Rapport financier

annuel 2014

Attestation du responsable du rapport financier annuel

Après avoir pris toutes mesures raisonnables à cet effet, j'atteste que les informations contenues dans le présent rapport financier annuel, sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport de gestion présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquelles elles sont confrontées.

Fait à Toulouse, le 27 mars 2015

Gabriel MARTIN PACHECO
Président-directeur général

Exco
A²A Toulouse

110, avenue de Lespinet
31400 Toulouse
Tél. : 05 61 52 64 09
Fax. : 05 61 32 12 41

17, rue du Temple
31250 Revel
Tel : 05 61 27 64 64
Fax : 05 61 27 67 28
E-mail : pdagrain@exco.fr

SA SAFTI GROUPE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

Aux actionnaires,

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 2014 sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société SAFTI GROUPE, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- la vérification spécifique prévue par la loi.

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

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

2. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 les éléments suivants :

La note « II.3.7. Impôts différés » de l'annexe indique les modalités de détermination de la créance d'impôts différés au regard des déficits reportables disponibles et des perspectives d'utilisation de ces déficits en fonction des prévisions de résultat 2015 et pour les années suivantes.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fonde cet actif d'impôts différés et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles établis sous le contrôle de la direction générale.

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

3. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion.

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

Toulouse, le 27 mars 2015

Le commissaire aux comptes

EXCO A²A TOULOUSE
Pierre d'Agrain

ACTIF

(en K euros)	31-déc.-2014			31-déc.-13	Notes
	Val brute	**Amts & prov**	**Valeur nette**	**Valeur nette**	
Ecarts d'acquisition			-	-	
Immobilisations incorporelles	72	(32)	40	-	*Note III.1*
Immobilisations corporelles	66	(33)	33	41	*Note III.1*
Immobilisations financières	209		209	17	*Note III.1*
Titres mis en équivalence	-		-	-	
Actif immobilisé	**347**	**(65)**	**282**	**58**	
Stocks et En cours			-	-	
Créances clients	531	(211)	320	216	*Note III.2*
Impôts différés	382		382	585	*Note III.9*
Autres créances et compte de régularisation	345		345	171	*Note III.2*
Disponibilités	2 335		2 335	300	
Actif circulant	**3 593**	**(211)**	**3 382**	**1 272**	
Total Actif	**3 940**	**(276)**	**3 664**	**1 330**	

PASSIF

(en K euros)	31-déc.-2014	31-déc.-13	
Capitaux propres part du groupe	**2 167**	**(845)**	*Note III.6*
Capital [1]	285	225	*Note III.5*
Réserves	1 150	(2 245)	*Note III.6*
Résultat net part du groupe	732	1 175	
Provisions pour risques et charges	**0**	**0**	*Note III.4*
Dettes	**1 497**	**2 175**	
Emprunts et dettes bancaires	507	1 000	*Note III.7*
Autres dettes financières		346	*Note III.8*
Fournisseurs et comptes rattachés	641	493	*Note III.3*
Dettes fiscales et sociales	345	336	*Note III.3*
Autres dettes et comptes de régularisation	4	0	
Total Passif	**3 664**	**1 330**	

COMPTE DE RESULTAT

(en Keuros)	31-déc.-2014	31-déc.-2013	31-déc.-2012	
	(12 mois)	(12 mois)	(12 mois)	
Honoraires transaction	8 378	5 813	2 850	
Prestations réseau agents	1 160	989	518	
Autres revenus	34	11	12	
Chiffres d'affaires	**9 572**	**6 813**	**3 380**	*Note IV.1*
Transfert de charges	6	3	4	
Reprise sur provisions	6	16		
Autres produits d'exploitation	-	-		
	-	-		
Commissions reversées aux agents	(5 929)	(4 116)	(2 010)	
Achats et charges externes	(1 717)	(1 420)	(1 274)	
Charges de personnel	(689)	(493)	(539)	
Autres charges d'exploitation	(2)	(30)	(1)	
Impôts et taxes	(50)	(26)	(16)	
Résultat brut d'exploitation (EBITDA)	**1 197**	**747**	**(456)**	
Dotations aux amortissements	(11)	(19)	(39)	*Note III.1*
Dotations aux provisions	(83)	(122)	(28)	*Note III.4*
Résultat d'exploitation	**1 103**	**606**	**(523)**	
Charges et produits financiers	(12)	(15)	(20)	
Résultat courant des entreprises intégrées	**1 091**	**591**	**(543)**	
Charges et produits exceptionnels	0	0	(25)	*Note IV.3*
Impôts sur les résultats	(359)	584	0	*Note III.10*
Résultat net des entreprises intégrées	**732**	**1 175**	**(568)**	
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence				
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition				
Résultat net de l'ensemble consolidé	**732**	**1 175**	**(568)**	
Intérêts minoritaires				
Résultat net (Part du groupe)	**732**	**1 175**	**(568)**	
Nombre d'actions (moyen pondéré)	948 000	900 000	900 000	
Résultat par action (en euros)	0,77	1,31	- 0,63	*Note II.3.8*

TABLEAU DE FLUX

En K euros	31/12/14 12 mois	31/12/13 12 mois
Résultat de l'exercice	**732**	**1 175**
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		
Dotations amortissements	11	19
Dotation et reprises sur PRC		
Amortissement des écarts d'acquisition		
Impôts différés	203	(585)
(Plus) moins values de cession	1	
Capacité d'autofinancement	**947**	**609**
Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur les opérations d'exploitation		
Stocks		
Clients	(104)	(58)
Autres créances et comptes de régularisation actifs	(173)	(19)
Dettes fournisseurs	149	139
Dettes fiscales et sociales	9	163
Autres dettes et comptes de régularisation passif	4	(3)
Cash flow dû à la variation du BFR	**(115)**	**222**
CASH FLOW D'EXPLOITATION (1)	**832**	**831**
Décaissements sur acquisition d'immos corp. et incorp.	(240)	
Encaissements sur cession d'immos corp. et incorp.	2	
CASH FLOW D'INVESTISSEMENT (2)	**(238)**	**0**
Remboursement d'emprunts	(493)	
Remboursement autres dettes financières	(346)	(1 726)
Nouvelles dettes financières		
Augmentation de capital nette de frais	2 280	
Nouveaux emprunts		1 000
CASH FLOW DE FINANCEMENT (3)	**1 441**	**(726)**
VARIATION DE TRESORERIE (1)+(2)+(3)	**2 035**	**105**

Disponibilités à l'ouverture	300	195
Valeurs mobilières de placement		
Découverts bancaires à l'ouverture		
TRESORERIE A L'OUVERTURE (4)	**300**	**195**
Disponibilités à la dôture	2 335	300
Valeurs moblières de placement		
Découverts bancaires à la dôture		
TRESORERIE A LA CLÔTURE (5)	**2 335**	**300**
VARIATION DE TRESORERIE (4)+(5)	**2 035**	**105**

NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

I. Faits marquants Page 6

II. Principes comptables, méthodes d'évaluation et modalités de consolidation

II.1 . Principes et conventions générales Page 6
II.2 . Modalités de consolidation Page 6
II.3 . Principes comptables et méthodes d'évaluation Page 7
II.4 . Reconnaissance des revenus Page 9
II.5 . Informations relatives au périmètre de consolidation Page 9

III. Compléments d'information relatifs au bilan

III.1 . Immobilisations incorporelles, corporelles et financières Page 10
III.2 . Etat des créances Page 11
III.3 . Etat des dettes Page 11
III.4 . Etat des provisions Page 12
III.5 . Capital social Page 12
III.6 . Variation des capitaux propres Page 13
III.7 . Endettement Page 13
III.8 . Dettes financières Page 14
III.9 . Impôts différés Page 14
III.10 . Preuve de l'impôt Page 14

IV. Compléments d'information relatifs au compte de résultat

IV.1 . Décomposition du chiffre d'affaires Page 15
IV.2 . Honoraires des commissaires aux comptes Page 15
IV.3. Détail du résultat exceptionnel Page 15

V. Autres informations

V.1 . Informations sectorielles Page 16
V.2 . Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice Page 16
V.3 . Engagements hors bilan Page 16
V.4 . Effectif salarié Page 17

VI. Informations relatives à la société Santa Maria Page 17

I. FAITS MARQUANTS

En date du 21 octobre 2014, la société SAFTI Groupe a été transférée sur le marché Alternext de la bourse de Paris.

En date du 20 octobre 2014, la société SAFTI Groupe a procédé à une levée de fonds de 2.592 K€ par émission de 240.000 actions nouvelles émises à la valeur de 10.80 €/action. Les frais inhérents à cette opération ont été portés en diminution de la prime d'émission après prise en compte de l'effet d'impôt pour un montant de 312 K€. De ce fait, l'impact de cette opération sur les capitaux propres du groupe s'élève à 2.280 K€.

En date du 17 décembre 2014, la société a pris le contrôle de la société JusteToit laquelle société exerce le métier d'agence immobilière. Cette société n'est pas consolidée dans les comptes de l'exercice 2014 dans la mesure où il s'agit d'une acquisition récente d'une société qui a clôturé son dernier exercice social le 31 mars 2014 et pour laquelle les comptes au 31/12/2014 ne sont pas disponibles. Cette société sera consolidée à compter du 1° janvier 2015.

A compter de sa cotation, la société Safti Groupe a mis en place un programme de rachat d'actions, valable sur une période de 18 mois, dont les objectifs sont de favoriser la liquidité et d'animer le cours des titres de la société sur le marché ALTERNEXT. Ce programme est géré dans le cadre d'un contrat de liquidité conclu avec un prestataire de services d'investissement indépendant. Il sera également possible d'annuler ces actions dans la limite de 10% par période de 24 mois. Le contrat de liquidité est fixé à un montant maximal de 150 K€ et 75 K€ ont été débloqués au 31/12/2014.

II. PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'EVALUATION ET MODALITES DE CONSOLIDATION

II.1. Principes et conventions générales :

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles françaises et principes introduits par le règlement 99-02 du CRC.

La liste des sociétés consolidées est décrite dans le paragraphe II.5.1.

Les montants mentionnés dans cette annexe sont exprimés en milliers euros (K€).

II.2. Modalités de consolidation

Les comptes consolidés de la société sont établis conformément aux principes de prudence, d'indépendance des exercices, de permanence des méthodes d'évaluation et de continuité d'exploitation.

Aucun changement de méthode n'est à signaler sur l'exercice.

II.2.1. Méthodes de consolidation:

Les filiales sur lesquelles la société mère exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Le contrôle existe lorsque la société mère détient le pouvoir de diriger, directement ou indirectement, les politiques financières et opérationnelles de la société de manière à obtenir des avantages de ses activités.

II.2.2. Elimination des opérations internes:

Toutes les transactions entre les sociétés consolidées sont éliminées, tant au niveau du bilan que du compte de résultat, ainsi que les résultats de ces transactions internes au Groupe (marge d'exploitation, plus values).

II.2.3. Homogénéité des méthodes :

Les actifs, les passifs les charges et les produits des entreprises consolidées sont évalués et présentés selon des méthodes homogènes au sein du groupe.

II.2.4. Détermination de l'écart d'acquisition et modalités d'amortissement:

Les écarts d'acquisition éventuellement dégagés lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation d'une nouvelle filiale sont déterminés par différence entre:

- le coût d'acquisition des titres comprenant le prix d'acquisition et les coûts directs imputables, nets d'impôts,
- et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Concernant les comptes consolidés établis en date du 31 décembre 2014, il n'existe pas d'écart d'acquisition constaté dans le groupe.

Par exception au principe présenté, il n'a pas été constaté d'écart d'acquisition lors de la prise de contrôle de la société SAFTI par la société SAFTI GROUPE, opération intervenue en octobre 2011 avant la clôture du premier exercice du groupe. Dans la mesure où SAFTI GROUPE a principalement acquis les titres auprès de la société LA SANTA MARIA, elle-même actionnaire majoritaire de SAFTI GROUPE, il a été considéré que cette opération de restructuration juridique du groupe était une opération interne au groupe et quasiment concomitante à la constitution du groupe. Il était donc justifié de ne pas constater d'écart d'acquisition.

II.2.5. Date de clôture des exercices des entreprises consolidées :

La date de clôture de l'ensemble des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation est le 31 décembre 2014 et il s'agit pour toutes les sociétés d'un exercice de douze mois.

II.3. Principes comptables et méthodes d'évaluation

II.3.1 Evaluation des immobilisations incorporelles et corporelles :

La valeur brute des éléments incorporels et corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. Les frais financiers ne sont pas incorporés dans le coût d'acquisition.

Les amortissements sont calculés sur la durée de vie des biens par application de taux homogènes au sein du Groupe.

Les principales méthodes d'amortissement appliquées sont les suivantes :

- Logiciels : 1 an, linéaire
- Création site internet : 1 an, linéaire
- Agencements: 10 ans, linéaire
- Mobilier de bureau : 5 ans, linéaire
- Matériel informatique: 3 ans, linéaire

La société applique le règlement CRC 02-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs, ainsi que le règlement CRC 04-06 relatif à la définition, l'évaluation et la comptabilisation des actifs.

II.3.2. Evaluation des créances et des dettes :

Les créances et les dettes sont comptabilisées pour leur valeur nominale. Les créances clients sont mentionnées à l'actif pour leur montant brut.

II.3.3. Dépréciation des créances clients

Les créances clients sur les agents indépendants membres du réseau sont intégralement dépréciées à la clôture de l'exercice dès lors que les agents ont quitté le réseau.

II.3.4. Crédit-baux et location financement

Les immobilisations louées ou prises en crédit-bail sont comptabilisées comme des acquisitions à crédit et immobilisées sur la base des coûts historiques dès lors que les conditions de contrat correspondent à celle des crédits-baux ou des locations financement. Elles sont amorties en fonction des durées de vie et méthodes précisées ci-dessus.

Les contrats de location ne présentant pas les caractéristiques d'un contrat de location-financement sont enregistrés comme des contrats de location opérationnelle, et seule les redevances sont enregistrées au compte de résultat.

II.3.5. Engagements de retraite

Les engagements au titre des indemnités de départ en retraite sont comptabilisés dans les comptes consolidés en provisions pour risques et charges selon la méthode prospective dès lors que les montants sont significatifs.

La détermination de ces engagements prend en compte l'ancienneté, l'espérance de vie, le taux de rotation du personnel de l'entreprise, ainsi que les hypothèses de revalorisation et d'actualisation.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Départ volontaire à 65 ans ;
- Taux d'actualisation : 3.55 % ;
- Taux de turnover : 5%
- Taux d'augmentation des salaires de 2 % par an, toutes catégories confondues ;
- Taux de charges sociales sur salaires : 35 %.

II.3.6. Crédit d'impôt compétitivité emploi

L'ensemble des sociétés du groupe a bénéficié du CICE au titre de l'exercice 2014 et ce pour un montant de 24 K€. Ce crédit d'impôt a été comptabilisé en diminution des charges de personnel.

II.3.7. Impôts différés

Au titre de l'exercice, des impôts différés ont été constatés sur les opérations de retraitement, d'ajustement et d'élimination pratiquées en consolidation.
Il a été tenu compte des impôts différés actifs générés par les différences temporaires issues des déclarations fiscales (contribution Organic, participation des salariés, effort construction).
Les déficits reportables ont été activés sur les sociétés SAFTI Groupe, SAFTI compte tenu des bénéfices constatés sur l'exercice 2014 et des perspectives bénéficiaires pour l'exercice 2015 et les années suivantes.

II.3.8. Calcul des résultats par action

Le résultat par action est déterminé, conformément à l'avis n°27 de l'OEC, en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le nombre et la nature des titres composant le capital social est 1.140.000 actions ordinaires de 0.25 € de nominal à la date du 31 décembre 2014, après prise en compte de l'augmentation de capital intervenue en cours d'exercice.

II.4. Méthodes de reconnaissance des revenus

Conformément aux règles comptables applicables à la profession d'agent immobilier, SAFTI GROUPE reconnaît le chiffre d'affaires lié aux transactions lors de la signature de l'acte authentique.

Par ailleurs, SAFTI GROUPE ne comptabilise pas de travaux en cours à la clôture de l'exercice dans la mesure où les coûts engagés ne peuvent pas être évalués avec une fiabilité suffisante.

II.5. Informations relatives au périmètre de consolidation :

II.5.1. Sociétés comprises dans le périmètre de consolidation au 31 décembre 2014 :

Dénomination sociale	% de capital détenu	% d'intérêt	Méthode consolidation	SIREN
SAFTI GROUPE	Société mère	Société mère	Int. Globale	533729240
SAFTI	100%	100%	Int. Globale	523964328
INFI	100%	100%	Int. Globale	533983656

II.5.2. Variations de périmètre intervenues au cours de l'exercice

Néant à l'exception du point évoqué au II.5.3.

II.5.3. Sociétés non comprises dans le périmètre de consolidation :

En date du 17 décembre 2014, la société a pris le contrôle de la société JusteToit laquelle société exerce le métier d'agence immobilière. Cette société n'est pas consolidée dans les comptes de l'exercice 2014 dans la mesure où il s'agit d'une acquisition récente d'une société qui a clôturé son dernier exercice social le 31 mars 2014 et pour laquelle les comptes au 31/12/2014 ne sont pas disponibles. Cette société sera consolidée à compter du 1° janvier 2015.
Les titres de cette société ont été acquis pour une valeur de 120 K€ qui apparait dans le poste Immobilisations financières.

III COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN

III.1. Immobilisations incorporelles, corporelles et financières :

VALEURS BRUTES	Valeur brute au 31/12/2013	Variation de périmètre	Virements	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/12/2014
Immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles	57			44	- 29	72
Total I	**57**	**-**	**-**	**44**	**- 29**	**72**
Ecart d'acquisition						-
Total II	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Immobilisations corporelles						
Installations techniques, matériel et outillage industriels						-
Installations générales, agencements et aménagements divers	37			1	- 1	37
Matériel de transport						-
Matériel de bureau et informatique	29					29
Total III	**66**	**-**	**-**	**1**	**- 1**	**66**
Immobilisations financières						
Autres titres immobilisés						-
Prêts et autres immobilisations financières	17			194	- 2	209
Total IV	**17**	**-**	**-**	**194**	**- 2**	**209**
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	**140**	**-**	**-**	**239**	**- 32**	**347**

AMORTISSEMENTS	Valeur au 31/12/2013	Variation de périmètre	Virements	Augmentations Dotations	Diminutions Sorties / Reprises	Valeur au 31/12/2014
Immobilisations incorporelles	57			4	- 29	32
Total I	**57**	**-**	**-**	**4**	**- 29**	**32**
Immobilisations corporelles						
Installations techniques, matériel et outillage industriels						-
Installations générales, agencements et aménagements divers	9			4		13
Matériel de transport						-
Matériel de bureau et informatique	16			4		20
Total II	**25**	**-**	**-**	**8**	**-**	**33**
TOTAL GENERAL (I + II)	**82**	**-**	**-**	**12**	**- 29**	**65**

Il n'a été procédé à aucun retraitement concernant les crédits-baux et les locations financement dans la mesure où les montants déterminés selon les principes comptables exposés ne sont pas significatifs.

Le poste Immobilisations financières comprend :

- A hauteur de 120 K€ (valeur brute et valeur nette) des titres de la société Juste Toit, laquelle société n'est pas consolidée compte-tenu de son caractère non significatif,
- A hauteur de 75 K€ les fonds et titres détenus dans le cadre du contrat de liquidité qui a été confié à un tiers. A ce titre, la société SAFTI Groupe détient 2390 actions en propre et des liquidités à hauteur de 50 K€.

La société Juste Toit est détenue à 100% par la société SAFTI. Les capitaux propres de cette société s'élevait à 62 K€ lors de la clôture du dernier exercice clos le 31 Mars 2014. Le résultat de cette société lors de l'exercice clos le 31 mars 2014 était un bénéfice de 6 K€.

III.2 Etat des créances

ETAT DES CREANCES au 31,12.14	Montant brut	à 1 an au plus	à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Dépôts & cautions	14		14
De l'actif circulant	-		
Créances clients	320	320	
Impôts différés	382	382	
Créances sur l'Etat	138	138	
Débiteurs divers et comptes régularisation	207	207	
TOTAL	**1 061**	**1 047**	**14**

Les créances clients figurant à l'actif pour 320 K€ (valeur nette) au 31/12/2014 correspondent à des honoraires restant à encaisser auprès de notaires ainsi qu'à des prestations de services restant à encaisser sur des conseillers indépendants.

III.3 Etat des dettes :

ETAT DES DETTES AU 31 DECEMBRE 2014	Montant brut	à 1 an au plus	de 1 à 5 ans	à plus de 5 ans
Emprunt obligataire	-			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit :	-			
- à un an maximum à l'origine	-			
- à plus d'un an à l'origine	507	507		
Emprunts et dettes financières diverses	-			
Fournisseurs et comptes rattachés	641	641		
Dettes sociales	113	113		
Dettes fiscales	232	232		
Autres dettes	4	4		
TOTAL	**1 497**	**1 497**	**-**	**-**

Le montant des dettes financières issues des contrats de crédit-bail et de location financière a été déterminé en fonction des règles exposées au paragraphe II.3.4. Les montants calculés sont non significatifs et n'ont pas été comptabilisés.

III.4 Etat des provisions :

ETAT DES PROVISIONS AU 31 DECEMBRE 2014				
Provisions pour dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations dotation	Diminutions reprise	Montant fin d'exercice
Provision pour litiges				0
Indemnités de départ à la retraite				0
Total I	**0**	**0**	**0**	**0**
Sur autres immobilisations financières				0
Sur stocks et en cours				0
Sur comptes clients	134	83	6	211
Total II	**134**	**83**	**6**	**211**
TOTAL GENERAL (I + II)	**134**	**83**	**6**	**211**

Dont dotations et reprises :		
- d'exploitation :	83	6
- financiers :		
- exceptionnelles :		

Le groupe n'a constitué aucune provision pour risques dans la mesure où la société ne connaît pas de litige significatif.

Le groupe n'a pas constaté de provision pour indemnités de départ à la retraite car les montants calculés selon les principes exposés ci-avant ne sont pas significatifs.

III.5. Composition du capital social :

Différentes catégories d'actions	Valeur nominale des actions	Nombre actions au 31/12/2013	Nombre titres émis en 2014	Nombre titres remboursés en 2014	Nombre actions au 31/12/2014
Actions ordinaires	0,25	900 000	240 000		1 140 000

III.6. Variation des capitaux propres consolidés

Variation des capitaux propres	Capital	Réserves et résultats consolidés	Total des capitaux propres
Au 31 décembre 2012	**225**	**-2 245**	**-2 020**
Résultat net de la période exercice dos le 31 décembre 2013		1 175	1 175
Au 31 décembre 2013	**225**	**-1 070**	**-845**
Augmentation de capital	**60**	**2 220**	**2 280**
Résultat net de la période exercice dos le 31 décembre 2014		732	732
Au 31 décembre 2014	**285**	**1 882**	**2 167**

III.7. Endettement

L'endettement bancaire correspond à une dette à taux fixe, amortissable sur 24 mois.

	Dette au 31/12/2014	Échéances < 1 an	Échéances > 1 an
Emprunt CIC	507	507	-
Total	507	507	-

Cet emprunt est garanti par une caution donnée par la société LA SANTA MARIA.

III.8. Dettes financières

Les dettes financières se décomposent comme suit :

	Dette au 31/12/2014	Dette au 31/12/2013
Dette envers SANTA MARIA	-	343
Dettes diverses		3

Concernant la société LA SANTA MARIA, se reporter à la partie VI.

III.9. Impôts différés:

Les Impôts différés actifs se ventilent comme suit :

IMPOTS DIFFERES au 31 décembre 2014

(en milliers d'euros)	Base	Taux	IDA	IDP
IDA / déficit fiscal	1 146	33,33%	382	
Totaux IDA/IDP			**382**	**-**

III.10. Preuve de l'impôt :

Les sociétés membres du groupe ne sont pas intégrées fiscalement.
La preuve de l'impôt s'établit comme suit au titre de l'exercice 2014 :

	Avant Impôts	Impôts	Après Impôts
Résultat avant impôts	**1 091**	**- 364**	**727**
CICE non taxable	-	8	- 8
Divers		- 3	- 3
Résultat consolidé	**1 091**	**- 359**	**732**

IV. COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT

IV.1 Décomposition du chiffre d'affaires

L'intégralité du chiffre d'affaires est réalisée en France.

IV.2 Honoraires des commissaires aux comptes

	Exercice clos le 31/12/2014
Certtification des comptes	13
Interventions connexes	1
DDL / IPO	21
Total	35

IV.3 Détail du résultat exceptionnel :

	Du 01.01.2014 au 31,12.2014		Du 01.01.2013 au 31.12.13	
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Litige prud'hommal				
Divers			- 3	3
Total	-	-	- 3	3

V. AUTRES INFORMATIONS

V.1 Informations sectorielles :

Aucune information sectorielle n'est à fournir car la société n'exerce que dans un seul secteur d'activité.

V.2 Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice :

Aucune information postérieure à la clôture de l'exercice n'est à signaler.

V.3 Engagements hors bilan :

Cautions reçues de la société LA SANTA Maria

La société LA SANTA MARIA s'est porté caution auprès de l'établissemet bancaire qui a consenti un prêt de 1.000.000 euros à la société SAFTI GROUPE.

Loyers à payer

En vertu du bail commercial signé par la société SAFTI, le montant des loyers restant à payer jusqu'à l'échéance du bail s'élève à la somme de 264 K€.

Garantie bancaire sur loyers

Dans le cadre du bail commercial signé par la société SAFTI, la société SAFTI a contractualisé une garantie bancaire de paiement des loyers au bénéfice du bailleur. Cette garantie couvre toute la durée du bail et s'élève à 55 K€. En contrepartie de cette garantie, la société SAFTI a déposé la somme de 55 K€ auprès de cette banque.

Garantie financière

Dans le cadre de son activité d'agence immobilière, la société SAFTI dispose d'une garantie financière à hauteur de 110 K€ délivrée par une société de garantie et caution.

V.4 Effectif salarié :

L'effectif du Groupe se décompose comme suit (en ETP moyen) :

	Effectif ETP Ex 2014	Effectif ETP Ex 2013	Effectif ETP Ex 2012
SAFTI GROUPE	2,0	2,4	3,8
INFI	6,5	2,7	1,0
SAFTI	9,8	7,4	9,1
Total	18,3	12,5	13,9

VI. RELATIONS AVEC LA SOCIETE LA SANTA MARIA

VI.1 Prestations de services

La société LA SANTA MARIA, société par actions, est l'actionnaire de référence de SAFTI GROUPE.
La société LA SANTA MARIA réalise des prestations de services pour le compte du groupe en vertu d'une convention de prestations de services.
Au titre des deux derniers exercices, le montant des prestations facturées est le suivant :

	Exercice 2014	Exercice 2013
Prestations facturées	252	249

Par ailleurs, la société SAFTI sous-loue une partie de ses locaux à la société SANTA MARIA pour un montant de 6 K€.

VI.2 Avances en compte-courant

Par ailleurs, la société LA SANTA MARIA a consenti aux sociétés du groupe des avances en compte-courant.

	Solde au 31/12/14	Solde au 31/12/13
Avance en compte courant	-	343

Exco
A²A Toulouse

110, avenue de Lespinet
31400 Toulouse
Tél. : 05 61 52 64 09
Fax : 05 61 32 12 41

17, rue du Temple
31250 Revel
Tel. : 05 61 27 64 64
Fax : 05 61 27 67 28
E-mail : pdagrain@exco.fr

SA SAFTI GROUPE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

Aux actionnaires,

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 2014 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société SAFTI GROUPE, 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 conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1. 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.

2. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 les éléments suivants :

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2014 s'établit à 200.000 €, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations financières » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'inventaire, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des sociétés concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles établies pour chacune de ces sociétés sous le contrôle de la direction générale.

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.

3. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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 conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Toulouse, le 27 mars 2015

Le commissaire aux comptes

EXCO A²A TOULOUSE
Pierre d'Agrain

SAFTI GROUPE

2014

Etats Comptables et Financiers

Période du 01/01/2014 au 31/12/2014

118 Route d'Espagne
31100 TOULOUSE
05.67.70.65.22

Index

Page de garde pour publication SAFTI GROUPE 1

Bilan 2

Bilan actif 3

Bilan passif 4

Compte de résultat 5

Compte de résultat premiere partie 6

Compte de résultat seconde partie 7

Détail des comptes 8

Bilan Actif (2050) 9

Bilan Passif (2051) 10

Compte de Résultat (2052) 11

Compte de Résultat (2053) 13

Intercalaire SIG 14

Soldes intermédiaires de gestion 15

Soldes Intermédiaires de Gestion 16

Annexe 18

Règles et méthodes comptables 19

Immobilisation 21

Liste des filiales et participations 22

Etat des échéances des créances et des dettes 23

Charges à payer 24

Composition du capital social 25

Effectif moyen 26

Accroissement et allegements dettes future d'impots 27

Bilan

Bilan Actif

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 27/03/15

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2014	Net (N-1) 31/12/2013
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	200 000		200 000	200 000
Créances rattachées à des participations	100 192		100 192	0
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	75 000		75 000	
TOTAL immobilisations financières :	**375 192**		**375 192**	**200 000**
ACTIF IMMOBILISÉ	**375 192**		**375 192**	**200 000**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	264 941		264 941	168 872
Autres créances	90 169		90 169	32 881
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	**355 110**		**355 110**	**201 753**
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 968 228		1 968 228	1 154
Charges constatées d'avance	26 164		26 164	
TOTAL disponibilités et divers :	**1 994 392**		**1 994 392**	**1 154**
ACTIF CIRCULANT	**2 349 503**		**2 349 503**	**202 907**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	**2 724 694**		**2 724 694**	**402 907**

Bilan Passif

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 27/03/15

RUBRIQUES			Net (N) 31/12/2014	Net (N-1) 31/12/2013
SITUATION NETTE				
Capital social ou individuel	dont versé	285 000	285 000	225 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			2 220 255	
Écarts de réévaluation	dont écart d'équivalence			
Réserve légale			5 560	147
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau			102 850	1
Résultat de l'exercice			(48 467)	108 262
		TOTAL situation nette :	**2 565 197**	**333 409**
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
		CAPITAUX PROPRES	**2 565 197**	**333 409**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
		AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers				455
		TOTAL dettes financières :		**455**
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS				
DETTES DIVERSES				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			83 264	4 485
Dettes fiscales et sociales			76 234	64 108
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				450
		TOTAL dettes diverses :	**159 497**	**69 043**
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE				
		DETTES	**159 497**	**69 498**
Ecarts de conversion passif				
		TOTAL GÉNÉRAL	**2 724 694**	**402 907**

Compte de Résultat

Compte de Résultat (Première Partie)

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 27/03/15

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2014	Net (N-1) 31/12/2013
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	348 154		348 154	282 984
Chiffres d'affaires nets	**348 154**		**348 154**	**282 984**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			6 487	960
Autres produits			4	1
PRODUITS D'EXPLOITATION			**354 644**	**283 945**
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement				
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			78 564	22 917
TOTAL charges externes :			**78 564**	**22 917**
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 703	1 659
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			119 815	105 776
Charges sociales			47 408	43 821
TOTAL charges de personnel :			**167 222**	**149 597**
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :				
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			1	5
CHARGES D'EXPLOITATION			**247 491**	**174 178**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**107 153**	**109 767**

Compte de Résultat (Seconde Partie)

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 27/03/15

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2014	Net (N-1) 31/12/2013
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**107 153**	**109 767**
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	252	624
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	252	**624**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées		455
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilères de placement		
		455
RÉSULTAT FINANCIER	**252**	**169**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**107 406**	**109 936**
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		630
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionelles aux amortissements et provisions		
		630
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		**(630)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	155 873	1 044
TOTAL DES PRODUITS	**354 897**	**284 569**
TOTAL DES CHARGES	**403 364**	**176 307**
BÉNÉFICE OU PERTE	**(48 467)**	**108 262**

Détail des comptes

Bilan Actif (2050)

	Brut	Amortissements	Net 31/12/2014	Net N-1 31/12/2013	Variation En valeur	Variation En %
ACTIF IMMOBILISÉ						
Immobilisations incorporelles						
Immobilisations corporelles						
Immobilisations financières						
Autres participations	200 000,00		200 000,00	200 000,00	0,00	
261100 Part. / Titres INFI	100 000,00		100 000,00	100 000,00		
261200 Part. / Titres SAFTI	100 000,00		100 000,00	100 000,00		
Créances rattachées à des participations	100 191,78		100 191,78	0,09	100 191,69	111324100,
267110 Créances rattachées SAFTI	100 000,00		100 000,00		100 000,00	
268800 Intérêts courus	191,78		191,78	0,09	191,69	212988,89
Autres immobilisations financières	75 000,00		75 000,00		75 000,00	
276000 Autres créances immobilisées	50 000,00		50 000,00		50 000,00	
277100 Actions propres ou parts propres	25 000,00		25 000,00		25 000,00	
TOTAL (II)	**375 191,78**		**375 191,78**	**200 000,09**	**175 191,69**	**87,60**
ACTIF CIRCULANT						
Stocks						
Créances						
Clients et comptes rattachés	264 941,09		264 941,09	168 872,31	96 068,78	56,89
411000 Collectif clients	264 941,09		264 941,09	168 872,31	96 068,78	56,89
Autres créances	90 169,22		90 169,22	32 880,59	57 288,63	174,23
437600 Titres restaurant	127,50		127,50	348,50	-221,00	-63,41
444000 Etat impôts s/bénéfices	4 298,79		4 298,79	1 930,00	2 368,79	122,74
445660 TVA DEDUCTIBLE 19.6%				1 033,99	-1 033,99	-100,00
445661 TVA DEDUCTIBLE 20%	11 703,05		11 703,05		11 703,05	
445670 Crédit de TVA à reporter	71 378,00		71 378,00		71 378,00	
445860 TVA sur factures non parvenues	2 390,39		2 390,39	581,03	1 809,36	311,41
451000 Groupe	60,59		60,59	28 987,07	-28 926,48	-99,79
467000 DEBITEUR ET CREDITEUR DI	210,90		210,90		210,90	
Divers						
Disponibilités	1 968 227,98		1 968 227,98	1 154,16	1 967 073,82	170433,37
512000 Banque CIC	1 968 227,98		1 968 227,98	1 154,16	1 967 073,82	170433,37
COMPTES DE RÉGULARISATION						
Charges constatées d'avances	26 164,38		26 164,38		26 164,38	
486000 Charges constatées d'avance	26 164,38		26 164,38		26 164,38	
TOTAL (III)	**2 349 502,67**		**2 349 502,67**	**202 907,06**	**2 146 595,61**	**1057,92**
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	2 724 694,45		2 724 694,45	402 907,15	2 321 787,30	576,26

Bilan Passif (2051)

	Net 31/12/2014	Net N-1 31/12/2013	Variation En valeur	Variation En %
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel	285 000,00	225 000,00	60 000,00	26,67
101300 CAPITAL SOUSCRIT - APPELE, VERSE	285 000,00	225 000,00	60 000,00	26,67
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	2 220 254,56		2 220 254,56	
104100 PRIME D'EMISSION	2 220 254,56		2 220 254,56	
Réserve légale	5 559,79	146,79	5 413,00	3687,58
106100 Réserves légales	5 559,79	146,79	5 413,00	3687,58
Report à nouveau	102 849,52	0,52	102 849,00	19778653,
110000 Report à nouveau (créditeur)	102 849,52	0,52	102 849,00	19778653,85
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-48 466,88	108 261,67	-156 728,55	-144,77
TOTAL (I)	**2 565 196,99**	**333 408,98**	**2 231 788,01**	**669,38**
AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES				
DETTES				
Emprunts et dettes financières divers		455,06	-455,06	-100,00
455100 LA SANTA MARIA		455,06	-455,06	-100,00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	83 263,77	4 485,01	78 778,76	1756,49
401000 Collectif fournisseurs	70 277,27	1 646,37	68 630,90	4168,62
408100 FOURNISSEURS - FACT NON PARVENUES	12 986,50	2 838,64	10 147,86	357,49
Dettes fiscales et sociales	76 233,69	64 108,22	12 125,47	18,91
428200 Dettes prov. congés payés	8 196,00	5 485,77	2 710,23	49,40
431000 Cotisations URSSAF	13 733,00	11 999,00	1 734,00	14,45
437320 Retraites + prévoyances cadres	4 681,00	3 744,00	937,00	25,03
438000 Org. Sociaux - charges à payer		1 411,00	-1 411,00	-100,00
438200 Charges sociales sur congés payés	3 350,16	2 259,07	1 091,09	48,30
445510 Tva à décaisser		583,00	-583,00	-100,00
445710 TVA COLLECTEE 19.6 %		38 337,38	-38 337,38	-100,00
445712 TVA COLLECTEE 20%	44 156,14		44 156,14	
448600 Etats - Autres charges à payer	2 117,39	289,00	1 828,39	632,66
Autres dettes		449,88	-449,88	-100,00
467000 DEBITEUR ET CREDITEUR DIVERS		449,88	-449,88	-100,00
COMPTES DE RÉGULARISATION				
TOTAL (IV)	**159 497,46**	**69 498,17**	**89 999,29**	**129,50**
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	**2 724 694,45**	**402 907,15**	**2 321 787,30**	**576,26**

Compte de Résultat (2052)

	Net 31/12/2014	Net N-1 31/12/2013	Variation En valeur	Variation En %
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Production vendue de services	348 153,58	282 984,09	65 169,49	23,03
706000 Prestations de services	325 000,00	282 984,09	42 015,91	14,85
706100 Autres prestations de services	17 473,58		17 473,58	
706300 Formation	5 680,00		5 680,00	
Chiffres d'affaires nets	348 153,58	282 984,09	65 169,49	23,03
Reprises sur amort. et prov., transf. de ch	6 487,06	960,00	5 527,06	575,74
791000 Transferts de charges	1 224,10		1 224,10	
791200 Avantages en nature	5 262,96	960,00	4 302,96	448,22
Autres produits	3,76	1,18	2,58	218,64
758000 Produits divers de gestion courante	3,76	1,18	2,58	218,64
Total des produits d'exploitation (I)	**354 644,40**	**283 945,27**	**70 699,13**	**24,90**
CHARGES D'EXPLOITATION				
Autres achats et charges externes	78 564,11	22 917,10	55 647,01	242,82
606150 Carburants	1 707,64	1 183,94	523,70	44,23
606300 Petites fournitures		309,35	-309,35	-100,00
611000 Sous-traitance générale	18 948,64		18 948,64	
611100 RODRIGUEZ JULIE	495,00		495,00	
615510 Entretien matériel de transport	555,00		555,00	
615600 Maintenance	50,50		50,50	
618300 Documentation technique	589,00		589,00	
622000 Rémunérations d'intermédiaires	13 803,02		13 803,02	
622200 Rémunérations d'intermédiaires	84,00	42,00	42,00	100,00
622600 Honoraires	853,87	7 000,00	-6 146,13	-87,80
622610 Honoraires KHALIFA	1 250,00	2 070,00	-820,00	-39,61
622620 Honoraires CAC EXCO	14 011,00		14 011,00	
622700 FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX	139,73	533,47	-393,74	-73,81
622800 Formation des salariés	2 511,60		2 511,60	
623100 Le bon coin	9 704,64	7 699,59	2 005,05	26,04
624100 Port sur achats	26,00	8,00	18,00	225,00
625101 Transport + Parking + Taxi	8 673,80	1 429,72	7 244,08	506,68
625102 Hébergement	594,66		594,66	
625103 Péages	798,15	907,58	-109,43	-12,06
625600 Missions	3 102,66	1 008,84	2 093,82	207,55
625700 Réceptions	297,06	232,02	65,04	28,03
627000 Services bancaires	368,14	492,59	-124,45	-25,26
Impôts, taxes et versements assimilés	1 703,25	1 659,17	44,08	2,66
631200 Taxe d'apprentissage	773,57	716,00	57,57	8,04
633300 Formation professionnelle continue	625,68	579,17	46,51	8,03
635110 Taxe professionnelle	304,00	304,00		
635400 Droits d'enregistrement et de timbr		60,00	-60,00	-100,00
Salaires et traitements	119 814,75	105 776,29	14 038,46	13,27
641100 Salaires, appointements, commission	111 841,56	104 354,15	7 487,41	7,17
641200 Congés payés	2 710,23	462,14	2 248,09	486,45
641700 Avantages en nature	5 262,96	960,00	4 302,96	448,22
Charges sociales	47 407,68	43 820,81	3 586,87	8,19
645100 Cotisations URSSAF	35 807,90	34 657,27	1 150,63	3,32
645320 Retraites + prévoyances cadres	11 450,38	9 453,17	1 997,21	21,13
647000 Charges sociales sur CP	1 091,09	170,07	921,02	541,55
647600 TICKETS RESTAURANT	1 127,10	2 514,30	-1 387,20	-55,17
648100 Carte Cadeaux Kadéos Salariés	300,00		300,00	
649000 Crédit d'impôt compétitivité emploi	-2 368,79	-2 974,00	605,21	20,35
Dotation d'exploitation				
Autres charges	1,14	4,93	-3,79	-76,88
658000 Charges de gestion courante	1,14	4,93	-3,79	-76,88
Total des charges d'exploitation (II)	**247 490,93**	**174 178,30**	**73 312,63**	**42,09**
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**107 153,47**	**109 766,97**	**-2 613,50**	**-2,38**

Compte de Résultat (2052)

	Net 31/12/2014	Net N-1 31/12/2013	Variation En valeur	Variation En %
Opérations en commun				
Produits financiers				
Produits financiers de participations	252,37	623,76	-371,39	-59,54
761700 Revenus cces rattachées à participa	252,37	623,76	-371,39	-59,54
Total des produits financiers (V)	**252,37**	**623,76**	**-371,39**	**-59,54**
Charges financières				
Intérêts et charges assimilées		455,06	-455,06	-100,00
661500 INTERETS COMPTE COURANT		455,06	-455,06	-100,00
Total des charges financières (VI)		**455,06**	**-455,06**	**-100,00**
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	**252,37**	**168,70**	**83,67**	**49,60**
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (1-2+3-4+5-6)	**107 405,84**	**109 935,67**	**-2 529,83**	**-2,30**

Compte de Résultat (2053)

	Net 31/12/2014	Net N-1 31/12/2013	Variation En valeur	Variation En %
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges except. sur opérations de gestion		630,00	-630,00	-100,00
671200 Pénalités et amendes fiscales et pé		630,00	-630,00	-100,00
Total des charges exceptionnelles (VIII)		**630,00**	**-630,00**	**-100,00**
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		**-630,00**	**630,00**	**100,00**
Impôts sur les bénéfices * (X)	155 872,72	1 044,00	154 828,72	14830,34
695000 Impôt sur les sociétés	155 872,72	1 044,00	154 828,72	14830,34
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**354 896,77**	**284 569,03**	**70 327,74**	**24,71**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**403 363,65**	**176 307,36**	**227 056,29**	**128,78**
5 - BÉNÉFICE OU PERTE	**-48 466,88**	**108 261,67**	**-156 728,55**	**-144,77**

Soldes intermédiaires de gestion

Soldes Intermédiaires de Gestion

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 27/03/15

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2014	%	Net (N-1) 31/12/2013	%
Ventes de marchandises				
-Coût d'achat des marchandises				
MARGE COMMERCIALE				
Production vendue	348 154	100	282 984	100
+ Production stockée				
- Déstockage de production				
+ Production immobilisée				
PRODUCTION DE L'EXERCICE	**348 154**	**100**	**282 984**	**100**
CHIFFRE D'AFFAIRES	**348 154**	**100**	**282 984**	**100**
- Consommation en provenance des tiers	78 564	22,57	22 917	8,1
VALEUR AJOUTÉE	**269 589**	**77,43**	**260 067**	**91,9**
+ Subventions d'exploitation				
- Impôts et taxes	1 703	0,49	1 659	0,59
- Charges de personnel	167 222	48,03	149 597	52,86
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	**100 664**	**28,91**	**108 811**	**38,45**
+ Reprises et transferts de charges	6 487	1,86	960	0,34
+ Autres produits	4	0	1	0
- Dotations aux amortissements et provisions				
- Autres charges	1	0	5	0
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**107 153**	**30,78**	**109 767**	**38,79**
+ Quote part opérations en commun				
+ Produits financiers	252	0,07	624	0,22
- Quote part opérations en commun				
- Charges financières			455	0,16
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**107 406**	**30,85**	**109 936**	**38,85**
Produits exceptionnels				
- Charges exceptionnelles			630	0,22
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL			**(630)**	**-0,22**
- Participation des salariés				
- Impôt sur les bénéfices	155 873	44,77	1 044	0,37
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	**(48 467)**	**-13,92**	**108 262**	**38,26**
Produits de cession d'éléments d'actif				
- Valeur comptable éléments cédés				
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS				

Soldes Intermédiaires de Gestion

RUBRIQUES	Net N 31/12/2014	Net N-1 31/12/2013	Variation En valeur	Variation En %
Production vendue	348 153,58	282 984,09	65 169,49	23,03
706000 Prestations de services	325 000,00	282 984,09	42 015,91	14,85
706100 Autres prestations de services	17 473,58		17 473,58	
706300 Formation	5 680,00		5 680,00	
PRODUCTION DE L'EXERCICE	***348 153,58***	***282 984,09***	***65 169,49***	***23,03***
CHIFFRE D'AFFAIRES	***348 153,58***	***282 984,09***	***65 169,49***	***23,03***
- Consommation en provenance des tiers	78 564,11	22 917,10	55 647,01	242,82
606150 Carburants	1 707,64	1 183,94	523,70	44,23
606300 Petites fournitures		309,35	-309,35	-100,00
611000 Sous-traitance générale	18 948,64		18 948,64	
611100 RODRIGUEZ JULIE	495,00		495,00	
615510 Entretien matériel de transport	555,00		555,00	
615600 Maintenance	50,50		50,50	
618300 Documentation technique	589,00		589,00	
622000 Rémunérations d'intermédiaires	13 803,02		13 803,02	
622200 Rémunérations d'intermédiaires	84,00	42,00	42,00	100,00
622600 Honoraires	853,87	7 000,00	-6 146,13	-87,80
622610 Honoraires KHALIFA	1 250,00	2 070,00	-820,00	-39,61
622620 Honoraires CAC EXCO	14 011,00		14 011,00	
622700 FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX	139,73	533,47	-393,74	-73,81
622800 Formation des salariés	2 511,60		2 511,60	
623100 Le bon coin	9 704,64	7 699,59	2 005,05	26,04
624100 Port sur achats	26,00	8,00	18,00	225,00
625101 Transport + Parking + Taxi	8 673,80	1 429,72	7 244,08	506,68
625102 Hébergement	594,66		594,66	
625103 Péages	798,15	907,58	-109,43	-12,06
625600 Missions	3 102,66	1 008,84	2 093,82	207,55
625700 Réceptions	297,06	232,02	65,04	28,03
627000 Services bancaires	368,14	492,59	-124,45	-25,26
VALEUR AJOUTÉE	***269 589,47***	***260 066,99***	***9 522,48***	***3,66***
- Impôts et taxes	1 703,25	1 659,17	44,08	2,66
631200 Taxe d'apprentissage	773,57	716,00	57,57	8,04
633300 Formation professionnelle continue	625,68	579,17	46,51	8,03
635110 Taxe professionnelle	304,00	304,00		
635400 Droits d'enregistrement et de timbr		60,00	-60,00	-100,00
- Charges de personnel	167 222,43	149 597,10	17 625,33	11,78
641100 Salaires, appointements, commission	111 841,56	104 354,15	7 487,41	7,17
641200 Congés payés	2 710,23	462,14	2 248,09	486,45
641700 Avantages en nature	5 262,96	960,00	4 302,96	448,22
645100 Cotisations URSSAF	35 807,90	34 657,27	1 150,63	3,32
645320 Retraites + prévoyances cadres	11 450,38	9 453,17	1 997,21	21,13
647000 Charges sociales sur CP	1 091,09	170,07	921,02	541,55
647600 TICKETS RESTAURANT	1 127,10	2 514,30	-1 387,20	-55,17
648100 Carte Cadeaux Kadéos Salariés	300,00		300,00	
649000 Crédit d'impôt compétitivité emploi	-2 368,79	-2 974,00	605,21	20,35
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	***100 663,79***	***108 810,72***	***-8 146,93***	***-7,49***

Soldes Intermédiaires de Gestion

RUBRIQUES	Net N 31/12/2014	Net N-1 31/12/2013	Variation En valeur	Variation En %
+ Reprises et transferts de charges	6 487,06	960,00	5 527,06	575,74
791000 Transferts de charges	1 224,10		1 224,10	
791200 Avantages en nature	5 262,96	960,00	4 302,96	448,22
+ Autres produits	3,76	1,18	2,58	218,64
758000 Produits divers de gestion courante	3,76	1,18	2,58	218,64
- Autres charges	1,14	4,93	-3,79	-76,88
658000 Charges de gestion courante	1,14	4,93	-3,79	-76,88
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	***107 153,47***	***109 766,97***	***-2 613,50***	***-2,38***
+ Produits financiers	252,37	623,76	-371,39	-59,54
761700 Revenus cces rattachées à participa	252,37	623,76	-371,39	-59,54
- Charges financières		455,06	-455,06	-100,00
661500 INTERETS COMPTE COURANT		455,06	-455,06	-100,00
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	***107 405,84***	***109 935,67***	***-2 529,83***	***-2,30***
- Charges exceptionnelles		630,00	-630,00	-100,00
671200 Pénalités et amendes fiscales et pé		630,00	-630,00	-100,00
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		***-630,00***	***630,00***	***100,00***
- Impôts sur les bénéfices	155 872,72	1 044,00	154 828,72	14 830,34
695000 Impôt sur les sociétés	155 872,72	1 044,00	154 828,72	14 830,34
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	***-48 466,88***	***108 261,67***	***-156 728,55***	***-144,77***

Annexe

Désignation de la société : SA SAFTI GROUPE
Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2014, dont le total est de 2 724 694 euro,
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 48 467 euro.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2014 au 31/12/2014.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 31/12/2014 par les dirigeants de l'entreprise.

Faits marquants

Il s'agit du 4ème exercice depuis la création de la société en juillet 20111.

En octobre 2014 :
- Transfert des actions de la société du Marché Libre vers le Marché Alternext d'Euronext paris.
- Augmentation du capital de 225 000 € à 285 000 € par la création et l'émission de 240 000 actions ordinaires de 0.25 € de valeur nominale chacune, assortie d'une prime d'émission par action de 10.55 €, soit un montant global d'augmentation de 2 592 000 €.
- Les frais inhérents à cette opération s'élèvent à 467 618 €. Ils ont été portés en diminution de la prime d'émission, après prise en compte de l'effet d'impôt pour un montant de 311 745 €.
- Mise en place d'un programme de rachat d'actions valable 18 mois dont les objectifs sont de favoriser la liquidité et d'animer le cours des titres de la société sur le marché ALTERNEXT dans le cadre d'un contrat de liquidité conclu avec un prestataire de services d'investissement indépendant. Il sera également possible d'annuler ces actions dans la limite de 10% par période de 24 mois. Le contrat de liquidité est fixé à un montant maximal de 150 K€ et 75 K€ ont été débloqués au 31/12/2014. SAFTI Groupe possède au 31/12/2014 2390 actions en propre comptabilisées en immobilisations financières ainsi qu'un compte de liquidité de 50 K€
- Mise en place d'une convention de compte courant avec SAFTI avec un solde de 100 000 € débloqué au 31/12/2014 et une rémunération de 1%

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables dans le respect des normes comptables françaises qui intègre le règlement ANC2017-03 (PCG 2014) homologué le 8 septembre 2014. Les conventions générales ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, et conformément aux articles 121-1 et suivants du Plan Comptable Général :
- Image fidèle,
- comparabilité et continuité de l'exploitation,
- régularité et sincérité,
- indépendance des exercices,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentations des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euro.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Crédit d'Impôt Compétitivité et Emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2014 a été constaté pour un montant de 2 369 euro. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation et est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice.

Immobilisations financières

Les titres de participations sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correpond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en focntion de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Immobilisations

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 27/03/15

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	200 000		100 192
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			75 000
TOTAL immobilisations financières :	**200 000**		**175 192**
TOTAL GÉNÉRAL	**200 000**		**175 192**

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			300 192	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			75 000	
TOTAL immobilisations financières :			**375 192**	
TOTAL GÉNÉRAL			**375 192**	

Listes des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS			
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)			
EURL SAFTI	100 000	100	841 521
EURL INFI	100 000	100	85 589
2. participations (10 à 50% du capital détenu)			

La société SAFTI GROUPE et sa filiale SAFTI entretiennent des relations commerciales qui expliquent un solde client chez SAFTI GROUPE de 264 941 € au 31/12/2014 et un solde fournisseur de 0 €.

SAFTI GROUPE et sa filiale INFI n'entretiennent pas de relations commerciales.

SAFTI GROUPE et la filiale SAFTI entretiennent également des relations financières qui expliquent un solde de compte courant de 100 192 € au 31/12/2014.

SAFTI GROUPE et sa filiale INFI n'entretiennent pas de relations financières.

État des Échéances des Créances et Dettes

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 27/03/15

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	100 192	100 192	
Prêts			
Autres immobilisations financières	75 000	75 000	
TOTAL de l'actif immobilisé :	**175 192**	**175 192**	
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	264 941	264 941	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	128	128	
État - Impôts sur les bénéfices	4 299	4 299	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	85 471	85 471	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	61	61	
Débiteurs divers	211	211	
TOTAL de l'actif circulant :	**355 110**	**355 110**	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	26 164	26 164	
TOTAL GÉNÉRAL	**556 466**	**556 466**	

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	83 264	83 264		
Personnel et comptes rattachés	8 196	8 196		
Sécurité sociale et autres organismes	21 764	21 764		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	44 156	44 156		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	2 117	2 117		
Dettes sur immo. et comptes ratachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	**159 497**	**159 497**		

Charges à Payer

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 27/03/15

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 987
Dettes fiscales et sociales	15 781
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	**28 768**

Composition du Capital Social

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 27/03/15

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	900000	0,25
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	240000	0,25
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	1140000	0,25

Le capital social a été augmenté d'une somme de 60 000 € par la création et l'émission de 240.000 actions ordinaires de 0.25 € de valeur nominale chacune.

Effectif Moyen

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 27/03/15

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	2	

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 27/03/15

Taux prévisionnel d'imposition :

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	Montant
Accroissements	
Provisions règlementées :	
- amortissements dérogatoires	
- provisions pour hausse des prix	
- provisions pour fluctuation des cours	
Autres :	
TOTAL DES ACCROISSEMENTS	
Allègements	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- pour congés payés	
- participation des salariés	
Autres :	
TOTAL DES ALLÈGEMENTS	
Déficits reportables	362 581
Moins-values à long terme	

Exco
A²A Toulouse

110, avenue de Lespinet
31400 Toulouse
Tél. : 05 61 52 64 09
Fax. : 05 61 32 12 41

17, rue du Temple
31250 Revel
Tel : 05 61 27 64 64
Fax : 05 61 27 67 28
E-mail : pdagrain@exco.fr

SA SAFTI GROUPE

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

ASSEMBLEE GENERALE D'APPROBATION DES COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

Aux actionnaires,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisé ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-31 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du Code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE
CONVENTIONS NON AUTORISEES PREALABLEMENT

En application des articles L. 225-42 et L. 823-12 du Code de commerce, nous vous signalons que les conventions suivantes n'ont pas fait l'objet d'une autorisation préalable de votre conseil d'administration.

Il nous appartient de vous communiquer les circonstances en raison desquelles la procédure d'autorisation n'a pas été suivie.

Avec la société SAFTI

Personne concernée : Madame Sandra FRANÇONNET, administratrice et actionnaire de votre société et gérante de la société SAFTI.

Contrat de prestations de services de formations avec la société SAFTI

Le 1er juillet 2013, votre société a conclu un contrat de prestations de services de formations avec la société filiale SAFTI pour une durée initiale expirant au 31 décembre 2014. Par ailleurs, votre société pourra refacturer des services complémentaires concernant certains projets particuliers. Votre société est rémunérée sur la base d'une prestation liée à la formation pour 250 € HT par jour et par conseiller.

En date du 2 janvier 2014, compte tenu de la progression du nombre de participants, le tarif de la prestation a été fixé à 200 € HT par jour et par conseiller.

Au titre de l'exercice 2014, les prestations de services ainsi refacturées se sont élevées à 325.000 €.

Cette convention n'a pas été autorisée par votre conseil d'administration en raison de l'absence de demande d'autorisation présentée au conseil d'administration.

Convention de compte courant

Le 21 octobre 2014, votre société a conclu une convention de compte courant prévoyant la mise à disposition d'une enveloppe de 100.000 € au profit de la société SAFTI. Cette avance en compte courant a été consentie pour une durée de deux ans, au taux d'intérêt annuel de 1%. Au titre de l'exercice 2014, les intérêts relatifs à cette rémunération se sont élevés à 192 €.

Cette convention n'a pas été autorisée par votre conseil d'administration en raison de l'absence de demande d'autorisation présentée au conseil d'administration.

CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

En application de l'article R. 225-30 du Code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Avec la société INFI

Le 1er septembre 2011, votre société a conclu une convention de compte courant prévoyant la mise à disposition d'une enveloppe de 200.000 € au profit de la société INFI. Cette avance en compte courant a été consentie pour une durée de deux ans au taux d'intérêt annuel de 1%. Au titre de l'exercice 2014, les intérêts relatifs à cette rémunération se sont élevés à 61 €.

Avec la société SAFTI

La société SAFTI sous-loue, à titre gratuit à votre société, une partie des locaux situés à l'Immeuble «Le Phénix» 118, route d'Espagne - 31100 Toulouse. Cette convention de sous-location a pris effet pour une durée de 9 années, à compter du 10 juillet 2011.

Toulouse, le 27 mars 2015

Le Commissaire aux Comptes

EXCO A²A TOULOUSE
Pierre d'Agrain