissement	Février 2017
Date de sortie prévue	À partir de 2021
Type	Actions
Détention	28%
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **ADM Abymes, filiale d'ADM Foodservices, franchisé Burger King sur la zone Antilles est la société d'exploitation d'un restaurant Burger King situé dans une zone d'activité commerciale aux Abymes.**
- La première enseigne Burger King a été implantée à l'Aéroport international Aimé Césaire en Martinique en 2014 et trois autres enseignes ont été ouvertes en Guadeloupe et Martinique.
- Le restaurant des Abymes a ouvert en juillet 2017 et clôturé son premier exercice en décembre 2017 à près de 1m€ de CA. L'ouverture du nouveau complexe cinématographique mitoyen au restaurant des Abymes devrait permettre de générer du trafic supplémentaire avec par ailleurs l'ouverture prévue de magasins d'enseignes nationales (Weldom, Habitat, La Grande Récré, Darty). Septembre 2017 a été marqué par les catastrophes naturelles qui ont généré plusieurs jours de fermeture.

Evolution du CA (k€)

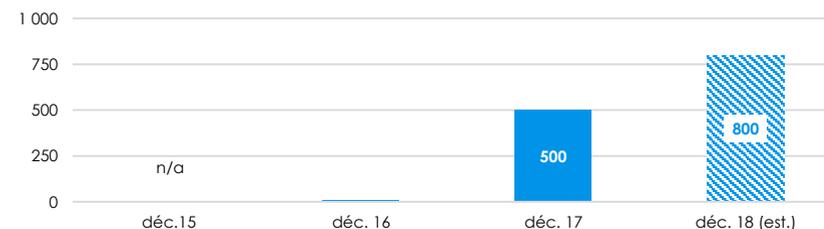


## Diams

Date d'investissement	Octobre 2017
Date de sortie prévue	À partir de 2021
Type	Actions
Détention	27%
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **Diams est une société spécialisée dans la fabrication, le conditionnement et la distribution de glaçons.**
- Créée en 2015, Diams a construit un site de production de glaçons aux Trois-Ilets, finalisé et opérationnel fin 2016. La société a signé un contrat avec le réseau de stations-service Vito (groupe Rubis) pour la fourniture de glaçons et l'installation et la mise à disposition de glacières dans les 31 stations-service en Martinique.
- L'année 2017 a vu la montée en puissance du contrat Vito avec l'équipement des 31 stations de l'île. En octobre 2017, Diams a réalisé une augmentation de capital de 250k€ auprès du FIP Inter Invest ISF-IR 2016 pour accélérer son développement et réaliser une commande de 20 glacières supplémentaires pour doubler la capacité commerciale sur les stations-service clés.
- Le contrat avec le réseau Vito sera étendu aux stations du réseau en Guadeloupe avec un chiffre d'affaires prévisionnel de 800k€.

Evolution du CA (k€)



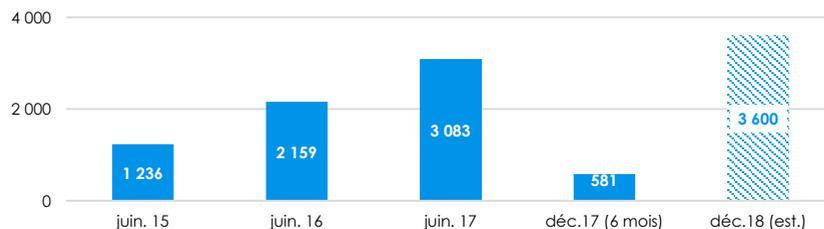
# FIP Inter Invest ISF-IR 2016

## FWI Sotrami

Date d'investissement	Octobre 2017
Date de sortie prévue	À partir de 2021
Type	Obligations convertibles
Détention	n/a
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **FWI Sotrami est une société guyanaise spécialisée dans la vente de poids-lourds et d'équipements de transport.**
- La société dispose d'un atelier de 800m<sup>2</sup> et d'une équipe de techniciens formés et qualifiés. Le partenariat avec Volvo Trucks a par ailleurs été renégocié en 2017 avec des conditions plus favorables à FWI Sotrami.
- En 2017, le Groupe GVS, basé en Guadeloupe et en Martinique, spécialisé dans la distribution d'équipements agricoles, poids lourds et de travaux publics, a racheté FWI Sotrami. Des synergies géographiques et commerciales ont déjà été mises en place entre GVS (Wimat, Locasystem) et FWI Sotrami :
  - Le développement du réseau de distribution et de réparation en Guadeloupe et Martinique
  - Les premières ventes de FWI Sotrami en Guadeloupe et en Martinique au travers du réseau GVS.
- FWI Sotrami a changé la date de clôture de son exercice au 31/12 pour s'aligner avec les autres sociétés du Groupe GVS. L'exercice de juillet à décembre 2017 s'établit sur un demi-année avec un CA de 0,6m€. Le budget pour 2018 s'élève à 3,6m€

Evolution du CA (k€)

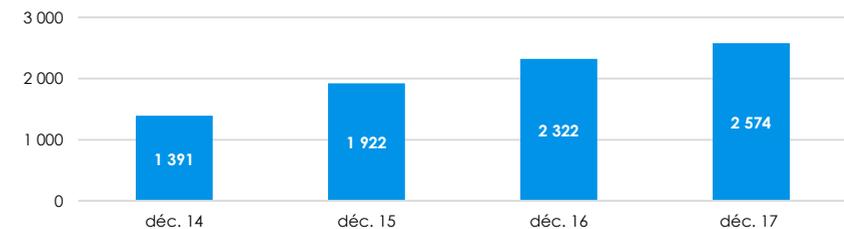


## STPA

Date d'investissement	Juillet 2017
Date de sortie prévue	À partir de 2021
Type	Actions et oblig. convertibles
Détention	3,0%
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **STPA est une société spécialisée dans le terrassement et les travaux de voiries et réseaux divers (VRD). Elle est également présente dans les activités de transport et la location d'engins à destination de clients publics et privés.**
- L'année 2017 a vu le lancement du chantier de terrassement pour un Centre Hospitalier et Universitaire en Guadeloupe qui sera finalisé en 2018, ainsi que l'obtention de divers contrats de terrassement (logements de Choisy, Parking Rivières de Pères) et de démolition (Groupe Rubis, Villa Duflo).
- Le chiffre d'affaires 2017 est en croissance de 11% malgré une tendance baissière du marché du BTP en Guadeloupe. Ceci illustre la résilience de la société qui a par ailleurs procédé à une optimisation de la masse salariale avec le non-renouvellement de CDD et des ruptures conventionnelles en cours de validation.
- STPA a par ailleurs été retenue pour le terrassement sur deux contrats locaux importants qui devraient démarrer au second semestre 2018 (Eiffage, EDF)

Evolution du CA (k€)



## Artman

Date d'investissement	Avril 2018
Date de sortie prévue	À partir de 2021
Type	Actions et oblig. convertibles
Détention	14,3%
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- Artman est la société qui porte le rachat « La montage aux Orchidées », une maison coloniale dans un parc botanique sur les hauteurs de Deshaies à Basse-Terre pour la transformer en hôtel / maison d'hôtes écologiques
- Le rachat du foncier et de la construction a été réalisé au travers d'un apport en fonds propres des dirigeants, d'un endettement bancaire et d'une participation du FIP Inter Invest ISF-IR 2016 et 2017. Les dirigeants sont un couple de cadres supérieurs locaux qui souhaitent créer un hôtel écologique haut de gamme dans la nature.
- La transformation de l'hôtel s'effectuera en deux phases :
  - La rénovation et l'extension avec la construction d'une piscine avec les travaux initiés à l'été 2018 ;
  - Une nouvelle extension avec la construction de 10 bungalows dans le parc à partir de 2019

Evolution du CA (k€)

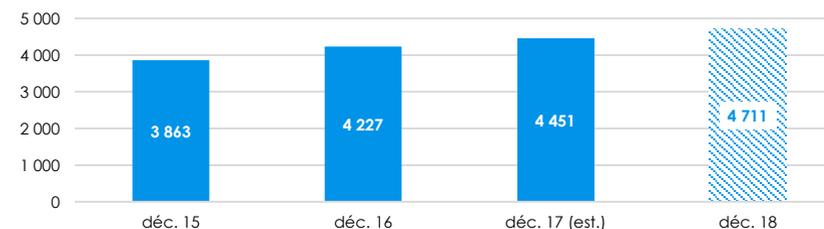


## Tremplin's

Date d'investissement	Juin 2018
Date de sortie prévue	À partir de 2021
Type	Obligations convertibles
Détention	n/a
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- Tremplin's est une société martiniquaise spécialisée dans les travaux acrobatiques pour le nettoyage industriel et les missions environnementales
- L'activité de Tremplin's est principalement à destination des collectivités (80% du CA) et la société développe une présence sur les clients privés avec des services allant du nettoyage de vitres et façades, élagage à l'aménagement paysager.
- Tremplin's se développe sur de nouvelles zones géographiques (Guadeloupe, Guyane) et les cycles de paiement et le besoin en fonds de roulement ont nécessité un financement en haut de bilan par plusieurs fonds d'investissement de proximité.
- Tremplin's a par ailleurs une filiale Alpha'Net spécialisée dans les métiers de la route (solutions de sécurité routière, de mobilité et de construction routière avec un CA non consolidé dans Tremplin's de 1,3m€ en 2017) qu'elle souhaite développer sur de nouvelles géographies en synergies avec Tremplin's.

Evolution du CA (k€)

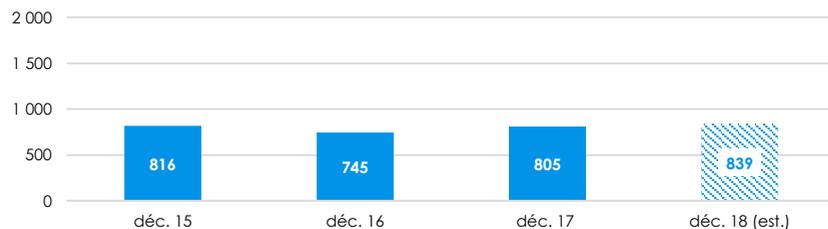


## Transports Express Caraïbes

Date d'investissement	Juin 2018
Date de sortie prévue	À partir de 2021
Type	Obligations convertibles
Détention	n/a
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **Transports Express Caraïbes (TEC) est une société spécialisée dans le transport de passagers entre la Martinique et Sainte-Lucie et dispose d'un navire, le Capo Rosso d'une capacité de 96 places.**
- Acquis en 2014 par endettement financier, le Capo Rosso opère la liaison entre le Marin et Rodney Bay en 1h30 et a une durée de vie résiduelle de 40 ans. La clientèle est composée à 30% de touristes et 70% de locaux.
- Le CA 2018 est estimé à 839 k€ (+4,2% de croissance) et vise un doublement du CA d'ici à 2022.
- Dans le cadre de son développement, TEC a sollicité des investisseurs financiers dont le FIP Inter Invest ISF-IR 2016 pour financer l'acquisition d'une nouvelle vedette pour augmenter la capacité actuelle et servir des marchés non adressés (Féria du vendredi à Sainte-Lucie, location à la journée par les comités d'entreprise ou les touristes, le fret). Cette nouvelle vedette sera construite sur le chantier français ODC Marine et sera livrée en 2019.

Evolution du CA (k€)

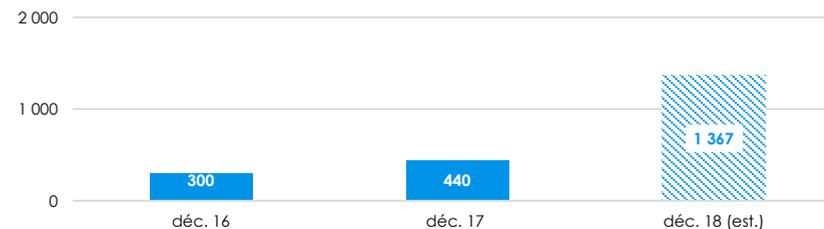


## Mam Auto Matoury

Date d'investissement	Avril 2018
Date de sortie prévue	À partir de 2021
Type	Actions
Détention	12,9%
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **Basée à Matoury, Mam Auto Matoury est une société spécialisée dans le contrôle technique Poids Lourds et détenue majoritairement par son fondateur Martial Manlius, propriétaire d'un centre de contrôle technique poids lourds en Guadeloupe et d'une franchise de déménagement.**
- Le centre actuel de Mam Auto est situé près de l'aéroport de Cayenne et est opéré en partenariat avec Auto Vision.
- Au travers d'une opération immobilière portée par une holding, Martial Manlius a identifié un terrain dans le même secteur sur lequel 2 bâtiments devraient être construits : un destiné au développement de Mam Auto et un en vente pour l'enseigne de déménagement Biard.
- A terme, le projet est d'opérer en plus du centre de contrôle technique Poids Lourds, un centre de chronotachygraphe, un garage Poids Lourds et un magasin de pièces détachées sous enseigne Auto Distribution afin de se positionner sur une large palette de services pour les camions.

Evolution du CA (k€)

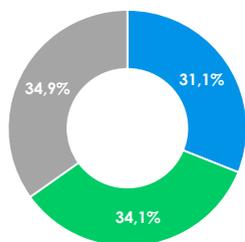


# FIP Inter Invest ISF-IR 2016

## Synthèse des performances

Date de création	Date de valorisation	Taille initiale	Durée de vie	Valeur initiale	Valeur liquidative	Date de prochaine distribution prévisionnelle	Performance depuis l'origine (hors avantage fiscal) <sup>1</sup>	Avantage fiscal IR & ISF <sup>1</sup>
5 avr. 2016	30 juin 2018	2 797 608 €	5,5 ans	1,00 €	0,93 €	2021	-7,0%	+18% IR / +50% ISF

Répartition des titres



■ Actions ordinaires ■ Obligations convertibles ■ Reste à investir

Evolution de la valeur liquidative



déc.16   juin. 17   déc.17   juin. 18   déc.18   juin. 19   déc.19   juin. 20   déc.20   juin. 21   déc.21

<sup>1</sup> La performance depuis l'origine (hors avantage fiscal) est calculée à partir de la valeur liquidative. Pour rappel, l'avantage fiscal est conditionné, entre autres, à une durée de détention minimum de 5,5 ans.

