

RCS : ALBI

Code greffe : 8101

Actes des sociétés, ordonnances rendues en matière de société, actes des personnes physiques

## REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 1955 B 00019

Numéro SIREN : 085 520 195

Nom ou dénomination : SOCIETE ALBIGEOISE DE FABRICATION ET DE REPARATION  
AUTOMOBILE - SAFRA

Ce dépôt a été enregistré le 30/09/2019 sous le numéro de dépôt 3300

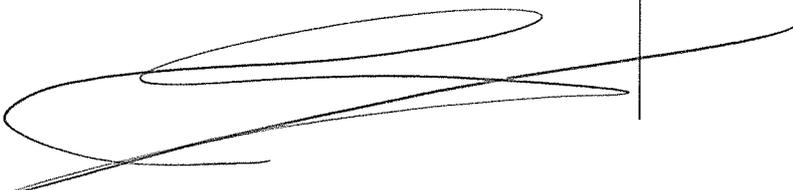
TRAITE D'APPORT PARTIEL D'ACTIF

Société « Société Albigeoise de Fabrication et de  
Réparation Automobile » - S.A.F.R.A  
Société par actions simplifiée au capital de  
1.000.000,00 euros  
Borne n°5, rue de Copernic – ZAC de Fonlabour à  
Albi (81000)  
085 520 195 R.C.S ALBI

*(Société Apporteuse)*

Société « SAFRA AUTOMOBILE »  
Société par actions simplifiée au capital de 1.000  
euros  
Borne n°5, rue de Copernic – ZAC de Fonlabour à  
Albi (81000)  
834 353 203 R.C.S ALBI

*(Société Bénéficiaire)*



Entre les soussignés :

1° / Monsieur Vincent LEMAIRE,

Président de la société GROUPE SAFRA, Société par actions simplifiée au capital de 60.000,00 euros, dont le siège social est situé 5, rue Copernic à Albi (81000) – immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de ALBI sous le numéro 495 392 144,

Agissant elle – même en qualité de Président de la société « Société Albigeoise de Fabrication et de Réparation Automobile » - S.A.F.R.A

Société par actions simplifiée au capital de 1.000.000,00 euros dont le siège social est situé Borne n°5, rue de Copernic – ZAC de Fonlabour à Albi (81000), immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de ALBI sous le numéro 834 353 203

Et spécialement habilité à l'effet des présentes,

*Ci-après désignée la société SAFRA ou la société apporteuse,  
D'une part,*

ET

2° / Monsieur Vincent LEMAIRE,

Président de la société GROUPE SAFRA, Société par actions simplifiée au capital de 60.000,00 euros, dont le siège social est situé 5, rue Copernic à Albi (81000) – immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de ALBI sous le numéro 495 392 144,

Agissant elle – même en qualité de Président de la société « SAFRA AUTOMOBILE »

Société par actions simplifiée au capital de 1.000 euros, dont le siège social est situé Borne n°5, rue de Copernic – ZAC de Fonlabour à Albi (81000), immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de ALBI sous le numéro 534 353 203,

*Ci-après désignée la société SAFRA AUTOMOBILE ou la société bénéficiaire  
D'autre part,*

Préalablement aux conventions objet des présentes, il est exposé ce qui suit :

L'objectif de ces opérations est de simplifier et de rationaliser la structure du Groupe. La société GROUPE SAFRA se trouverait à l'issue de ces opérations, associé unique de trois sociétés (SAFRA, SAFRA AGENCEMENT et SAFRA AUTOMOBILE, chacune exerçant une activité distincte de celles exercées par les deux autres sociétés, toutes filiales à 100 % de la société GROUPE SAFRA.

La répartition des activités au sein de trois (3) filiales distinctes permettrait une meilleure visibilité financière à l'égard de potentiels investisseurs extérieurs, dont l'entrée dans le groupe sera à terme indispensable au développement des nouveaux projets.

## REGIME JURIDIQUE DE L'OPERATION

Il a été déclaré et convenu, en vue de réaliser l'apport partiel par la société SAFRA, à la société SAFRA AUTOMOBILE, que la société SAFRA entend faire apport de l'ensemble de ses activités exploitées à Borne n°5, rue de Copernic – ZAC de Fonlabour à Albi (81000) concernant :

- Les activités mécanique;
- Les activités de carrosserie automobile ;
- Les activités d'assistance et dépannage ;
- L'activité de location de véhicules ;
- Achat, vente, négoce de tous véhicules automobiles neufs ou d'occasion.

Lesdites activités constituant une branche complète et autonome d'activités (ci-après dénommées « La Branche d'Activité Apportée ») apportée à la SAFRA AUTOMOBILE.

Cette opération est placée sous le régime juridique des scissions, conformément aux dispositions des articles L 236-6-1, L 236-22 et L 236-24 du Code de commerce.

En conséquence, il s'opérera de la société SAFRA à la société SAFRA AUTOMOBILE, laquelle sera substituée à la première, une transmission de tous ses droits, biens et obligations relatifs à la Branche complète et autonome d'Activité Apportée.

## CARACTERISTIQUES DES SOCIETES INTERESSEES

1) La société SAFRA, société apporteuse, a pour objet, ainsi qu'il résulte de l'article « 4 – OBJET » de ses statuts :

- L'exploitation d'un fonds industriel et commercial de carrosserie, tôlerie, réparations ;
- toutes opérations industrielles et commerciales se rapportant à la fabrication, à la vente, à l'entretien, à la réparation, à la location d'installations, équipements, matériels industriels, commerciaux, agricoles et ménagers, la location de véhicules automobiles ;
- l'achat, la vente, le négoce de tous véhicules automobiles, neufs ou d'occasion.

La durée de cette société expire le 07/05/2054.

Son capital social est fixé à la somme d'UN MILLION d'Euros, divisé en QUARANTE MILLE (40 000) actions, de VINGT CINQ (25) euros de valeur nominale chacune

Toutes entièrement libérées.

La société ne fait pas appel public à l'épargne.

La société exploite son activité sur plusieurs établissements, à savoir les établissements actifs suivants:

- L'établissement principal (et siège social) situé à ALBI (81000) - 5 Rue Nicolas Copernic, immatriculé au répertoire SIRENE sous le numéro 085 520 195 00034,
- L'établissement secondaire situé à ALBI (81000), 25 Rue Nicolas Copernic, immatriculé au répertoire SIRENE sous le numéro 085 520 195 00091.

Seule l'activité exploitée sur le site de ALBI (81000) - 5 Rue Nicolas Copernic, immatriculé au répertoire SIRENE sous le numéro 085 520 195 00034 fait l'objet de l'apport à la société SAFRA AUTOMOBILE.

La société n'a pas d'emprunts obligataires à sa charge.

2) La société SAFRA AUTOMOBILE, société par actions simplifiée, bénéficiaire de l'apport, a pour objet, ainsi qu'il résulte de l'article « 2 – OBJET » de ses statuts :

- L'entretien et la réparation de tous véhicules automobiles légers ;
- Et généralement, toutes opérations financières, commerciales, industrielles, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet social ci-dessus ou à tous objets similaires ou connexes de nature à favoriser son développement ou son extension.

Le tout, tant pour elle-même que pour le compte de tiers, en participation sous quelque forme que ce soit, notamment par voie de création de sociétés, de souscriptions, de commandite, de fusion ou d'absorption, d'avances, d'achat ou de vente de titres et droits sociaux, de cession ou location de tout ou partie de ses biens et droits mobiliers ou immobiliers ou par tout autre mode.

Créée le 20 décembre 2017 sous forme de société par actions simplifiée, elle est immatriculée au greffe du Tribunal de commerce d'ALBI depuis le 05 janvier 2018, sous le numéro 834 353 203.

Son capital social, d'un montant de 1 000 euros, est divisé en 100 actions de 10 euros chacune, intégralement détenues par la société « GROUPE SAFRA », son unique actionnaire qui en est également la Présidente.

Elle est à ce jour dépourvue de toute activité.

La société SAFRA AUTOMOBILE a été spécifiquement créée afin de permettre de mettre en œuvre une partie des opérations de restructuration envisagées pour permettre de pérenniser l'activité du groupe ainsi que son développement, elle a vocation à recueillir, aux termes de la réalisation de l'opération objet des présentes, les activités de carrosserie et réparation automobile.

### 3) Liens entre la société SAFRA et la société SAFRA AUTOMOBILE :

#### Liens en capital :

La société SAFRA est une société sœur de la société SAFRA AUTOMOBILE.

La société GROUPE SAFRA, qui détient 20 001 actions sur les 40 000 actions composant le capital social de la société SAFRA, détient également CENT POUR CENT (100 %) du capital social de la société SAFRA AUTOMOBILE.

Les deux sociétés sont donc sous le contrôle commun de la société GROUPE SAFRA.

### Dirigeants :

La société SAFRA a pour Président, la société GROUPE SAFRA, représentée par Monsieur Vincent LEMAIRE, en sa qualité de Président.

La société SAFRA AUTOMOBILE a pour président, la société GROUPE SAFRA, représentée par Monsieur Vincent LEMAIRE, en sa qualité de Président.

### MOTIFS ET BUTS DE L'OPERATION D'APPORT

Les motifs et buts qui ont incité la société SAFRA et la société SAFRA AUTOMOBILE à envisager cette opération d'apport partiel d'actif peuvent s'analyser ainsi qu'il suit :

Dans le cadre de la restructuration interne des activités et de l'organisation du groupe de sociétés, et afin de rationaliser l'organisation et les conditions d'exploitation de ses activités, il a été décidé de créer la société SAFRA AUTOMOBILE, société sœur de la société SAFRA, et de lui transférer la Branche autonome d'activité liée à l'automobile exploitée par la société SAFRA.

Dans ce cadre, le présent projet d'apport partiel d'actif comprend, sans exception ni réserve la branche d'activité exploitée par la société SAFRA dans son établissement situé à Borne n°5, rue de Copernic – ZAC de Fonlabour à Albi (81000), à savoir :

- Les activités mécanique;
- Les activités de carrosserie automobile ;
- Les activités d'assistance et dépannage ;
- L'activité de location de véhicules ;
- Achat, vente, négoce de tous véhicules automobiles neufs ou d'occasion.

L'apport envisagé constitue donc une opération de restructuration interne au groupe de sociétés dont font partie les sociétés SAFRA et SAFRA AUTOMOBILE.

### COMPTES UTILISES POUR ETABLIR LES CONDITIONS DE L'OPERATION

Les comptes de la société SAFRA et de la société SAFRA AUTOMOBILE, utilisés pour établir les conditions de l'opération, sont ceux arrêtés au 31 décembre 2018, date de clôture du dernier exercice social de chacune des sociétés intéressées.

Les bilans, comptes de résultat et annexes des sociétés SAFRA et SAFRA AUTOMOBILE arrêtés au 31 décembre 2018 figurent en **Annexe 1**

### METHODE D'EVALUATION

Les sociétés participant à l'opération d'apport partiel d'actif étant sous contrôle commun, conformément à la réglementation CRC N° 2004-01 du 25 mars 2004 (PCG art 720-1 et 740-1 issu du règlement ANC 2014-03 en cours d'homologation), les éléments d'actif et de passif sont apportés pour leur valeur nette comptable au 31 décembre 2018.

## REMUNERATION DE LA SOCIETE APORTEUSE

A l'effet de réaliser l'apport partiel d'actif objet des présentes, la société SAFRA AUTOMOBILE, procédera à une augmentation de son capital par création d'actions nouvelles qui seront attribuées à la société SAFRA, apporteuse.

Il a été convenu de créer les actions nouvelles de, jouissance du 1<sup>er</sup> janvier 2019.

Une déclaration annexée aux présentes (**Annexe n°2**) expose les méthodes d'évaluation utilisées et les modalités de détermination de la rémunération octroyée à la société apporteuse.

Il est cependant précisé que conformément aux dispositions de l'article 743-3 du PCG (modifié par le règlement ANC n°2017-01), par dérogation, lorsque les apports doivent être évalués à leur valeur nette comptable en application des règles prévues par les articles 743-1 et 743-2 et que l'actif net apporté est insuffisant pour permettre la libération du capital, les valeurs réelles des éléments apportés doivent être retenues.

L'actif net apporté étant en l'espèce négatif, les apports seront en conséquence valorisés à leur valeur réelle.

Cela exposé, il est passé aux conventions, ci-après, relatives aux apports faits à titre d'apport partiel d'actif par la société SAFRA à la société SAFRA AUTOMOBILE.

## PLAN GENERAL

- Première Partie : Apport partiel d'actif effectué par la société SAFRA à la société SAFRA AUTOMOBILE ;
- Deuxième Partie : Date d'effet de l'apport partiel d'actif, Propriété et Entrée en jouissance ;
- Troisième Partie : Charges et conditions des apports ;
- Quatrième Partie : Rémunération des apports ;
- Cinquième Partie : Déclarations générales ;
- Sixième Partie : Conditions suspensives ;
- Septième Partie : Régime fiscal ;
- Huitième Partie : Dispositions diverses.

## PREMIERE PARTIE - APPORT PARTIEL D'ACTIF

Monsieur Vincent LEMAIRE, Président de la société GROUPE SAFRA,

- agissant elle – même en qualité de Présidente de la société SAFRA,

- agissant elle – même également en qualité de Présidente de la société SAFRA AUTOMOBILE ,

Et pour le compte de ces dernières,

Fait apport, au nom et pour le compte de la société SAFRA, sous les garanties ordinaires et de droit, et sous les conditions suspensives ci-après exprimées à la société SAFRA AUTOMOBILE, ce qui est accepté, au nom et pour le compte de cette dernière par Monsieur Vincent LEMAIRE es-qualité, sous les conditions suspensives ci-après stipulées, de la toute propriété des biens, droits et obligations constituant la Branche d'Activité Apportée, appartenant à la société SAFRA,

Tels que lesdits biens existaient au 31 décembre 2018, et avec les résultats actifs et passifs des opérations faites entre le 1<sup>er</sup> janvier 2019, et la date de réalisation définitive des apports, dans la mesure où lesdites opérations concernent les biens apportés liée à la Branche Autonome d'Activité apportée, à l'exclusion de toute autre activité.

Il est rappelé, en tant que de besoin, que la Branche d'Activité Apportée comprend l'ensemble des éléments constituant une branche complète d'activités au sens de l'article 210 B du CGI.

Cette opération est placée sous le régime juridique des scissions, conformément aux dispositions des articles L 236-6-1, L 236-22 et L 236-24 du Code de commerce.

En conséquence, il s'opérera de la société SAFRA à la société SAFRA AUTOMOBILE , laquelle sera substituée à la première, une transmission de tous ses droits, biens et obligations relatifs à la Branche d'Activité Apportée.

**La Branche d'Activité Apportée comprend :**

- La clientèle, l'achalandage et plus généralement tous les éléments composant le fonds de commerce relatif à l'activité exploitée dans l'établissement situé à Borne n°5, rue de Copernic – ZAC de Fonlabour à Albi (81000), à savoir :

- Les activités mécanique;
- Les activités de carrosserie automobile ;
- Les activités d'assistance et dépannage ;
- L'activité de location de véhicules ;
- Achat, vente, négoce de tous véhicules automobiles neufs ou d'occasion.

- Tous les fichiers, documents administratifs, juridiques et techniques se rapportant directement et exclusivement à la Branche d'Activité Apportée,

- Le bénéfice de tous contrats conventions, traités, marchés relatifs à la Branche d'Activité Apportée et dont la liste a été communiquée dès avant ce jour à la société bénéficiaire

- Les contrats de travail, droits et obligations y attachées se rapportant à la Branche d'Activité Apportée dont la liste a été communiquée dès avant ce jour à la société bénéficiaire

- Les droits de propriété industrielle et intellectuelle attachée à la Branche Autonome d'activité et notamment la marque SAFRA GRELE inscrite à l'INPI
  - Le droit de jouissance des locaux sis n°5, rue de Copernic – ZAC de Fonlabour à Albi (81000), étant ici précisé que la société SAFRA AUTOMOBILE bénéficiera d'une convention de sous-location conclue avec la société GROUPE SAFRA aux termes d'un bail entre la SCI ASTERIE et la SCI COPERNIC et la société GROUPE SAFRA,
- Les droits et obligations nés des litiges en cours à la date du 1<sup>er</sup> janvier 2019, attachés à la Branche d'Activité Apportée, tels que listés et remis dès avant ce jour à la société bénéficiaire et notamment le litige avec le garage du Salève, sans qu'il soit nécessaire de distinguer les éventuelles instances pour lesquelles la société SAFRA devra rester partie pour des raisons d'ordre procédural,
- Et plus généralement tous les droits et obligations nécessaires à l'exploitation de la Branche d'Activité Apportée par la société SAFRA, précision étant faite, en tant que de besoin, que la société SAFRA conserve notamment les contrats d'assurances liés à l'activité exercée et ce dans le cadre de la gestion Groupe tout en faisant bénéficier la société SAFRA AUTOMOBILE de l'application desdits contrats.

La société SAFRA AUTOMOBILE prendra en charge et acquittera, au lieu et place de la société SAFRA, société apporteuse, le passif de cette dernière au 31 décembre 2018.

Il est expressément convenu que le passif transmis sera supporté par la société bénéficiaire seule, sans solidarité de la société apporteuse.

Les éléments d'actif et de passif de la branche d'activité apportée sont synthétisés ci-dessous.

## Description des divers éléments composant la branche d'activité apportée

## Biens apportés

Actifs apportés à la valeur réelle (valeurs comptables en euros au 31/12/2018 pour information) :

| Actifs apportés (valeurs en euros) :                        |                     |                       |                               |                               |
|---|---------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Éléments apportés   | <u>Valeur brute</u> | <u>Amortissements</u> | <u>Valeur nette comptable</u> | <u>Valeur réelle d'apport</u> |
| Éléments incorporels  | -                   | -                     | -                             |                               |
| Frais de développement                                      | 69 150,00           | 16 868,00             | 52 282,00                     | 52 282,00                     |
| logiciels   | 52 792,00           | 47 593,00             | 5 199,00                      | 5 199,00                      |
| marques, droit de propriété industrielles ou intellectuelle | 4 623,00            | 434,00                | 4 189,00                      | 4 189,00                      |
| fonds de commerce   | 0                   |                       | 0                             | 1 119 267,87                  |
| titres de sociétés  | 0                   |                       | 0                             | 0                             |
| autres éléments incorporels                                 | 0                   |                       | 0                             | 0                             |
| sous - total éléments incorporels                           | 126 565,00          | 64 895,00             | 61 670,00                     | 1 180 937,87                  |
|   |                     |                       |                               |                               |
| Éléments corporels  |                     |                       |                               |                               |
| Constructions   | 672 592,00          | 601 200,00            | 71 392,00                     | 71 392,00                     |
| matériel et outillage                                       | 440 100,00          | 416 528,00            | 23 572,00                     | 23 572,00                     |
| aménagements et installations                               | 461 926,00          | 263 475,00            | 198 451,00                    | 198 451,00                    |
| matériel de transport                                       | 369 472,00          | 337 829,00            | 31 643,00                     | 31 643,00                     |
| matériel informatique                                       | 36 694,00           | 36 559,00             | 135,00                        | 135,00                        |
| meublé  | 28 703,00           | 4 317,00              | 24 386,00                     | 24 386,00                     |
| immobilisations en cours                                    | 10 659,10           | 0                     | 10 659,10                     | 10 659,00                     |
| sous - total éléments corporels                             | 2 020 146,10        | 1 659 908,00          | 360 238,10                    | 360 238,10                    |
| -   |                     |                       |                               |                               |
| Éléments financiers   | 0                   |                       | 0                             | 0                             |
| dépôt de garantie   | 12 195,92           |                       | 12 195,92                     | 12 195,92                     |
|   |                     |                       |                               |                               |
| Autres éléments d'actif                                     |                     |                       | 0                             | 0                             |
| stocks  | 40 048,32           |                       | 40 048,32                     | 40 048,32                     |

|  |              |              |              |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| en cours de production de biens                                | 47 788,70    |              | 47 788,70    | 47 788,70    |
| avances et acomptes versés sur commandes                       | 7 612,75     |              | 7 612,75     | 7 612,75     |
| créances   | 2 249 104,23 | 28 106,35    | 2 220 997,88 | 2 220 997,88 |
| Autres éléments d'actif  | 52 150,00    |              | 2 150,00     | 2 150        |
| sous total autres éléments d'actif                             | 2 396 704,00 | 28 106,35    | 2 318 597,65 | 2 318 597,65 |
| charges constatées d'avance                                    | 196 623,25   |              | 196 623,25   | 196 623,25   |
|  |              |              |              |              |
| Evaluation totale des actifs de la branche d'activité apportée | 4 702 234,27 | 1 752 909,35 | 2 949 324,92 | 4 068 592,79 |

Il est entendu que cette énumération n'a qu'un caractère indicatif et non limitatif, l'ensemble des éléments composant la Branche d'Activité devant être transmis à la société SAFRA AUTOMOBILE qu'ils soient ou ne soient pas énumérés au présent contrat et, ce, dans l'état où ils se trouveront à la date de réalisation définitive de l'opération

Passif apporté à la valeur réelle (valeurs comptables en euros au 31/12/2018 pour information) :

| Passif apporté : (valeurs en euros) :      |   |                               |
|--|---|-------------------------------|
| -  | <u>Valeur comptable au 31 décembre 2018</u> | <u>Valeur réelle d'apport</u> |
|  |   |                               |
| Subventions d'investissement               | 0   | 0                             |
| Provisions pour risques et charges         | 0   | 0                             |
| Provisions pour perte intercalaire         | 0   | 0                             |
| Emprunts et dettes fournisseurs            | 4 240,62                                    | 4 240,62                      |
| Fournisseurs et comptes rattachés          | 1 893 390,57                                | 1 893 390,57                  |
| Dettes fiscales et sociales                | 729 114,52                                  | 729 114,52                    |
| Comptes courants associés                  |   |                               |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 375 246,83                                  | 375 246,83                    |
| Produits constatés d'avance                | 1 600,25                                    | 1 600,25                      |
| <b>Total :</b>                             | <b>3 003 592,79</b>                         | <b>3 003 592,79</b>           |

Il est précisé que tous les éléments complémentaires qui s'avèreraient indispensables pour aboutir à une désignation précise et complète, en particulier en vue de l'accomplissement des formalités légales de publicité de la transmission résultant de l'apport, pourront faire l'objet d'états, de tableaux, déclarations, actes et tous autres documents qui seront regroupés dans un additif au présent acte, établi d'un commun accord entre les représentants des sociétés participant à l'apport partiel d'actif .

Outre les éléments d'actifs et de passif ci-dessus visés et détaillés en annexe, sont apportés à la société la société SAFRA AUTOMOBILE, les engagements pris par la société SAFRA ou dont celle-ci bénéficie, le cas échéant, pour l'exploitation de la Branche d'Activités Apportée, qui figurent en « hors bilan » dans les comptes de la société SAFRA au 31 décembre 2018.

### **Actif net comptable apporté**

L'actif apporté s'élevant à 2.949.324,92 euros et le passif pris en charge à 3.003.592,79. euros, l'actif net comptable apporté ressort à (-54 267,87) euros.

Il est cependant précisé que conformément aux dispositions de l'article 743-3 du PCG (modifié par le règlement ANC n°2017-01 en vigueur), par dérogation, lorsque les apports doivent être évalués à leur valeur nette comptable en application des règles prévues par les articles 743-1 et 743-2 et que l'actif net comptable apporté est insuffisant pour permettre la libération du capital, comme c'est le cas en espèce, les valeurs réelles des éléments apportés doivent être retenues.

L'actif net comptable des éléments apportés étant en l'espèce négatif, les apports en principe valorisés en valeur comptable seront en conséquence évalués à leur valeur réelle, telle que mentionnée ci-dessus.

### **Origine de propriété**

Le fonds de commerce, inclus dans la branche apportée sis :

- 5 Rue Copernic – ZAC de Fonlabour – 81000 ALBI, appartient à la société SAFRA pour l'avoir créé

### **DEUXIEME PARTIE - DATE D'EFFET - PROPRIETE - JOUISSANCE**

La société SAFRA AUTOMOBILE sera propriétaire et prendra possession des biens et droits apportés, à titre d'apport partiel d'actif, à compter du jour de la réalisation définitive dudit apport.

Conformément aux dispositions de l'article L. 236-3 du Code de commerce, la société SAFRA transmettra à la société SAFRA AUTOMOBILE tous les éléments composant la partie de son patrimoine objet du présent apport, dans l'état où lesdits éléments se trouveront à la date de réalisation définitive de l'apport, conformément aux dispositions de l'article L. 236-3, I du Code de commerce.

Jusqu'audit jour, LA SOCIETE SAFRA continuera de gérer, avec les mêmes principes, règles et conditions que par le passé, l'ensemble des biens et droits apportés. Elle ne prendra aucun engagement important susceptible d'affecter ces biens et droits sans l'accord préalable de LA SOCIETE SAFRA AUTOMOBILE.

Toutefois, de convention expresse, il est stipulé que le présent apport partiel d'actif prendra effet fiscalement et comptablement rétroactivement au 1<sup>er</sup> janvier 2019.

En conséquence, toutes les opérations faites depuis cette date et concernant la Branche d'Activité Apportée, seront considérées comme l'ayant été, tant activement que passivement, pour le compte et aux profits de la société SAFRA AUTOMOBILE.

Tous accroissements, tous droits et investissements nouveaux, tous risques et tous profits quelconques, et tous frais généraux, toutes charges et dépenses quelconques afférents aux biens apportés

incomberont à la société SAFRA AUTOMOBILE, ladite société acceptant dès maintenant de prendre, au jour où la remise des biens lui en sera faite, les actifs et passifs qui existeront alors comme tenant lieu de ceux existant au 31 décembre 2018.

A cet égard, le représentant de la société apporteuse déclare qu'il n'a été fait depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2019, et qu'il s'engage à ne faire entre la date de la signature des présentes et celle de la réalisation définitive des apports, aucune opération autre que les opérations de gestion courante.

### TROISIEME PARTIE - CHARGES ET CONDITIONS

Les présents apports sont faits sous les charges et conditions d'usage et de droit en pareille matière et, notamment, sous celles suivantes que le représentant de la société SAFRA s'oblige à exécuter :

1) La société SAFRA AUTOMOBILE prendra les biens et droits à elle apportés avec tous les éléments corporels et incorporels, en ce compris les objets mobiliers et le matériel, dans l'état où le tout se trouvera, à la date de la réalisation de l'apport, sans pouvoir élever aucune réclamation pour quelque cause que ce soit.

2) Elle exécutera tous traités, marchés et conventions intervenus avec tous tiers, relativement à l'exploitation des biens et droits qui lui sont apportés, ainsi que toutes polices d'assurances contre l'incendie, les accidents et autres risques et tous abonnements quelconques.

Au cas où la transmission de certains contrats ou de certains biens serait subordonnée à accord ou agrément d'un cocontractant ou d'un tiers quelconque, la société SAFRA sollicitera en temps utile les accords ou décisions d'agrément nécessaires et en justifiera à la société SAFRA AUTOMOBILE au plus tard avant la date de réalisation du présent apport partiel d'actif

3) Elle sera subrogée purement et simplement dans tous les droits, actions, hypothèques, privilèges et inscriptions qui peuvent être attachés aux créances de la société apporteuse.

4) Elle supportera et acquittera, à compter du jour de son entrée en jouissance, tous les impôts, contributions, droits, taxes, primes et cotisations d'assurances, redevances d'abonnements, ainsi que toutes autres charges de toute nature, ordinaires ou extraordinaires, qui sont ou seront inhérents à l'exploitation des biens et droits objets des apports ci-dessus.

D'une manière générale, la société SAFRA remboursera à la société SAFRA AUTOMOBILE les paiements que cette dernière aura effectués au titre de charges quelconques afférentes à la Branche d'Activité couvrant des périodes antérieures à la date d'effet de l'apport et elle rétrocédera à la société SAFRA AUTOMOBILE les sommes qu'elle aura encaissées au titre de produits quelconques afférents à la Branche d'Activité couvrant des périodes postérieures à la date d'effet de l'apport.

Corrélativement, la société SAFRA AUTOMOBILE s'engage à rembourser à la société SAFRA les paiements que cette dernière aura effectués au titre de charges similaires mais couvrant des périodes postérieures à la date d'effet de l'apport et elle rétrocédera à la société SAFRA les sommes qu'elle aura encaissées au titre de produits quelconques afférents à la Branche d'Activité couvrant des périodes antérieures à la date d'effet de l'apport.

La société SAFRA AUTOMOBILE fera également son affaire personnelle au lieu et place de la société SAFRA sans recours contre cette dernière pour quelque cause que ce soit de l'exécution ou de la résiliation à ses frais, risques et périls de tous accords, traités, contrats ou engagements généralement quelconques qui auront pu être souscrits par la société SAFRA au titre de la Branche d'Activité objet du présent apport.

5) Elle se conformera aux lois, décrets, arrêtés, règlements et usages concernant les exploitations de la nature de celles dont font partie les biens et droits apportés et fera son affaire personnelle de toutes autorisations qui pourraient être nécessaires, le tout à ses risques et périls.

6) Elle sera tenue à l'acquit de la totalité du passif grevant les apports de la société SAFRA, tel qu'il est indiqué aux présentes, dans les termes et conditions où il est, ou deviendra, exigible, au paiement de tous intérêts et à l'exclusion de toutes les conditions d'actes ou de titres de créances pouvant exister, comme la société apporteuse est tenue de le faire elle-même.

La société SAFRA AUTOMOBILE assumera seule l'intégralité des dettes et charges de la société SAFRA se rapportant à la Branche d'Activité, y compris celles qui pourraient remonter à une date antérieure au 1er janvier 2019 et qui auraient été omises dans la comptabilité de la société SAFRA, de sorte que la société SAFRA AUTOMOBILE s'en trouvera déchargée ;

S'il venait à se révéler ultérieurement une différence en plus ou en moins entre le passif pris en charge par la société SAFRA AUTOMOBILE et les sommes effectivement réclamées par les tiers, la société SAFRA AUTOMOBILE serait tenue d'acquitter tout excédent de passif sans recours ni revendication possible de part ni d'autre.

Il sera remis à la société SAFRA AUTOMOBILE lors de la réalisation définitive du présent apport partiel d'actif, les originaux des actes constitutifs et modificatifs de la société apporteuse, ainsi que les livres de comptabilité et tous contrats, archives, pièces ou autres documents relatifs aux biens et droits apportés.

Il est ici précisé que le montant ci-dessus indiqué du passif de la société SAFRA au 31 décembre 2018, donné à titre purement indicatif, ne constitue pas une reconnaissance de dettes au profit de prétendus créanciers qui seront tenus, dans tous les cas, d'établir leurs droits et de justifier de leurs titres.

7) Elle sera substituée à la société apporteuse dans les litiges et dans les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, devant toutes juridictions dans la mesure où ils concernent les biens et droits apportés.

8) Conformément à la loi, les contrats de travail en cours avec les membres du personnel de la société SAFRA, affectés à l'exploitation de la Branche d'Activité Apportée, se poursuivront avec la société bénéficiaire qui se substituera purement et simplement à la société apporteuse, conformément à l'article 1224-1 du Code du travail, du seul fait de la réalisation du présent apport partiel d'actif dans le bénéfice et la charge des contrats de travail des salariés transférés.

En application des dispositions de l'article 2261-14 du Code du travail, l'application des accords collectifs d'entreprise sera remise en cause du fait du présent apport partiel d'actif ; lesdits accords continueront à produire effet jusqu'à l'entrée en vigueur des nouveaux accords qui leur seront substitués ou à défaut jusqu'à l'expiration d'une période de 15 mois à compter de la réalisation du présent apport partiel d'actif.

La société SAFRA et la société SAFRA AUTOMOBILE conviennent expressément d'écarter toute solidarité entre elles concernant les dettes transférées au titre de la branche d'activité apportée, conformément à l'article L 236-21 du Code de commerce.

Les créanciers de la société SAFRA et ceux de la société SAFRA AUTOMOBILE dont la créance est antérieure à la publicité donnée au présent projet d'apport partiel d'actif pourront faire opposition dans les conditions légales, étant précisé que l'opposition formée par un créancier n'aurait pas pour effet d'interdire la poursuite des opérations d'apport.

De son côté, le représentant de la société apporteuse oblige celle-ci à fournir à la société bénéficiaire tous renseignements dont cette dernière pourrait avoir besoin, à lui donner toutes signatures et à lui apporter tous concours utiles pour lui assurer vis-à-vis de quiconque, la transmission des biens et droits compris dans les apports et l'entier effet des présentes conventions.

Le représentant de la société apporteuse s'oblige, notamment, et oblige la société qu'il représente, à obtenir :

- Toutes autorisations et signatures qui seraient nécessaires à l'effet d'assurer, sans restriction ni réserve, la transmission à la société bénéficiaire du bénéfice des contrats compris dans la branche d'activité apportée ;
- L'accord des créanciers inscrits sur la société SAFRA tel que ressortant de l'état des inscriptions ci-joint en **Annexe 3**;
- L'accord des créanciers dans le cadre des engagements de cautions et autres engagements hors bilan donnés par SAFRA relativement à la branche d'activité cédée ;

Le représentant de la société apporteuse s'oblige, également, et oblige la société qu'il représente, à première réquisition de la société bénéficiaire, à faire établir tous actes réitératifs ou confirmatifs des présents apports, et à fournir toutes justifications et signatures qui pourraient être nécessaires ultérieurement.

Il s'oblige, encore, ès-qualité, à remettre et à livrer à la société bénéficiaire, aussitôt après la réalisation définitive des présents apports, tous les biens et droits ci-dessus apportés ainsi que tous titres et documents de toute nature s'y rapportant.

#### QUATRIEME PARTIE - REMUNERATION DES APPORTS

La rémunération de l'apport partiel d'actif, correspondant à la valeur des apports de la société SAFRA, société apporteuse, sera effectuée au moyen d'une augmentation de capital de la société SAFRA AUTOMOBILE, intégralement libérée et entièrement attribuée à la société SAFRA, société bénéficiaire.

Conformément à la loi, un commissaire à la scission sera désigné par ordonnance du président du tribunal de commerce d'ALBI, afin d'établir un rapport sur l'opération envisagée et la valeur des apports, dont les associés auront connaissance lors de l'approbation de l'apport partiel d'actif, si la présente assemblée en approuve effectivement le principe.

Une déclaration annexée aux présentes (**Annexe n°2**) expose les méthodes d'évaluation utilisées et les modalités de détermination de la rémunération octroyée à la société apporteuse.

Etant ici précisé que société SAFRA AUTOMOBILE ayant été constituée sans réelle activité à ce jour la valeur des actions de la société SAFRA AUTOMOBILE retenue est égale au montant nominal. En conséquence il n'existe pas de différence entre la valeur de l'apport consenti par la société SAFRA et la valeur nominale des actions créées par la société SAFRA AUTOMOBILE à titre d'augmentation de son capital. Il ne sera donc créé aucune prime d'apport.

La valeur totale des biens et droits apportés étant estimée en valeur comptable à 2.949.324,92 euros, et le passif pris en charge par la société SAFRA AUTOMOBILE s'élevant à 3.003.592,79 euros, il en résulte que la valeur nette comptable des biens et droits apportés s'élève à **(-54 267,87) euros**.

En contrepartie de la valeur des apports ainsi effectués par la société SAFRA, les parties sont convenues de déterminer la rémunération attribuée à la société SAFRA par la société SAFRA AUTOMOBILE en application des principes décrits en **annexe 2** qui décrivent les modalités de détermination de la rémunération octroyée à la société SAFRA.

Il est précisé que conformément aux dispositions de l'article 743-3 du PCG (modifié par le règlement ANC n°2017-01 en vigueur), par dérogation, lorsque les apports doivent être évalués à leur valeur nette comptable en application des règles prévues par les articles 743-1 et 743-2 et que l'actif net apporté est insuffisant pour permettre la libération du capital et négatif, les valeurs réelles des éléments apportés doivent être retenues.

L'actif net apporté étant en l'espèce négatif, les apports seront en conséquence valorisés à leur valeur réelle, soit un actif net apporté en valeur réelle de 1.065.000 euros (correspondant à un actif apporté de 4 068 592,79 euros en valeur réelle et à un passif de 3 003 592,79 euros en valeur réelle), donnant lieu à une augmentation de capital du même montant.

En conséquence, il sera attribué à la société SAFRA, 106.500 actions nouvelles de la société SAFRA AUTOMOBILE, de 10 euros chacune de valeur nominale, entièrement libérées, créées à titre d'augmentation de son capital par la société SAFRA AUTOMOBILE qui sera porté de 1.000 euros à 1.066.000 euros.

Ces actions nouvelles porteront jouissance rétroactivement à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019.

Elles seront entièrement assimilées aux actions anciennes, jouiront des mêmes droits et supporteront les mêmes charges, notamment toutes retenues d'impôt en sorte que toutes les parts de même nature, sans distinction, donneront droit au paiement de la même somme nette lors de toute répartition ou de tous remboursements effectués pendant la durée de la société ou lors de sa liquidation.

## CINQUIEME PARTIE - DECLARATIONS

### Déclarations de la société apporteuse

Au nom de la société SAFRA, la société GROUPE SAFRA, Présidente, représentée par Monsieur Vincent LEMAIRE déclare, ès-qualité :

- que ladite société n'a jamais été en état de cessation des paiements, de sauvegarde, redressement ou liquidation judiciaires ;
- qu'elle n'est pas actuellement ni n'est susceptible d'être ultérieurement l'objet d'aucune poursuite pouvant entraver ou interdire l'exercice des activités relevant de la branche d'activité apportée ;
- que les biens et droits apportés par la société SAFRA, dont l'origine de propriété est relatée plus haut, ne sont grevés d'aucune charge, garantie, hypothèque ou autres sûretés, nantissement ou inscription de privilège de vendeur autres que ceux énumérés à l'annexe 3, étant entendu que si une telle inscription se révélait du chef de la société apporteuse, cette dernière devrait immédiatement en rapporter mainlevée et certificat de radiation à ses frais ;  
La constatation de la radiation des inscriptions ou l'accord des banques bénéficiaires constituent une condition suspensive de la réalisation du présent apport partiel d'actif.
- que, plus généralement, les biens apportés sont de libre disposition entre les mains de la société apporteuse ;
- qu'elle dispose de tous les pouvoirs et autorisations nécessaires aux fins de conclure le présent contrat d'apport d'actif et que Monsieur Vincent LEMAIRE, es qualité de représentant légal de la société GROUPE SAFRA, Présidente, est dûment autorisé à la représenter à cet effet ;
- qu'elle s'engage à tenir à la disposition de la société SAFRA AUTOMOBILE, pendant un délai de trois ans à compter de la réalisation définitive du présent apport partiel d'actif, tous les livres, documents et pièces comptable se rapportant à la Branche d'Activité Apportée ;

- qu'elle a obtenu ou obtiendra toutes les autorisations contractuelles, administratives ou autres nécessaires pour assurer valablement la transmission des biens et droits apportés y compris le consentement du bailleur des locaux loués par la société Groupe SAFRA ;
- que le Comité Economique et Social de la société SAFRA, apporteuse, a été informé et consulté, conformément à la loi, sur l'apport partiel d'actif envisagé ;

#### Déclarations de la société bénéficiaire des apports

Au nom de la société SAFRA AUTOMOBILE, la société GROUPE SAFRA, Présidente, représentée par Monsieur Vincent LEMAIRE déclare, ès-qualité :

- que ladite société n'a jamais été en état de cessation des paiements, de sauvegarde, redressement ou liquidation judiciaires ;
- qu'elle dispose de tous les pouvoirs et autorisations nécessaires aux fins de conclure le présent contrat d'apport d'actif et que Monsieur Vincent LEMAIRE est dûment autorisé à la représenter à cet effet ;
- que les actions de la société SAFRA AUTOMOBILE qui seront émises au profit de la *société* SAFRA en rémunération de ses apports, le seront en pleine propriété et qu'elles seront libres de toute restriction, sûretés, options, gage, nantissement, privilège ou droit quelconque susceptible de restreindre le droit de propriété desdites parts ;

#### SIXIEME PARTIE - CONDITIONS SUSPENSIVES

La présente opération d'apport partiel d'actif est soumise aux conditions suspensives suivantes :

- De la réalisation préalable de la détention de 100% du capital social de la société SAFRA par la société GROUPE SAFRA,
- de la radiation dans les cas où cela est possible des inscriptions de nantissement existant sur le fonds de commerce et de l'accord exprès des banques concernées par un crédit sur la réalisation du présent apport partiel d'actif.
- De l'approbation de l'apport partiel d'actif par une décision collective des associés de la société SAFRA apporteuse, au vu des rapports du Président et du commissaire à la scission,
- De l'Approbation de l'apport partiel d'actif par l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société GROUPE SAFRA bénéficiaire, au vu des rapports du Président et du commissaire à la scission et aux apports, devant décider également l'augmentation corrélative du capital social de 1.065.000 euros et constater sa réalisation et celle de l'apport partiel d'actif.

A défaut de réalisation de ces conditions suspensives au plus tard le 31 décembre 2019, la présente convention sera considérée comme caduque, sans indemnité de part ni d'autre.

## SEPTIEME PARTIE - REGIME FISCAL

### Impôt sur les sociétés

Ainsi qu'il résulte des clauses ci-avant, l'apport partiel d'actif prend effet rétroactivement le 1<sup>er</sup> janvier 2019.

En conséquence, les résultats, bénéficiaires ou déficitaires produits depuis cette date par l'exploitation de la branche d'activité apportée, seront englobés dans le résultat imposable de la société bénéficiaire des apports.

La Branche d'Activité Apportée constituant une branche complète et autonome d'activité, avec une clientèle et des moyens propres, susceptible de pouvoir fonctionner par ses propres moyens la société SAFRA, société apporteuse, et la société SAFRA AUTOMOBILE, société bénéficiaire des apports, toutes deux imposables à l'impôt sur les sociétés, conviennent, en ce qui concerne l'impôt sur les sociétés, de placer le présent apport partiel d'actif sous le régime spécial prévu à l'article 210 B du Code général des impôts, dont les conditions d'application sont satisfaites.

Il est rappelé que depuis 2018, le régime spécial des apports partiels d'actif n'est plus subordonné à l'engagement de la société apporteuse de conserver les titres reçus en contrepartie de son apport pendant trois (3) ans.

Pour l'application de l'article 210 B, 3 du Code général des impôts, la société SAFRA, société apporteuse prend les engagements suivants :

- calculer, ultérieurement, les plus-values (ou les moins-values) résultant de la cession de ces mêmes titres d'après la valeur qu'avaient les biens apportés, du point de vue fiscal, dans ses propres écritures ;
- accomplir le cas échéant les obligations déclaratives prévues à l'article 54 septies du CGI et joindre à sa déclaration de résultat un état de suivi des plus-values conforme aux exigences de l'administration.

De son côté, la société SAFRA AUTOMOBILE société bénéficiaire, prend les engagements résultant de l'article 210 A du Code général des impôts et notamment les engagements suivants :

- a) De reprendre à son passif les provisions dont l'imposition est différée se rapportant à la branche apportée ;
- b) De se substituer à la société apporteuse pour la réintégration des résultats se rapportant à la branche apportée dont la prise en compte avait été différée pour l'imposition de cette dernière ;
- c) De calculer les plus-values réalisées ultérieurement à l'occasion de la cession des immobilisations non amortissables reçues en apport d'après la valeur qu'avaient ces biens, du point de vue fiscal, dans les écritures de la société apporteuse ;
- d) De réintégrer dans ses bénéfices imposables à l'impôt sur les sociétés, dans les conditions fixées par l'article 210 A du CGI, les plus-values dégagées par l'apport des biens amortissables, sans omettre de rattacher au résultat de l'exercice même de cession la fraction non encore taxée des plus-values afférentes à ceux des biens qui auront été cédés avant l'expiration de la période de réintégration ;

- e) De reprendre à son bilan les éléments non amortissables compris dans l'apport pour la valeur que ces éléments avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la société apporteuse ou, à défaut, de rattacher au résultat de l'exercice de l'apport le profit correspondant à la différence entre la nouvelle valeur de ces éléments et la valeur qu'ils avaient du point de vue fiscal, dans les écritures de la société apporteuse ;

#### Impôt – distribution des titres reçus en contrepartie de l'apport

La société apporteuse déclare qu'elle distribuera à ses membres, proportionnellement à leurs droits dans son capital, les titres qu'elle a reçus de la société bénéficiaire de l'apport en rémunération de la (des) branche(s) complète(s) d'activité ci-dessus décrite(s).

A cette fin, elle déclare que :

- l'apport est placé sous le régime de l'article 210 A du Code général des impôts,
- elle dispose encore au moins d'une branche d'activité après la réalisation de l'apport,
- la distribution des titres à ses membres aura lieu dans le délai d'un an à compter de la réalisation de l'apport partiel d'actif.

Fiscalement, la présente opération consiste en un apport constituant une branche complète d'activité au sens de l'article 210 B du CGI suivi d'une attribution des titres représentatifs de l'apport aux associés de la société apporteuse.

L'attribution en franchise d'impôt des titres reçus par la société apporteuse en contrepartie d'un apport partiel d'actif nécessite l'obtention d'un agrément administratif en application de l'article 115, 2 bis du CGI, lorsque l'apport ne porte pas sur une branche complète d'activité ou lorsque la société apporteuse ne dispose pas d'au moins une branche complète d'activité après l'apport.

L'agrément prévu à l'article 115 2° du Code Général des Impôts vise à éviter que l'attribution des titres aux membres de la société apporteuse (« GROUPE SAFRA ») en rémunération de l'apport effectué par sa fille (« SAFRA ») ne soit imposée comme une distribution. Il est soumis aux conditions suivantes :

- L'apport et l'attribution doivent être justifiés par un motif économique ;
- L'apport doit être placé sous le régime de l'article 210 A du Code Général des Impôts ;
- L'apport et l'attribution ne doivent pas avoir comme objectif principal ou comme un de leurs objectifs principaux la fraude ou l'évasion fiscale.

Dans les autres situations, l'attribution peut être réalisée sous un régime de neutralité fiscale de plein droit (CGI art. 115, 2).

La société GROUPE SAFRA, associée de la société SAFRA, recueillerait donc aux termes de la présente opération, en contrepartie de l'apport de la Branche Complète d'activité par la société SAFRA à la société SAFRA AUTOMOBILE, des titres de la société bénéficiaire desdits apports dont elle est d'ores et déjà associé unique, à savoir, des titres de la société SAFRA AUTOMOBILE.

L'objectif de ces opérations est de simplifier et de rationaliser la structure du Groupe en vue du développement de ses activités. La société GROUPE SAFRA se trouverait à l'issue de ces opérations, associé unique des trois sociétés (SAFRA, SAFRA AGENCEMENT et SAFRA AUTOMOBILE), chacune exerçant une activité distincte de celles exercées par les deux autres sociétés, toutes filiales à 100 % de la société GROUPE SAFRA.

## OBLIGATIONS DECLARATIVES

Les soussignés, ès-qualités, au nom des sociétés qu'ils représentent, s'engagent expressément :

- à joindre aux déclarations de la société SAFRA et de la société SAFRA AUTOMOBILE, l'état de suivi des valeurs fiscales prévu à l'article 54 septies du Code général des impôts,
- à tenir le registre spécial des plus-values prévu par l'article 54 septies II susvisé.

## TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Les représentants de la société apporteuse et de la société bénéficiaire des apports constatent que l'apport partiel d'actif emporte transmission d'une universalité totale de biens au sens de l'article 257 bis du CGI.

Par conséquent, les apports d'immeubles, de biens meubles incorporels, de biens mobiliers d'investissements et de marchandises compris dans la branche d'activité apportée sont dispensés de TVA.

Conformément aux dispositions légales susvisées, la société bénéficiaire des apports continuera la personne de la société apporteuse notamment à raison des régularisations de la taxe déduite par celle-ci.

## ENREGISTREMENT

Le présent traité sera soumis à la formalité de l'enregistrement.

Au regard des droits d'enregistrement, la société apporteuse et la société bénéficiaire déclarent que les éléments apportés portent sur une branche complète et autonome d'activité et qu'ils sont rémunérés par l'attribution de droits représentatifs du capital de la société bénéficiaire des apports, sans faire l'objet d'un règlement sous une autre forme,

La société apporteuse et la société bénéficiaire sont toutes deux passibles de l'impôt sur les sociétés.

En conséquence, la société apporteuse et la société bénéficiaire entendent placer le présent apport partiel d'actif sous le régime prévu à l'article 816 du CGI.

## HUITIEME PARTIE - DISPOSITIONS DIVERSES

### Formalités

- a) La société SAFRA AUTOMOBILE remplira dans les délais légaux toutes formalités légales de publicité relatives aux apports effectués par la société SAFRA.
- b) Elle fera son affaire personnelle des déclarations et formalités nécessaires devant toutes administrations qu'il appartiendra, pour faire mettre à son nom les biens apportés.
- c) Elle remplira, d'une manière générale, toutes formalités nécessaires en vue de rendre opposable aux tiers la transmission des biens et droits à elle apportés. Le contrat d'apport partiel d'actifs sera publié, conformément à la loi, de telle sorte que le délai accordé aux créanciers pour former opposition à la suite de cette publicité soit expiré avant la tenue des décisions collectives avant la tenue des assemblées appelées à statuer sur l'apport partiel d'actif avant la réalisation de l'apport

Les oppositions, s'il y en a, seront portées devant le tribunal de commerce compétent qui en réglera le sort.

La société apporteuse déclare se désister purement et simplement de tous droits de privilège et d'action résolutoire pouvant lui profiter au titre de la Branche d'Activité Apportée, pour garantir les charges et conditions imposées, aux termes des présentes, à la société bénéficiaire des apports.

#### **Remise de titres**

Il sera remis à la société bénéficiaire des apports, lors de la réalisation définitive du présent apport partiel d'actif, les titres et attestations de propriété, et tous contrats, archives, pièces ou autres documents relatifs à la Branche d'Activité Apportée.

#### **Frais**

Tous les frais, droits et honoraires auxquels donneront ouverture les apports, ainsi que ceux qui en seront la suite et la conséquence, seront supportés par la société bénéficiaire, ainsi que son représentant l'y oblige.

#### **Intégralité de l'accord des Parties**

Le présent contrat d'apport partiel d'actif et ses annexes représentent l'intégralité de l'accord entre les Parties quant à la branche d'activité apportée.

Les Parties affirment, sous les peines édictées à l'article 1837 du Code général des impôts, que ce contrat exprime l'intégralité de la rémunération des apports de la société apporteuse et reconnaissent être informées des sanctions encourues en cas d'inexactitude de cette affirmation.

#### **Droit applicable - Règlement des litiges**

Le présent contrat d'apport partiel d'actif est soumis au droit français.

Tous litiges pouvant s'élever entre les Parties concernant son interprétation, son exécution, sa validité ou autre, seront soumis à la compétence exclusive des tribunaux du ressort de la cour d'appel de TOULOUSE.

#### **Pouvoirs**

Tous pouvoirs sont donnés :

- aux représentants des sociétés bénéficiaire et apporteuse, avec faculté d'agir ensemble ou séparément à l'effet, si nécessaire, de réitérer les apports, réparer les omissions,

compléter les désignations et, en général, faire le nécessaire au moyen de tous actes complémentaires ou supplétifs,

- au porteur d'un original ou d'une copie des présentes pour remplir toutes formalités et faire toutes déclarations, significations, tous dépôts, publications et autres.

#### Election du domicile

Pour l'exécution des présentes et leurs suites et pour toutes significations, oppositions et notifications, les représentants des sociétés en cause, ès-qualité, élisent domicile aux sièges respectifs desdites sociétés :

- pour la société SAFRA : à son siège social tel qu'indiqué en tête des présentes,
- pour la société SAFRA AUTOMOBILE : à son siège social tel qu'indiqué en tête des présentes.

Fait à ALBI, le 20/06.....2019.  
en QUATRE (4) exemplaires.

Pour la société SAFRA  
Vincent LEMAIRE

Pour la société SAFRA AUTOMOBILE  
Vincent LEMAIRE

ANNEXE I – Bilan, compte de résultat et annexe des sociétés SAFRA et SAFRA AUTOMOBILE  
ANNEXE II –RAPPORT D’EVALUATION POUR LA REMUNERATION DES APPORTS EFFECTUES PAR LA  
SOCIETE APORTEUSE  
ANNEXE III- ETAT DES INSCRIPTIONS DE NANTISSEMENTS SAFRA



# **SAFRA AUTOMOBILE**

Société par actions simplifiée

Borne numéro 5 rue Copernic  
ZAC de Fonlabour  
81000 Albi

---

**COMPTES ANNUELS 31/12/2018**

**BILAN**

**COMPTE DE RESULTAT**

---





SAFRA AUTOMOBILE

N° SIRET : 83435320300013

\* Mission de Présentation-Voir le rapport de l'Expert Comptable

| Actif  |  | Exercice au 31/12/2018                    |                  |              | Exercice précédent |
|--|--|---|------------------|--------------|--------------------|
|  |  | Montant brut                              | Amort. ou Prov.  | Montant net  | au 31/12/2017      |
| Capital souscrit non appelé  |  |   |                  |              |                    |
| Actif immobilisé   | Immobilisations incorporelles            | Frais d'établissement                     |                  |              |                    |
|  |  | Frais de développement                    |                  |              |                    |
|  |  | Concessions, brevets et droits similaires |                  |              |                    |
|  |  | Fonds commercial (1)                      |                  |              |                    |
|  | Immobilisations corporelles              | Autres immobilisations incorporelles      |                  |              |                    |
|  |  | Immobilisations incorporelles en cours    |                  |              |                    |
|  |  | Avances et acomptes                       |                  |              |                    |
|  | TOTAL                                    |   |                  |              |                    |
|  | Immobilisations financières              | Terrains                                  |                  |              |                    |
|  |  | Constructions                             |                  |              |                    |
| Inst. techniques, mat. out. industriels                              |  |   |                  |              |                    |
| Autres immobilisations corporelles                                   |  |   |                  |              |                    |
| Immobilisations en cours   |  |   |                  |              |                    |
| TOTAL  |  |   |                  |              |                    |
| Participations évaluées par équivalence                              |  |   |                  |              |                    |
| Autres participations  |  |   |                  |              |                    |
| Créances rattachées à des participations                             |  |   |                  |              |                    |
| Titres immob. de l'activité de portefeuille                          |  |   |                  |              |                    |
| Autres titres immobilisés  |  |   |                  |              |                    |
| Prêts  |  |   |                  |              |                    |
| Autres immobilisations financières                                   |  |   |                  |              |                    |
| TOTAL  |  |   |                  |              |                    |
| <b>Total de l'actif immobilisé</b>                                   |  |   |                  |              |                    |
| Actif circulant  | Stocks                                   | Matières premières, approvisionnements    |                  |              |                    |
|  |  | En cours de production de biens           |                  |              |                    |
|  |  | En cours de production de services        |                  |              |                    |
|  |  | Produits intermédiaires et finis          |                  |              |                    |
|  | TOTAL                                    |   |                  |              |                    |
|  | Avances et acomptes versés sur commandes |   |                  |              |                    |
|  | Créances <sup>ph</sup>                   | Clients et comptes rattachés              |                  |              |                    |
|  |  | Autres créances                           | 523              |              | 523                |
|  |  | Capital souscrit et appelé, non versé     |                  |              |                    |
|  | TOTAL                                    |   | 523              |              | 523                |
| Divers   | Valeurs mobilières de placement          |   |                  |              |                    |
|  | (dont actions propres :)                 |   |                  |              |                    |
|  | Instruments de trésorerie                |   |                  |              |                    |
| Disponibilités   |  | 1 000                                     |                  | 1 000        |                    |
| TOTAL  |  | 1 000                                     |                  | 1 000        |                    |
| Charges constatées d'avance  |  |   |                  |              |                    |
| TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT   |  | 1 523                                     |                  | 1 523        | 1 000              |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                                 |  |   |                  |              |                    |
| Primes de remboursement des emprunts                                 |  |   |                  |              |                    |
| Écart de conversion actif  |  |   |                  |              |                    |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>  |  | <b>1 523</b>                              |                  | <b>1 523</b> | <b>1 000</b>       |
| Renvois :  |  |   |                  |              |                    |
| (1) Dont droit au bail   |  |   |                  |              |                    |
| (2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières |  |   |                  |              |                    |
| (3) Dont créances à plus d'un an (brut)                              |  |   |                  |              |                    |
| Clause de réserve de propriété                                       | Immobilisations                          | Stocks                                    | Créances clients |              |                    |

## SAFRA AUTOMOBILE

\* Mission de Présentation-Voir le rapport de l'Expert Comptable

| Passif  |  | Au 31/12/2018 | Exercice précédent |  |
|---|--|---------------|--------------------|--|
| Capitaux propres                                | Capital (dont versé : 1 000 )  | 1 000         | 1 000              |  |
|   | Primes d'émission, de fusion, d'apport   |               |                    |  |
|   | Ecart de réévaluation  |               |                    |  |
|   | Ecart d'équivalence  |               |                    |  |
|   | Réserves   |               |                    |  |
|   | Réserve légale   |               |                    |  |
|   | Réserves statutaires   |               |                    |  |
|   | Réserves réglementées  |               |                    |  |
|   | Autres réserves  |               |                    |  |
|   | Report à nouveau   |               |                    |  |
|   | Résultats antérieurs en instance d'affectation                                 |               |                    |  |
| Résultat de la période (bénéfice ou perte)      | -2 949   |               |                    |  |
| Situation nette avant répartition               | -1 949   | 1 000         |                    |  |
| Subvention d'investissement                     |  |               |                    |  |
| Provisions réglementées                         |  |               |                    |  |
|   | <b>Total</b>   | <b>-1 949</b> | <b>1 000</b>       |  |
| Aut. fonds propres                              | Titres participatifs   |               |                    |  |
|   | Avances conditionnées  |               |                    |  |
|   | <b>Total</b>   |               |                    |  |
| Provisions                                      | Provisions pour risques  |               |                    |  |
|   | Provisions pour charges  |               |                    |  |
|   | <b>Total</b>   |               |                    |  |
| Dettes  | Emprunts et dettes assimilées  |               |                    |  |
|   | Emprunts obligataires convertibles   |               |                    |  |
|   | Autres emprunts obligataires   |               |                    |  |
|   | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)                     |               |                    |  |
|   | Emprunts et dettes financières divers (3)                                      | 3 472         |                    |  |
|   |  | <b>Total</b>  | <b>3 472</b>       |  |
|   | Avances et acomptes reçus sur commandes (1)                                    |               |                    |  |
|   | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                       |               |                    |  |
| Dettes fiscales et sociales                     |  |               |                    |  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés |  |               |                    |  |
| Autres dettes                                   |  |               |                    |  |
| Instruments de trésorerie                       |  |               |                    |  |
|   | <b>Total</b>   |               |                    |  |
|   | Produits constatés d'avance  |               |                    |  |
|   | <b>Total des dettes et des produits constatés d'avance</b>                     | <b>3 472</b>  |                    |  |
|   | Écart de conversion passif   |               |                    |  |
|   | <b>TOTAL DU PASSIF</b>   | <b>1 523</b>  | <b>1 000</b>       |  |
|   | Crédit-bail immobilier   |               |                    |  |
|   | Crédit-bail mobilier   |               |                    |  |
|   | Effets portés à l'escompte et non échus  |               |                    |  |
|   | Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an                |               |                    |  |
|   | à moins d'un an  | 3 472         |                    |  |
|   | Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques |               |                    |  |
|   | (3) dont emprunts participatifs  |               |                    |  |



# Compte de résultat

## SAFRA AUTOMOBILE

Périodes 20/12/2017 31/12/2017 Durées 1 mois  
01/01/2018 31/12/2018 12 mois

\* Mission de Présentation-Voir le rapport de l'Expert Comptable

|   |   | France | Exportation | Total    | Exercice précédent |
|---|---|--------|-------------|----------|--------------------|
| Produits d'exploitation (1)                                   | Ventes de marchandises  |        |             |          |                    |
|   | Production vendue : - Biens   |        |             |          |                    |
|   | - Services  |        |             |          |                    |
|   | Chiffre d'affaires net  |        |             |          |                    |
|   | Production stockée  |        |             |          |                    |
|   | production immobilisée  |        |             |          |                    |
|   | Produits nets partiels sur opérations à long terme  |        |             |          |                    |
|   | Subventions d'exploitation  |        |             |          |                    |
|   | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges                                |        |             |          |                    |
|   | Autres produits   |        |             |          |                    |
|   | Total   |        |             |          |                    |
| Charges d'exploitation (2)                                    | Marchandises   Achats   |        |             |          |                    |
|   | Variation de stocks   |        |             |          |                    |
|   | Matières premières et autres approvisionnements   Achats  |        |             |          |                    |
|   | Variation de stocks   |        |             |          |                    |
|   | Autres achats et charges externes (3)   |        |             | 2 617    |                    |
|   | Impôts, taxes et versements assimilés   |        |             | 332      |                    |
|   | Salaires et traitements   |        |             |          |                    |
|   | Charges sociales  |        |             |          |                    |
|   | Dotations · sur immobilisations   amortissements  |        |             |          |                    |
|   | d'exploitation · sur actif circulant   provisions   |        |             |          |                    |
| · pour risques et charges                                     |   |        |             |          |                    |
| Autres charges  |   |        |             |          |                    |
|   | Total   |        |             | 2 949    |                    |
|   | Résultat d'exploitation   | A      |             | -2 949   |                    |
| Opér. commun  | Bénéfice attribué ou perte transférée   |        | B           |          |                    |
|   | Perte supportée ou bénéfice transféré   |        | C           |          |                    |
| Produits financiers   | Produits financiers de participations (4)   |        |             |          |                    |
|   | Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4) |        |             |          |                    |
|   | Autres intérêts et produits assimilés (4)   |        |             |          |                    |
|   | Reprises sur provisions, transferts de charges  |        |             |          |                    |
|   | Différences positives de change   |        |             |          |                    |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement |   |        |             |          |                    |
|   | Total   |        |             |          |                    |
| Charges financières   | Dotations financières aux amortissements et provisions  |        |             |          |                    |
|   | Intérêts et charges assimilées (5)  |        |             |          |                    |
|   | Différences négatives de change   |        |             |          |                    |
|   | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                                  |        |             |          |                    |
|   | Total   |        |             |          |                    |
|   | Résultat financier  | D      |             |          |                    |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (±A±B-C±D)</b>                |   |        |             | <b>E</b> |                    |
|   |   |        |             | -2 949   |                    |



# Compte de résultat

## SAFRA AUTOMOBILE

Périodes 20/12/2017 31/12/2017 Durées 1 mois  
01/01/2018 31/12/2018 12 mois

\* Mission de Présentation-voir le rapport de l'Expert Comptable

|  |   | Total        | Exercice précédent |
|--|---|--------------|--------------------|
| Produits exceptionnels                   | Produits exceptionnels sur opérations de gestion  |              |                    |
|  | Produits exceptionnels sur opérations en capital  |              |                    |
|  | Reprises sur provisions et transferts de charge   |              |                    |
|  | Total   |              |                    |
| Charges exceptionnelles                  | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion   |              |                    |
|  | Charges exceptionnelles sur opérations en capital   |              |                    |
|  | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions  |              |                    |
|  | Total   |              |                    |
| Résultat exceptionnel                    |   | F            |                    |
| Participation des salariés aux résultats |   | G            |                    |
| Impôt sur les bénéfices                  |   | H            |                    |
| <b>BÉNÉFICE OU PÉRIE (+E+F-G-H)</b>      |   | <b>2 049</b> |                    |
| Renvois                                  |   |              |                    |
| (1) Dont                                 | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs<br>incidence après impôt des corrections d'erreurs |              |                    |
| (2) Dont                                 | charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs<br>incidence après impôt des corrections d'erreurs |              |                    |
| (3) Y compris                            | - redevances de crédit-bail mobilier<br>- redevances de crédit-bail immobilier                                  |              |                    |
| (4) Dont                                 | produits concernant les entités liées   |              |                    |
| (5) Dont                                 | intérêts concernant les entités liées   |              |                    |

## ETAT(S) DES INSCRIPTIONS

### Référence du demandeur

FREDERIC LABARBE

### Etat des inscriptions

Nombre de pages du document (y compris cette page) : 4

### Référence du débiteur :

SAFRA ALBIGEOISE DE FABRICATION & REPARATION  
085 520 195 (55 B 19)

5 RUE COPERNIC  
ZAC DE FONLABOUR  
81000 ALBI

### Type(s) d'état(s) :

ETAT COMPLET.

ETAT DES INSCRIPTIONS  
AYANT UNE EXISTENCE LEGALE A CE JOUR

DU CHEF DE SAFRA ALBIGEOISE DE FABRICATION & REPARATION  
5 RUE COPERNIC  
ZAC DE FONLABOUR  
81000 ALBI

ACTIVITE CARROSSERIE AUTOMOBILE

Référence 085 520 195 (55 B 19)

AINSI DENOMME, QUALIFIE, DOMICILIE, ET ORTHOGRAPHE, ET NON AUTREMENT

NOM DU DEMANDEUR : FREDERIC LABARBE

ETAT DES INSCRIPTIONS DE PRIVILEGE DE VENDEUR,  
DE PRIVILEGE DE NANTISSEMENT SUR FONDS DE COMMERCE OU SUR FONDS ARTISANAL,  
DE PRIVILEGE DE NANTISSEMENT DE L'OUTILLAGE ET DU MATERIEL D'EQUIPEMENT, DES WARRANTS

| INSCRIPTION |        | NATURE     | LIBELLE  | MONTANT<br>DE LA CREANCE |
|-------------|--------|------------|--|--------------------------|
| VOLUME      | NUMERO |            |  |                          |
| 2011        | 57     | 08/03/2011 | PN<br>Contre (débiteur/constituant) : SAFRA ALBIGEOISE DE FABRICATION & REPARATION<br>Au profit de ..... : - CAISSE D'EPARGNE DE MIDI PYRENEES<br>10<br>AVENUE MAXWELL<br>BP 1006 - SERVICE CREDITS<br>PROFESSIONNELS ET MARCHES SPECIALISES<br>31023 TOULOUSE<br>Domicile élu..... : - CAISSE D'EPARGNE DE MIDI PYRENEES<br>SERVICE<br>CREDITS PLACE JEAN JAURES 81000 ALBI<br>En vertu ..... : - d'un acte sous-seing privé<br>En date du ..... : - 03/03/2011<br>Désignation ..... : - SUR LE FONDS SIS A ALBI (81000) 5 RUE<br>COPERNIC ZAC DE FONLABOUR | 720 000.00 EUR           |
| 2012        | 127    | 02/05/2012 | PN<br>Contre (débiteur/constituant) : SAFRA ALBIGEOISE DE FABRICATION & REPARATION<br>Au profit de ..... : - CAISSE D'EPARGNE DE MIDI PYRENEES<br>10<br>AVENUE MAXWELL<br>BP 1006<br>31023 TOULOUSE<br>Domicile élu..... : - EN SON AGENCE D'ALBI (81000) PLACE JEAN<br>JAURES<br>En vertu ..... : - d'un acte sous-seing privé<br>En date du ..... : - 20/04/2012<br>Désignation ..... : - SUR LE FONDS SIS A ALBI (81000) 5 RUE<br>NICOLAS COPERNIC ZAC DE FONLABOUR   | 900 000.00 EUR           |
| 2014        | 1      | 02/01/2014 | PN<br>Contre (débiteur/constituant) : SAFRA ALBIGEOISE DE FABRICATION & REPARATION<br>Au profit de ..... : - BNP PARIBAS<br>16 BOULEVARD DES ITALIENS<br>75009 PARIS<br>Domicile élu..... : - EN SON AGENCE D'ALBI (81000) 5 LICES<br>JEAN<br>MOULIN<br>En vertu ..... : - d'un acte sous-seing privé<br>En date du ..... : - 23/12/2013<br>Désignation ..... : - SUR LE FONDS SIS A ALBI (81000) 5 RUE<br>COPERNIC  | 575 000.00 EUR           |
| 2014        | 12     | 24/01/2014 | PN<br>Contre (débiteur/constituant) : SAFRA ALBIGEOISE DE FABRICATION & REPARATION<br>Au profit de ..... : - SOCIETE GENERALE<br>29 BOULEVARD HAUSSMANN<br>75000 PARIS<br>Domicile élu..... : - EN SON AGENCE D'ALBI (81000)<br>En vertu ..... : - d'un acte sous-seing privé<br>En date du ..... : - 20/01/2014<br>Désignation ..... : - SUR LE FONDS SIS A ALBI (81000) ZAC DE<br>FONLABOUR BORNE N° 5 RUE COPERNIC<br>Observation(s) ..... : - PARI PASSU AVEC LA BPI FRANCE<br>FINANCEMENT   | 575 000.00 EUR           |

COUT HT : 37.05 EUR ETATS EN TOTALITE  
POUR ETAT CONFORME AUX REGISTRES TENUS AU GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE d'ALBI A CE JOUR  
Délivré le 08/08/2019 à 09:34. LE GREFFIER DU TRIBUNAL DE COMMERCE d'ALBI

ETAT DU CHEF DE : SAFRA ALBIGEOISE DE FABRICATION & REPARATION - 5 RUE COPERNIC-ZAC DE FONLABOUR-81000 ALBI  
DEMANDE PAR : FREDERIC LABARBE

ETAT DES INSCRIPTIONS DES PRETS ET DELAIS PRIS EN APPLICATION DE L'ART. L.621-32/III/3e  
DU CODE DE COMMERCE ET DE L'ARTICLE 60 DU DECRET DU 27 DECEMBRE 1985

NEANT

ETAT DES INSCRIPTIONS DU GAGE DES STOCKS (DECRET N° 2006-1803 DU 23 DECEMBRE 2006)

NEANT

ETAT DES DECLARATIONS DE CREANCES EN SUITE D'APPORT (ARTICLE L.141-22 DU CODE DE COMMERCE)

NEANT

ETAT DES INSCRIPTIONS PROVISOIRES DE PRIVILEGE DE NANTISSEMENT JUDICIAIRE  
(LOI DU 9 JUILLET 1991 N° 91-650, DECRET DU 31 JUILLET 1992 N° 92-755)

NEANT

ETAT DES INSCRIPTIONS DES CLAUSES D'INALIENABILITE

NEANT

ETAT DES INSCRIPTIONS DES PRIVILEGES GENERAUX DE LA SECURITE SOCIALE ET DES REGIMES COMPLEMENTAIRES  
(ARTICLES L 243-4, L 243-5, R 243-46 A 58 ET R 612-5 DU CODE DE LA SECURITE SOCIALE)

NEANT

ETAT DES INSCRIPTIONS DE PRIVILEGE DU TRESOR (ARTICLES 1920 A 1929 SEPTIES DU CODE GENERAL  
DES IMPOTS ET ANNEXE II ARTICLE 396 BIS)

NEANT

ETAT DES INSCRIPTIONS RELATIF A LA PUBLICATION DES CONTRATS DE CREDIT-BAIL OU DE LEASING EN MATIERE  
MOBILIERE (LOI DU 2 JUILLET 1966 ET DECRET DU 4 JUILLET 1972)

| INSCRIPTION |        | DATE       | NATURE | LIBELLE   | SOMMES         |
|-------------|--------|------------|--------|---|----------------|
| VOLUME      | NUMERO |            |        |   |                |
| 2016        | 619    | 22/11/2016 | C-B    | Contre (débiteur/constituant) : SAFRA ALBIGEOISE DE FABRICATION<br>& REPARATION<br>Au profit de ..... : - SOGELEASE<br>59 avenue du Chatou<br>92853<br>RUEIL<br>MALMAISON CEDEX<br>Désignation ..... : - 1 CHASSIS MERCEDES-BENZ NOUVEL ATEGO<br>WDB96702810079559 MERCEDES/ Tracteurs<br>routiers et porteurs 1 PLATEAU<br>EXTENSIBLE<br>SIMPLEX 5T / Carrosseries automobiles | 143 040.00 EUR |
| 2017        | 503    | 26/07/2017 | C-B    | Contre (débiteur/constituant) : SAFRA ALBIGEOISE DE FABRICATION<br>& REPARATION<br>Au profit de ..... : - CM-CIC BAIL<br>17 bis place des Reflets<br>Tour<br>D2<br>92988<br>PARIS LA DEFENSE CEDEX<br>Désignation ..... : - PLAQUEUSE, AKRON 1400+RETOUR PA NNEAUX<br>FORNETAL, 1000016105, CENT RE DECOUPE<br>BREMA EKO 2.1 BIESSE 1000016178                                  | 176 400.00 EUR |
| 2018        | 288    | 23/05/2018 | C-B    | Contre (débiteur/constituant) : SAFRA ALBIGEOISE DE FABRICATION<br>& REPARATION<br>Au profit de ..... : - CM-CIC BAIL<br>17 BIS PL DES REFLETS<br>92988<br>PARIS LA DEFENSE CEDEX<br>Désignation ..... : - SUR RENAULT MASTER FOURGON L1H1 2.8T 2.3<br>DCI 130 E6 CONFORT VF1MB000159886830   | 30 424.76 EUR  |
| 2018        | 289    | 23/05/2018 | C-B    | Contre (débiteur/constituant) : SAFRA ALBIGEOISE DE FABRICATION<br>& REPARATION<br>Au profit de ..... : - CM-CIC BAIL<br>17 BIS PL DES REFLETS<br>92988<br>PARIS LA DEFENSE CEDEX<br>Désignation ..... : - SUR RENAULT MASTER FOURGON L1H1 2.8T 2.3<br>DCI 130 E6 CONFORT VF1MB000X59886826   | 30 424.76 EUR  |
| 2018        | 418    | 27/07/2018 | C-B    | Contre (débiteur/constituant) : SAFRA ALBIGEOISE DE FABRICATION<br>& REPARATION<br>Au profit de ..... : - CM-CIC BAIL<br>17 bis place des Reflets<br>Tour<br>D2<br>92988<br>PARIS LA DEFENSE CEDEX<br>Désignation ..... : - PEUGEOT BOXER FOURGON TOLE 330 L2H2 2.0<br>BLUEHDI 130 PREMIUM VF3Y A2MFB12H51436   | 21 958.56 EUR  |

COUT HT : 37.05 EUR ETATS EN TOTALITE  
POUR ETAT CONFORME AUX REGISTRES TENUS AU GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE D'ALBI A CE JOUR  
Délivré le 08/08/2019 à 09:34. LE GREFFIER DU TRIBUNAL DE COMMERCE D'ALBI

ETAT DU CHEF DE : SAFRA ALBIGEOISE DE FABRICATION & REPARATION - 5 RUE COPERNIC-ZAC DE FONLABOUR-81000 ALBI  
DEMANDE PAR : FREDERIC LABARBE

ETAT DES INSCRIPTIONS RELATIF A LA PUBLICATION DES CONTRATS DE VENTE  
ASSORTIS D'UNE CLAUSE DE RESERVE DE PROPRIETE  
(ARTICLE L. 621-116 DU CODE DE COMMERCE ET DECRET DU 27 DECEMBRE 1985)

NEANT

ETAT DES INSCRIPTIONS RELATIF A LA PUBLICATION DES CONTRATS DE LOCATION  
(ARTICLE L. 621-116 DU CODE DE COMMERCE ET DECRET DU 27 DECEMBRE 1985)

| INSCRIPTION |        |            | NATURE | LIBELLE  | PRIX     |
|-------------|--------|------------|--------|--|----------|
| VOLUME      | NUMERO | DATE       |        |  |          |
| 2017        | 81     | 19/10/2017 | CL     | Contre (débitteur/constituant) : SAFRA ALBIGEOISE DE FABRICATION<br>& REPARATION<br>Au profit de ..... : - SEMI LOC SAS<br>69 RUE DE LA JOLETTE<br>85200<br>L'OMBRIE<br>Désignation ..... : - SUR 1 SAMRO 3ESS PLATEAU IMMATRICULE DG-<br>896-SJ | 0.00 EUR |

EXTRAIT DU REGISTRE DES PROTETS RELEVES DANS LE DELAI IMPARTI PAR L'ARTICLE L.511-57 DU CODE  
DE COMMERCE DECRET DU 30 OCTOBRE 1935 MODIFIE PAR LA LOI DU 30 DECEMBRE 1991  
N° 91-1382, DECRET DU 22 MAI 1992 N° 92-456

NEANT

COUT HT : 37.05 EUR ETATS EN TOTALITE  
POUR ETAT CONFORME AUX REGISTRES TENUS AU GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE d'ALBI A CE JOUR  
Délivré le 08/08/2019 à 09:34. LE GREFFIER DU TRIBUNAL DE COMMERCE d'ALBI

ETAT DU CHEF DE : SAFRA ALBIGEOISE DE FABRICATION & REPARATION - 5 RUE COPERNIC-ZAC DE FONLABOUR-81000 ALBI  
DEMANDE PAR : FREDERIC LABARBE

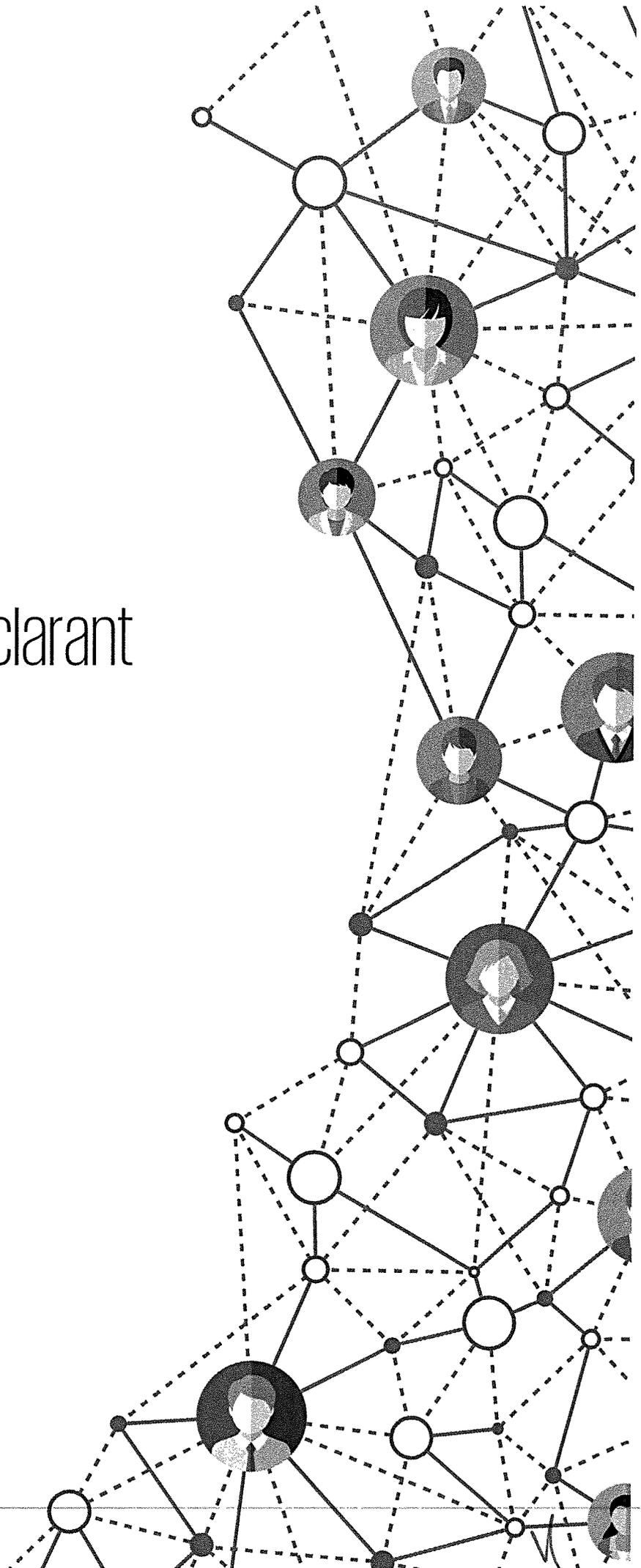


# Liasse fiscale Déclarant

SAFRA

31/12/2018

Ce document contient 32 pages





SAFRA

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018 (Bilan)

## Sommaire

|      |  |    |
|------|--|----|
| 0.1  | 2065 Impôt sur les sociétés            | 3  |
| 0.2  | 2065 bis                               | 4  |
| 0.3  | 2050 Bilan actif                       | 5  |
| 0.4  | 2051 Bilan passif                      | 6  |
| 0.5  | 2052 Compte de résultat                | 7  |
| 0.6  | 2053 Compte de résultat (suite)        | 8  |
| 0.7  | 2054 Immobilisations                   | 10 |
| 0.8  | 2055 Amortissements                    | 11 |
| 0.9  | 2056 Provisions inscrites au bilan     | 12 |
| 0.10 | 2057 Etat des créances et dettes       | 14 |
| 0.11 | 2058-A Détermination résultat fisc.    | 15 |
| 0.12 | 2058-B Déficits prov. non déduct.      | 16 |
| 0.13 | Prod. à recevoir charges à payer       | 17 |
| 0.14 | Provisions non déductibles             | 18 |
| 0.15 | 2058-C Affectation du résultat         | 19 |
| 0.16 | 2059-A Détermin. plus moins-values     | 20 |
| 0.17 | 2059-B Affectation plus values C/T     | 21 |
| 0.18 | 2059-C Suivi des moins values L/T      | 22 |
| 0.19 | 2059-D Affectation plus values L/T     | 23 |
| 0.20 | 2059-E Détermination VA produite       | 24 |
| 0.21 | 2059-F Capital social                  | 25 |
| 0.22 | 2059-G Filiales                        | 26 |
| 0.23 | Détail des charges constatées d'avance | 27 |
| 0.24 | Détail des produits constatés d'avance | 28 |
| 0.25 | CVAE                                   | 29 |
| 0.26 | 2069-RCI                               | 32 |



Désignation de la société:

SAS SAFRA

SIRET 0 8 5 5 2 0 1 9 5 0 0 0 1 8

Adresse du principal établissement:

Ancienne adresse en cas de changement:

5 Rue Nicolas Copernic

81000

Fabrication de remorques

Bénéfice imposable à 33 1/3% ou à 31%\*

0

Bénéfice imposable à 28%

Bénéfice imposable à 15%

**2 Plus-values**

PV à long terme imposables à 15%

Résultat net de la concession de licences d'exploitation de brevets au taux de 15%

PV à long terme imposables à 19%

Autres PV imposables à 19%

PV à long terme imposables à 0%

P

**3 Abattements et exonérations notamment entreprises nouvelles ou implantées en zones d'entreprises ou zones franches**

Entreprise nouvelle, art. 44 *sexies*

Jeunes entreprises innovantes, art. 44 *sexies-0 A*

Pôle de compétitivité, art. 44 *undecies*

Entreprise nouvelle, art. 44 *septies*

Zone franche d'activité, art. 44 *quaterdecies*

Zone de restructuration de la défense, art. 44 *terdecies*

Bassins urbains à dynamiser (BUD), art.44 *sexdecies*

Zone franche Urbaine – Territoire entrepreneur, art . 44 *octies A*

Autres dispositifs

Bénéfice ou déficit exonéré (indiquer + ou - selon le cas)

Plus-values exonérées relevant du taux de 15%

dans le secteur du logement social, art. 244 *quater X*

3- Si vous êtes l'entreprise désignée au dépôt de la déclaration n° 2258-SD par la société tête de groupe (art. 223 *quinquies* C-I-2), cocher la case ci-contre

L'entreprise dispose d'une comptabilité informatisée  SAGE

KPMG

Tél:

Tél:

Date:

Lieu: ALBI

Qualité et nom du signataire:

M BODOIRA - SERGE

Signature:

N° d'agrément du CGA/OMGA/viseur conventionné

\* Pour les entreprises avec un exercice ouvert à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019 et clos en cours d'année 2019, le taux normal d'IS est de 31% (au lieu de 33 1/3 %). Dans ce cas précis, le taux d'impôt sur les sociétés appliqué doit être précisé en annexe libre de la liasse fiscale (cf. la rubrique « Nouveautés » de la notice du formulaire n° 2065).



IMPOT SUR LES SOCIETES

N° 2065 bis

ANNEXE A LA DECLARATION N° 2065

SAS SAFRA

31122018

H REPARTITION DES PRODUITS DES ACTIONS ET PARTS SOCIALES, AINSI QUE DES REVENUS ASSIMILES DISTRIBUES

Table with 2 main columns: 'payées par la société elle-même' and 'payées par un établissement chargé du service des titres'. Rows include: Montant global brut des distributions, Montant des distributions correspondant à des rémunérations, Montant des prêts, Montant des distributions autres que celles visées, Montant des revenus distribués éligibles à l'abattement de 40%, and Total (a à h).

I REMUNERATIONS NETTES VERSEES AUX MEMBRES DE CERTAINES SOCIETES (si ce cadre est insuffisant, joindre un état du même modèle)

Main table for remuneration details. Columns: 1. Nom, prénoms, domicile et qualité; 2. Nombre de parts sociales; 3. Année au cours de laquelle le versement a été effectué; 4. à titre de traitements, émoluments et indemnités; 5. Indemnités forfaitaires; 6. Remboursements; 7. Indemnités forfaitaires; 8. Remboursements. Includes instructions for SARL, SCA, SNC, and SEP.

J DIVERS

\* NOM ET ADRESSE DU PROPRIETAIRE DU FONDS ( en cas de gérance libre)

\* ADRESSES DES AUTRES ETABLISSEMENTS (si ce cadre est insuffisant, joindre un état du même modèle)

\* ADRESSES DES AUTRES ETABLISSEMENTS (si ce cadre est insuffisant, joindre un état du même modèle)

\* ADRESSES DES AUTRES ETABLISSEMENTS (si ce cadre est insuffisant, joindre un état du même modèle)

\* ADRESSES DES AUTRES ETABLISSEMENTS (si ce cadre est insuffisant, joindre un état du même modèle)

\* ADRESSES DES AUTRES ETABLISSEMENTS (si ce cadre est insuffisant, joindre un état du même modèle)

K CADRE NE CONCERNANT QUE LES ENTREPRISES PLACEES SOUS LE REGIME SIMPLIFIE D'IMPOSITION

Table with 2 columns: REMUNERATIONS and MOINS-VALUES A LONG TERME IMPOSEES A 15%. Rows include: Montant brut des salaires, DADS et versées aux apprentis; Rétrocessions d'honoraires, de commissions et de courtages.

Handwritten signature or mark.

|  |   |   |                                       |                 |                           |         |
|--|---|---|---------------------------------------|-----------------|---------------------------|---------|
| Désignation de l'entreprise : <u>SAS SAFRA</u>                   |   | Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * <u>12</u>      |                                       |                 |                           |         |
| Adresse de l'entreprise <u>5 Rue Nicolas Copernic 81000 ALBI</u> |   | Durée de l'exercice précédent * <u>12</u>                       |                                       |                 |                           |         |
| Numéro SIRET * <u>0 8 5 5 2 0 1 9 5 0 0 0 1 8</u>                |   |   | Néant <input type="checkbox"/> *      |                 |                           |         |
|  |   |   | Exercice N clos le, <u>31/12/2018</u> |                 |                           |         |
|  |   | Brut<br>1   | Amortissements, provisions<br>2       | Net<br>3        |                           |         |
| Capital souscrit non appelé (I)                                  |   | AA  |                                       |                 |                           |         |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                                    | Frais d'établissement *   | AB  | AC                                    |                 |                           |         |
|  | Frais de développement *  | CX  | CQ                                    | 6517697         |                           |         |
|  | Concessions, brevets et droits similaires                       | AF  | AG                                    | 210545          |                           |         |
|  | Fonds commercial (I)  | AH  | AI                                    | 2286            |                           |         |
|  | Autres immobilisations incorporelles                            | AJ  | AK                                    | 955             |                           |         |
|  | Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles           | AL  | AM                                    |                 |                           |         |
|  | Terrains  | AN  | AO                                    | 34797           |                           |         |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                      | Constructions   | AP  | AQ                                    | 777512          |                           |         |
|  | Installations techniques, matériel et outillage industriels     | AR  | AS                                    | 701873          |                           |         |
|  | Autres immobilisations corporelles                              | AT  | AU                                    | 908332          |                           |         |
|  | Immobilisations en cours  | AV  | AW                                    | 212360          |                           |         |
|  | Avances et acomptes   | AX  | AY                                    |                 |                           |         |
|  | Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence | CS  | CT                                    |                 |                           |         |
|  | Autres participations   | CU  | CV                                    |                 |                           |         |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (II)                                 | Créances rattachées à des participations                        | BB  | BC                                    |                 |                           |         |
|  | Autres titres immobilisés                                       | BD  | BE                                    | 24292           |                           |         |
|  | Prêts   | BF  | BG                                    |                 |                           |         |
|  | Autres immobilisations financières *                            | BH  | BI                                    | 103322          |                           |         |
|  | <b>TOTAL (II)</b>   | <b>BJ</b>   | <b>BK</b>                             | <b>9493977</b>  |                           |         |
| ACTIF CIRCULANT  | STOCKS *  | Matières premières, approvisionnements                          | BL                                    | 1349292         | BM                        | 1349292 |
|  |   | En cours de production de biens                                 | BN                                    | 2867948         | BO                        | 2867948 |
|  |   | En cours de production de services                              | BP                                    |                 | BQ                        |         |
|  |   | Produits intermédiaires et finis                                | BR                                    |                 | BS                        |         |
|  |   | Marchandises  | BT                                    | 361537          | BU                        | 361537  |
|  | CRÉANCES  | Avances et acomptes versés sur commandes                        | BV                                    |                 | BW                        |         |
|  |   | Clients et comptes rattachés (3)*                               | BX                                    | 5590049         | BY                        | 5545505 |
|  |   | Autres créances (3)   | BZ                                    | 3518494         | CA                        | 3518494 |
|  | DIVERS  | Capital souscrit et appelé, non versé                           | CB                                    |                 | CC                        |         |
|  |   | Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)  | CD                                    |                 | CE                        |         |
| Comptes de régularisation  | Disponibilités  | CF  | 787142                                | CG              | 787142                    |         |
|  | Charges constatées d'avance (3)*                                | CH  | 480136                                | CI              | 480136                    |         |
|  | <b>TOTAL (III)</b>  | <b>CJ</b>   | <b>14954601</b>                       | <b>CK</b>       | <b>14910057</b>           |         |
|  | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)                        | CW  |                                       |                 |                           |         |
|  | Primes de remboursement des obligations (V)                     | CM  |                                       |                 |                           |         |
| Écarts de conversion actif * (VI)                                | CN  |   |                                       |                 |                           |         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)</b>                                    | <b>CO</b>   | <b>40001465</b>   | <b>IA</b>                             | <b>15597430</b> | <b>24404034</b>           |         |
| Renvois : (1) Dont droit au bail :                               |   | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes | CP                                    | 103322          | (3) Part à plus d'un an : | CR      |
| Clause de réserve de propriété : *                               | Immobilisations   | Stocks :  |                                       |                 | Créances :                |         |

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

|                                    |  |  |   |                                |
|------------------------------------|--|--|---|--------------------------------|
| Désignation de l'entreprise        |  | SAS SAFRA  |   | Néant <input type="checkbox"/> |
|                                    |  |  | Exercice N 31122018                     |                                |
| CAPITAUX PROPRES                   | Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : .....1.000.000..)                                |  | DA                                      | 1000000                        |
|                                    | Primes d'émission, de fusion, d'apport, .....  |  | DB                                      |                                |
|                                    | Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK )  |  | DC                                      |                                |
|                                    | Réserve légale (3)   |  | DD                                      | 100000                         |
|                                    | Réserves statutaires ou contractuelles   |  | DE                                      |                                |
|                                    | Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI ) |  | DF                                      |                                |
|                                    | Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * Ej )   |  | DG                                      | 3167165                        |
|                                    | Report à nouveau   |  | DH                                      |                                |
|                                    | <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>  |  | DI                                      | 1008348                        |
|                                    | Subventions d'investissement   |  | DJ                                      | 181023                         |
|                                    | Provisions réglementées *  |  | DK                                      | 59618                          |
|                                    |  |  | DL                                      | <b>TOTAL (I)</b> 5516156       |
| Autres fonds propres               | Produit des émissions de titres participatifs  |  | DM                                      |                                |
|                                    | Avances conditionnées  |  | DN                                      | 1500910                        |
|                                    |  |  | DO                                      | <b>TOTAL (II)</b> 1500910      |
| Provisions pour risques et charges | Provisions pour risques  |  | DP                                      | 357915                         |
|                                    | Provisions pour charges  |  | DQ                                      |                                |
|                                    |  |  | DR                                      | <b>TOTAL (III)</b> 357915      |
| DETTES (4)                         | Emprunts obligataires convertibles   |  | DS                                      |                                |
|                                    | Autres emprunts obligataires   |  | DT                                      |                                |
|                                    | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)                                       |  | DU                                      | 1905318                        |
|                                    | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI ) 948269 )                 |  | DV                                      | 1070278                        |
|                                    | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours   |  | DW                                      | 61202                          |
|                                    | Dettes fournisseurs et comptes rattachés   |  | DX                                      | 6018503                        |
|                                    | Dettes fiscales et sociales  |  | DY                                      | 3449674                        |
|                                    | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés  |  | DZ                                      |                                |
|                                    | Autres dettes  |  | EA                                      | 3433852                        |
| Compte régul.                      | Produits constatés d'avance (4)  |  | EB                                      | 1090221                        |
|                                    |  | EC   | <b>TOTAL (IV)</b> 17029051              |                                |
| Ecart de conversion passif *       |  | ED   | <b>(V)</b>                              |                                |
|                                    |  | EE   | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b> 24404034   |                                |
| RENVois                            | (1)  | Écart de réévaluation incorporé au capital           |   | IB                             |
|                                    | (2)  | Dont   | Réserve spéciale de réévaluation (1959) | IC                             |
|                                    |  |  | Écart de réévaluation libre             | ID                             |
|                                    |  |  | Réserve de réévaluation (1976)          | IE                             |
|                                    | (3)  | Dont réserve spéciale des plus-values à long terme * |   | EF                             |
| (4)                                | Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an  |  | EG                                      | 15815148                       |
| (5)                                | Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP                         |  | EH                                      | 1105617                        |

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

| Désignation de l'entreprise :   |   | SAS SAFRA  |                                  | Néant <input type="checkbox"/> *               |         |             |             |
|---|---|--|----------------------------------|--|---------|-------------|-------------|
|   |   | Exercice N   |                                  |  |         |             |             |
|   |   | France   |                                  | Exportations et livraisons intracommunautaires |         | Total       |             |
| PRODUITS D'EXPLOITATION   | Ventes de marchandises *  | FA   | 8758183                          | FB   |         | FC 8758183  |             |
|   | Production vendue   | } biens *  | FD                               | 9922223  | FE      |             | FF 9922223  |
|   |   |  | } services *                     | FG   | 9681937 | FH          |             |
|   | <b>Chiffres d'affaires nets *</b>   | FJ   |                                  | 28362344                                       | FK      |             | FL 28362344 |
|   | Production stockée *  |  |                                  |  |         | FM 496070   |             |
|   | Production immobilisée *  |  |                                  |  |         | FN 2692414  |             |
|   | Subventions d'exploitation  |  |                                  |  |         | FO 7922     |             |
|   | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges † (9)                  |  |                                  |  |         | FP 1050554  |             |
|   | Autres produits (1) (11)  |  |                                  |  |         | FQ 154      |             |
|   | <b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>  |  |                                  |  |         |             | FR 32609460 |
| CHARGES D'EXPLOITATION  | Achats de marchandises (y compris droits de douane)*                                    |  |                                  |  |         | FS 974539   |             |
|   | Variation de stock (marchandises)*  |  |                                  |  |         | FT -311076  |             |
|   | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)* |  |                                  |  |         | FU 5445120  |             |
|   | Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*                          |  |                                  |  |         | FV 129990   |             |
|   | Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*  |  |                                  |  |         | FW 14511516 |             |
|   | Impôts, taxes et versements assimilés *   |  |                                  |  |         | FX 489355   |             |
|   | Salaires et traitements *   |  |                                  |  |         | FY 5491458  |             |
|   | Charges sociales (10)   |  |                                  |  |         | FZ 2506603  |             |
|   | DOTATIONS D'EXPLOITATION  | Sur immobilisations                                | - dotations aux amortissements * |  |         |             | GA 2521301  |
|   |   |  | - dotations aux provisions       |  |         |             | GB          |
|   |   | Sur actif circulant : dotations aux provisions *   |                                  |  |         |             | GC          |
|   |   | Pour risques et charges : dotations aux provisions |                                  |  |         |             | GD 337915   |
| Autres charges (12)   |   |  |                                  |  | GE 1468 |             |             |
| <b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>                      |   |  |                                  |  |         | GF 32098192 |             |
| <b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                           |   |  |                                  |  |         | GG 511268   |             |
| opérations en commun  | Bénéfice attribué ou perte transférée *   |  |                                  |  | (III)   | GH          |             |
|   | Perte supportée ou bénéfice transféré *   |  |                                  |  | (IV)    | GI          |             |
| PRODUITS FINANCIERS   | Produits financiers de participations (5)   |  |                                  |  |         | GJ          |             |
|   | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)            |  |                                  |  |         | GK 39785    |             |
|   | Autres intérêts et produits assimilés (5)   |  |                                  |  |         | GL          |             |
|   | Reprises sur provisions et transferts de charges  |  |                                  |  |         | GM          |             |
|   | Différences positives de change   |  |                                  |  |         | GN 839      |             |
|   | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                           |  |                                  |  |         | GO          |             |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                              |   |  |                                  |  |         | GP 40624    |             |
| CHARGES FINANCIÈRES   | Dotations financières aux amortissements et provisions *                                |  |                                  |  |         | GQ          |             |
|   | Intérêts et charges assimilées (6)  |  |                                  |  |         | GR 121118   |             |
|   | Différences négatives de change   |  |                                  |  |         | GS 2335     |             |
|   | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                          |  |                                  |  |         | GT          |             |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                             |   |  |                                  |  |         | GU 123453   |             |
| <b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                |   |  |                                  |  |         | GV -82828   |             |
| <b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b> |   |  |                                  |  |         | GW 428439   |             |

|  |   |  |                        |          |
|--|---|--|------------------------|----------|
| Désignation de l'entreprise <u>SAS SAFRA</u>   |   | Néant <input type="checkbox"/> *   |                        |          |
|  |   |  | <b>Exercice N</b>      |          |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS   | Produits exceptionnels sur opérations de gestion  | HA   | 73097                  |          |
|  | Produits exceptionnels sur opérations en capital *  | HB   | 16950                  |          |
|  | Reprises sur provisions et transferts de charges  | HC   | 7593                   |          |
|  | <b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>   | HD   | 97640                  |          |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES  | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)   | HE   | 215889                 |          |
|  | Charges exceptionnelles sur opérations en capital *   | HF   | 230                    |          |
|  | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)                                    | HG   | 21612                  |          |
|  | <b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>   | HH   | 237731                 |          |
| <b>4 – RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)</b>  |   |  | HI                     | -140090  |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)  |   |  | HJ                     |          |
| Impôts sur les bénéfices * (X)   |   |  | HK                     | -720000  |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>  |   |  | HL                     | 32747726 |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>  |   |  | HM                     | 31739377 |
| <b>5 – BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – total des charges)</b>  |   |  | HN                     | 1008348  |
| RENVois  | (1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme   | HO   |                        |          |
|  | (2) Dont {  | produits de locations immobilières   | HY                     |          |
|  |   | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) | IG                     | 117      |
|  | (3) Dont {  | – Crédit-bail mobilier *   | HP                     |          |
|  |   | – Crédit-bail immobilier   | HQ                     | 169747   |
|  | (4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) | IH   | 1106                   |          |
|  | (5) Dont produits concernant les entreprises liées  | IJ   |                        |          |
|  | (6) Dont intérêts concernant les entreprises liées  | IK   |                        |          |
|  | (6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)                      | IX   |                        |          |
|  | (6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)                |  | RC                     |          |
|  |   | Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)    | RD                     |          |
|  | (9) Dont transferts de charges  | A1   | 286986                 |          |
|  | (10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)   | A2   |                        |          |
|  | (11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)                              | A3   |                        |          |
|  | (12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)                               | A4   |                        |          |
|  | (13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives                           | A6   | obligatoires           | A9       |
| (7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) : | Exercice N  |  |                        |          |
| Détail en annexe   | Charges exceptionnelles   |  | Produits exceptionnels |          |
|  |   |  |                        |          |
|  |   |  |                        |          |
|  |   |  |                        |          |
| (8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :  | Exercice N  |  |                        |          |
| Détail en annexe   | Charges antérieures   |  | Produits antérieurs    |          |
|  |   |  |                        |          |
|  |   |  |                        |          |
|  |   |  |                        |          |

**OPÉRATIONS EXCEPTIONNELLES ET SUR EXERCICES ANTÉRIEURS**

Annexe 2053

Désignation de l'entreprise : SAS SAFRA

Exercice N, clos le : 31122018

| <b>DÉTAIL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                      |               |
|--|---------------|
| Charges sur opérations de gestion                              | 215889        |
| Valeurs comptables des éléments d'actif cédés                  | 230           |
| Autres charges   |               |
| Amortissements des immobilisations                             |               |
| Amortissements dérogatoires                                    | 1612          |
| Autres provisions réglementées sur immobilisations             |               |
| Provisions réglementées sur stocks                             |               |
| Autres provisions réglementées                                 |               |
| Provisions pour risques et charges                             | 20000         |
| Provisions pour dépréciation                                   |               |
| Amortissements des charges à répartir                          |               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>237731</b> |
| <b>DÉTAIL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                       |               |
| Produits sur opérations de gestion                             | 73097         |
| Produits des cessions d'éléments d'actif                       | 4886          |
| Subventions d'investissement virées au résultat                | 12063         |
| Autres produits  |               |
| Amortissements dérogatoires                                    | 7593          |
| Provision spéciale de réévaluation                             |               |
| Autres provisions réglementées sur immobilisations             |               |
| Provisions réglementées sur stocks                             |               |
| Autres provisions réglementées                                 |               |
| Provisions pour risques et charges                             |               |
| Provisions pour dépréciation                                   |               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>97640</b>  |
| <b>DÉTAIL DES CHARGES CONCERNANT DES EXERCICES ANTÉRIEURS</b>  |               |
| Achats   |               |
| Services extérieurs  |               |
| Impôts et taxes  |               |
| Charges de personnel   |               |
| Charges de gestion courante                                    | 1106          |
| Charges financières  |               |
| Redevances de crédit-bail                                      |               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>1106</b>   |
| <b>DÉTAIL DES PRODUITS CONCERNANT DES EXERCICES ANTÉRIEURS</b> |               |
| Ventes   |               |
| Subventions d'exploitation                                     |               |
| Produits de gestion courante                                   | 117           |
| Produits financiers  |               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>117</b>    |

| CADRE A                                     |  | IMMOBILISATIONS   |                    | Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice |          | Augmentations   |          |         |
|---|--|---|--------------------|---|----------|---|----------|---------|
|   |  |   |                    | 1   |          | 2   |          |         |
|   |  |   |                    |   |          | 3   |          |         |
|   |  |   |                    |   |          | 4   |          |         |
| Désignation de l'entreprise                 |  | SAS SAFRA   |                    | 31122018  |          | Néant <input type="checkbox"/>                          |          |         |
| INCORP.                                     | Frais d'établissement et de développement                              | TOTAL I   |                    | CZ  | 11895262 | D8  |          |         |
|   | Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | TOTAL II  |                    | KD  | 686618   | KE  | 2498666  |         |
| CORPORELLES                                 | Terrains   |   |                    | KG  | 34797    | KI  |          |         |
|   | Constructions  | Sur sol propre  | Dont Composants L9 | KJ  | 2015517  | KK  |          |         |
|   |  | Sur sol d'autrui  | Dont Composants M1 | KM  |          | KN  |          |         |
|   | Installations générales, agencements et aménagements des constructions |   | Dont Composants M2 | KP  |          | KQ  |          |         |
|   | Installations techniques, matériel et outillage industriels            |   | Dont Composants M3 | KS  | 4683640  | KT  | 88901    |         |
|   | Autres immobilisations corporelles                                     | Installations générales, agencements, aménagements divers * |                    | KV  | 901773   | KW  | 16881    |         |
|   |  | Matériel de transport *                                     |                    | KY  | 1362343  | KZ  | 1055     |         |
|   |  | Matériel de bureau et mobilier informatique                 |                    | LB  | 479084   | LC  | 38568    |         |
|   |  | Emballages récupérables et divers                           |                    | LE  |          | LF  |          |         |
|   | Immobilisations corporelles en cours                                   |   | LH                 | 18285   | LJ       | 194074  |          |         |
|   | Avances et acomptes  |   | LK                 |   | LL       |   |          |         |
|   | TOTAL III  |   | LN                 | 9495442   | LO       |   | 339481   |         |
|   | FINANCIÈRES  | Participations évaluées par mise en équivalence             |                    | 8G  |          | 8M  |          |         |
| Autres participations                       |  | 8U  |                    | 8V  |          |   |          |         |
| Autres titres immobilisés                   |  | IP  | 24292              | 1R  |          |   |          |         |
| Prêts et autres immobilisations financières |  | 1T  | 120969             | 1U  |          | 1673  |          |         |
| TOTAL IV                                    |  | LQ  | 145261             | LR  |          | 1673  |          |         |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)           |  | ØG  | 22222585           | ØH  |          | 2887243   |          |         |
| CADRE B                                     |  | IMMOBILISATIONS   |                    | Diminutions   |          | Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice |          |         |
|   |  | 1   |                    | 2   |          | 3   |          |         |
|   |  |   |                    |   |          | 4   |          |         |
|   |  |   |                    |   |          |   |          |         |
| Désignation de l'entreprise                 |  | SAS SAFRA   |                    | 31122018  |          | Néant <input type="checkbox"/>                          |          |         |
| INCORP.                                     | Frais d'établissement et de développement                              | TOTAL I   |                    | IN  |          | DØ  | 14393929 |         |
|   | Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | TOTAL II  |                    | IO  |          | LW  | 734041   |         |
| CORPORELLES                                 | Terrains   |   |                    | IP  |          | LX  | 34797    |         |
|   | Constructions  | Sur sol propre  |                    | IQ  |          | MA  | 2015517  |         |
|   |  | Sur sol d'autrui  |                    | IR  |          | MD  |          |         |
|   | Inst. gales, agencés et am. des constructions                          |   |                    | IS  |          | MG  |          |         |
|   | Installations techniques, matériel et outillage industriels            |   |                    | IT  | 3440     | MJ  | 4769101  |         |
|   | Autres immobilisations corporelles                                     | Inst. gales, agencés, aménagements divers                   |                    | IU  |          | MM  | 918655   |         |
|   |  | Matériel de transport                                       |                    | IV  | 40205    | MP  | 1323193  |         |
|   |  | Matériel de bureau et informatique, mobilier                |                    | IW  |          | MS  | 517653   |         |
|   |  | Emballages récupérables et divers *                         |                    | IX  |          | MV  |          |         |
|   | Immobilisations corporelles en cours                                   |   | MY                 |   | MZ       | 212360  |          |         |
|   | Avances et acomptes  |   | NC                 |   | ND       |   |          |         |
|   | TOTAL III  |   | IY                 |   | NG       | 43645   | NI       | 9791278 |
|   | FINANCIÈRES  | Participations évaluées par mise en équivalence             |                    | IZ  |          | ØU  | M7       |         |
| Autres participations                       |  | IØ  |                    | ØX  | ØY       |   |          |         |
| Autres titres immobilisés                   |  | II  |                    | 2B  | 2C       | 24292   |          |         |
| Prêts et autres immobilisations financières |  | I2  | 19319              | 2E  | 2F       | 103322  |          |         |
| TOTAL IV                                    |  | I3  | 19319              | NJ  | NK       | 127615  |          |         |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)           |  | I4  | 19319              | ØK  | ØL       | 25046864  | ØM       |         |

|                             |           |          |                                  |
|-----------------------------|-----------|----------|----------------------------------|
| Désignation de l'entreprise | SAS SAFRA | 31122018 | Néant <input type="checkbox"/> * |
|-----------------------------|-----------|----------|----------------------------------|

**CADRE A** SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) \*

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                               |  | Montant des amortissements au début de l'exercice |            | Augmentations : dotations de l'exercice |           | Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises |         | Montant des amortissements à la fin de l'exercice |            |
|---|--|---|------------|---|-----------|---|---------|---|------------|
| Frais d'établissement et de développement                   | TOTAL I  | CY  | 6 081 783  | EL                                      | 1 794 448 | EM  |         | EN  | 7 876 231  |
| Autres immobilisations incorporelles                        | TOTAL II   | PE  | 4 277 18   | PF                                      | 92 536    | PG  |         | PH  | 520 254    |
| Terrains  |  | PI  |            | PJ                                      |           | PK  |         | PL  |            |
| Constructions   | Sur sol propre   | PM  | 1 171 394  | PN                                      | 6 661 0   | PO  |         | PQ  | 1 238 004  |
|   | Sur sol d'autrui   | PR  |            | PS                                      |           | PT  |         | PU  |            |
|   | Inst. générales, agencements et aménagements des constructions | PV  |            | PW                                      |           | PX  |         | PY  |            |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |  | PZ  | 3 738 175  | QA                                      | 3 324 92  | QB  | 3 440   | QC  | 4 067 227  |
| Autres immobilisations corporelles                          | Inst. générales, agencements, aménagements divers              | QD  | 4 641 57   | QE                                      | 5 725 1   | QF  |         | QG  | 5 214 08   |
|   | Matériel de transport  | QH  | 832 300    | QI                                      | 1 280 97  | QJ  | 3 997 5 | QK  | 9 204 22   |
|   | Matériel de bureau et informatique, mobilier                   | QL  | 3 594 71   | QM                                      | 4 986 7   | QN  |         | QO  | 4 093 38   |
|   | Emballages récupérables et divers                              | QP  |            | QR                                      |           | QS  |         | QT  |            |
| TOTAL III   |  | QU  | 6 565 499  | QV                                      | 6 343 17  | QW  | 4 341 5 | QX  | 7 156 401  |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)                                |  | ØN  | 13 075 001 | ØP                                      | 2 521 301 | ØQ  | 4 341 5 | ØR  | 15 552 887 |

**CADRE B** VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

| Immobilisations amortissables                   | DOTATIONS                                    |                             |  |    |  |                                   | REPRISES                                       |    |    | Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice |
|---|--|-----------------------------|--|----|--|-----------------------------------|--|----|----|---|
|   | Colonne 1<br>Différentiel de durée et autres | Colonne 2<br>Mode dégressif | Colonne 3<br>Amortissement fiscal exceptionnel |    | Colonne 4<br>Différentiel de durée et autres | Colonne 5<br>Mode dégressif       | Colonne 6<br>Amortissement fiscal exceptionnel |    |    |   |
| Frais établissements                            | M9   | N1                          | N2   | N3 | N4   | N5                                | N6   |    |    |   |
| TOTAL I   |  |                             |  |    |  |                                   |  |    |    |   |
| Autres immob. incorporelles                     | N7   | N8                          | 1 612  | P6 | P7   | P8                                | 7 593  | P9 | Q1 | - 5 981   |
| TOTAL II  |  |                             |  |    |  |                                   |  |    |    |   |
| Terrains  | Q2   | Q3                          | Q4   | Q5 | Q6   | Q7                                | Q8   |    |    |   |
| Constructions                                   | Sur sol propre                               | R1                          | R2   | R3 | R4   | R5                                | R6   |    |    |   |
|   | Sur sol d'autrui                             | R7                          | R8   | R9 | S1   | S2                                | S3   | S4 |    |   |
|   | Inst. gales, agenc. et am. des const.        | S5                          | S6   | S7 | S8   | S9                                | T1   | T2 |    |   |
| Inst. techniques mat. et outillage              | T3   | T4                          | T5   | T6 | T7   | T8                                | T9   |    |    |   |
| Autres immobilisations corporelles              | Inst. gales, agenc. am. divers               | U1                          | U2   | U3 | U4   | U5                                | U6   | U7 |    |   |
|   | Matériel de transport                        | U8                          | U9   | V1 | V2   | V3                                | V4   | V5 |    |   |
|   | Mat. bureau et inform. mobilier              | V6                          | V7   | V8 | V9   | W1                                | W2   | W3 |    |   |
|   | Emballages récup. et divers                  | W4                          | W5   | W6 | W7   | W8                                | W9   | X1 |    |   |
| TOTAL III                                       | X2   | X3                          | X4   | X5 | X6   | X7                                | X8   |    |    |   |
| Frais d'acquisition de titres de participations | NL   |                             |  | NM |  |                                   |  |    | NO |   |
| TOTAL IV  |  |                             |  |    |  |                                   |  |    |    |   |
| Total général (I + II + III + IV)               | NP   | NQ                          | 1 612  | NR | NS   | NT                                | 7 593  | NU | NV | - 5 981   |
| Total général non vendu (NP + NQ + NR)          | NW   | 1 612                       | Total général non vendu (NS + NT + NU)         | NY | 7 593  | Total général non vendu (NW - NY) | NZ   |    |    | - 5 981   |

**CADRE C**

| MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES* | Montant net au début de l'exercice | Augmentations | Dotations de l'exercice aux amortissements | Montant net à la fin de l'exercice |
|---|------------------------------------|---------------|--|------------------------------------|
| Frais d'émission d'emprunt à étaler   |                                    |               | Z9   | Z8                                 |
| Primes de remboursement des obligations   |                                    |               | SP   | SR                                 |

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

| Désignation de l'entreprise <u>SAS SAFRA</u>   |  | 31122018                                   |  | Néant <input type="checkbox"/> *        |                                |        |        |    |        |  |
|--|--|--|--|---|--------------------------------|--------|--------|----|--------|--|
| Nature des provisions  |  | Montant au début de l'exercice             | AUGMENTATIONS .<br>Dotations de l'exercice | DIMINUTIONS .<br>Reprises de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |        |        |    |        |  |
|  |  | 1  | 2  | 3                                       | 4                              |        |        |    |        |  |
| Provisions réglementées  | Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers * | 3T   | TA   | TB                                      | TC                             |        |        |    |        |  |
|  | Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II) *                 | 3U   | TD   | TE                                      | TF                             |        |        |    |        |  |
|  | Provisions pour hausse des prix (1) *                                | 3V   | TG   | TH                                      | TI                             |        |        |    |        |  |
|  | Amortissements dérogatoires  | 3X   | 65599                                      | TM                                      | 1612                           | TN     | 7593   | TO | 59618  |  |
|  | Dont majorations exceptionnelles de 30 %                             | D3   |  | D4                                      |                                | D5     |        | D6 |        |  |
|  | Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)    | IJ   |  | IK                                      |                                | IL     |        | IM |        |  |
|  | Autres provisions réglementées (1)                                   | 3Y   |  | TP                                      |                                | TQ     |        | TR |        |  |
|  | <b>TOTAL I</b>   | 3Z   | 65599                                      | TS                                      | 1612                           | TT     | 7593   | TU | 59618  |  |
| Provisions pour risques et charges   | Provisions pour litiges  | 4A   |  | 4B                                      |                                | 4C     |        | 4D |        |  |
|  | Provisions pour garanties données aux clients                        | 4E   |  | 4F                                      |                                | 4G     |        | 4H |        |  |
|  | Provisions pour pertes sur marchés à terme                           | 4J   |  | 4K                                      |                                | 4L     |        | 4M |        |  |
|  | Provisions pour amendes et pénalités                                 | 4N   |  | 4P                                      |                                | 4R     |        | 4S |        |  |
|  | Provisions pour pertes de change                                     | 4T   |  | 4U                                      |                                | 4V     |        | 4W |        |  |
|  | Provisions pour pensions et obligations similaires                   | 4X   |  | 4Y                                      |                                | 4Z     |        | 5A |        |  |
|  | Provisions pour impôts (1)   | 5B   |  | 5C                                      |                                | 5D     |        | 5E |        |  |
|  | Provisions pour renouvellement des immobilisations *                 | 5F   |  | 5H                                      |                                | 5J     |        | 5K |        |  |
|  | Provisions pour gros entretien et grandes révisions                  | EO   |  | EP                                      |                                | EQ     |        | ER |        |  |
|  | Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer *    | 5R   |  | 5S                                      |                                | 5T     |        | 5U |        |  |
|  | Autres provisions pour risques et charges (1)                        | 5V   | 763568                                     | 5W                                      | 357915                         | 5X     | 763568 | 5Y | 357915 |  |
|  | <b>TOTAL II</b>  | 5Z   | 763568                                     | TV                                      | 357915                         | TW     | 763568 | TX | 357915 |  |
| Provisions pour dépréciation   | sur immobilisations  | - incorporelles                            | 6A   |   | 6B                             |        | 6C     |    | 6D     |  |
|  |  | - corporelles                              | 6E   |   | 6F                             |        | 6G     |    | 6H     |  |
|  |  | - titres mis en équivalence                | Ø2   |   | Ø3                             |        | Ø4     |    | Ø5     |  |
|  |  | - titres de participation                  | 9U   |   | 9V                             |        | 9W     |    | 9X     |  |
|  |  | - autres immobilisations financières (1) * | Ø6   |   | Ø7                             |        | Ø8     |    | Ø9     |  |
|  | Sur stocks et en cours   | 6N   |  | 6P                                      |                                | 6R     |        | 6S |        |  |
|  | Sur comptes clients  | 6T   | 44543                                      | 6U                                      |                                | 6V     |        | 6W | 44543  |  |
|  | Autres provisions pour dépréciation (1) *                            | 6X   |  | 6Y                                      |                                | 6Z     |        | 7A |        |  |
|  | <b>TOTAL III</b>   | 7B   | 44543                                      | TY                                      |                                | TZ     |        | UA | 44543  |  |
|  | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)</b>                                  | 7C   | 873711                                     | UB                                      | 359527                         | UC     | 771161 | UD | 462078 |  |
| Dont dotations et reprises   | - d'exploitation   |  | UE   | 337915                                  | UF                             | 763568 |        |    |        |  |
|  | - financières  |  | UG   |   | UH                             |        |        |    |        |  |
|  | - exceptionnelles  |  | UJ   | 21612                                   | UK                             | 7593   |        |    |        |  |
| Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-I-5° du C.G.I.   |  |  |  |   | 10                             |        |        |    |        |  |
| (1) à détailler sur feuillet séparé selon l'année de constitution de la provision ou selon l'objet de la provision.<br>NOTA : Les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais être ventilées sur l'état détaillé des charges à payer dont la production est prévue par l'article 38 II de l'annexe III au CGI. |  |  |  |   |                                |        |        |    |        |  |



**ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET  
DES DETTES A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE \***

Désignation de l'entreprise : SAS SAFRA 31122018 Néant  \*

| CADRE A   |   | ÉTAT DES CRÉANCES   | Montant brut                                     | A 1 an au plus      | A plus d'un an   |                      |
|---|---|---|--|---------------------|--|----------------------|
| DE L'ACTIF IMMOBILISÉ   | Créances rattachées à des participations  |   | UL   | UM                  | UN   |                      |
|   | Prêts (1) (2)   |   | UP   | UR                  | US   |                      |
|   | Autres immobilisations financières  |   | UT   | UV                  | UW   |                      |
|   |   |   | 103322   | 103322              |  |                      |
| DE L'ACTIF CIRCULANT  | Clients douteux ou litigieux  |   | VA   | 76628               | 76628  |                      |
|   | Autres créances clients   |   | UX   | 5513420             | 5513420  |                      |
|   | Créance représentative de titres / Provision pour dépréciation prêts ou remis en garantie * / antérieurement constituée * |   | UO   |                     |  |                      |
|   | Personnel et comptes rattachés  |   | UY   | 6830                | 6830   |                      |
|   | Sécurité sociale et autres organismes sociaux   |   | UZ   |                     |  |                      |
|   | État et autres collectivités publiques  | Impôts sur les bénéfices                                      |  | VM                  | 1002422  | 1002422              |
|   |   | Taxe sur la valeur ajoutée                                    |  | VB                  | 988617   | 988617               |
|   |   | Autres impôts, taxes et versements assimilés                  |  | VN                  |  |                      |
|   |   | Divers  |  | VP                  |  |                      |
|   | Groupe et associés (2)  |   | VC   | 664                 | 664  |                      |
|   | Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)  |   | VR   | 1519959             | 1519959  |                      |
|   | Charges constatées d'avance   |   | VS   | 480136              | 480136   |                      |
|   | TOTAUX  |   | VT   | 9692002             | 9692002  | WV                   |
|   | RENVOS  | (1)   | Montant des - Prêts accordés en cours d'exercice | VD                  |  |                      |
|   |   | - Remboursements obtenus en cours d'exercice                  | VE   |                     |  |                      |
| (2)   |   | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | VF   |                     |  |                      |
| CADRE B   |   | ÉTAT DES DETTES   | Montant brut<br>1                                | A 1 an au plus<br>2 | A plus d'1 an et 5 ans au plus<br>3  | A plus de 5 ans<br>4 |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                      |   | 7Y  |  |                     |  |                      |
| Autres emprunts obligataires (1)  |   | 7Z  |  |                     |  |                      |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)                  | à 1 an maximum à l'origine  | VG  | 1105617  | 1105617             |  |                      |
|   | à plus d'1 an à l'origine   | VH  | 799700   | 432689              | 367011   |                      |
| Emprunts et dettes financières divers (1) (2)                               |   | 8A  | 1070278  | 284588              | 785689   |                      |
| Fournisseurs et comptes rattachés   |   | 8B  | 6018503  | 6018503             |  |                      |
| Personnel et comptes rattachés  |   | 8C  | 501432   | 501432              |  |                      |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                               |   | 8D  | 703384   | 703384              |  |                      |
| État et autres collectivités publiques                                      | Impôts sur les bénéfices  |   | 8E   | 178421              | 178421   |                      |
|   | Taxe sur la valeur ajoutée  |   | VW   | 2066437             | 2066437  |                      |
|   | Obligations cautionnées   |   | VX   |                     |  |                      |
|   | Autres impôts, taxes et assimilés   |   | VQ   |                     |  |                      |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                             |   | 8J  |  |                     |  |                      |
| Groupe et associés (2)  |   | VI  |  |                     |  |                      |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres) |   | 8K  | 3433852  | 3433852             |  |                      |
| Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie *             |   | ZZ  |  |                     |  |                      |
| Produits constatés d'avance   |   | 8L  | 1090221  | 1090221             |  |                      |
| TOTAUX  |   | VY  | 16967849   | 15815148            | 1152701  |                      |
| RENVOS  | (1)   | Emprunts souscrits en cours d'exercice                        | VJ   | (2)                 | Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques | VL                   |
|   |   | Emprunts remboursés en cours d'exercice                       | VK   | 1119577             | * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032         |                      |

2005 - DGFIP - N° 2057 - 1/3

|  |   |   |  |   |   |  |               |         |
|--|---|---|--|---|---|--|---------------|---------|
| Désignation de l'entreprise : <b>SAS SAFRA</b>   |   | Néant <input type="checkbox"/> *  |  | Exercice N, clos le : <b>31/12/2018</b>   |   |  |               |         |
| <b>I. RÉINTÉGRATIONS</b>   |   |   |  | <b>BÉNÉFICE COMPTABLE DE L'EXERCICE</b>   |   |  |               |         |
| Charges non admises en déduction du résultat fiscal  | Rémunération du travail de l'exploitant ou des associés (entreprises à l'IR)                    |   |  |   | WA  | 1008348  |               |         |
|  | Avantages personnels non déductibles * (sauf amortissements à porter ligne ci-dessous)          |   | WD   | Amortissements excédentaires (art. 39-4 du CGI) et autres amortissements non déductibles        |   | WE   | 18222         |         |
|  | Autres charges et dépenses somptuaires (art. 39-4 du C.G.I.)                                    |   | WF   | Taxe sur les véhicules des sociétés (entreprises à l'IS)  |   | WG   |               |         |
|  | Fraction des loyers à réintégrer dans le cadre d'un crédit-bail immobilier et de levée d'option |   | RA   | ( Part des loyers dispensée de réintégration (art. 239 sexies D) )                              |   | RB   |               |         |
|  | Provisions et charges à payer non déductibles (cf. tableau 2058-B, cadre III)                   |   | WI   | Charges à payer liées à des états et territoires non coopératifs non déductibles (cf. 2067-bis) |   | XX   | 477           |         |
|  | Amendes et pénalités  |   | WJ   | 477   | Charges financières (art. 212 bis) *                |  | XZ            |         |
|  | Réintégrations prévues à l'article 155 du CGI *   |   |  |   |   |  | XY            |         |
|  | Impôt sur les sociétés (cf. page 9 de la notice 2032-NOT-SD)                                    |   |  |   |   |  | I7            | -720000 |
|  | Quote-part  | Bénéfices réalisés par une société de personnes ou un GIE                                       | WL   | Résultats bénéficiaires visés à l'article 209 B du CGI  |   | L7   |               |         |
|  | Régimes d'imposition particuliers et impositions différées                                      | Moins-values nettes à long terme  |  | - imposées aux taux de 15 % ou de 19 % (12,80 % pour les entreprises à l'impôt sur le revenu)   |   |  | I8            |         |
| Fraction imposable des plus-values réalisées au cours d'exercices antérieurs *   |   | - Plus-values nettes à court terme  |  |   | WN  |  |               |         |
|  |   | - Plus-values soumises au régime des fusions  |  |   | WO  |  |               |         |
| Écarts de valeurs liquidatives sur OPCVM * (entreprises à l'IS)  |   |   |  |   |   | XR   |               |         |
| Réintégrations diverses à détailler sur feuillet séparé DONT *   |   | Intérêts excédentaires (art. 39-1-3° et 212 du C.G.I.)  | SU   | Zones d'entreprises * (activité exonérée)   |   | SW   | 14481         |         |
|  |   | Déficits étrangers antérieurement déduits par les PME (art. 209 C)                              | SX   | Quote-part de 12 % des plus-values à taux zéro  |   | M8   |               |         |
| Réintégration des charges affectées aux activités éligibles au régime de taxation au tonnage   |   |   |  |   |   | Y1   |               |         |
| Résultat fiscal afférent à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage  |   |   |  |   |   | Y3   |               |         |
|  |   |   |  |   | <b>TOTAL I</b>                                      | <b>WR</b>  | <b>321529</b> |         |
| <b>II. DÉDUCTIONS</b>  |   |   |  | <b>PERTE COMPTABLE DE L'EXERCICE</b>  |   |  |               |         |
| Quote-part dans les pertes subies par une société de personne ou un G.I.E. *   |   |   |  |   |   | WT   |               |         |
| Provisions et charges à payer non déductibles, antérieurement taxées, et réintégréées dans les résultats comptables de l'exercice (cf. tableau 2058-B-SD, cadre III) |   |   |  |   |   | WU   |               |         |
| Régimes d'imposition particuliers et impositions différées   | Plus-values nettes à long terme   |   | - imposées au taux de 15 % (12,80 % pour les entreprises soumises à l'impôt sur le revenu) |   |   | WV   |               |         |
|  |   |   | - imposées au taux de 0 %  |   |   | WH   |               |         |
|  |   |   | - imposées au taux de 19 %   |   |   | WP   |               |         |
|  |   |   | - imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures                            |   |   | WW   |               |         |
|  |   | - imputées sur les déficits antérieurs  |  |   | XB  |  |               |         |
| Autres plus-values imposées au taux de 19 %  |   |   |  |   |   | I6   |               |         |
| Fraction des plus-values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée *   |   |   |  |   |   | WZ   |               |         |
| Régime des sociétés mères et des filiales *<br>Produit net des actions et parts d'intérêts :   |   | ( Quote-part de frais et charges restant imposable à déduire des produits nets de participation |  | 2A  |   | XA   |               |         |
| Déduction autorisée au titre des investissements réalisés dans les collectivités d'outre-mer *   |   |   |  |   |   | ZY   |               |         |
| Mesures d'incitation   | Majoration d'amortissement *  |   |  |   |   |  | XD            |         |
|  | Abattement sur le bénéfice et exonérations  | Entreprises nouvelles - (Reprise d'entreprises en difficulté (+1 septies))                      | K9   | Entreprises nouvelles (+1 septies)  | L2  | Jeunes entreprises innovantes (art. 41 octies A)     | L5            |         |
|  |   | Pôle de compétitivité hors CICE (art. 41 undecies)  | L6   | Société investissements immobiliers cotées (art. 208C)  | K3  | Zone de restructuration de la défense (+1 terdecies) | PA            |         |
|  |   | ZFU-TE (art. 44 octies et octes A)  | ØV   | Basin d'emploi à redynamiser (art. 44 duodecies)  | 1F  | Zone franche d'activité (art. 44 quaterdecies)       | XC            |         |
|  |   | Basin urbain à dynamiser (art. 44 sexdecies)  | PP   | Zone de revitalisation rurale (art. 44 quinquies)   |   |  | PC            |         |
| Écarts de valeurs liquidatives sur OPCVM * (entreprises à l'IS)  |   |   |  |   |   | XS   |               |         |
| Déductions diverses à détailler sur feuillet séparé  |   | dont déduction exceptionnelle pour investissement *   | X9   | 0   | Créance dégagee par le report en arriere de déficit | Z1   | 280664        |         |
| Déduction des produits affectés aux activités éligibles au régime de taxation au tonnage   |   |   |  |   |   | Y2   | 0             |         |
| <b>III. RÉSULTAT FISCAL</b>  |   |   |  |   | <b>TOTAL II</b>                                     | <b>XII</b>   | <b>280664</b> |         |
| Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables :  |   |   |  | bénéfice (I moins II)   |   | XI   | 40865         |         |
|  |   |   |  | déficit (II moins I)  |   |  |               |         |
| Déficit de l'exercice reporté en arrière (entreprises à l'IS) *  |   |   |  |   |   | ZL   |               |         |
| Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice (entreprises à l'IS) *   |   |   |  |   |   | XI   | 40865         |         |
| RÉSULTAT FISCAL BÉNÉFICE (ligne XN) ou DÉFICIT reportable en avant (ligne XO)  |   |   |  |   |   | XN   |               |         |
|  |   |   |  |   |   | XO   |               |         |

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032-NOT-SD



10

**DÉFICITS, INDEMNITÉS POUR CONGÉS À PAYER  
ET PROVISIONS NON DÉDUCTIBLES**

DGFIP N° 2058-B

|   |                         |               |                                  |
|---|-------------------------|---------------|----------------------------------|
| Désignation de l'entreprise : <u>SAS SAFRA</u>  |                         | 31122018      | Néant <input type="checkbox"/> * |
| <b>I. SUIVI DES DÉFICITS</b>  |                         |               |                                  |
| Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent (1)  | K4                      | 2688185       |                                  |
| Déficits imputés (total lignes XB et XL du tableau 2058-A)  | K5                      | 40865         |                                  |
| Déficits reportables (différence K4-K5)   | K6                      | 2647320       |                                  |
| Déficit de l'exercice (tableau 2058A, ligne XO)   | YJ                      |               |                                  |
| Total des déficits restant à reporter (somme K6+YJ)   | YK                      | 2647320       |                                  |
| <b>II. INDEMNITÉS POUR CONGÉS À PAYER, CHARGES SOCIALES ET FISCALES CORRESPONDANTES</b>   |                         |               |                                  |
| Montant déductible correspondant aux droits acquis par les salariés pour les entreprises placées sous le régime de l'article 39-1. 1° bis Al. 1 <sup>er</sup> du CGI, dotations de l'exercice | ZT                      | 500050        |                                  |
| <b>III. PROVISIONS ET CHARGES À PAYER, NON DÉDUCTIBLES POUR L'ASSIETTE DE L'IMPÔT</b>   |                         |               |                                  |
| (à détailler sur feuillet séparé)   | Dotations de l'exercice |               | Reprises sur l'exercice          |
| Indemnités pour congés à payer, charges sociales et fiscales correspondantes non déductibles pour les entreprises placées sous le régime de l'article 39-1. 1° bis Al. 2 du CGI *             | ZV                      |               | ZW                               |
| Provisions pour risques et charges *  |                         |               |                                  |
|   | 8X                      |               | 8Y                               |
|   | 8Z                      |               | 9A                               |
|   | 9B                      |               | 9C                               |
| Provisions pour dépréciation *  |                         |               |                                  |
|   | 9D                      |               | 9E                               |
|   | 9F                      |               | 9G                               |
|   | 9H                      |               | 9J                               |
| Charges à payer   |                         |               |                                  |
|   | 9K                      |               | 9L                               |
|   | 9M                      |               | 9N                               |
|   | 9P                      |               | 9R                               |
|   | 9S                      |               | 9T                               |
| TOTALUX (YN = ZV à 9S) et (YO = ZW à 9T)<br>à reporter au tableau 2058-A :  | YN                      |               | YO                               |
|   |                         | ↓<br>ligne WI | ↓<br>ligne WU                    |

**CONSÉQUENCES DE LA MÉTHODE PAR COMPOSANTS (art. 237 septies du CGI)**

| Montant de la réintégration ou de la déduction | Montant au début de l'exercice |  | Imputations | Montant net à la fin de l'exercice |
|--|--------------------------------|--|-------------|------------------------------------|
|  | L1                             |  |             |                                    |
|  |                                |  |             |                                    |

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

(1) Cette case correspond au montant porté sur la ligne YK du tableau 2058 B déposé au titre de l'exercice précédent.

**PRODUITS A RECEVOIR****CHARGES A PAYER**

Désignation de l'entreprise : SAS SAFRA

Exercice N clos le : 31122018 Annexe 2058 B - Cadre II

| PRODUITS<br>A<br>RECEVOIR | LIBELLÉ                                  | POSITION A<br>LA CLÔTURE<br>T.T.C. | CHARGES DÉDUCTIBLES            |  | CHARGES<br>NON<br>DÉDUCTIBLES |
|---------------------------|--|------------------------------------|--------------------------------|--|-------------------------------|
|                           |  |                                    | CHARGES A PAYER<br>DÉDUCTIBLES | CHARGES A PAYER<br>NON DÉDUCTIBLES<br>HORS TAXES |                               |
|                           | MONTANT A L'OUVERTURE                    | 1504125                            |                                |  |                               |
|                           | MONTANT UTILISÉ                          | 1504125                            |                                |  |                               |
|                           | MONTANT RÉSIDUEL                         |                                    |                                |  |                               |
|                           | MONTANT COMPTABILISÉ                     | 1110837                            |                                |  |                               |
|                           | MONTANT A LA CLÔTURE                     | 1110837                            |                                |  |                               |
| CONGÉS<br>A PAYER         | Congés provisionnés                      | 500050                             | 500050                         |  |                               |
|                           | Charges sociales provisionnées           |                                    |                                |  |                               |
|                           | Charges fiscales provisionnées           |                                    |                                |  |                               |
|                           | SOUS-TOTAL                               | 500050                             | 500050                         |  |                               |
| INTÉRÊTS<br>COURUS        | Immob.fin., emprunts et assimilés        | 5464                               | 5464                           |  |                               |
|                           | Participations groupes                   |                                    |                                |  |                               |
|                           | Participations hors groupes              |                                    |                                |  |                               |
|                           | Sociétés en participation                |                                    |                                |  |                               |
|                           | Clients, fournisseurs                    |                                    |                                |  |                               |
|                           | Associés                                 |                                    |                                |  |                               |
|                           | Banques et val.mob.de placement          |                                    |                                |  |                               |
|                           | Concours bancaires courants              |                                    |                                |  |                               |
| 23039                     | RRR à obtenir, fact.et avoirs à recevoir | 364940                             | 364940                         |  |                               |
| 609108                    | RRR à accorder, fact.et avoirs à établir |                                    |                                |  |                               |
|                           | Participation des salariés               |                                    |                                |  |                               |
|                           | Personnel                                |                                    |                                |  |                               |
|                           | Sécurité sociale                         | 229838                             | 229838                         |  |                               |
|                           | Etat                                     |                                    |                                |  |                               |
| 392797                    | Produits et charges externes diverses    | 10543                              | 10543                          |  |                               |
| 1024945                   | TOTAL                                    | 1110837                            | 1110837                        |  |                               |

**BIENS EN LOCATION  
SUIVI DES AMORTISSEMENTS**

|  |  |
|--|--|
| AMORTISSEMENTS A REPORTER              |  |
| AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE           |  |
| AMORTISSEMENTS DÉDUITS DANS L'EXERCICE |  |
| AMORTISSEMENTS RESTANT A REPORTER      |  |

# PROVISIONS NON DÉDUCTIBLES

Annexe 2058-B  
cadre II

Désignation de l'entreprise : SAS SAFRA

Exercice N clos le : 31/12/2018

|                                    | NATURE  | DOTATIONS | REPRISES |
|------------------------------------|---|-----------|----------|
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | Provisions pour litiges   |           |          |
|                                    | Provisions pour garanties données aux clients                   |           |          |
|                                    | Provisions pour pertes sur marchés à terme                      |           |          |
|                                    | Provisions pour amendes et pénalités                            |           |          |
|                                    | Provisions pour pertes de change                                |           |          |
|                                    | Provisions pour pensions  |           |          |
|                                    | Provisions pour impôts  |           |          |
|                                    | Provisions pour renouvellement des immobilisations              |           |          |
|                                    | Provisions pour grosses réparations                             |           |          |
|                                    | Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer |           |          |
|                                    | Autres provisions   |           |          |
|                                    | <b>TOTAL</b>  |           |          |
| PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION       | Sur immobilisations incorporelles                               |           |          |
|                                    | Sur immobilisations corporelles                                 |           |          |
|                                    | Sur immobilisations financières                                 |           |          |
|                                    | Sur stocks et en cours  |           |          |
|                                    | Sur comptes clients   |           |          |
|                                    | Autres provisions pour dépréciation                             |           |          |
|                                    | <b>TOTAL</b>  |           |          |

## DÉTAIL DES RÉINTÉGRATIONS ET DÉDUCTIONS DIVERSES

Annexe 2058-A

| RÉINTÉGRATIONS                  | DÉDUCTIONS      |               |
|---------------------------------|-----------------|---------------|
| TVTS 905<br>PROV C3S 2018 13576 | CICE            | 280664        |
| <b>TOTAL WQ</b>                 | <b>TOTAL XG</b> | <b>280664</b> |

|  |   |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 |   |                                  |                            |    |   |
|--|---|----|--------|--------------|---------------------------|---------------------------------------|----|-------------------|--------|-----------------|---|----------------------------------|----------------------------|----|---|
| Désignation de l'entreprise : <b>SAS SAFRA</b>             |   |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 |   | Néant <input type="checkbox"/> * |                            |    |   |
| ORIGINES   | Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur à celui pour lequel la déclaration est établie   | ØC |        | AFFECTATIONS | Affectations aux réserves | - Réserves légales                    | ZB |                   | 685630 |                 |   |                                  |                            |    |   |
|  |   |    |        |              |                           | - Autres réserves                     | ZD |                   |        |                 |   |                                  |                            |    |   |
|  | Résultat de l'exercice précédant celui pour lequel la déclaration est établie   | ØD | 685630 |              | Dividendes                | ZE                                    |    |                   |        |                 |   |                                  |                            |    |   |
|  | Prélèvements sur les réserves   | ØE |        |              | Autres répartitions       | ZF                                    |    |                   |        |                 |   |                                  |                            |    |   |
|  | <b>TOTAL I</b>  | ØF | 685630 |              | Report à nouveau          | ZG                                    |    |                   |        |                 |   |                                  |                            |    |   |
|  |   |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        | <b>TOTAL II</b> |   | ZH                               | 685630                     |    |   |
| <b>RENSEIGNEMENTS DIVERS</b>                               |   |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 |   |                                  |                            |    |   |
| ENGAGEMENTS  | - Engagements de crédit-bail mobilier ( précisez le prix de revient des biens pris en crédit-bail ) J7  |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | YQ  |                                  |                            |    |   |
|  | - Engagements de crédit-bail immobilier   |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | YR  |                                  |                            |    |   |
|  | - Effets portés à l'escompte et non échus   |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | YS  |                                  |                            |    |   |
| DÉTAILS DES POSTES<br>AUTRES ACHATS ET CHARGES<br>EXTERNES | - Sous-traitance  |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | YT  | 10270615                         |                            |    |   |
|  | - Locations, charges locatives et de copropriété ( dont montant des loyers des biens pris en location pour une durée > 6 mois ) J8                    |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | XQ  | 863766                           |                            |    |   |
|  | - Personnel extérieur à l'entreprise  |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | YU  | 479960                           |                            |    |   |
|  | - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires (hors rétrocessions)   |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | SS  | 213609                           |                            |    |   |
|  | - Rétrocessions d'honoraires, commissions et courtages  |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | YV  |                                  |                            |    |   |
|  | - Autres comptes ( dont cotisations versées aux organisations syndicales et professionnelles ) ES 20991   |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | ST  | 2683563                          |                            |    |   |
|  | Total du poste correspondant à la ligne FW du tableau n° 2052   |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | ZJ  | 14511516                         |                            |    |   |
| IMPÔTS ET TAXES  | - Taxe professionnelle*, CFE, CVAE  |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | YW  | 236731                           |                            |    |   |
|  | - Autres impôts, taxes et versements assimilés ( dont taxe intérieure sur les produits pétroliers ) ZS  |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | 9Z  | 252624                           |                            |    |   |
|  | Total du poste correspondant à la ligne FW du tableau n° 2052   |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | YX  | 489355                           |                            |    |   |
| TVA  | - Montant de la TVA collectée   |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | YY  | 6572980                          |                            |    |   |
|  | - Montant de la TVA déductible comptabilisée au cours de l'exercice au titre des biens et services ne constituant pas des immobilisations             |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | YZ  | 3715568                          |                            |    |   |
| DIVERS   | - Montant brut des salaires (cf. dernière déclaration annuelle souscrite au titre des salaires DADS) *  |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | ØB  | 5637323                          |                            |    |   |
|  | - Montant de la plus-value constatée en franchise d'impôt lors de la première option pour le régime simplifié d'imposition *                          |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | ØS  |                                  |                            |    |   |
|  | - Taux d'intérêt le plus élevé servi aux associés à raison des sommes mises à la disposition de la société *  |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | ZK  |                                  |                            |    |   |
|  | - Numéro de centre agréé * XP   |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | - Filiales et participations : (Liste au 2059-G prévu par art. 38 II de l'ann III au CGI) |                                  | Si oui cocher 1<br>Sinon 0 | ZR | 0 |
|  | - Aides perçues ayant donné droit à la réduction d'impôt prévue au 4 de l'article 238 bis du CGI pour l'entreprise donatrice                          |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | RG  |                                  |                            |    |   |
|  | - Montant de l'investissement reçu qui a donné lieu à amortissement exceptionnel chez l'entreprise investisseur dans le cadre de l'article 217 octies |    |        |              |                           |                                       |    |                   |        |                 | RH  |                                  |                            |    |   |
| RÉGIME DE GROUPE *   | Société: résultat comme si elle n'avait jamais été membre du groupe   |    | JA     |              | Plus-values à 15 %        | JK                                    |    | Plus-values à 0 % | JL     |                 |   |                                  |                            |    |   |
|  |   |    |        |              | Plus-values à 19 %        | JM                                    |    | Imputations       | JC     |                 |   |                                  |                            |    |   |
|  | Groupe: résultat d'ensemble   |    | JD     |              | Plus-values à 15 %        | JN                                    |    | Plus-values à 0 % | JO     |                 |   |                                  |                            |    |   |
|  |   |    |        |              | Plus-values à 19 %        | JP                                    |    | Imputations       | JF     |                 |   |                                  |                            |    |   |
|  | Si vous relevez du régime de groupe : indiquer 1 si société mère, 2 si société filiale  |    |        | JH           |                           | N° SIRET de la société mère du groupe |    | JJ                |        |                 |   |                                  |                            |    |   |

(1) Ce cadre est destiné à faire apparaître l'origine et le montant des sommes distribuées ou mises en réserve au cours de l'exercice dont les résultats font l'objet de la déclaration. Il ne concerne donc pas, en principe, les résultats de cet exercice mais ceux des exercices antérieurs, qu'ils aient ou non déjà fait l'objet d'une précédente affectation.

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032 (et dans la notice n° 2058-NOT pour le régime de groupe).

| Désignation de l'entreprise : <u>SAS SAFRA</u>          |   |  |  |  |                               | Néant <input type="checkbox"/> |                                      |  |
|---|---|--|--|--|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--|
| A - DÉTERMINATION DE LA VALEUR RÉSIDUELLE               |   |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
| Nature et date d'acquisition des éléments cédés*<br>(1) |   | Valeur d'origine*<br>(2)   | Valeur nette réévaluée*<br>(3)                             | Amortissements pratiqués en franchise d'impôt<br>(4) | Autres amortissements*<br>(5) | Valeur résiduelle<br>(6)       |                                      |  |
| I - Immobilisations*                                    | 1   | IMMOB. INCORPORELLES   |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 2   | PROPRIETE INDUST.  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 3   | TERRAINS . CONSTRUCT.  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 4   | MATERIELS OUTIL.   | 3440   |  | 3440                          |                                |                                      |  |
|   | 5   | FINANCIERES  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 6   | DIVERSES   | 40205  |  | 39975                         | 230                            |                                      |  |
|   | 7   | TITRES PLACEMENT   |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 8   |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 9   |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 10  |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 11  |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 12  |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
| B - PLUS-VALUES, MOINS-VALUES                           |   |  | Qualification fiscale des plus et moins-values réalisées * |  |                               |                                |                                      |  |
| Prix de vente<br>(7)                                    |   | Montant global de la plus-value ou de la moins-value<br>(8)  | Court terme<br>(9)   | Long terme<br>(10)                                   |                               |                                | Plus-value taxable à 19% (1)<br>(11) |  |
|   |   |  |  | 19 %   | 15 % ou 12,8 %                | 0 %                            |                                      |  |
| I - Immobilisations*                                    | 1   |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 2   |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 3   |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 4   |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 5   |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 6   | 4886   | 4656   | 4656   |                               |                                |                                      |  |
|   | 7   |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 8   |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 9   |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 10  |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 11  |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 12  |  |  |  |                               |                                |                                      |  |
| II - Autres éléments                                    | 13  | Fraction résiduelle de la provision spéciale de réévaluation afférente aux éléments cédés  | +  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 14  | Amortissements irrégulièrement différés se rapportant aux éléments cédés   | +  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 15  | Amortissements afférents aux éléments cédés mais exclus des charges déductibles par une disposition légale   | +  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 16  | Amortissements non pratiqués en comptabilité et correspondant à la déduction fiscale pour investissement, définie par les lois de 1966, 1968 et 1975, effectivement utilisée                     | +  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 17  | Résultats nets de concession ou de sous concession de licences d'exploitation de brevets faisant partie de l'actif immobilisé et n'ayant pas été acquis à titre onéreux depuis moins de deux ans |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 18  | Provisions pour dépréciation des titres relevant du régime des plus ou moins-values à long terme devenues sans objet au cours de l'exercice  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 19  | Dotations de l'exercice aux comptes de provisions pour dépréciation des titres relevant du régime des plus ou moins-values à long terme  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | 20  | Divers (détail à donner sur une note annexe)*  |  |  |                               |                                |                                      |  |
|   | CADRE A : plus ou moins-value nette à court terme (total algébrique des lignes 1 à 20 de la colonne) (12) |  |  | 4656   |                               |                                |                                      |  |
|   | CADRE B : plus ou moins-value nette à long terme (total algébrique des lignes 1 à 20 de la colonne) (13)  |  |  | (A)  | (B)<br>(Ventilation par taux) |                                | (C)                                  |  |
| CADRE C : autres plus-values taxable à 19 % (14)        |   |  |  |  |                               |                                |                                      |  |

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

(1) Ces plus-values sont imposables au taux de 19 % en application des articles 238 bis JA, 208 C et 210 E du CGI.



Désignation de l'entreprise : SAS SAFRA

Néant  \*

Rappel de la plus ou moins-value de l'exercice relevant du taux de 15 % ❶ ou 12,8 % ❷.

Gains nets retirés de la cession de titre de sociétés à prépondérance immobilières non cotées exclus du régime du long terme (art. 219 I a *sexies-0* bis du CGI) ❸.

Gains nets retirés de la cession de certains titres dont le prix de revient est supérieur à 22,8 M€ (art. 219 I a *sexies-0* du CGI) ❹.

- ❶ Entreprises soumises à l'impôt sur les sociétés
- ❷ Entreprises soumises à l'impôt sur le revenu

**I - SUIVI DES MOINS-VALUES DES ENTREPRISES SOUMISES À L'IMPÔT SUR LE REVENU**

| Origine   | Moins-values à 12,8 % | Imputations sur les plus-values à long terme de l'exercice imposables à 12,8 % | Solde des moins-values à 12,8 % |
|---|-----------------------|--|---------------------------------|
| ❶   | ❷                     | ❸  | ❹                               |
| Moins-values nettes N   |                       |  |                                 |
| Moins-values nettes à long terme subies au cours des dix exercices antérieurs (montants restant à déduire à la clôture du dernier exercice) | N-1                   |  |                                 |
|   | N-2                   |  |                                 |
|   | N-3                   |  |                                 |
|   | N-4                   |  |                                 |
|   | N-5                   |  |                                 |
|   | N-6                   |  |                                 |
|   | N-7                   |  |                                 |
|   | N-8                   |  |                                 |
|   | N-9                   |  |                                 |
|   | N-10                  |  |                                 |

**II - SUIVI DES MOINS-VALUES À LONG TERME DES ENTREPRISES SOUMISES À L'IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS\***

| Origine   | Moins-values                           |  |  | Imputations sur les plus-values à long terme | Imputations sur le résultat de l'exercice | Solde des moins-values à reporter<br>col. ❷ = ❸ + ❹ + ❺ - ❻ - ❼ |
|---|--|--|--|--|---|---|
|   | À 19 %, 16,5% <sup>(1)</sup> ou à 15 % | À 19 % ou 15 % imputables sur le résultat de l'exercice (article 219 I a <i>sexies-0</i> du CGI) | À 19 % ou 15 % imputables sur le résultat de l'exercice (article 219 I a <i>sexies-0 bis</i> du CGI) |  |   |   |
| ❶   | ❷                                      | ❸  | ❹  | ❺  | ❻   | ❼   |
| Moins-values nettes N   |  |  |  |  |   |   |
| Moins-values nettes à long terme subies au cours des dix exercices antérieurs (montants restant à déduire à la clôture du dernier exercice) | N-1                                    |  |  |  |   |   |
|   | N-2                                    |  |  |  |   |   |
|   | N-3                                    |  |  |  |   |   |
|   | N-4                                    |  |  |  |   |   |
|   | N-5                                    |  |  |  |   |   |
|   | N-6                                    |  |  |  |   |   |
|   | N-7                                    |  |  |  |   |   |
|   | N-8                                    |  |  |  |   |   |
|   | N-9                                    |  |  |  |   |   |
|   | N-10                                   |  |  |  |   |   |

(1) Les plus-values et les moins-values à long terme afférentes aux titres de SPI cotées imposables à l'impôt sur les sociétés relèvent du taux de 16,5% (article 219 I a du CGI), pour les exercices ouverts à compter du 31 décembre 2007.

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032



15

**RÉSERVE SPÉCIALE DES PLUS-VALUES À LONG TERME  
RÉSERVE SPÉCIALE DES PROVISIONS POUR FLUCTUATION DES COURS**

DGFIP N° 2059-D

(personnes morales soumises à l'impôt sur les sociétés seulement)\*

|  |   |  |  |   |   |               |
|--|---|--|--|---|---|---------------|
| Désignation de l'entreprise : <u>SAS SAFRA</u>   |   |  |  |   | Néant <input checked="" type="checkbox"/> * |               |
| <b>I SITUATION DU COMPTE AFFECTÉ À L'ENREGISTREMENT DE LA RÉSERVE SPÉCIALE POUR L'EXERCICE N</b>   |   |  |  |   |   |               |
|  |   | Sous-comptes de la réserve spéciale des plus-values à long terme |  |   |   |               |
|  |   | taxées à 10 %  | taxées à 15 %                              | taxées à 18 %   | taxées à 19 %                               | taxées à 25 % |
| Montant de la réserve spéciale à la clôture de l'exercice précédent (N - 1)  | 1   |  |  |   |   |               |
| Réserves figurant au bilan des sociétés absorbées au cours de l'exercice   | 2   |  |  |   |   |               |
| TOTAL (lignes 1 et 2)  | 3   |  |  |   |   |               |
| Prélèvements opérés {<br>- donnant lieu à complément d'impôt sur les sociétés<br>- ne donnant pas lieu à complément d'impôt sur les sociétés | 4   |  |  |   |   |               |
|  | 5   |  |  |   |   |               |
| TOTAL (lignes 4 et 5)  | 6   |  |  |   |   |               |
| Montant de la réserve spéciale à la clôture de l'exercice (ligne 3 - ligne 6)  | 7   |  |  |   |   |               |
| <b>II RÉSERVE SPÉCIALE DES PROVISIONS POUR FLUCTUATION DES COURS* (5°, 6°, 7° alinéas de l'art. 39-1-5° du CGI)</b>                          |   |  |  |   |   |               |
| montant de la réserve à l'ouverture de l'exercice<br>①   | réserve figurant au bilan des sociétés absorbées au cours de l'année<br>② | montants prélevés sur la réserve                                 |  | montant de la réserve à la clôture de l'exercice<br>③ |   |               |
|  |   | donnant lieu à complément d'impôt ③                              | ne donnant pas lieu à complément d'impôt ④ |   |   |               |
|  |   |  |  |   |   |               |

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.





17

# COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

DGFIP N° 2059F

(liste des personnes ou groupements de personnes de droit ou de fait détenant directement au moins 10 % du capital de la société)

1 (1)  
1

Néant

EXERCICE CLOS LE 31/12/2018

N° SIRET 08552019500018

DÉNOMINATION DE L'ENTREPRISE SAS SAFRA

ADRESSE (voie) 5 Rue Nicolas Copernic

CODE POSTAL 81000 VILLE ALBI

|   |    |   |  |    |       |
|---|----|---|--|----|-------|
| Nombre total d'associés ou actionnaires personnes morales de l'entreprise   | P1 | 1 | Nombre total de parts ou d'actions correspondantes | P3 | 20001 |
| Nombre total d'associés ou actionnaires personnes physiques de l'entreprise | P2 | 1 | Nombre total de parts ou d'actions correspondantes | P4 | 19999 |

## I - CAPITAL DÉTENU PAR LES PERSONNES MORALES :

Forme juridique SAS Dénomination GROUPE SAFRA

N° SIREN (si société établie en France) 4953921144 % de détention 50,00 Nb de parts ou actions 20001

Adresse : N° 5 Voie Rue Nicolas Copernic

Code Postal 81000 Commune ALBI Pays FR

Forme juridique Dénomination

N° SIREN (si société établie en France) % de détention Nb de parts ou actions

Adresse : N° Voie

Code Postal Commune Pays

Forme juridique Dénomination

N° SIREN (si société établie en France) % de détention Nb de parts ou actions

Adresse : N° Voie

Code Postal Commune Pays

Forme juridique Dénomination

N° SIREN (si société établie en France) % de détention Nb de parts ou actions

Adresse : N° Voie

Code Postal Commune Pays

## II - CAPITAL DÉTENU PAR LES PERSONNES PHYSIQUES :

Titre (2) Nom patronymique BODOIRA Prénom(s) SERGE

Nom marital BODOIRA % de détention 50,00 Nb de parts ou actions 19999

Naissance : Date 24/11/1946 N° Département 81 Commune Pays

Adresse : N° 2 Voie BD CARNOT

Code Postal 81000 Commune ALBI Pays FR

Titre (2) Nom patronymique Prénom(s)

Nom marital % de détention Nb de parts ou actions

Naissance : Date N° Département Commune Pays

Adresse : N° Voie

Code Postal Commune Pays

(1) Lorsque le nombre d'associés excède le nombre de lignes de l'imprimé, utiliser un ou plusieurs tableaux supplémentaires. Dans ce cas, il convient de numérotter chaque tableau en haut et à gauche de la case prévue à cet effet et de porter le nombre total de tableaux sous-crités en bas à droite de cette même case.

(2) Indiquer : M pour Monsieur, MME pour Madame ou MLE pour Mademoiselle.

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.



18

FILIALES ET PARTICIPATIONS

DGFIP N° 2059-G

N° de dépôt

[ ]

(liste des personnes ou groupements de personnes de droit ou de fait dont la société détient directement au moins 10 % du capital)

1/1

(1)

Néant

EXERCICE CLOS LE [ 3 | 1 | 1 | 2 | 2 | 0 | 1 | 8 ]

N° SIRET [ 0 | 8 | 5 | 5 | 2 | 0 | 1 | 9 | 5 | 0 | 0 | 0 | 1 | 8 ]

DÉNOMINATION DE L'ENTREPRISE [ SAS SAFRA ]

ADRESSE (voie) [ 5 Rue Nicolas Copernic ]

CODE POSTAL [ 81000 ] VILLE [ ALBI ]

NOMBRE TOTAL DE FILIALES DÉTENUES PAR L'ENTREPRISE [ P5 ]

|   |                 |                |     |
|---|-----------------|----------------|-----|
| Forme juridique                         | [ ]             | Dénomination   | [ ] |
| N° SIREN (si société établie en France) | [ ]             | % de détention | [ ] |
| Adresse :                               | N° [ ]          | Voie           | [ ] |
|   | Code Postal [ ] | Commune        | [ ] |
|   |                 | Pays           | [ ] |

(1) Lorsque le nombre de filiales excède le nombre de lignes de l'imprimé, utiliser un ou plusieurs tableaux supplémentaires. Dans ce cas, il convient de numérotter chaque tableau en haut et à gauche de la case prévue à cet effet et de porter le nombre total de tableaux souscrits en bas à droite de cette même case.

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice 2032







**DIRECTION GENERALE DES FINANCES PUBLIQUES  
COTISATION SUR LA VALEUR AJOUTEE  
DES ENTREPRISES**

**Déclaration de la valeur ajoutée et des effectifs salariés**

(Articles 1586 ter à 1586 nonies du code général des impôts)

Dénomination  
Adresse  
Code postal  
Ville

|           |   |   |   |                      |  |  |  |  |  |  |  |
|-----------|---|---|---|----------------------|--|--|--|--|--|--|--|
| SAS SAFRA |   |   |   |                      |  |  |  |  |  |  |  |
|           |   |   | 5 | Rue Nicolas Copernic |  |  |  |  |  |  |  |
| 8         | 1 | 0 | 0 | 0                    |  |  |  |  |  |  |  |
| ALBI      |   |   |   |                      |  |  |  |  |  |  |  |

|                          |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|--------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| <b>SIRET</b>             | 0 | 8 | 5 | 5 | 2 | 0 | 1 | 9 | 5 | 0 | 0 | 0 | 1 | 8 |   |   |   |   |   |   |
| <b>Période référence</b> | 0 | 1 | / | 0 | 1 | / | 2 | 0 | 1 | 8 | 3 | 1 | / | 1 | 2 | / | 2 | 0 | 1 | 8 |

|                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>Date de cessation</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

La déclaration n° 1330-CVAE-SD des assujettis doit indiquer, par établissement ou par lieu d'emploi situé en France, le nombre de salariés employés au cours de la période de référence définie à l'article 1586 *quinquies* du CGI.

Les entreprises qui exploitent un établissement unique et qui n'emploient pas de salarié exerçant une activité plus de trois mois sur un lieu hors de l'entreprise (chantiers, missions, etc.) sont considérées comme mono-établissement.

Si vous êtes dans cette situation, vous pouvez, soit remplir la déclaration n° 1330, soit servir uniquement le cadre réservé à la CVAE dans votre déclaration de résultat : modèles n° 2033-E-SD (CERFA n° 11 483), n° 2035-E-SD (CERFA n° 11 700), n° 2059-E-SD (CERFA n° 11 484) ou n° 2072-E-SD (CERFA n° 14 027).

**I. MONTANT DE LA VALEUR AJOUTEE**

Le montant de la valeur ajoutée à indiquer correspond à celui résultant du calcul effectué, au titre de la période de référence, sur les tableaux de la série E des imprimés des liasses fiscales (BIC, IS, BNC et RF). Pour les entreprises du secteur financier (banques, assurances, etc.), les entreprises ayant exercé l'option prévue à l'article 93 A du CGI ou les entreprises qui produisent de l'électricité, une définition particulière de la valeur ajoutée doit être retenue.

|   |           |          |
|---|-----------|----------|
| <b>Valeur ajoutée soumise à la CVAE</b>       | <b>A2</b> | 11841851 |
| <b>Chiffre d'affaire de référence</b>         | <b>A3</b> | 28362344 |
| <b>Chiffre d'affaires de référence groupe</b> | <b>B6</b> |          |

|             |                  |
|-------------|------------------|
| <b>A</b>    | <b>SIGNATURE</b> |
| <b>DATE</b> |                  |

Les dispositions des articles 39 et 40 de la loi n° 78-17 du 6 janvier 1978 relative à l'informatique, aux fichiers et aux libertés, modifiée par la loi n° 2004-801 du 6 août 2004, garantissent les droits des personnes physiques à l'égard des traitements des données à caractère personnel.







## 2069 RCI - REDUCTIONS ET CREDITS D'IMPÔTS DE L'EXERCICE

Désignation de la société : SAS SAFRA

Date de clôture : 31122018

Désignation de la société tête de groupe

PME au sens communautaire

| I - REDUCTIONS ET CREDITS D'IMPÔTS DISPENSES DE DECLARATION FISCALE |         |
|---|---------|
| Crédit d'impôt  | Montant |
| Compétitivité et emploi   | 280664  |
|   |         |
|   |         |

|  |  |
|--|--|
| Réduction d'impôt en faveur du mécénat - montant des dons et versements consentis à des organismes dont le siège est situé au sein de l'UE ou de l'EEE |  |
|--|--|

| Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (complément)   |                     |
|---|---------------------|
| dont crédit d'impôt relatif aux rémunérations versées à des salariés affectés à des exploitations situées dans les DOM  |                     |
|   | Dont préfinancement |
| Montant total des rémunérations versées n'excédant pas 2,5 SMIC et ouvrant droit à crédit d'impôt hors rémunérations versées à des salariés affectés à des exploitations situées dans les DOM   | 1 4677736           |
| Montant des rémunérations n'excédant pas 2,5 SMIC versées à des salariés affectés à des exploitations situées dans les DOM  | 2                   |
| Montant des rémunérations (hors DOM) éligibles à la majoration pour les salariés des professions pour lesquelles le paiement des congés et des charges sur les indemnités de congés est mutualisé entre les employeurs affiliés obligatoirement aux caisses de compensation prévue à l'article L.3141-30 du code du travail   | 3                   |
| Montant des rémunérations versées à des salariés affectés à des exploitations situées dans les DOM éligibles à la majoration pour les salariés des professions pour lesquelles le paiement des congés et des charges sur les indemnités de congés est mutualisé entre les employeurs affiliés obligatoirement aux caisses de compensation prévue à l'article L.3141-30 du code du travail | 4                   |
| Quote-part de crédit d'impôt résultat de la participation de l'entreprise dans des sociétés de personnes ou groupements assimilés   | 5                   |

| II - CREDITS D'IMPÔT AVEC DEPÔT OBLIGATOIRE D'UNE DECLARATION SPECIALE |         |
|--|---------|
| Crédit d'impôt   | Montant |
| Recherche  | 720000  |
|  |         |
|  |         |

|  |  |
|--|--|
| Crédit d'impôt en faveur de la recherche - dont montant du crédit d'impôt pour les dépenses situées dans les DOM |  |
|--|--|

|   |
|---|
| <b>PRECISIONS SUR L'UTILISATION DES CREDITS D'IMPÔTS</b> (Utilisation de la valeur AUT «Autres crédits d'impôts») |
|   |

| III - CAS PARTICULIERS   |  |         |  |
|--|--|---------|--|
| CI déposé en cas de cessation au titre de l'année N                                |  | Montant |  |
|  |  |         |  |
|  |  |         |  |
| CI déposé au titre de l'année civile N-2, N-1 en cas d'exercice de plus de 12 mois |  | Montant |  |
|  |  |         |  |
|  |  |         |  |

# Analyse de l'historique

W

# PÔLES D'ACTIVITÉS

|  | 2016          | 2017          | 2018          | Variation n-1 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Chiffre d'affaires Collision/Dépannage | 2 148         | 2 319         | 2 288         | 31            |
| Chiffre d'affaires Grêle               | 3 296         | 2 982         | 5 929         | 2 948         |
| Chiffre d'affaires Rénovation          | 8 481         | 11 970        | 10 331        | 1 639         |
| Chiffre d'affaires Businova            | 38            | 105           | 1 405         | 1 300         |
| Chiffre d'affaires Agencement          | 6 065         | 5 672         | 8 409         | 2 737         |
| <b>Chiffre d'affaires</b>              | <b>20 028</b> | <b>23 048</b> | <b>28 362</b> | <b>5 315</b>  |
| EBITDA Collision/Dépannage*            | 125           | 38            | 42            | 80            |
| Taux de marge Collision/Dépannage      | 6%            | 2%            | -2%           |               |
| EBITDA Grêle*                          | 51            | 117           | 775           | 658           |
| Taux de marge Grêle                    | -2%           | 4%            | 13%           |               |
| EBITDA Rénovation*                     | 1 074         | 1 652         | 2 130         | 478           |
| Taux de marge Rénovation               | 13%           | 14%           | 21%           |               |
| EBITDA Businova*                       | 551           | 959           | 1 200         | 2 159         |
| Taux de marge Businova                 | 1467%         | 914%          | -85%          |               |
| EBITDA Agencement*                     | 550           | 279           | 935           | 656           |
| Taux de marge Agencement               | 9%            | 5%            | 11%           |               |
| <b>EBITDA</b>                          | <b>2 249</b>  | <b>3 044</b>  | <b>2 598</b>  | <b>446</b>    |
| <b>Taux de marge Agencement</b>        | <b>11%</b>    | <b>13%</b>    | <b>9%</b>     |               |
| Dotations aux amortissements           | - 2 370       | - 2 397       | - 2 521       | 124           |
| Résultat financier                     | - 162         | - 135         | - 123         | 12            |
| Provision                              | - 155         | - 564         | - 335         | 900           |
| <b>Résultat courant avt impôts</b>     | <b>- 437</b>  | <b>53</b>     | <b>288</b>    | <b>341</b>    |
| IS (Crédit d'impôt CIR)                | 584           | 738           | 720           | 18            |
| <b>Résultat net</b>                    | <b>147</b>    | <b>685</b>    | <b>1 008</b>  | <b>323</b>    |

\* EBE sans retraitement du crédit bail

## L'activité

L'activité a progressé de 5 315 k€ en 2018. Cette évolution s'explique par :

- Une forte progression de l'activité grêle qui a bénéficié de conditions saisonnières favorables.
- Une hausse du pôle agencement portée par le marché McDonald's

## EBITDA par activité

L'EBITDA sur les activités a diminué en 2018 de 446 K€. Cette baisse est dû principalement :

- Au lancement de l'activité « Businova », qui a généré un EBE négatif de - 1200 k€.
- A contrario, les activités Grêle, Rénovation et Agencement voient leur EBE progresser et constitue les activités créatrices de valeur.

## Résultat courant avant impôts

Le résultat courant avant impôts redevient positif en 2018 (+298 k€). Il convient de noter le poids des dotations aux amortissements (2 521 k€) qui traduit l'effort d'investissement continu de l'entreprise principalement sur la R&D (dotation 2018 : 2 256 k€).

## Le résultat net

Il augmente de 47 % pour se positionner à 1 008 k€ après intégration du crédit d'impôt (720 k€).

W

# Pôle Automobile

## Evolution du chiffre d'affaires et du résultat sur le pôle Automobile

|                                      | 2016         | 2017         | 2018         | Var. 2017/2018 | Var. 2017/2018 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| Collision                            | 1 270        | 1 349        | 1 279        | -70            | -5%            |
| Dépannage                            | 879          | 970          | 1 009        | 39             | 4%             |
| Grêle                                | 3 296        | 2 982        | 5 929        | 2 948          | 99%            |
| <b>Chiffre d'affaires Automobile</b> | <b>5 444</b> | <b>5 301</b> | <b>8 217</b> | <b>2 917</b>   | <b>55%</b>     |
| Collision                            | 44           | 56           | 52           | 4              | -7%            |
| Dépannage                            | 81           | 94           | 10           | 84             | -89%           |
| Grêle                                | 51           | 117          | 775          | 658            | 563%           |
| <b>EBE Automobile</b>                | <b>74</b>    | <b>155</b>   | <b>733</b>   | <b>578</b>     | <b>374%</b>    |
| Collision                            | 4            | 87           | 76           | 11             | -13%           |
| Dépannage                            | 76           | 81           | 16           | 97             | -119%          |
| Grêle                                | 76           | 73           | 752          | 679            | 935%           |
| <b>Résultat net Automobile</b>       | <b>4</b>     | <b>67</b>    | <b>660</b>   | <b>593</b>     | <b>891%</b>    |
| <b>% CA (Taux profitabilité)</b>     | <b>0%</b>    | <b>1%</b>    | <b>8%</b>    |                |                |

## L'activité

Le pôle automobile voit sa croissance progresser en 2018 grâce aux performances de l'activité grêle (+99% de chiffre d'affaires en 2018). Cette activité bien que très saisonnière a poussée les performances du pôle durant ces dernières années.

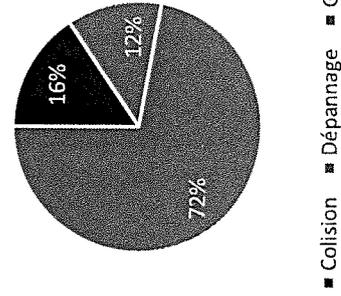
## EBITDA par activité

La rentabilité du pôle Automobile est aussi soutenue par l'activité grêle puisque cette dernière représente un EBE de 775 k€ en 2018, contre - 42 k€ pour les activités collision et dépannage.

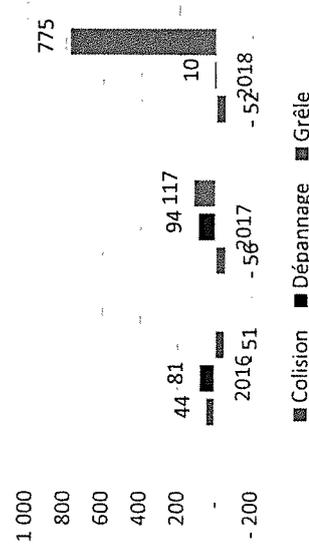
## Le résultat net par activité

Le résultat net du pôle est bénéficiaire (+660 k€) grâce aux performances de l'activité grêle. Les activités collision et dépannage sont déficitaires (- 92k€)

## Répartition chiffre d'affaires



## Evolution de l'Excédent Brut d'exploitation



W

# Pôle Transport public

## L'activité

Le pôle transport public voit sa croissance légèrement diminuer en 2018. En effet, l'activité rénovation est en baisse (-14% sur 2018) malgré le décollage du chiffre d'affaires de la nouvelle activité Businova.

Il est à noter que les chiffres 2017 et 2018 ne reflètent pas la normativité de l'activité du fait du marché RTM qui a eu un impact très important (forte marge, fort CA).  
EBITDA historique, hors contrat exceptionnel RTM, ressortait sur la période 2013/2016 à :

|                  |               |
|------------------|---------------|
| — 2013 :         | 1 036 k€      |
| — 2014 :         | 948 k€        |
| — 2015 :         | 870 k€        |
| — 2016 :         | 794 k€        |
| <b>Moyenne :</b> | <b>912 k€</b> |

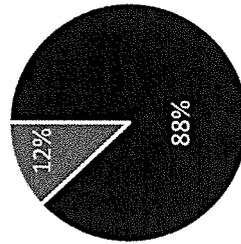
L'activité Businova a enregistré ses premières ventes en 2018 grâce à des partenariats.  
La progression des ventes se poursuit puisque 16 bus seront livrés en 2019.

|                 |          |           |
|-----------------|----------|-----------|
| Ventes Businova | 2 018    | 2 019     |
| Bus hybride     | 3        | 4         |
| Bus hydrogène   | 0        | 12        |
| <b>Total</b>    | <b>3</b> | <b>16</b> |

## Evolution du chiffre d'affaires et du résultat sur le pôle Transport Public

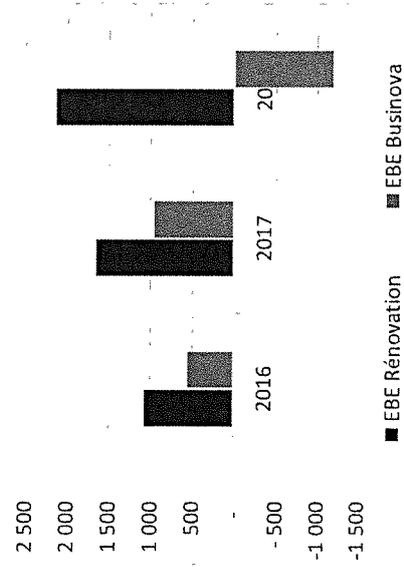
|  | 2016         | 2017          | 2018          | Var. 2017/2018 | Var. 2017/2018 |
|--|--------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Chiffre d'affaires Rénovation              | 8 481        | 11 970        | 10 331        | -14%           | -14%           |
| Chiffre d'affaires Businova                | 38           | 105           | 1 405         | 1239%          | 1239%          |
| <b>Chiffre d'affaires Transport Public</b> | <b>8 519</b> | <b>12 074</b> | <b>11 736</b> | <b>-3%</b>     | <b>-3%</b>     |
| EBE Rénovation                             | 1 074        | 1 652         | 2 130         | 29%            | 29%            |
| EBE Businova                               | 551          | 959           | 1 200         | -225%          | -225%          |
| <b>EBE Transport Public</b>                | <b>1 625</b> | <b>2 611</b>  | <b>930</b>    | <b>-64%</b>    | <b>-64%</b>    |
| Résultat net Rénovation                    | 909          | 1 475         | 1 987         | 35%            | 35%            |
| Résultat net Businova                      | -1 294       | -1 104        | -2 532        | 129%           | 129%           |
| <b>Résultat net Transport Public</b>       | <b>-385</b>  | <b>371</b>    | <b>-545</b>   | <b>-247%</b>   | <b>-247%</b>   |
| <b>% CA (Taux profitabilité)</b>           | <b>-5%</b>   | <b>3%</b>     | <b>-5%</b>    |                |                |

## Répartition chiffre d'affaires



- Chiffre d'affaires Rénovation
- Chiffre d'affaires Businova

## EBITDA du pôle agencement



## EBITDA par activité

L'activité Businova bien qu'en croissance connaît un EBE négatif (-1 200 k€) du fait de son lancement et de l'industrialisation de ses processus de fabrication.  
L'activité Rénovation permet de compenser l'EBE négatif de Businova et d'obtenir un EBE positif en 2018.

## Résultat net par activité

Le résultat net du pôle est dégradé par les dotations aux investissements de Businova malgré la bonne profitabilité de l'activité Rénovation sur l'année 2018.

W

# Pôle Agencement

## Evolution du chiffre d'affaires et du résultat sur le pôle Agencement

|                                      | 2016         | 2017         | 2018         |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Chiffre d'affaires Agencement        | 3 052        | 2 987        | 3 523        |
| Chiffre d'affaires Mobilier          | 809          | 1 394        | 1 283        |
| Chiffre d'affaires Maitrise d'oeuvre | 2 203        | 1 291        | 3 604        |
| <b>Chiffre d'affaires Agencement</b> | <b>6 065</b> | <b>5 672</b> | <b>8 409</b> |
| EBE Agencement                       | 269          | 402          | 772          |
| EBE Mobilier                         | -            | 53           | 90           |
| EBE Maitrise d'oeuvre                | 409          | 70           | 252          |
| <b>EBE Agencement</b>                | <b>550</b>   | <b>279</b>   | <b>935</b>   |
| Agencement                           | 253          | 376          | 760          |
| Mobilier                             | 131          | 56           | 98           |
| Maitrise d'oeuvre                    | 406          | 73           | 232          |
| Résultat net Agencement              | 528          | 247          | 893          |
| % CA (Taux profitabilité)            | 9%           | 4%           | 11%          |

|  | Var. 2017/2018 | Var. 2017/2018 |
|--|----------------|----------------|
|  | 535            | 18%            |
|  | -              | -8%            |
|  | 2 313          | 179%           |
|  | <b>2 737</b>   | <b>48%</b>     |
|  | 370            | 92%            |
|  | 37             | 68%            |
|  | 323            | -460%          |
|  | <b>656</b>     | <b>235%</b>    |
|  | 383            | 102%           |
|  | 42             | 75%            |
|  | 305            | -418%          |
|  | <b>646</b>     | <b>261%</b>    |

## L'activité

- Le pôle Agencement voit sa croissance progresser significativement en 2018 (+48%). Cela s'analyse par les deux activités fortes du pôle qui sont l'agencement (+18%) et la maitrise d'oeuvre (+179%). Cela s'explique notamment par le développement de nouveaux marchés avec des enseignes franchisés.

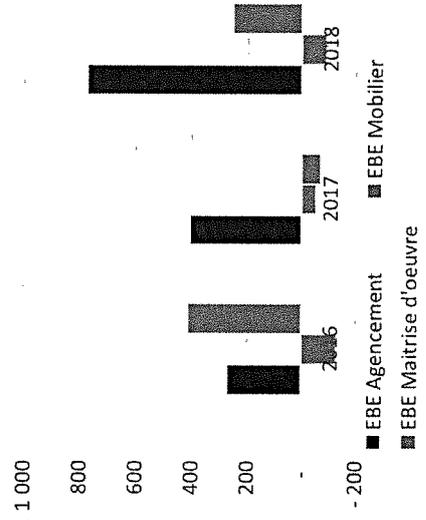
## EBITDA par activité

- L'EBE suit également cette tendance puisque l'EBE agencement progresse de +370k€ en 2018 et l'EBE maitrise d'oeuvre +323 k€.

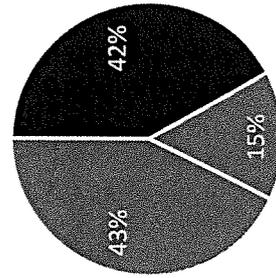
## Résultat par activité

- Le résultat du pôle est également positif puisque l'ensemble du pôle entraîne une profitabilité de 10%. (Résultat / CA)

## EBITDA du pôle agencement



## Répartition chiffre d'affaires



■ Agencement ■ Mobilier ■ Maitrise d'oeuvre

■ EBE Agencement ■ EBE Mobilier ■ EBE Maitrise d'oeuvre

u

# Compte de résultat société

|                                      | 31/12/2016    | 31/12/2017    | 31/12/2018    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Carrosserie industrielle             | 9 224         | 12 502        | 5 071         |
| Agencements d'intérieurs             | 6 057         | 6 025         | 15 895        |
| Services auto                        | 4 747         | 4 520         | 7 397         |
| <b>Chiffres d'affaires</b>           | <b>20 028</b> | <b>23 048</b> | <b>28 362</b> |
| Production immobilisée               | 1 748         | 2 557         | 2 692         |
| Production stockée                   | 323           | 1 176         | 496           |
| Subventions d'exploitation           | 32            | 38            | 8             |
| <b>Total produits d'exploitation</b> | <b>22 431</b> | <b>26 818</b> | <b>31 559</b> |
| Consommation de marchandises         | 632           | 1 103         | 663           |
| % du CA                              | 3%            | 5%            | 2%            |
| Coût matières & prestations          | 8 682         | 8 247         | 11 700        |
| % du CA                              | 43%           | 36%           | 41%           |
| <b>Marge sur coûts variables</b>     | <b>12 817</b> | <b>17 459</b> | <b>19 196</b> |
| % du CA                              | <b>64%</b>    | <b>76%</b>    | <b>68%</b>    |
| Charges externes                     | 4 451         | 7 463         | 8 359         |
| Retraitement crédit-bail             | 244           | 120           | 116           |
| Impôts et taxes                      | 355           | 406           | 489           |
| Charges de personnel                 | 6 330         | 7 246         | 8 307         |
| CICE                                 | 224           | 297           | 281           |
| Prod. en atténuation                 | 181           | 161           | 287           |
| Risque clients                       | -             | 37            | 0             |
| Coûts de structure                   | 10 488        | 14 575        | 16 472        |
| <b>EBITDA</b>                        | <b>2 329</b>  | <b>2 894</b>  | <b>2 724</b>  |
| % du CA                              | <b>11,6%</b>  | <b>12,6%</b>  | <b>9,6%</b>   |
| Dotations aux amortissements         | 2 370         | 2 397         | 2 515         |
| Dotation et reprises prov. /charges  | 155           | 456           | 426           |
| Dotation amort s/ Crédit-bail        | 207           | 102           | 99            |
| <b>EBIT</b>                          | <b>- 403</b>  | <b>62</b>     | <b>536</b>    |
| % du CA                              | <b>-2%</b>    | <b>0%</b>     | <b>2%</b>     |
| Produits financiers                  | 9             | -             | 40            |
| Charges financières                  | 160           | 106           | 123           |
| Charges financières Crédit-bail      | -             | 18            | 17            |
| Résultat exceptionnel                | 153           | 134           | 147           |
| <b>Résultat courant avant impôts</b> | <b>- 437</b>  | <b>52</b>     | <b>288</b>    |
| IS (-) & crédits d'impôts (+)        | 584           | 738           | 720           |
| <b>Résultat net</b>                  | <b>147</b>    | <b>686</b>    | <b>1 008</b>  |

|   | Var. 2017/2018 |
|---|----------------|
| - | 7 432          |
| - | 9 870          |
| - | 2 877          |
| - | 5 315          |
| - | 136            |
| - | 680            |
| - | 31             |
| - | 4 740          |
| - | 439            |
| - | -8%            |
| - | 3 453          |
| - | 65%            |
| - | 1 727          |
| - | 32%            |
| - | 896            |
| - | 4              |
| - | 83             |
| - | 1 061          |
| - | 16             |
| - | 126            |
| - | 37             |
| - | 1 897          |
| - | 170            |
| - | -3%            |
| - | 118            |
| - | 882            |
| - | 4              |
| - | 598            |
| - | 11%            |
| - | 40             |
| - | 17             |
| - | 1              |
| - | 281            |
| - | 340            |
| - | 18             |
| - | 323            |

■ Note préalable: Le compte de résultat ci-contre intègre le retraitement des échéances de crédit bail en dotations aux amortissements (85 % des échéances) et en charges financières (15% des échéances).

■ **L'activité** est en hausse sur la période. Le chiffre d'affaires s'élève à 28 362 K€ en 2018, soit une progression de 55 % par rapport à l'exercice précédent.

■ **Le taux de marge sur coûts variables se positionne à 68%; il est stable depuis 2016.**

■ **La marge en valeur augmente du fait de la hausse de l'activité pour ressortir à 19 196 K€ en 2018 contre 17 469 K€ en 2017.**

■ **Les coûts de structure augmentent sensiblement sur les 3 dernières années pour se positionner à 16 472 K€ en 2018. La principale variation provient des charges de personnel.**

■ Les charges externes passent de 4 451 k€ en 2016 à 8 359 k€ en 2018. (Voir détail page suivante)

■ Les charges de personnel sont en hausse passant de 6 330 K€ en 2016 à 8 307 K€ en 2018.

■ Les impôts et taxes croient depuis 2016 pour atteindre 489 k€ en 2018;

■ La hausse des coûts de structure a été compensée par la marge générée par la hausse de l'activité. **L'EBITDA ressort positif en 2018 (+2 724 K€).**

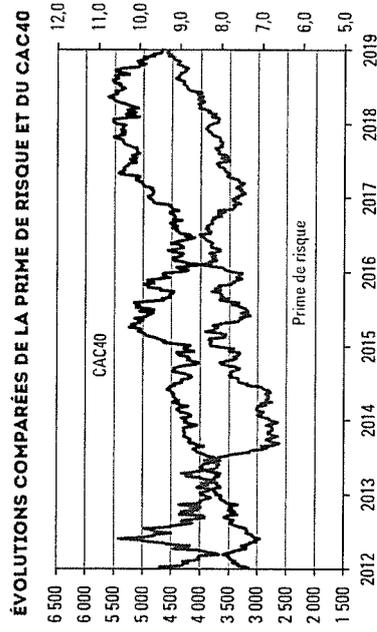
■ Le résultat d'exploitation intègre les dotations aux amortissements pour 2 515 K€.

■ **Le résultat net ressort à +1 008 k€ en 2018 contre +686 K€ en 2017 et +147 K€ en 2016.**

M

# Approche de valorisation par les DCF

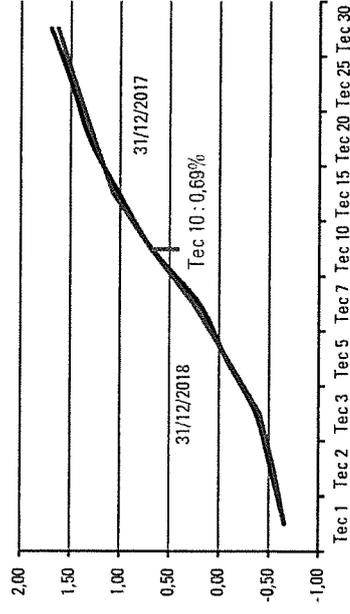
# $\beta$ de l'entreprise et prime de risque de marché



La prime de risque de la société est égale à la prime de risque de marché (estimée à environ **8,72 %** en 2018) multipliée par le coefficient de risque spécifique de l'entreprise ( $\beta$ ) qui traduit la position de l'entreprise sur son marché.

- ❖ Soit  $Pr = Prm \times \beta$
- ❖ Le  $\beta$  retenu est de 1,50
- ❖ Taux sans risque OAT **0,75%**

## COMPARAISON N / N-1 DES TAUX DES OAT TEC



L'approche par les DCF a été réalisée sur le fondement de la structure bilancielle et donc de l'endettement au 31/12/2018. Il s'agit d'une valeur au 31/12/2018.

Source : prime de risque.com

W

# Taux d'actualisation et coût moyen pondéré du capital (WACC) hors Businova

| Déterminant de l               | Symbole   | Origine de l'information | Valeur  |
|--------------------------------|-----------|--------------------------|---------|
| Taux sans risque               | i         | OAT Tec 10               | 0,75%   |
| Prime de risque d'exploitation | p1        |                          |         |
| Prime de risque de marché      |           | Taux de risque de marché | 8,72%   |
| $\beta$ désendetté             | $\beta_d$ |                          | 1,50    |
| Dettes / Equity                | D/E       |                          | 146,29% |
| $\beta$ réendetté              | $\beta$   | Risque de l'Entreprise   | 3,08    |
| $p1 = p \times \beta$          |           |                          | 26,9%   |
| Coût des fonds propres (1)     |           |                          | 27,64%  |

| Détermination du WACC            |   |
|----------------------------------|---|
| Fonds propres (2)                | 40,60% Réel au 31/12/2018               |
| Montant de la dette retenue (3)  | 59,40% Réel au 30/12/2018               |
| Coût de la dette avant impôt     | 3,00% Taux sans risque 1 % + spread 2 % |
| Taux d'impôt                     | 28,00%                                  |
| Coût de la dette après impôt (4) | 2,16%                                   |
| WACC                             | 12,49% (1)x(2) + (3)x(4)                |

## Le Beta

Nous retiendrons un beta de 1,5 pour tenir compte du risque spécifique de l'entreprise sur son marché (voir tableau ci-dessous). Nous retenons une cotation de risque « moyen » hors activité Businova.

| Bêta        | Note |
|-------------|------|
| Très élevé  | 2,5  |
| Elevé       | 2    |
| Moyen       | 1,5  |
| Faible      | 1    |
| Très faible | 0,5  |

Les flux de trésorerie disponibles sont actualisés au Coût Moyen Pondéré du Capital (CMPC). Ce coût combine (en fonction de la structure du bilan) le coût du capital, c'est-à-dire l'espérance de rentabilité d'un investisseur sur le marché financier, et le coût de la dette.

En intégrant l'endettement de la société au 31/12/2018, le WACC ressort à 12,49 %.

# Valeur d'Entreprise par la méthode des DCF

## Détermination de l'EBITDA normatif

L'EBITDA est déterminé en fonction des activités et de la normativité des flux historiques.

|                            | 2016         | 2017         | 2018         |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| EBITDA Collision/Dépannage | 125          | 38           | 42           |
| EBITDA Grêle               | -            | 117          | 775          |
| EBITDA Rénovation          | 1 074        | 1 652        | 2 130        |
| EBITDA Businova            | N/A          | N/A          | N/A          |
| EBITDA Agencement          | 550          | 279          | 935          |
| Retraitement Crédit bail   | 244          | 120          | 116          |
| <b>EBITDA retraité</b>     | <b>1 942</b> | <b>2 206</b> | <b>3 914</b> |

|                        | Normatif     |
|------------------------|--------------|
| Moyenne 2016-2018      | 40           |
| Moyenne 2016-2018      | 280          |
| EBITDA =912k€          | 912          |
| Non retenue            | -            |
| Moyenne 2016-2018      | 588          |
| Année 2018             | 116          |
| <b>EBITDA retraité</b> | <b>1 937</b> |

| Règle retenue     | Commentaires  |
|-------------------|---|
| Moyenne 2016-2018 | Activité stable   |
| Moyenne 2016-2018 | Aléa Impact climatique - Activité irrégulière               |
| EBITDA =912k€     | CA normatif entre 6 et 7 M€ et EBE normatif 912k€ (page 28) |
| Non retenue       | Activité Businova est traitée séparément                    |
| Moyenne 2016-2018 | Activité dépendante du marché McDonald's                    |
| Année 2018        | Les échéances sont exclues des charges externes             |

|                                    | Moyenne pondérée |
|------------------------------------|------------------|
| EBITDA retraité                    | 1 937            |
| IS/EBIT                            | - 464            |
| <b>EBITDA net is</b>               | <b>1 473</b>     |
| Variation du working capital       | 0                |
| CAPEX= dotation aux amortissements | -280             |
| <b>Free Cash Flow to the Firm</b>  | <b>1 193</b>     |

|                                    | 2016         | 2017  | 2018  |
|------------------------------------|--------------|-------|-------|
| EBITDA retraité                    | 1 937        | 2 206 | 3 914 |
| IS/EBIT                            | -            |       |       |
| <b>EBITDA net is</b>               | <b>1 473</b> |       |       |
| Variation du working capital       | 0            |       |       |
| CAPEX= dotation aux amortissements | -280         |       |       |
| <b>Free Cash Flow to the Firm</b>  | <b>1 193</b> |       |       |

| Détermination de la valeur d'entreprise | Flux de référence | Taux de capitalisation | Taux de croissance (g) | Valeur terminale | (b) Valeur terminale actualisée | Valeur d'Entreprise hors Businova (a) + (b) | Valeur d'Entreprise Businova | Valeur d'Entreprise SAS SAFRA |
|---|-------------------|------------------------|------------------------|------------------|---------------------------------|---|------------------------------|-------------------------------|
|   | 1 193             | 12,49%                 | 0,00%                  | 9 549            | 9 549                           | 9 549                                       | 5 701                        | 15 250                        |
|   |                   |                        |                        |                  |                                 |   |                              | A+B                           |

## Méthodologie

La valeur d'entreprise correspond à la valeur terminale **1 193 k€** actualisée à l'infini au taux de **12,47%**

- L'EBITDA retraité correspond à la moyenne pondérée des activités. (Voir tableau ci-dessus)
- L'IS est calculé sur EBIT normatif (1 937 - 280) x 28% = 464 k€
- Le BFR est considéré comme stable (Variation à 0).
- Les Capex correspondent aux amortissements moyens historiques (280 k€) hors Businova

La valeur d'entreprise

Le free cash flow normatif de **1 193 k€** est actualisé à un taux de capitalisation de référence : **12,49 %** (CMPC)

La valeur d'entreprise ressort à **15 520 k€**.

# Investissements en cours 2019

## BATIMENT MADER

### INTERIEUR

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| Centre d'usinage Biesse    | 130 000 €  |
| Transport                  | 1 000 €    |
| Post processeur Top solid  | 3 900 €    |
| Formation post processeur  | 1 500 €    |
| Plaqueuse de chants Biesse | 90 000 €   |
| Aspiration                 | 50 000 €   |
| Raccordements électrique   | 20 000 €   |
| Compresseur                | 5 000 €    |
| Presse à chaud occasion    | 14 000 €   |
| Scie circulaire occasion   | 15 000 €   |
| Toupe occasion             | 6 000 €    |
| Outils électroportatif     | 6 820 €    |
| Chariot élévateur          | Location ? |
| Racks a panneaux           | 8 000 €    |
| Informatique               | 2 000 €    |
| Alarme                     | 5 000 €    |
| Extincteurs                | 2 000 €    |
| Cloison interieure         | 18 132 €   |
| Portail interieur          | 5 000 €    |
| Total 1                    | 383 352 €  |

### EXTERIEUR

|                   |           |
|-------------------|-----------|
| Bardage exterieur | 19 355 €  |
| Cloiture portail  | 15 186 €  |
| Dalle cyclofiltre | 5 000 €   |
| Dalle épaves      | 25 000 €  |
| Terrassement      | 30 000 €  |
| Enrobé            | 50 000 €  |
| Fouilles cloture  | 5 000 €   |
| Total 2           | 149 541 € |

### Total Investissements

532 893 €

Retraitement en dettes financières des investissements à réaliser sur l'activité « Agencement » :

L'activité actuelle du secteur « Agencement » a nécessité d'engager des travaux et des investissements en 2019 pour un montant de 532 893 € retraités en dette financière.

N

# Approche de la valeur des titres (valeur de rentabilité)

## Détermination de la valeur des titres :

La valeur des titres correspond à la valeur d'entreprise diminuée de la dette financière nette.

La valeur des titres ressort ainsi à **6 593 k€** (15 250 k€ - 8 657 k€).

**Valeur d'Entreprise SAS SAFRA** **15 250**

| <b>Dette financière nette</b>                    |              |
|--|--------------|
| Emprunts et dettes assimilés                     | 3 371        |
| Retraitement crédit-bail                         | 170          |
| Dette différée(prov/ risques et charges)         | 358          |
| Investissements 2019 batiment Agencement (p. 45) | 533          |
| Disponibilités                                   | - 787        |
| Concours bancaires courants                      | 1 106        |
| Garantie factor actif                            | - 606        |
| Mobilisation factor passif                       | 3 423        |
| Retraitement retard fournisseurs                 | 1 090        |
| <b>Dette financière nette</b>                    |              |
|  | <b>8 657</b> |

**Valeur des titres** **6 593**

**L'approche de la valeur des titres de la SAS SAFRA par la méthode des DCF (méthode de rentabilité) au 31/12/2018 ressort à 6 593k€.**

W

# Approche de valorisation par les multiples (valeur de marché) de la SAS SAFRA

K

# Méthodologie

- L'approche par le marché consiste à déterminer la valeur présente d'une entreprise à partir des multiples observés sur les agrégats de **sociétés comparables cotées** (méthode des multiples boursiers), ou à partir de **transactions** réalisées dans le même secteur (méthode des multiples transactionnels).
- Les transactions étudiées comprennent :
  - les transactions opérées sur le marché boursier ;
  - les transactions impliquant des sociétés non cotées, opérant dans le même secteur.

■ Identification de « deals » portant sur des sociétés matures ayant des **activités comparables** à celles de l'Entreprise étudiée.

■ Identification des **multiples appropriés** en vue d'une comparaison :

- Valeur d'entreprise sur CA ;
- Valeur d'entreprise sur EBITDA ;
- Valeur d'entreprise sur REX, etc.

■ Prise en compte **d'ajustements éventuels** par rapport aux multiples : ajustements en fonction de la taille, du niveau de liquidités, des primes de contrôle, du risque spécifique, etc.

■ **Application des multiples retenus** aux agrégats de la société.

- **Valeur d'entreprise / CA** : ce ratio valorise une entreprise en fonction de sa part de marché. En revanche, celui-ci ne rend pas compte de la rentabilité particulière des différentes sociétés comparables et suppose que toutes les sociétés **ont la même marge opérationnelle**.
- **Valeur d'entreprise / EBITDA** : ce ratio est souvent utilisé, l'EBITDA mesurant le résultat opérationnel de l'activité considérée. Il est pertinent pour comparer des sociétés internationales, dans la mesure où il limite les distorsions qui peuvent résulter de règles comptables différentes.
- **Valeur d'entreprise / REX (EBIT)**: ce ratio est souvent utilisé car il reflète la rentabilité opérationnelle d'une société. Il varie selon la politique d'investissement et d'amortissement de la société.
- **PER** : ce ratio n'a pas été retenu, car il ne rend pas compte des différences de structures financières des sociétés. Par ailleurs ce ratio implique un retraitement du résultat net (éléments extraordinaires, différences de taxation, etc.) difficile à mettre en œuvre.

U

# Valeur d'Entreprise par la méthode des Multiples

La valeur de marché est déterminée à partir de multiples d'indicateurs financiers (multiples de chiffre d'affaires, EBIT, EBITDA, résultat net...), issus de transactions récentes ou d'indicateurs financiers (capitalisation boursière).

Nous retiendrons comme base de comparaison le **Multiple Constructions et matériaux** du baromètre CCEF 2018 (Le multiple moyen des transactions se situe à 5 fois l'EBITDA).

CCEF Convergence - Hors-série n°5 Janvier 2019

Tableau 12 - Multiples d'EBITDA par secteurs d'activité et par niveaux d'EBITDA - PME / ETI - 2019

| Secteur                           | 1.0-1.5x EBITDA | 1.6-2.0x EBITDA | 2.1-2.5x EBITDA | 2.6-3.0x EBITDA | 3.1-3.5x EBITDA | 3.6-4.0x EBITDA | 4.1-4.5x EBITDA | 4.6-5.0x EBITDA | 5.1-5.5x EBITDA |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 01. Oil and Gas                   | 4,13            | 4,35            | 4,94            | 5,25            | 5,60            | 6,14            | 6,63            |                 |                 |
| 02. Chemicals                     | 5,19            | 5,45            | 6,14            | 6,49            | 6,89            | 7,50            | 8,03            |                 |                 |
| 03. Basic Ressources              | 3,84            | 3,97            | 4,32            | 4,49            | 4,68            | 4,94            | 5,17            |                 |                 |
| 04. Construction and Materials    | 4,98            | 4,98            | 5,63            | 5,67            | 6,35            | 6,93            | 7,45            |                 |                 |
| 05. Industrial Goods and Services | 5,12            | 5,40            | 6,17            | 6,58            | 7,04            | 7,77            | 8,43            |                 |                 |
| 06. Automobile and Parts          | 3,08            | 3,19            | 3,50            | 3,65            | 3,81            | 4,05            | 4,25            |                 |                 |
| 07. Food and Beverage             | 5,64            | 5,96            | 6,86            | 7,34            | 7,88            | 8,74            | 9,53            |                 |                 |
| 08. Personal and Household Goods  | 5,17            | 5,44            | 6,18            | 6,56            | 7,00            | 7,67            | 8,27            |                 |                 |
| 09. Health Care                   | 5,53            | 5,88            | 6,91            | 7,48            | 8,14            | 9,22            | 10,26           |                 |                 |
| 10. Retail                        | 5,14            | 5,41            | 6,17            | 6,57            | 7,02            | 7,73            | 8,36            |                 |                 |
| 11. Media                         | 5,06            | 5,33            | 6,07            | 6,46            | 6,91            | 7,60            | 8,22            |                 |                 |
| 12. Travel and Leisure            | 4,66            | 4,92            | 5,63            | 6,00            | 6,42            | 7,08            | 7,68            |                 |                 |
| 13. Telecoms                      | 3,92            | 4,11            | 4,61            | 4,87            | 5,16            | 5,60            | 5,98            |                 |                 |
| 14. Utilities                     | 5,38            | 5,64            | 6,39            | 6,77            | 7,20            | 7,86            | 8,45            |                 |                 |
| 15. Real Estate                   | 6,15            | 6,52            | 7,58            | 8,15            | 8,82            | 9,63            | 10,65           |                 |                 |
| 16. Technology                    | 4,95            | 5,24            | 6,06            | 6,51            | 7,02            | 7,84            | 8,59            |                 |                 |
| 17. Financial Services            | 4,90            | 5,17            | 5,92            | 6,31            | 6,77            | 7,48            | 8,12            |                 |                 |

W

# Valeur d'Entreprise par la méthode des Multiples

## Détermination de l'EBITDA normatif

L'EBITDA est déterminé en fonction des activités et de la normativité des flux historiques.

|                            | 2016         | 2017         | 2018         |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| EBITDA Collision/Dépannage | 125          | 38           | 42           |
| EBITDA Grêle               | -            | 117          | 775          |
| EBITDA Rénovation          | 1 074        | 1 652        | 2 130        |
| EBITDA Businova            | N/A          | N/A          | N/A          |
| EBITDA Agencement          | 550          | 279          | 935          |
| Rétraitement Crédit bail   | 244          | 120          | 116          |
| <b>EBITDA retraité</b>     | <b>1 942</b> | <b>2 206</b> | <b>3 914</b> |

| Normatif     | Règle retenue     | Commentaires  |
|--------------|-------------------|---|
| 40           | Moyenne 2016-2018 | Activité stable   |
| 280          | Moyenne 2016-2018 | Aléa Impact climatique - Activité irrégulière               |
| 912          | EBITDA =912k€     | CA normatif entre 6 et 7 M€ et EBE normatif 912k€ (page 28) |
| -            | Non retenue       | Activité Businova est traitée séparément                    |
| 588          | Moyenne 2016-2018 | Activité dépendante du marché McDonald's                    |
| 116          | Année 2018        | Les échéances sont exclues des charges externes             |
| <b>1 937</b> |                   |   |

## Méthode des multiples

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| Multiple EBITDA               | 5,00  |
| EBITDA normatif hors Businova | 1 937 |

**Valeur d'Entreprise (VE) hors Businova** 9 684 A

**Valeur d'Entreprise Businova** 4 758 B

**Valeur d'Entreprise SAS SAFFRA** 14 441 A+B

La valeur d'entreprise

Sur la base d'un EBITDA normatif de 1 937 k€ et d'un multiple de x 5 , la valeur d'entreprise ressort à 14 441 k€.

W

# Approche de la valeur des titres (valeur de marché)

Valeur d'Entreprise (VE)  
14 441 k€

## Détermination de la valeur des titres :

La valeur des titres correspond à la valeur d'entreprise diminuée de la dette financière nette.

La valeur des titres ressort ainsi à **5 784 k€** (14 441 k€ - 8 657 k€).

|                                      |               |
|--------------------------------------|---------------|
| <b>Valeur d'Entreprise SAS SAFRA</b> | <b>14 441</b> |
|--------------------------------------|---------------|

| <b>Dette financière nette</b>             |              |
|---|--------------|
| Emprunts et dettes assimilés              | 3 371        |
| Retraitement crédit-bail                  | 170          |
| Dette différée (prov/ risques et charges) | 358          |
| Investissement 2019 bâtiment Agencement   | 533          |
| Disponibilités                            | - 787        |
| Concours bancaires courants               | 1 106        |
| Garantie factor actif                     | - 606        |
| Mobilisation factor passif                | 3 423        |
| Retraitement retard fournisseurs          | 1 090        |
| <b>Dette financière nette</b>             | <b>8 657</b> |

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| <b>Valeur des titres</b> | <b>5 784</b> |
|--------------------------|--------------|

L'approche de la valeur des titres de la SAS SAFRA par la méthode des multiples (méthode de marché) au 31/12/2018 ressort à **5 784 k€**.

## Valorisation des filiales

|            |                  |                  |       |
|------------|------------------|------------------|-------|
| Safra Auto | Safra Agencement | Safra (après op) | Safra |
| 1 065      | 1 596            | 3 523            | 6 184 |

| DCF                               | 1 936 | Safra Auto | Safra Agencement | Safra |
|-----------------------------------|-------|------------|------------------|-------|
| Collision, mécanique et dépannage | 40    | 40         |                  |       |
| Grêle                             | 280   | 280        |                  |       |
| Rénovation                        | 912   |            |                  | 912   |
| Busirnova                         | -     |            |                  | -     |
| Agencement                        | 588   |            | 588              |       |
| Retraitement CB                   | 116   |            | 116              |       |

| Multiple : | Safra Auto | Safra Agencement | Safra  |
|------------|------------|------------------|--------|
|            | 1 600      | 3 520            | 4 560  |
|            |            |                  | 9 680  |
|            |            |                  | Bus    |
|            |            |                  | 14 438 |

### Dettes financières :

|                         |              |              |              |              |       |   |              |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------|---|--------------|
| Emprunts                | -            | 4            | -            | -            | 3 367 | - | 3 371        |
| Retraitement CB         | -            | -            | 170          | -            | -     | - | 170          |
| Dette différée          | -            | -            | -            | -            | 358   | - | 358          |
| Investist Agenc         | -            | -            | 533          | -            | -     | - | 533          |
| Disponibilités          | 50           | 50           | 687          | -            | -     | - | 787          |
| CBC                     | -            | -            | -            | -            | 1 106 | - | 1 106        |
| Garantie Factor         | 49           | 257          | 300          | -            | -     | - | 606          |
| Mobilisation            | -            | 275          | 1 453        | -            | 1 695 | - | 3 423        |
| Retraitement retard Frs | -            | 396          | 264          | -            | 430   | - | 1 090        |
|                         | <b>1 023</b> | <b>1 408</b> | <b>3 349</b> | <b>3 349</b> |       |   | <b>5 780</b> |

### Retraitement retard Frs :

| Safra                              | Safra Auto     | Safra Agencement | Safra          |
|------------------------------------|----------------|------------------|----------------|
| FOURNISSEURS                       | - 3 538 825,94 | - 1 346 323,51   | - 1 011 231,96 |
| FOURNISSEURS PRESTATAIRES SERVICES | - 2 114 736,24 | - 707 639,34     | - 355 908,58   |
|                                    | - 5 653 562,18 | - 2 053 962,85   | - 1 367 140,54 |
|                                    |                | 36,33%           | 24,18%         |
|                                    |                |                  | 39,49%         |

| Free Cash Flow : | Safra Auto | Safra Agencement | Safra  |
|------------------|------------|------------------|--------|
| Valeur :         | 210        | 487              | 495    |
|                  | 1 683      | 3 897            | 3 966  |
|                  |            |                  | 5 701  |
|                  |            |                  | 9 667  |
|                  |            |                  | 1 192  |
|                  |            |                  | 9 546  |
|                  |            |                  | Bus :  |
|                  |            |                  | 15 247 |

### Dettes financières :

|                         |              |              |              |              |       |   |              |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------|---|--------------|
| Emprunts                | -            | 4            | -            | -            | 3 367 | - | 3 371        |
| Retraitement CB         | -            | -            | 170          | -            | -     | - | 170          |
| Dette différée          | -            | -            | -            | -            | 358   | - | 358          |
| Investist Agenc         | -            | -            | 533          | -            | -     | - | 533          |
| Disponibilités          | 50           | 50           | 687          | -            | -     | - | 787          |
| CBC                     | -            | -            | -            | -            | 1 106 | - | 1 106        |
| Garantie Factor         | 49           | 257          | 300          | -            | -     | - | 606          |
| Mobilisation            | -            | 275          | 1 453        | -            | 1 695 | - | 3 423        |
| Retraitement retard Frs | -            | 396          | 264          | -            | 430   | - | 1 090        |
|                         | <b>1 107</b> | <b>1 784</b> | <b>3 698</b> | <b>3 698</b> |       |   | <b>6 589</b> |

### Factor :

|  |            |              |              |
|--|------------|--------------|--------------|
|  | 275 246,83 | 1 453 071,72 | 1 694 910,78 |
|--|------------|--------------|--------------|

W