



Rapport financier
annuel 2015

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 30 mars 2016

Gabriel MARTIN PACHECO
Président-directeur général

SA SAFTI GROUPE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015



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 2015 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 :

Les notes « II.3.7. Impôts différés » et « III.10. Impôts différés » de l'annexe indiquent 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 résultats 2016 à 2018.

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 31 mars 2016

Le commissaire aux comptes

EXCO A²A TOULOUSE

Pierre d'Agrain

ACTIF

(en K euros)	31-déc.-2015			31-déc.-14	Notes
	Val brute	Amts & prov	Valeur nette	Valeur nette	
Ecart d'acquisition	120	(12)	108	-	
Immobilisations incorporelles	94	(65)	29	40	Note III.1
Immobilisations corporelles	122	(57)	65	33	Note III.1
Immobilisations financières	122		122	209	Note III.1
Titres mis en équivalence	-		-	-	
Actif immobilisé	458	(134)	324	282	
Stocks et En cours	-		-	-	
Créances clients	515	(218)	297	320	Note III.2
Impôts différés	507		507	382	Note III.10
Autres créances et compte de régularisation	709		709	345	Note III.2
Disponibilités	2 822		2 822	2 335	
Actif circulant	4 553	(218)	4 335	3 382	
Total Actif	5 011	(352)	4 659	3 664	

PASSIF

(en K euros)	31-déc.-2015			31-déc.-14	Notes
Capitaux propres part du groupe			1 996	2 167	
Capital ⁽¹⁾			285	285	Note III.5
Réserves			1 882	1 150	Note III.6
Résultat net part du groupe			(171)	732	
Provisions pour risques et charges			0	0	Note III.4
Dettes			2 663	1 497	
Emprunts et dettes bancaires			505	507	Note III.8
Autres dettes financières			502		Note III.9
Fournisseurs et comptes rattachés			1 012	641	Note III.3
Dettes fiscales et sociales			640	345	Note III.3
Autres dettes et comptes de régularisation			4	4	
Total Passif			4 659	3 664	

COMPTE DE RESULTAT

(en Keuros)	31-déc.-2015	31-déc.-2014	
	(12 mois)	(12 mois)	
Honoraires transaction	14 244	8 378	<i>Note IV.1</i>
Prestations réseau agents	1 557	1 160	
Autres revenus	23	34	
Chiffres d'affaires	15 824	9 572	
Transfert de charges	5	6	
Reprise sur provisions	209	6	
Autres produits d'exploitation	-	-	
Commissions reversées aux agents	(10 249)	(5 929)	
Achats et charges externes	(4 489)	(1 717)	
Charges de personnel	(1 068)	(689)	
Autres charges d'exploitation	(215)	(2)	
Impôts et taxes	(35)	(50)	
Résultat brut d'exploitation (EBITDA)	(17)	1 197	
Dotations aux amortissements	(62)	(11)	<i>Note III.1</i>
Dotations aux provisions	(216)	(83)	<i>Note III.4</i>
Résultat d'exploitation	(295)	1 103	
Charges et produits financiers	(1)	(12)	
Résultat courant des entreprises intégrées	(296)	1 091	
Charges et produits exceptionnels	12	0	<i>Note IV.2</i>
Impôts sur les résultats	125	(359)	<i>Note III.11</i>
Résultat net des entreprises intégrées	(159)	732	
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence			
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(12)		<i>Note III.1</i>
Résultat net de l'ensemble consolidé	(171)	732	
Intérêts minoritaires			
Résultat net (Part du groupe)	(171)	732	
Nombre d'actions (moyen pondéré) hors BSPCE	1 140 000	948 000	
Résultat par action en €	- 0,15	0,77	<i>Note III.5</i>
Nombre d'actions intégrant les BSPCE	1 240 000	948 000	
Résultat par action en € (fully diluted)	- 0,14	0,77	<i>Note III.5</i>

TABLEAU DE FLUX

<i>En K euros</i>	31/12/15 12 mois	31/12/14 12 mois
Résultat de l'exercice	(171)	732
<i>Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</i>		
Dotations amortissements	62	11
Dotation et reprises sur PRC		
Amortissement des écarts d'acquisition	12	
Impôts différés	(125)	203
(Plus) moins values de cession		1
Capacité d'autofinancement	(222)	947
<i>Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur les opérations d'exploitation</i>		
Stocks		
Clients	23	(104)
Autres créances et comptes de régularisation actifs	(364)	(173)
Dettes fournisseurs	371	149
Dettes fiscales et sociales	295	9
Autres dettes et comptes de régularisation passif		4
Cash flow dû à la variation du BFR	325	(115)
CASH FLOW D'EXPLOITATION (1)	103	832
Décassements sur acquisition d'immobilisations	(116)	(240)
Encaissements sur cession d'immobilisations	0	2
CASH FLOW D'INVESTISSEMENT (2)	(116)	(238)
Remboursement d'emprunts	(507)	(493)
Remboursement autres dettes financières		(346)
Nouvelles dettes financières	502	
Augmentation de capital nette de frais		2 280
Nouveaux emprunts	500	
CASH FLOW DE FINANCEMENT (3)	495	1 441
VARIATION DE TRESORERIE (1)+(2)+(3)	482	2 035

Disponibilités à l'ouverture	2 335	300
Valeurs mobilières de placement		
Découverts bancaires à l'ouverture		
TRESORERIE A L'OUVERTURE (4)	2 335	300
Disponibilités à la clôture	2 822	2 335
Valeurs mobilières de placement		
Découverts bancaires à la clôture	(5)	
TRESORERIE A LA CLÔTURE (5)	2 817	2 335
VARIATION DE TRESORERIE (4)+(5)	482	2 035

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 et corporelles	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 . Provision pour risques	Page 13
III.8 . Endettement	Page 13
III.9 . Dettes financières	Page 14
III.10 . Impôts différés	Page 14
III.11 . 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 . Détail du résultat exceptionnel	Page 15
V. Autres informations	
V.1 . Informations sectorielles	Page 15
V.2 . Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice	Page 15
V.3 . Engagements hors bilan	Page 15
V.4 . Effectif salarié	Page 16
V.5 . Honoraires du commissaire aux comptes	Page 16
VI. Informations relatives à la société Santa Maria	
VI.1 . Prestations de services	Page 16
VI.2 . Avance en compte courant	Page 16

I. FAITS MARQUANTS

Dans le cadre de son projet de développement, le groupe a engagé en 2015 d'importantes campagnes publicitaires dont le montant total s'élève à 1.845 K€. Ces charges sont constatées dans le poste achats et charges externes.

Au cours de cet exercice, la société SAFTI Groupe a émis et attribué 100.000 BSPCE dont les caractéristiques sont les suivants :

- Chaque BSPCE donne droit à la souscription de 1 action de la société SAFTI Groupe,
- Le prix d'exercice des actions est fixé à 9,47 €/action,
- Les BSPCE peuvent être exercés entre le 1^o septembre 2017 et le 31 août 2025.

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.

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.

Concernant les comptes consolidés établis en date du 31 décembre 2015, il a été constaté un écart d'acquisition au titre de l'acquisition de la société JusteToit. Cet écart est amorti sur une durée de 10 années.

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

La date de clôture des exercices sociaux des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation est le 31 décembre.

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 de retraite ne sont pas comptabilisés dans la mesure où le montant calculé conformément aux règles applicables en la matière n'est pas significatif, et ce eu égard au peu d'ancienneté des salariés au sein du Groupe.

II.3.6. Crédit d'impôt compétitivité emploi

Lors de l'établissement des comptes consolidés au 31 décembre 2015, le groupe a estimé le CICE afférent aux périodes concernées et ce crédit d'impôt a été comptabilisé en diminution des charges de personnel.

Le CICE a été utilisé pour financer les investissements et les emplois créés par le Groupe au cours de l'exercice.

II.3.7. Impôts différés

Au titre de la période, 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 fiscaux reportables peuvent donner lieu à constatation d'impôts différés actifs lorsque le groupe dispose d'un prévisionnel de résultat établi à horizon trois ans justifiant de l'utilisation de ces déficits.

II.3.8. Calcul des résultats par action

Le résultat par action est déterminé, conformément à l'avis n°27 de l'OECD, 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.

Il existe par ailleurs 100.000 BSPCE qui ont été émis au cours de l'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 2015 :**

Dénomination sociale	% de capital détenu	% d'intérêt	Méthode consolidation	SIREN
SAFTI GROUPE	Société mère	Société mère	Int. Globale	533983656
SAFTI	100%	100%	Int. Globale	523964328
INFI	100%	100%	Int. Globale	533729240
JUSTETOIT	100%	100%	Int. Globale	503776957

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

En date du 15 décembre 2014, la société a pris le contrôle de la société JusteToit laquelle société exerce le métier d'agence immobilière. Cette société est entrée dans le périmètre de consolidation au 1^{er} janvier 2015. Pour information, courant juillet 2015, les sociétés JusteToit et SAFTI ont été fusionnées.

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

Néant.

III COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN**III.1. Immobilisations incorporelles, corporelles et financières :**

VALEURS BRUTES	Valeur brute au 31/12/2014	Variation de périmètre	Virements	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/12/2015
Immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles	72			38	- 16	94
Total I	72	-	-	38	- 16	94
Ecart d'acquisition		120				120
Total II	-	120	-	-	-	120
Immobilisations corporelles						
Installations techniques, matériel et outillage industriels						-
Installations générales, agencements et aménagements divers	37	1		12		50
Matériel de transport						-
Matériel de bureau et informatique	29	14		29		72
Total III	66	15	-	41	-	122
Immobilisations financières						
Actions propres et fonds liquidité	75				- 2	73
Titres	120	- 120				
Dépôts de garantie	14	3		32		49
Total IV	209	- 117	-	32	- 2	122
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	347	18	-	111	- 18	458

AMORTISSEMENTS	Valeur au 31/12/2014	Variation de périmètre	Virements	Augmentations Dotations	Diminutions Sorties / Reprises	Valeur au 31/12/2015
Immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles	32			49	- 16	65
Total I	32	-	-	49	- 16	65
Ecart d'acquisition						
Ecart d'acquisition				12		12
Total II	-	-	-	12	-	12
Immobilisations corporelles						
Installations techniques, matériel et outillage industriels						-
Installations générales, agencements et aménagements divers	13			5		18
Matériel de transport						-
Matériel de bureau et informatique	20	10		8		38
Total II	33	10	-	13	-	56
TOTAL GENERAL (I + II)	65	10	-	74	- 16	134

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

L'écart d'acquisition constaté au cours de l'exercice pour un montant de 120 K€ correspond à l'écart constaté lors de l'entrée de la société JusteToit dans le périmètre de consolidation du groupe. Cet écart d'acquisition est amorti sur une période de 10 années.

La décomposition du poste Prêts et autres immobilisations financières est la suivante :

- Dépôt Garantie s/emprunt :	25 K€
- Titres SAFTI Groupe détenus dans le cadre de la liquidité	20 K€
- Fonds affectés au contrat de liquidité	52 K€
- Dépôt garantie autres	25 K€

Total	122 K€

III.2 Etat des créances

ETAT DES CREANCES au 31.12.15	Montant net	à 1 an au plus	à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Dépôts de garantie	49		49
Actions propres & fonds liquidité	73	73	
De l'actif circulant			
Créances clients	297	297	
Impôts différés	507		507
Créances sur l'Etat	420	420	
Débiteurs divers et comptes régularisation	289	289	
TOTAL	1 635	1 079	556

Les créances clients figurant à l'actif pour 297 K€ (valeur nette) au 31 décembre 2015 correspondent à des honoraires restant à encaisser auprès de notaires ainsi qu'à des commissions restants à encaisser sur les membres du réseau.

III.3 Etat des dettes :

ETAT DES DETTES AU 31.12.2015	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	5	5		
- à plus d'un an à l'origine	500	-	300	200
Emprunts et dettes financières diverses	502	502		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 012	1 012		
Dettes sociales	157	157		
Dettes fiscales	483	483		
Autres dettes	4	4		
TOTAL	2 663	2 163	300	200

III.4 Etat des provisions :

ETAT DES MOUVEMENTS SUR PROVISIONS EXERCICE 2015				
	Montant au 31.12.2014	Augmentations dotation	Diminutions reprise	Montant au 31.12.2015
Provisions pour dépréciations				
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	211	216	209	218
Total II	211	216	209	218
TOTAL GENERAL (I + II)	211	216	209	218

Dont dotations et reprises :		
- d'exploitation :	216	209
- financiers :		
- exceptionnelles :		

Le groupe n'a pas constaté de provision pour indemnité de départ à la retraite car les montants ne sont pas significatifs.

III.5. Composition du capital social :

Différentes catégories d'actions	Valeur nominale des actions	Nombre actions au 31/12/2014	Nombre titres émis en 2015	Nombre titres remboursés en 2015	Nombre actions au 31/12/2015
Actions ordinaires	0,25	1 140 000			1 140 000

Au cours de cet exercice, la société SAFTI Groupe a émis et attribué 100.000 BSPCE dont les caractéristiques sont les suivants :

- Chaque BSPCE donne droit à la souscription de 1 action de la société SAFTI Groupe,
- Le prix d'exercice des actions est fixé à 9,47 €/action,
- Les BSPCE peuvent être exercés entre le 1^o septembre 2017 et le 31 août 2025.

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 exercée 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 exercée dos le 31 décembre 2014		732	732
Au 31 décembre 2014	285	1 882	2 167
Résultat net de la période exercée dos le 31 décembre 2015		-171	-171
Arrondis			0
Au 31 décembre 2015	285	1 711	1 996

III.7. Provision pour risques

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 constitué de provision pour indemnités de fin de carrière dans la mesure où le montant n'est pas significatif.

III.8. Endettement

L'endettement bancaire correspond à une dette à taux fixe (4,43%), amortissable sur une période de 60 mois à compter du 1^o janvier 2018. Il n'a pas été accordé de garantie spécifique concernant cet emprunt en dehors d'une assurance décès invalidité.

	Dette au 31/12/2015	Échéances < 1 an	Échéances de 1 à 5 ans	Échéances > 5 ans
Emprunt BPI	500	-	300	200
Crédits CT	5	5		
Total	505	5	300	200

III.9. Dettes financières

Les dettes financières se décomposent comme suit :

	Dettes au 31/12/2015	Dettes au 31/12/2014
Dettes envers SANTA MARIA	502	-

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

III.10. Impôts différés:

Les Impôts différés actifs se ventilent comme suit :

IMPOTS DIFFERES au 31 décembre 2015

(en milliers d'euros)	Base	Taux	IDA	IDP
IDA / déficit fiscal	1 522	33,33%	507	
Totaux IDA/IDP			507	-

Bien que le résultat fiscal du Groupe soit déficitaire en 2015, et compte tenu des prévisions de résultat établies à horizon trois ans, l'impôt différé correspond aux déficits reportables du groupe à fin 2015 est activé à la clôture.

III.11. 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 la période du 1^o janvier au 31 décembre 2015 :

	Avant Impôts	Impôts	Après Impôts
Résultat avant amortissement écart d'acquisition	- 284	95	- 189
CICE non taxable	-	13	- 13
ZFU	-	17	- 17
Amortissement écart acquisition	- 12		- 12
Résultat consolidé	- 296	125	- 171

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 Détail du résultat exceptionnel :

Nature des charges	Du 01.01.2015 au 31.12.2015		Du 01.01.2014 au 31.12.14	
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Divers	- 12	24		
Total	- 12	24	-	-

Le résultat exceptionnel se compose de commissions reçues dans le cadre de procédures contentieuses engagées envers des clients.

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 :

Néant

V.3 Engagements hors bilan :**Loyers à payer**

En vertu d'un bail commercial signé par la société SAFTI, le groupe est engagé jusqu'à la fin de la période triennale qui s'achève au 14/5/2017 pour un montant restant à payer de loyers et de charges locatives s'élevant à 122 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 moyen	Effectif ETP Ex 2015	Effectif ETP Ex 2014
SAFTI GROUPE	2,7	2,0
INFI	8,1	6,5
SAFTI	16,2	9,8
Total	27,0	18,3

V.5 Honoraires du commissaire aux comptes

Les honoraires du commissaire aux comptes s'élèvent à 15 K€ au titre de l'exercice.

VI. RELATIONS AVEC LA SOCIÉTÉ 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 dernières périodes, le montant des prestations facturées est le suivant :

	Ex clos le 31/12/2015	Ex clos le 31/12/2014
Prestations facturées	272	252

VI.2 Avances en compte-courant

Par ailleurs, la société LA SANTA MARIA a consenti aux sociétés du groupe des avances en compte-courant. Ces avances sont rémunérées au taux de 2%.

	Ex clos le 31/12/2015	Ex clos le 31/12/2014
Avance en compte courant	502	-

SA SAFTI GROUPE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015



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 2015 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 2015 s'établit à 200 000 euros, 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 31 mars 2016

Le commissaire aux comptes

EXCO A²A TOULOUSE
Pierre d'Agrain

SAFTI GROUPE

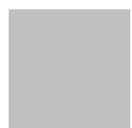
2015

Etats Comptables et Fiscaux

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

118 Route d'Espagne
31100 TOULOUSE
05.67.70.65.22

Bilan



Bilan Actif

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15
Edition du 01/04/16

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
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	1 129 393		1 129 393	100 192
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	97 731		97 731	75 000
TOTAL immobilisations financières :	1 427 124		1 427 124	375 192
ACTIF IMMOBILISÉ	1 427 124		1 427 124	375 192

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	582 501		582 501	264 941
Autres créances	53 298		53 298	90 169
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	635 799		635 799	355 110
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 933 557		1 933 557	1 968 228
Charges constatées d'avance				26 164
TOTAL disponibilités et divers :	1 933 557		1 933 557	1 994 392
ACTIF CIRCULANT	2 569 356		2 569 356	2 349 503

Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	3 996 480		3 996 480	2 724 694
----------------------	------------------	--	------------------	------------------

Bilan Passif

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15
Edition du 01/04/16

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 285 000	285 000	285 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	2 220 255	2 220 255
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	5 560	5 560
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	54 383	102 850
Résultat de l'exercice	248 935	(48 467)
TOTAL situation nette :	2 814 132	2 565 197
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	2 814 132	2 565 197
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	500 000	
Emprunts et dettes financières divers	501 681	
TOTAL dettes financières :	1 001 681	
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	44 943	83 264
Dettes fiscales et sociales	135 725	76 234
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	180 668	159 497
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	1 182 348	159 497
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	3 996 480	2 724 694

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15
Edition du 01/04/16

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	564 633		564 633	348 154
Chiffres d'affaires nets	564 633		564 633	348 154
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			5 263 3	6 487 4
PRODUITS D'EXPLOITATION			569 899	354 644
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			140 575	78 564
TOTAL charges externes :			140 575	78 564
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 674	1 703
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales			142 529 55 624	119 815 47 408
TOTAL charges de personnel :			198 154	167 222
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			4	1
CHARGES D'EXPLOITATION			340 407	247 491
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			229 492	107 153

Compte de Résultat (Seconde Partie)

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15
Edition du 01/04/16

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	229 492	107 153
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	19 201	252
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	5 392	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	24 593	252
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	3 170	
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	3 170	
RÉSULTAT FINANCIER	21 423	252
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	250 915	107 406
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	289	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	289	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 269	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	2 269	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(1 980)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		155 873
TOTAL DES PRODUITS	594 781	354 897
TOTAL DES CHARGES	345 846	403 364
BÉNÉFICE OU PERTE	248 935	(48 467)

Détail des comptes



Détail des Comptes

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15

Edition du 01/04/16

Tenue de compte

Sage 100 Etats comptables et fiscaux i7 8.01

Bilan Actif (2050)

	Brut	Amortissements	Net 31/12/2015	Net N-1 31/12/2014	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	1 129 393,11		1 129 393,11	100 191,78	1 029 201,33	1027,23
267110 Créances rattachées SAFTI	1 110 191,78		1 110 191,78	100 000,00	1 010 191,78	1010,19
268800 Intérêts courus	19 201,33		19 201,33	191,78	19 009,55	9912,16
Autres immobilisations financières	97 730,94		97 730,94	75 000,00	22 730,94	30,31
275100 Dépôt et cautionnements s/ em	25 000,00		25 000,00		25 000,00	
276000 Liquidités	52 409,43		52 409,43	50 000,00	2 409,43	4,82
277100 Actions	20 321,51		20 321,51	25 000,00	-4 678,49	-18,71
TOTAL (II)	1 427 124,05		1 427 124,05	375 191,78	1 051 932,27	280,37
ACTIF CIRCULANT						
Stocks						
Créances						
Clients et comptes rattachés	582 501,09		582 501,09	264 941,09	317 560,00	119,86
411000 Collectif clients	582 501,09		582 501,09	264 941,09	317 560,00	119,86
Autres créances	53 297,87		53 297,87	90 169,22	-36 871,35	-40,89
437600 Titres restaurant	2 910,50		2 910,50	127,50	2 783,00	2182,75
444000 Etat impôts s/bénéfices	5 817,74		5 817,74	4 298,79	1 518,95	35,33
445661 TVA DEDUCTIBLE 20%	13 090,08		13 090,08	11 703,05	1 387,03	11,85
445670 Crédit de TVA à reporter	27 785,00		27 785,00	71 378,00	-43 593,00	-61,07
445860 TVA sur factures non parvenues	2 867,60		2 867,60	2 390,39	477,21	19,96
451000 Groupe				60,59	-60,59	-100,00
467000 DEBITEUR ET CREDITEUR D	826,95		826,95	210,90	616,05	292,11
Divers						
Disponibilités	1 933 557,46		1 933 557,46	1 968 227,98	-34 670,52	-1,76
512000 Banque CIC	928 165,66		928 165,66	1 968 227,98	-1 040 062,32	-52,84
512160 GE - 91000015049	100 000,00		100 000,00		100 000,00	
512161 GE - 91000015050	100 000,00		100 000,00		100 000,00	
512162 GE - 91000015051	100 000,00		100 000,00		100 000,00	
512163 GE - 91000015052	100 000,00		100 000,00		100 000,00	
512164 GE - 91000015053	100 000,00		100 000,00		100 000,00	
512165 GE - 91000015054	100 000,00		100 000,00		100 000,00	
512166 GE - 91000015055	100 000,00		100 000,00		100 000,00	
512167 GE - 91000015056	100 000,00		100 000,00		100 000,00	
512168 GE - 91000015057	100 000,00		100 000,00		100 000,00	
512169 GE - 91000015058	100 000,00		100 000,00		100 000,00	
518700 INTERETS COURUS A RECE	5 391,80		5 391,80		5 391,80	
COMPTES DE RÉGULARISATION						
Charges constatées d'avances				26 164,38	-26 164,38	-100,00
486000 Charges constatées d'avance				26 164,38	-26 164,38	-100,00
TOTAL (III)	2 569 356,42		2 569 356,42	2 349 502,67	219 853,75	9,36
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	3 996 480,47		3 996 480,47	2 724 694,45	1 271 786,02	46,68

Détail des Comptes

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15

Edition du 01/04/16

Tenue de compte

Sage 100 Etats comptables et fiscaux i7 8.01

Bilan Passif (2051)

	Net	Net N-1	Variation	
	31/12/2015	31/12/2014	En valeur	En %
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel	285 000,00	285 000,00	0,00	
101300 CAPITAL SOUSCRIT - APPELE, VERSE	285 000,00	285 000,00		
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	2 220 254,56	2 220 254,56	0,00	
104100 PRIME D'EMISSION	2 220 254,56	2 220 254,56		
Réserve légale	5 559,79	5 559,79	0,00	
106100 Réserves légales	5 559,79	5 559,79		
Report à nouveau	54 382,64	102 849,52	-48 466,88	-47,12
110000 Report à nouveau (créditeur)	54 382,64	102 849,52	-48 466,88	-47,12
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	248 935,07	-48 466,88	297 401,95	613,62
TOTAL (I)	2 814 132,06	2 565 196,99	248 935,07	9,70
AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES				
DETTES				
Emprunts et dettes auprès établ. de crédits	500 000,00		500 000,00	
164000 Emprunt crédit joaillerie	500 000,00		500 000,00	
Emprunts et dettes financières divers	501 680,56		501 680,56	
451000 Groupe	1 680,56		1 680,56	
455100 LA SANTA MARIA	500 000,00		500 000,00	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	44 943,01	83 263,77	-38 320,76	-46,02
401000 Collectif fournisseurs	28 575,93	70 277,27	-41 701,34	-59,34
408100 FOURNISSEURS - FACT NON PARVENUES	16 367,08	12 986,50	3 380,58	26,03
Dettes fiscales et sociales	135 724,84	76 233,69	59 491,15	78,04
428200 Dettes prov. congés payés	7 327,79	8 196,00	-868,21	-10,59
431000 Cotisations URSSAF	19 821,00	13 733,00	6 088,00	44,33
437320 KLESIA	6 179,00	4 681,00	1 498,00	32,00
438200 Charges sociales sur congés payés	3 186,03	3 350,16	-164,13	-4,90
445712 TVA COLLECTEE 20%	97 082,81	44 156,14	52 926,67	119,86
448600 Etats - Autres charges à payer	2 128,21	2 117,39	10,82	0,51
COMPTES DE RÉGULARISATION				
TOTAL (IV)	1 182 348,41	159 497,46	1 022 850,95	641,30
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	3 996 480,47	2 724 694,45	1 271 786,02	46,68

Détail des Comptes

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15

Edition du 01/04/16

Tenue de compte

Sage 100 Etats comptables et fiscaux i7 8.01

Compte de Résultat (2052)				
	Net	Net N-1	Variation	
	31/12/2015	31/12/2014	En valeur	En %
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Production vendue de services	564 633,33	348 153,58	216 479,75	62,18
706000 Prestations de services	563 800,00	325 000,00	238 800,00	73,48
706100 Autres prestations de services	833,33	17 473,58	-16 640,25	-95,23
706300 Formation		5 680,00	-5 680,00	-100,00
Chiffres d'affaires nets	564 633,33	348 153,58	216 479,75	62,18
Reprises sur amort. et prov., transf. de ch	5 262,96	6 487,06	-1 224,10	-18,87
791000 Transferts de charges		1 224,10	-1 224,10	-100,00
791200 Avantages en nature	5 262,96	5 262,96		
Autres produits	3,00	3,76	-0,76	-20,21
758000 Produits divers de gestion courante	3,00	3,76	-0,76	-20,21
Total des produits d'exploitation (I)	569 899,29	354 644,40	215 254,89	60,70
CHARGES D'EXPLOITATION				
Autres achats et charges externes	140 574,90	78 564,11	62 010,79	78,93
606150 Carburants	1 886,60	1 707,64	178,96	10,48
606300 Petites fournitures	129,98		129,98	
611000 Sous-traitance générale		18 948,64	-18 948,64	-100,00
611100 RODRIGUEZ JULIE	600,00	495,00	105,00	21,21
613100 Location Véhicule	19 325,00		19 325,00	
615400 Entretien locaux	13,80		13,80	
615510 Entretien matériel de transport	39,36	555,00	-515,64	-92,91
615600 Maintenance		50,50	-50,50	-100,00
616100 Assurances	103,26		103,26	
618300 Documentation technique		589,00	-589,00	-100,00
622000 Rémunérations d'intermédiaires	37 149,58	13 803,02	23 346,56	169,14
622100 Commissions, courtages/achats	17 500,00		17 500,00	
622200 Rémunérations d'intermédiaires	180,00	84,00	96,00	114,29
622600 Honoraires	17 395,00	853,87	16 541,13	1937,20
622610 Honoraires KHALIFA		1 250,00	-1 250,00	-100,00
622620 Honoraires CAC EXCO	15 024,73	14 011,00	1 013,73	7,24
622700 FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX	3 284,03	139,73	3 144,30	2250,27
622800 Formation des salariés		2 511,60	-2 511,60	-100,00
623100 Le bon coin	833,33	9 704,64	-8 871,31	-91,41
624100 Port sur achats	42,00	26,00	16,00	61,54
625100 INDEMNITE KILOMETRIQUE	359,98		359,98	
625101 Transport + Parking + Taxi	13 352,04	8 673,80	4 678,24	53,94
625102 Hébergement	391,82	594,66	-202,84	-34,11
625103 Péages	1 504,33	798,15	706,18	88,48
625600 Missions	5 333,28	3 102,66	2 230,62	71,89
625700 Réceptions	1 736,79	297,06	1 439,73	484,66
626000 Frais P.T.T. (poste)	14,06		14,06	
627000 Services bancaires	2 286,03	368,14	1 917,89	520,97
627100 Frais/titres (achat, vente, garde)	89,90		89,90	
627200 Commissions et frais s/ emprunt	2 000,00		2 000,00	
Impôts, taxes et versements assimilés	1 674,46	1 703,25	-28,79	-1,69
631200 Taxe d'apprentissage	925,72	773,57	152,15	19,67
633300 Formation professionnelle continue	748,74	625,68	123,06	19,67
635110 Taxe professionnelle		304,00	-304,00	-100,00
Salaires et traitements	142 529,04	119 814,75	22 714,29	18,96
641100 Salaires, appointements, commission	133 690,61	111 841,56	21 849,05	19,54
641110 Salaires Stagiaires	4 443,68		4 443,68	
641200 Congés payés	-868,21	2 710,23	-3 578,44	-132,03
641700 Avantages en nature	5 262,96	5 262,96		
Charges sociales	55 624,47	47 407,68	8 216,79	17,33
645100 Cotisations URSSAF	42 789,39	35 807,90	6 981,49	19,50
645320 Retraites + prévoyances cadres	13 632,76	11 450,38	2 182,38	19,06
647000 Charges sociales sur CP	-164,13	1 091,09	-1 255,22	-115,04
647600 TICKETS RESTAURANT	2 315,40	1 127,10	1 188,30	105,43
648100 Carte Cadeaux Kadéos Salariés	500,00	300,00	200,00	66,67
649000 Crédit d'impôt compétitivité emploi	-3 448,95	-2 368,79	-1 080,16	-45,60
Dotation d'exploitation				

Détail des Comptes

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15

Edition du 01/04/16

Tenue de compte

Sage 100 Etats comptables et fiscaux i7 8.01

Compte de Résultat (2052)				
	Net	Net N-1	Variation	
	31/12/2015	31/12/2014	En valeur	En %
Autres charges	4,10	1,14	2,96	259,65
658000 Charges de gestion courante	4,10	1,14	2,96	259,65
Total des charges d'exploitation (II)	340 406,97	247 490,93	92 916,04	37,54
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	229 492,32	107 153,47	122 338,85	114,17
Opérations en commun				
Produits financiers				
Produits financiers de participations	19 201,33	252,37	18 948,96	7508,40
761700 Revenus cces rattachées à participa	19 201,33	252,37	18 948,96	7508,40
Autres intérêts et produits assimilés	5 391,80		5 391,80	
768000 PRODUITS FINANCIERS	5 391,80		5 391,80	
Total des produits financiers (V)	24 593,13	252,37	24 340,76	9644,87
Charges financières				
Intérêts et charges assimilées	3 170,32		3 170,32	
661100 Intérêts, emprunts et dettes	1 489,76		1 489,76	
661500 INTERETS COMPTE COURANT	1 680,56		1 680,56	
Total des charges financières (VI)	3 170,32		3 170,32	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	21 422,81	252,37	21 170,44	8388,65
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (1-2+3-4+5-6)	250 915,13	107 405,84	143 509,29	133,61

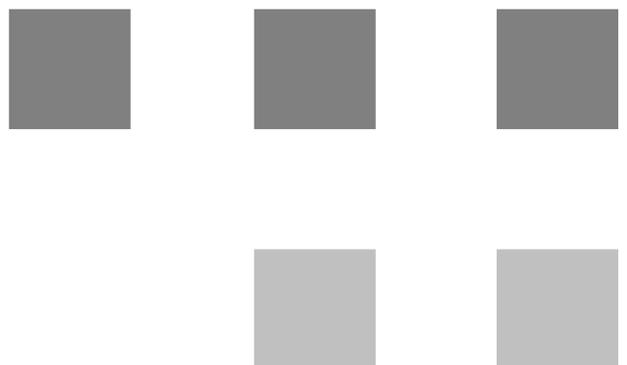
Détail des Comptes

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15
 Edition du 01/04/16
 Tenue de compte
 Sage 100 Etats comptables et fiscaux i7 8.01

Compte de Résultat (2053)				
	Net	Net N-1	Variation	
	31/12/2015	31/12/2014	En valeur	En %
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits except. sur opérations de gestion	289,00		289,00	
771800 Autres produits exceptionnels	289,00		289,00	
Total des produits exceptionnels (VII)	289,00		289,00	
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges except. sur opérations en capital	2 269,06		2 269,06	
678300 Malis provenant du rachat par l'ent	2 269,06		2 269,06	
Total des charges exceptionnelles (VIII)	2 269,06		2 269,06	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-1 980,06		-1 980,06	
Impôts sur les bénéfices * (X)		155 872,72	-155 872,72	-100,00
695000 Impôt sur les sociétés		155 872,72	-155 872,72	-100,00
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	594 781,42	354 896,77	239 884,65	67,59
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	345 846,35	403 363,65	-57 517,30	-14,26
5 - BÉNÉFICE OU PERTE	248 935,07	-48 466,88	297 401,95	613,62

Soldes intermédiaires de gestion



Soldes Intermédiaires de Gestion

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15
Edition du 01/04/16

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2015	%	Net (N-1) 31/12/2014	%
Ventes de marchandises - Coût d'achat des marchandises				
MARGE COMMERCIALE				
Production vendue + Production stockée - Déstockage de production + Production immobilisée	564 633	100	348 154	100
PRODUCTION DE L'EXERCICE	564 633	100	348 154	100
CHIFFRE D'AFFAIRES	564 633	100	348 154	100
- Consommation en provenance des tiers	140 575	24,9	78 564	22,57
VALEUR AJOUTÉE	424 058	75,1	269 589	77,43
+ Subventions d'exploitation - Impôts et taxes - Charges de personnel	1 674 198 154	0,3 35,09	1 703 167 222	0,49 48,03
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	224 230	39,71	100 664	28,91
+ Reprises et transferts de charges + Autres produits - Dotations aux amortissements et provisions - Autres charges	5 263 3 4	0,93 0 0	6 487 4 1	1,86 0 0
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	229 492	40,64	107 153	30,78
+ Quote part opérations en commun + Produits financiers - Quote part opérations en commun - Charges financières	24 593 3 170	4,36 0,56	252	0,07
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	250 915	44,44	107 406	30,85
Produits exceptionnels - Charges exceptionnelles	289 2 269	0,05 0,4		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(1 980)	-0,35		
- Participation des salariés - Impôt sur les bénéfices			155 873	44,77
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	248 935	44,09	(48 467)	-13,92
Produits de cession d'éléments d'actif - Valeur comptable éléments cédés				
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS				

Détail des Comptes

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15

Edition du 01/04/16

Tenue de compte

Sage 100 Etats comptables et fiscaux i7 8.01

Soldes Intermédiaires de Gestion				
RUBRIQUES	Net N	Net N-1	Variation	
	31/12/2015	31/12/2014	En valeur	En %
Production vendue	564 633,33	348 153,58	216 479,75	62,18
706000 Prestations de services	563 800,00	325 000,00	238 800,00	73,48
706100 Autres prestations de services	833,33	17 473,58	-16 640,25	-95,23
706300 Formation		5 680,00	-5 680,00	-100,00
PRODUCTION DE L'EXERCICE	564 633,33	348 153,58	216 479,75	62,18
CHIFFRE D'AFFAIRES	564 633,33	348 153,58	216 479,75	62,18
- Consommation en provenance des tiers	140 574,90	78 564,11	62 010,79	78,93
606150 Carburants	1 886,60	1 707,64	178,96	10,48
606300 Petites fournitures	129,98		129,98	
611000 Sous-traitance générale		18 948,64	-18 948,64	-100,00
611100 RODRIGUEZ JULIE	600,00	495,00	105,00	21,21
613100 Location Véhicule	19 325,00		19 325,00	
615400 Entretien locaux	13,80		13,80	
615510 Entretien matériel de transport	39,36	555,00	-515,64	-92,91
615600 Maintenance		50,50	-50,50	-100,00
616100 Assurances	103,26		103,26	
618300 Documentation technique		589,00	-589,00	-100,00
622000 Rémunérations d'intermédiaires	37 149,58	13 803,02	23 346,56	169,14
622100 Commissions, courtages/achats	17 500,00		17 500,00	
622200 Rémunérations d'intermédiaires	180,00	84,00	96,00	114,29
622600 Honoraires	17 395,00	853,87	16 541,13	1 937,20
622610 Honoraires KHALIFA		1 250,00	-1 250,00	-100,00
622620 Honoraires CAC EXCO	15 024,73	14 011,00	1 013,73	7,24
622700 FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX	3 284,03	139,73	3 144,30	2 250,27
622800 Formation des salariés		2 511,60	-2 511,60	-100,00
623100 Le bon coin	833,33	9 704,64	-8 871,31	-91,41
624100 Port sur achats	42,00	26,00	16,00	61,54
625100 INDEMNITE KILOMETRIQUE	359,98		359,98	
625101 Transport + Parking + Taxi	13 352,04	8 673,80	4 678,24	53,94
625102 Hébergement	391,82	594,66	-202,84	-34,11
625103 Péages	1 504,33	798,15	706,18	88,48
625600 Missions	5 333,28	3 102,66	2 230,62	71,89
625700 Réceptions	1 736,79	297,06	1 439,73	484,66
626000 Frais P.T.T. (poste)	14,06		14,06	
627000 Services bancaires	2 286,03	368,14	1 917,89	520,97
627100 Frais/titres (achat, vente, garde)	89,90		89,90	
627200 Commissions et frais s/ emprunt	2 000,00		2 000,00	
VALEUR AJOUTÉE	424 058,43	269 589,47	154 468,96	57,30
- Impôts et taxes	1 674,46	1 703,25	-28,79	-1,69
631200 Taxe d'apprentissage	925,72	773,57	152,15	19,67
633300 Formation professionnelle continue	748,74	625,68	123,06	19,67
635110 Taxe professionnelle		304,00	-304,00	-100,00
- Charges de personnel	198 153,51	167 222,43	30 931,08	18,50
641100 Salaires, appointements, commission	133 690,61	111 841,56	21 849,05	19,54
641110 Salaires Stagiaires	4 443,68		4 443,68	
641200 Congés payés	-868,21	2 710,23	-3 578,44	-132,03
641700 Avantages en nature	5 262,96	5 262,96		
645100 Cotisations URSSAF	42 789,39	35 807,90	6 981,49	19,50

Détail des Comptes

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15

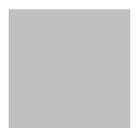
Edition du 01/04/16

Tenue de compte

Sage 100 Etats comptables et fiscaux i7 8.01

Soldes Intermédiaires de Gestion				
RUBRIQUES	Net N	Net N-1	Variation	
	31/12/2015	31/12/2014	En valeur	En %
645320 Retraites + prévoyances cadres	13 632,76	11 450,38	2 182,38	19,06
647000 Charges sociales sur CP	-164,13	1 091,09	-1 255,22	-115,04
647600 TICKETS RESTAURANT	2 315,40	1 127,10	1 188,30	105,43
648100 Carte Cadeaux Kadéos Salariés	500,00	300,00	200,00	66,67
649000 Crédit d'impôt compétitivité emploi	-3 448,95	-2 368,79	-1 080,16	-45,60
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	224 230,46	100 663,79	123 566,67	122,75
+ Reprises et transferts de charges	5 262,96	6 487,06	-1 224,10	-18,87
791000 Transferts de charges		1 224,10	-1 224,10	-100,00
791200 Avantages en nature	5 262,96	5 262,96		
+ Autres produits	3,00	3,76	-0,76	-20,21
758000 Produits divers de gestion courante	3,00	3,76	-0,76	-20,21
- Autres charges	4,10	1,14	2,96	259,65
658000 Charges de gestion courante	4,10	1,14	2,96	259,65
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	229 492,32	107 153,47	122 338,85	114,17
+ Produits financiers	24 593,13	252,37	24 340,76	9 644,87
761700 Revenus cces rattachées à participa	19 201,33	252,37	18 948,96	7 508,40
768000 PRODUITS FINANCIERS	5 391,80		5 391,80	
- Charges financières	3 170,32		3 170,32	
661100 Intérêts, emprunts et dettes	1 489,76		1 489,76	
661500 INTERETS COMPTE COURANT	1 680,56		1 680,56	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	250 915,13	107 405,84	143 509,29	133,61
Produits exceptionnels	289,00		289,00	
771800 Autres produits exceptionnels	289,00		289,00	
- Charges exceptionnelles	2 269,06		2 269,06	
678300 Malis provenant du rachat par l'ent	2 269,06		2 269,06	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-1 980,06		-1 980,06	
- Impôts sur les bénéfices		155 872,72	-155 872,72	-100,00
695000 Impôt sur les sociétés		155 872,72	-155 872,72	-100,00
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	248 935,07	-48 466,88	297 401,95	613,62

Annexe



Désignation de la société : SA SAFTI GROUPE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2015, dont le total est de 3 996 480 euro, et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 248 935 euro.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

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

Il s'agit du 5ème exercice depuis la création de la société en juillet 2011.

Faits marquants

En octobre 2015, la société a contracté un prêt de croissance auprès de la BPI. Le prêt s'élève à 500.000 euros, remboursable sur 7 ans, à un taux fixe de 4.43 %.

En décembre 2015, une avance en compte courant a été faite par LA SANTA MARIA d'un montant de 500.000 euros, remboursable sous 2 ans, à un taux de 2 %.

Au cours de cet exercice, la société a consenti une nouvelle avance en compte courant à la société SAFTI d'un montant de 1.090.000 euros, remboursable sur 2 ans, au taux maximum déductible.

Au cours de cet exercice, la société a émis et attribué 100.000 BSPCE dont les caractéristiques sont les suivants :

Chaque BSPCE donne droit à la souscription de 1 action de la société,

Le prix d'exercice des actions est fixé à 9,47 €/action,

Les BSPCE peuvent être exercés entre le 1° septembre 2017 et le 31 août 2025.

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 2015 a été constaté pour un montant de 3 449 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 correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction 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.

Programme de rachat d'actions

Le programme de rachat d'actions, valable 18 mois a pour objectifs 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.

A u cours de l'année 2015, la société SAFTI GROUPE a acheté 4.165 actions, avec un cours moyen à 9.04 €, et vendu 4.303 actions, avec un cours moyen à 9.18 €.

A 31/12/2015, la société possède 2.252 actions en propre comptabilisées en immobilisations financières.

Immobilisations

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15

Edition du 01/04/16

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	300 192		1 109 393
Autres titres immobilisés			25 000
Prêts et autres immobilisations financières	75 000		
TOTAL immobilisations financières :	375 192		1 134 393
TOTAL GÉNÉRAL	375 192		1 134 393

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		80 192	1 329 393	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		2 269	97 731	
TOTAL immobilisations financières :		82 461	1 427 124	
TOTAL GÉNÉRAL		82 461	1 427 124	

Liste des Filiales et Participations

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15
Edition du 01/04/16

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	(593 514)
EURL INFI	100 000	100	60 934
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 582 501 € au 31/12/2015 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 1 129 393 € y compris des intérêts pour 19 201 euros au 31/12/2015..

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

État des Échéances des Créances et Dettes

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15
Edition du 01/04/16

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	1 129 393		1 129 393
Prêts			
Autres immobilisations financières	97 731	97 731	
TOTAL de l'actif immobilisé :	1 227 124	97 731	1 129 393
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	582 501	582 501	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 911	2 911	
État - Impôts sur les bénéfices	5 818	5 818	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	43 743	43 743	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	827	827	
TOTAL de l'actif circulant :	635 799	635 799	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			

TOTAL GÉNÉRAL	1 862 923	733 530	1 129 393
----------------------	------------------	----------------	------------------

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	500 000		300 000	200 000
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	44 943	44 943		
Personnel et comptes rattachés	7 328	7 328		
Sécurité sociale et autres organismes	29 186	29 186		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	97 083	97 083		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	2 128	2 128		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	501 681		501 681	
Autres dettes				
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	1 182 348	180 668	801 681	200 000
----------------------	------------------	----------------	----------------	----------------

Charges à Payer

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15
Edition du 01/04/16

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 Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Disponibilités, charges à payer Autres dettes	16 367 12 642
TOTAL	29 009

Composition du Capital Social

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15
Edition du 01/04/16

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	1140000	0.25
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
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

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	3	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	3	

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

SAFTI GROUPE

Période du 01/01/15 au 31/12/15
Edition du 01/04/16

Taux prévisionnel d'imposition :

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	Montant
Accroissements Provisions règlementées : <ul style="list-style-type: none">- 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 : <ul style="list-style-type: none">- pour congés payés- participation des salariés Autres :	
---	--

TOTAL DES ALLÈGEMENTS	
------------------------------	--

Déficits reportables	117 094
Moins-values à long terme	

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 2015



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 ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société 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 LA SANTA MARIA

Personnes concernées : LA SANTA MARIA, société disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10% ; Monsieur Gabriel MARTIN PACHECO, Président de la société LA SANTA MARIA et Président du conseil d'administration de votre société

Convention de compte courant

Le 1^{er} juin 2015, votre société a conclu une convention de compte courant prévoyant la mise à disposition d'une enveloppe de 1.000.000 € par LA SANTA MARIA au profit de votre société. Cette avance en compte courant a été consentie pour une durée de deux ans, au taux d'intérêt annuel de 2%. Au titre de l'exercice 2015, le solde de cette avance est de 500.000 € et les intérêts relatifs à cette avance se sont élevés à 1.681 €.

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

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée par l'assemblée générale dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé

Toulouse, le 31 mars 2016

Le Commissaire aux Comptes

EXCO A²A TOULOUSE
Pierre d'Agrain