



RCS : ALBI

Code greffe : 8101

Documents comptables

## 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 : Documents comptables (B-S)

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 23/08/2017 sous le numéro de dépôt 2208



# SAS SAFRA

Plaquette

31/12/2016

**CERTIFIÉ CONFORME  
À L'ORIGINAL**

*Safra*

S.A.S. au capital de 1 000 000 €  
RCS ALBI B 085 520 195  
ZAC de Fonlabour - 81000 ALBI  
Tél. 05 63 48 42 42 - Fax 05 63 48 42 43  
[www.safra.fr](http://www.safra.fr)

TRIBUNAL DE COMMERCE  
D'ALBI DÉPÔT DU :  
**23 AOUT 2017**  
AU GREFFE

55319

## SAFRA

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016 (Bilan)

## Sommaire

<b>1</b>	<b><i>Comptes annuels</i></b>	<b>4</b>
1.1	Bilan actif	5
1.2	Bilan passif	6
1.3	Compte de résultat	7
1.4	Bilan actif (détail)	9
1.5	Bilan passif (détail)	12
1.6	Compte de résultat (détail)	14
<b>2</b>	<b><i>Gestion</i></b>	<b>19</b>
2.1	Soldes intermédiaires de gestion	20
2.2	Situation financière	21
2.3	Tableau de financement	22
2.4	Soldes intermédiaires de gestion (détail)	23
2.5	Situation financière (détail)	27
2.6	Tableau de financement (détail)	31
<b>3</b>	<b><i>Déclaration et liasse fiscale</i></b>	<b>33</b>
3.1	2065 Impôt sur les sociétés	34
3.2	2065 bis	35
3.3	2050 Bilan actif	36
3.4	2051 Bilan passif	37
3.5	2052 Compte de résultat	38
3.6	2053 Compte de résultat (suite)	39
3.7	2054 Immobilisations	41
3.8	2055 Amortissements	42
3.9	2056 Provisions inscrites au bilan	43
3.10	2057 Etat des créances et dettes	45
3.11	2058-A Détermination résultat fisc.	46
3.12	2058-B Déficit prov. non déduct.	47
3.13	Prod. à recevoir charges à payer	48
3.14	Provisions non déductibles	49
3.15	2058-C Affectation du résultat	50
3.16	2059-A Détermin. plus moins-values	51
3.17	2059-B Affectation plus values C/T	52
3.18	2059-C Suivi des moins values L/T	53
3.19	2059-D Affectation plus values L/T	54
3.20	2059-E Détermination VA produite	55
3.21	2059-F Capital social	56
3.22	2059-G Filiales	57
3.23	Détail des charges constatées d'avance	58

Désignation de l'entreprise : SAS SAFRA		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12	
Adresse de l'entreprise 5 Rue Nicolas Copernic 81000 ALBI		Durée de l'exercice précédent * 12	
Numéro SIRET * 0 8 5 5 2 0 1 9 5 0 0 0 1 8			Néant <input type="checkbox"/>
		Exercice N clos le, 31 12 2016	
		Brut 1	Amortissements, provisions 2
		Net 3	
Capital souscrit non appelé (I)		AA	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC
	Frais de développement *	CX	CQ
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG
	Fonds commercial (1)	AH	AI
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM
	Terrains	AN	AO
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Constructions	AP	AQ
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU
	Immobilisations en cours	AV	AW
	Avances et acomptes	AX	AY
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT
	Autres participations	CU	CV
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (4)	Créances rattachées à des participations	BB	BC
	Autres titres immobilisés	BD	BE
	Prêts	BF	BG
	Autres immobilisations financières *	BH	BI
	TOTAL (II)	BJ	BK
STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM
	En cours de production de biens	BN	BO
	En cours de production de services	BP	BQ
	Produits intermédiaires et finis	BR	BS
	Marchandises	BT	BU
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW
	Créances	BX	BY
DIVERS	Autres créances (3)	BZ	CA
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres .....)	CD	CE
Comptes de régularisation	Disponibilités	CF	CG
	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI
	TOTAL (III)	CJ	CK
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW	
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM	
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	Écart de conversion actif *	CN	
		CO	1A
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(3) Part à plus d'un an :	
Clause de réserve de propriété : *		Stocks :	
Immobilisations :		Créances :	

Désignation de l'entreprise		SAS SAFRA		Néant	*
				Exercice N 31122016	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :.....1000000	DA		1000000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, .....	DB			
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK )	DC			
	Réserve légale (3)	DD		100000	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> BI )	DF			
	Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * <input type="checkbox"/> EJ )	DG		2334819	
	Report à nouveau	DH			
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI		146715	
	Subventions d'investissement	DJ		205150	
	Provisions réglementées *	DK		68581	
	<b>TOTAL (II)</b>	DL		3855267	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN		1469291	
	<b>TOTAL (III)</b>	DO		1469291	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		235768	
	Provisions pour charges	DQ			
	<b>TOTAL (III)</b>	DR		235768	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU		1949949	
	Emprunts et dettes financiers divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI 1615000 )	DV		1731544	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX		4570687	
	Dettes fiscales et sociales	DY		2565052	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
Autres dettes	EA		2183032		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		489244	
<b>TOTAL (IV)</b>	EC		13489510		
	Écarts de conversion passif *	ED			
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>	EE		19049838		
RENVois	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C			
		1D			
		1E			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	1F			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG		11032469		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH		425666		

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	800691	FB		FC 800691	
	Production vendue	bicns *	FD	13285093	FE		FF 13285093
			services *	FG	5942262	FH	
	<b>Chiffres d'affaires nets *</b>	FJ		20028047	FK		FL 20028047
	Production stockée *					FM 323183	
	Production immobilisée *					FN 1747686	
	Subventions d'exploitation					FO 32063	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)					FP 258439	
	Autres produits (1) (11)					FQ 4717	
	<b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>						FR 22394137
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS 634949	
	Variation de stock (marchandises)*					FT -3430	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU 4689165	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV -117731	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW 8578032	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX 354671	
	Salaires et traitements *					FY 4127402	
	Charges sociales (10)					FZ 1963384	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *				GA 2363991
			- dotations aux provisions				GB
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD 235768
	Autres charges (12)					GE 19112	
<b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>						GF 22845317	
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>						GG -451179	
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 9363	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	
	Différences positives de change					GN 2094	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	
<b>Total des produits financiers (V)</b>						GP 11458	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR 161585	
	Différences négatives de change					GS 57	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	
<b>Total des charges financières (VI)</b>						GU 161642	
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>						GV -150184	
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>						GW -601364	

Désignation de l'entreprise		SAS SAFRA		Néant <input type="checkbox"/> *	
				<b>Exercice N</b>	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA	155197	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB	17062	
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC		
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>		HD	172259	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE	1922	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)		HG	6278	
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>		HH	8200	
<b>4 – RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)</b>				HI	164059
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	-584020
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>				HL	22577855
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>				HM	22431139
<b>5 – BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – total des charges)</b>				HN	146715
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	1457
	(3)	Dont	– Crédit-bail mobilier *	HP	
			– Crédit-bail immobilier	HQ	125099
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IH	19097
	(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.)		HX	
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PMI innovantes (art. 217 octies)		RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)		RD	
	(9)	Dont transferts de charges		A1	177280
	(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	
				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Détail en annexe					
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N	
				Charges antérieures	Produits antérieurs
Détail en annexe					

Exemplaire Greffe

**SAFRA**

Société par Actions Simplifiée

5 rue Copernic  
ZAC de Fonlabour  
81000 ALBI

---

**Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2016



## SAFRA

Société par Actions Simplifiée

5 rue Copernic  
ZAC de Fonlabour  
81000 ALBI

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société SAFRA, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

#### **I. Opinion sur les comptes annuels**

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

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

## II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

La note 2.1.3.1 «Frais de recherche et développement » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des frais de développement.

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné les modalités de l'inscription à l'actif des frais de développement ainsi que celles retenues pour leur amortissement et pour la vérification de leur valeur actuelle et nous nous sommes assurés que la note 2.1.3.1 de l'annexe fournit une information appropriée.

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

## III. Vérifications et informations spécifiques

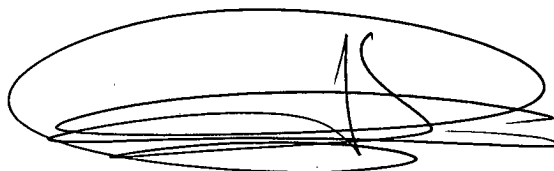
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

Cambon d'Albi, le 13 juin 2017

Le commissaire aux comptes

**Laurens Michel Audit**



Etienne ALIBERT

# **SAFRA**

Société par Actions Simplifiée

ZAC de Fonlabour

5 rue Copernic

81000 ALBI

## **COMPTES ANNUELS 31/12/2016**

**BILAN**

**COMPTE DE RESULTAT**

**ANNEXE**

# Bilan actif

SAS SAFRA

N° SIRET : 08552019500018

Au : 31/12/2016

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

Actif		Exercice			Exercice précédent	
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	au: 31/12/2015	
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement	9 466 853	4 482 698	4 984 155	4 806 597
		Frais de développement	519 446	366 695	152 751	195 725
		Concessions, brevets et droits similaires	2 286		2 286	2 286
		Fonds commercial (1)				
		Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles	Immobilisations incorporelles en cours	109 521		109 521	89 430
		Avances et acomptes				
		<b>TOTAL</b>	<b>10 098 108</b>	<b>4 849 393</b>	<b>5 248 715</b>	<b>5 094 039</b>
		Terrains	34 797		34 797	34 797
		Constructions	2 015 517	1 102 743	912 773	984 241
Immobilisations financières <sup>(2)</sup>	Inst. techniques, mat. out. industriels	4 665 403	3 376 441	1 288 961	1 716 864	
	Autres immobilisations corporelles	2 454 422	1 474 815	979 606	1 100 579	
	Immobilisations en cours				6 050	
	Avances et acomptes					
	<b>TOTAL</b>	<b>9 170 140</b>	<b>5 954 001</b>	<b>3 216 139</b>	<b>3 842 533</b>	
Participations évaluées par équivalence						
Autres participations						
Créances rattachées à des participations						
Titres immob. de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés		24 220		24 220	24 220	
Prêts						
Autres immobilisations financières		118 879		118 879	116 843	
<b>TOTAL</b>		<b>143 100</b>		<b>143 100</b>	<b>141 063</b>	
<b>Total de l'actif immobilisé</b>		<b>19 411 349</b>	<b>10 803 395</b>	<b>8 607 954</b>	<b>9 077 637</b>	
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements	1 266 868		1 266 868	1 149 136
		En cours de production de biens	1 196 186		1 196 186	873 003
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis				
		Marchandises	19 694		19 694	16 264
	Créances <sup>(3)</sup>	<b>TOTAL</b>	<b>2 482 749</b>		<b>2 482 749</b>	<b>2 038 404</b>
		Avances et acomptes versés sur commandes				66 965
		Clients et comptes rattachés	4 483 208	8 478	4 474 729	1 496 969
		Autres créances	2 442 606		2 442 606	2 005 552
		Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers	<b>TOTAL</b>	<b>6 925 814</b>	<b>8 478</b>	<b>6 917 336</b>	<b>3 502 522</b>	
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	150 000		150 000	150 000	
	Instruments de trésorerie					
	Disponibilités	708 256		708 256	424 668	
	<b>TOTAL</b>	<b>858 256</b>		<b>858 256</b>	<b>574 668</b>	
Charges constatées d'avance		183 540		183 540	155 638	
<b>Total de l'actif circulant</b>		<b>10 450 361</b>	<b>8 478</b>	<b>10 441 883</b>	<b>6 338 199</b>	
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursement des emprunts						
Écart de conversion actif						
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>29 861 711</b>	<b>10 811 873</b>	<b>19 049 838</b>	<b>15 415 836</b>	
Renvois :					116 843	
(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	

# Bilan passif

SAS SAFRA

Au: 31/12/2016

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

Passif		Exercice	Exercice précédent
Capitaux propres	Capital (dont versé : 1 000 000 )	1 000 000	1 000 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale	100 000	100 000
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	2 334 819	3 093 532
	Report à nouveau		
	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
	Résultat de la période (bénéfice ou perte)	146 715	-758 713
Situation nette avant répartition	3 581 535	3 434 819	
Subvention d'investissement	205 150	217 213	
Provisions réglementées	68 581	62 303	
<b>Total</b>	<b>3 855 267</b>	<b>3 714 335</b>	
Aut. fonds propres	Titres participatifs		
	Avances conditionnées	1 469 291	1 387 703
<b>Total</b>	<b>1 469 291</b>	<b>1 387 703</b>	
Provisions	Provisions pour risques	235 768	81 158
	Provisions pour charges		
<b>Total</b>	<b>235 768</b>	<b>81 158</b>	
Dettes	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 949 949	2 597 541
	Emprunts et dettes financières divers (3)	1 731 544	1 876 889
	<b>Total</b>	<b>3 681 493</b>	<b>4 474 430</b>
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)		72 189
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 570 687	2 333 608
	Dettes fiscales et sociales	2 565 052	2 362 509
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 183 032	60 370	
Instruments de trésorerie			
<b>Total</b>	<b>9 318 772</b>	<b>4 756 489</b>	
	Produits constatés d'avance	489 244	927 923
	<b>Total des dettes et des produits constatés d'avance</b>	<b>13 489 510</b>	<b>10 231 032</b>
	Écarts de conversion passif		1 605
	<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>19 049 838</b>	<b>15 415 836</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	2 457 041	3 005 103
	à moins d'un an	11 032 469	7 153 740
	Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	425 666	204 500
	(3) dont emprunts participatifs	1 615 000	1 810 000



# Compte de résultat

SAS SAFRA

Périodes 01/01/2015 31/12/2015 Durées 12 mois  
01/01/2016 31/12/2016 12 mois

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

		France	Exportation	Total	Exercice précédent
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises	800 691		800 691	660 427
	Production vendue : - Biens	13 285 093		13 285 093	12 524 025
	- Services	5 942 262		5 942 262	4 000 851
	Chiffre d'affaires net	20 028 047		20 028 047	17 185 304
	Production stockée			323 183	-606 577
	production immobilisée			1 747 686	2 577 344
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation			32 063	66 461
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			258 439	341 279
	Autres produits			4 717	28 273
	Total			22 394 137	19 592 086
Charges d'exploitation	Marchandises   Achats			634 949	444 920
	Variation de stocks			-3 430	22 375
	Matières premières et autres approvisionnements   Achats			4 689 165	4 383 439
	Variation de stocks			-117 731	238 782
	Autres achats et charges externes (3)			8 578 032	7 038 121
	Impôts, taxes et versements assimilés			354 671	382 835
	Salaires et traitements			4 127 402	4 219 074
	Charges sociales			1 963 384	2 013 296
	Dotations   amortissements			2 363 991	1 980 081
	d'exploitation   - sur actif circulant   provisions				
Autres charges			235 768	81 158	
			19 112	30 134	
	Total			22 845 317	20 834 219
Résultat d'exploitation A				-451 179	-1 242 133
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)			9 363	9 556
	Autres intérêts et produits assimilés (4)				148
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change			2 094	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
	Total			11 458	9 705
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions				
	Intérêts et charges assimilées (5)			161 585	175 171
	Différences négatives de change			57	2 911
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			161 642	178 082
Résultat financier D				-150 184	-168 377
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)</b> E				<b>-601 364</b>	<b>-1 410 511</b>



# Compte de résultat

SAS SAFRA

Périodes 01/01/2015 31/12/2015 Durées 12 mois  
01/01/2016 31/12/2016 12 mois

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

		Total	Exercice précédent
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	155 197	382 186
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	17 062	12 064
	Reprises sur provisions et transferts de charge		
	Total	172 259	394 250
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 922	218 764
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital		448
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	6 278	19 164
	Total	8 200	238 376
Résultat exceptionnel		F	164 059
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	-584 020
<b>BÉNÉFICE OU PERTE ( ± E ± F - G - H )</b>			<b>-758 713</b>
<b>Renvois</b>			
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs	1 457	24 820
	incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs	19 097	28 746
	incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier		
	- redevances de crédit-bail immobilier	125 099	121 890
(4) Dont	produits concernant les entités liées		
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		



# SAS SAFRA

**Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2016  
Montants exprimés en EUR**

SAS SAFRA  
ZAC de Fonlabour 81000 Albi

Ce rapport contient 18 pages





## Table des matières

1	Faits caractéristiques	1
1.1	Evènements principaux	1
1.1.1	Evènements principaux, faits caractéristiques de l'exercice	1
1.1.2	Evènements postérieurs à la clôture	1
1.2	Principes, règles et méthodes comptables	2
2	Informations relatives au bilan	3
2.1	Actif	3
2.1.1	Tableau des immobilisations	3
2.1.2	Tableau des amortissements	4
2.1.3	Immobilisations incorporelles	5
2.1.4	Immobilisations corporelles	6
2.1.5	Stocks	8
2.1.6	Créances	9
2.1.7	Comptes de régularisation	10
2.2	Passif	10
2.2.1	Tableau de variation des capitaux propres	10
2.2.2	Capital	11
2.2.3	Autres capitaux propres	11
2.2.4	Provisions pour risques et charges	12
2.2.5	Dettes financières	13
2.2.6	Autres dettes	13
2.2.7	Comptes de régularisation	13
3	Informations relatives au compte de résultat	14
3.1	Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité	14
3.2	Contrats à long terme	14
3.3	Frais de commercialisation BUSINOVA	14
3.4	Résultat exceptionnel	14
3.5	Impôt sur les bénéfices	14
3.5.1	Autres informations spécifiques	14
3.6	Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)	15
4	Autres informations	16
4.1	Engagements et opérations non inscrites au bilan	16
4.1.1	Engagements financiers donnés et reçus	16
4.2	Engagements et opérations non inscrites au bilan	16
4.2.1	Engagements pris en matière de crédit-bail	17
4.2.2	Autres opérations non inscrites au bilan	17
4.3	Autres informations diverses	18



4.3.1	Effectif moyen	18
4.3.2	Rémunération des dirigeants	18
4.3.3	Honoraires des commissaires aux comptes	18
4.3.4	Subvention programme investissement Avenir	18



# **1 Faits caractéristiques**

## **1.1 Evènements principaux**

### **1.1.1 Evènements principaux, faits caractéristiques de l'exercice**

Les faits significatifs survenus au cours de l'exercice sont les suivants :

- Poursuite du programme de recherche et de développement de l'activité Businova avec l'extension de la gamme BUSINOVA pour un bus de 12 mètres.
- Augmentation de l'activité agencements suite à la montée en puissance des contrats signés fin 2015.

### **1.1.2 Evènements postérieurs à la clôture**

Aucun évènement significatif postérieur à la clôture comptable n'est à signaler.



## 1.2 Principes, règles et méthodes comptables

« Les comptes annuels ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

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

Ces comptes annuels ont été établis en Euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent et sont présentées ci-après ».



## 2 Informations relatives au bilan

### 2.1 Actif

#### 2.1.1 Tableau des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissements, recherche et développement	7 741 090		1 725 763
Autres immobilisations incorporelles	600 913		30 341
Terrains	34 797		
Constructions sur sol propre	2 015 517		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	4 593 791		71 611
Autres installations, agencements, aménagements	653 570		0
Matériel de transport	1 371 668		42 158
Matériel de bureau, informatique, mobilier	387 543		28 446
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	6 050		12 600
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>9 062 939</b>		<b>154 816</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés	24 220		
Prêts et autres immobilisations financières	116 843		2 036
<b>TOTAL</b>	<b>141 063</b>		<b>2 036</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>17 546 006</b>		<b>1 912 958</b>

	Diminutions		Valeur brute immob. A fin exercice	Réev. Lég. Val.Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissements, recherche et développement			9 466 853	
Autres immobilisations incorporelles		0	631 254	
Terrains			34 797	
Constructions sur sol propre			2 015 517	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels		0	4 665 403	
Autres installations, agencements, aménagements		0	653 570	
Matériel de transport		28 965	1 384 862	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		0	415 989	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	18 650			
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>	<b>18 650</b>	<b>28 965</b>	<b>9 170 140</b>	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés			24 220	
Prêts et autres immobilisations financières			118 879	
<b>TOTAL</b>			<b>143 100</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 650</b>	<b>28 965</b>	<b>19 411 349</b>	



## 2.1.2 Tableau des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	2 934 492	1 548 206		4 482 698
Autres immobilisations incorporelles	313 471	53 224	0	366 695
Terrains	1 031 275	71 468		1 102 743
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	2 876 926	499 515	0	3 376 441
Autres installations, agencements, aménagements	389 495	34 240	0	423 735
Matériel de transport	622 655	130 636	28 965	724 326
Matériel de bureau, informatique, mobilier	300 052	26 702	0	326 754
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>5 220 405</b>	<b>762 561</b>	<b>28 965</b>	<b>5 954 001</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 468 369</b>	<b>2 363 991</b>	<b>28 965</b>	<b>10 803 395</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. Dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	1 548 206				
Autres immobilisations incorporelles	53 224			6 278	
Terrains					
Constructions sur sol propre	71 468				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements, constructions	499 515				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	34 240				
Autres installations, agencements, aménagements					
Matériel de transport	130 636				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	26 702				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>762 561</b>			<b>6 278</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 363 991</b>			<b>6 278</b>	



### 2.1.3 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

#### 2.1.3.1 Frais de recherche et de développement

Une immobilisation incorporelle résultant de la phase de développement est comptabilisée à l'actif si, et seulement si, les critères suivants sont respectés :

- Faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- Intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;
- Capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- Façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables. Il doit être démontré, entre autres choses, l'existence d'un marché pour la production issue de l'immobilisation incorporelle ou pour l'immobilisation incorporelle elle-même, ou, si celle-ci doit être utilisée en interne, son utilité ;
- Disponibilité des ressources techniques, financières et autres, appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
- Capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Le coût de cette immobilisation incorporelle générée en interne comprend tous les coûts nécessaires pour créer, produire et préparer l'immobilisation pour qu'elle puisse être exploitée de la manière prévue par la direction de l'entreprise.

Les frais financiers inhérents au coût de développement de l'immobilisation incorporelle sont enregistrés en charges de l'exercice.

Les autres dépenses de développement sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues.

Aucune immobilisation incorporelle résultant de la recherche n'est comptabilisée à l'actif. Les dépenses de recherche sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues.

Les amortissements des frais de développement reflètent le rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. Les méthodes utilisées sont l'amortissement linéaire. Les durées d'utilité sont fonction des actifs concernés.

Les durées d'utilité sont revues à chaque clôture. Il n'existe pas d'immobilisations incorporelles pour lesquelles la durée d'utilité est considérée indéfinie.

Les frais de développement enregistrés au 31 décembre 2016 en actif incorporel pour un montant net de 4 984 155 €, sont liés essentiellement au programme de recherche et de développement BUSINOVA.

Les durées d'amortissement des immobilisations incorporelles en ce qui concerne le programme BUSINOVA sont de 5 ans.

Ventilation dépenses de l'exercice	Charges	Immobilisations	Durée d'amortissement
Frais de mise au point et prototypage (atelier)		335 478	5
Frais d'études externes		134 021	5
Frais bureau d'études		1 256 264	5
<b>Total</b>		<b>1 725 763</b>	

### 2.1.3.2 Amortissements

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Brevet	Linéaire	13, 19, 20 ans
Frais de recherche et de développement	Linéaire	5 ans
Logiciels	Linéaire	1 à 5 ans

### 2.1.4 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

#### 2.1.4.1 Evaluation

- Coûts d'emprunt  
Les coûts d'emprunt liés au financement de l'acquisition des immobilisations sont passés en charges de l'exercice.
- Frais d'acquisition  
Les frais d'acquisition sont comptabilisés en charges de l'exercice.
- Prototype Businova

Les montants enregistrés en immobilisations corporelles produites par l'entreprise au cours de l'année 2016 sont les suivants : 21 923 €





#### 2.1.4.2 Immobilier

Les actifs immobiliers entrés dans le patrimoine de l'entreprise à l'issue d'un contrat de crédit-bail ont été enregistrées selon la valeur de rachat stipulée dans le contrat.

La valeur effective de ces immobilisations concernées n'a pas été prise en compte.

#### 2.1.4.3 Amortissement

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Matériel et outillage	Linéaire	3 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	3 à 10 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	3 à 10 ans
Agencements des constructions	Linéaire	10 ans
Agencements et aménagements, installations	Linéaire	3 à 20 ans

Les amortissements relatifs aux bus prototypes Businova sont comptabilisés à partir du prix de revient et sur une durée de 7 ans.

#### 2.1.4.4 Immobilisations financières

— Postes du bilan relatifs aux entreprises liées

	Montant concernant les entreprises
	Liées
Emprunts et dettes financières divers c/c	0
Créances clients et comptes rattachés	20 685
Dettes fournisseurs	27 656



## 2.1.5 Stocks

### 2.1.5.1 Etat des stocks

Catégorie de stocks	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Stock matières premières	1 266 867		1 266 867
En cours de production	1 196 187		1 196 187
Stock de marchandises	19 695		19 695
Total	2 482 749		2 482 749

Méthode de dépréciation utilisée :

Une comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur de réalisation est effectuée. En cas de différence, une dépréciation est constatée.

### 2.1.5.2 Stocks de matières et composants

Les stocks de matières et de composants sont évalués selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

Le coût d'achat est composé des prix facturés, charges accessoires comprises (port, frais de administratif,...).

### 2.1.5.3 Stocks fabriqués

Les stocks fabriqués sont évalués selon le coût d'achat des matières et composants utilisés et la main-d'œuvre affectée aux chantiers concernés, valorisée selon un taux horaire évalué chaque année.

Aucun frais financier n'est incorporé dans les coûts de revient pris en considération.

### 2.1.5.4 Coûts d'emprunt

Les coûts d'emprunt ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des stocks.



## 2.1.6 Créances

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

### 2.1.6.1 Classement par échéance

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	118 879		118 879
Clients douteux ou litigieux	34 714	34 714	
Autres créances clients	4 448 493	4 448 493	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	300	300	
Sécurité sociales, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- TVA	839 140	839 140	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	812 735	812 735	
- Divers	0	0	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	790 430	790 430	
Charges constatées d'avance	183 540	183 540	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 228 234</b>	<b>7 109 353</b>	<b>118 879</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	425 666	425 666		
- plus d'un an	1 524 282	508 112	1 016 170	0
Emprunts et dettes financières divers	1 731 544	290 673	1 133 178	307 693
Fournisseurs et comptes rattachés	4 570 687	4 570 687		
Personnel et comptes rattachés	405 739	405 739		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	630 677	630 677		
Etat et autres collectivités publiques :				
- impôts sur les bénéfices	123 895	123 895		
- TVA	1 325 939	1 325 939		
- obligations cautionnées				
- autres impôts et taxes	78 800	78 800		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	2 183 032	2 183 032		
Dettes représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance	489 244	489 244		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>13 489 510</b>	<b>11 032 469</b>	<b>2 149 348</b>	<b>307 693</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	49 665			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 082 046			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				



### 2.1.6.2 Produits à recevoir

	Montant
Créances clients et comptes rattachés	610 950
Autres créances	287 239
<b>Total</b>	<b>898 189</b>

## 2.1.7 Comptes de régularisation

### 2.1.7.1 Charges constatées d'avance

Charges d'exploitations **183 540 €**

## 2.2 Passif

### 2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

	N-1	+	-	N
Capital	1 000 000			1 000 000
Primes d'émission, fusion...				
Réserves légale	100 000			100 000
Autres réserves	3 093 532		758 713	2 334 819
Report à nouveau				
Résultat	-758 713	146 715	-758 713	146 715
Subventions d'investissement	217 213		12 063	205 150
Provisions règlementées	62 303	6 278		68 581
Autres				
<b>Total</b>	<b>3 714 335</b>	<b>152 993</b>	<b>12 063</b>	<b>3 855 267</b>



## 2.2.2 Capital

### 2.2.2.1 Mouvements de l'exercice

Le capital est composé de 40 000 actions de 25 euros de valeur nominale.  
Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice.

### 2.2.2.2 Autres informations significatives

- La société Groupe Safra détient 20 001 actions de la société Safra SAS.
- Le capital est composé de :
  - 19 999 actions de catégorie A qui bénéficient d'un dividende prioritaire
  - 20 001 actions de catégorie B qui bénéficient d'un dividende prioritaire.

## 2.2.3 Autres capitaux propres

### 2.2.3.1 Subventions d'investissements

La société a bénéficié en 2005 d'une subvention d'investissement de 348 000 € dans le cadre d'un investissement réalisé dans un bâtiment à usage industriel.

Cette subvention est réintégrée en résultat selon les modalités d'amortissement du bâtiment.

- Le montant réintégré en profit au titre de l'exercice 2016 a été de 12 062 €. Le solde à réintégrer en provision au 31 décembre 2016 est de 205 151 €.



## 2.2.4 Provisions pour risques et charges

### 2.2.4.1 Tableau des provisions pour risques et charges

	Montant au début de l'exercice	Constitution par fonds propres	Dotations de l'exercice	Reprises	Reprises non utilisées	Reprises par fonds propres	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour risques	81 158		235 768	81 158			235 768
Provisions pour charges							
Total	81 158		235 768	81 158			235 768

### 2.2.4.2 Evaluation des provisions pour risques et charges

- Une provision de 213 169 € a été constatée afin de prendre en compte l'écart entre le prix de vente et le coût de revient des bus mis en circulation.
- Une provision pour perte à terminaison sur les contrats à long terme a été constatée pour un montant de 22 600 €.

### 2.2.4.3 Engagements de retraite et avantages assimilés provisionnés

Les indemnités de fin de carrière sont réglées par un organisme de prévoyance (IPSA) et font l'objet de cotisations annuelles.

Les engagements de la société au titre des indemnités de fin de carrière sont intégralement pris en charge par cet organisme.

Le montant des cotisations, au titre de l'exercice 2016 a été de 72 977 €.



## 2.2.5 Dettes financières

### 2.2.5.1 Dettes garanties par des sûretés réelles données

	Capital restant dû au 31/12/16	Estimation engagement au 31/12/2016 (1)	Montant initial financement	Montant sureté réelle inscrite (2)
Nantissement FDC	1 008 890	1 048 420	2 350 000	720 000
Nantissement CAT	18 379	18 516	150 000	
Gage sur véhicule	31 992	33 509	78 180	

(1) Capital + intérêts restant dû (hors frais accessoires)

(2) Capital + intérêts (hors frais accessoires)

### 2.2.5.2 Autres informations dettes financières

Une démarche d'étalement de l'encours bancaire a été initiée. Seuls les prêts BPI ont été concernés pour l'année 2016.

## 2.2.6 Autres dettes

### 2.2.6.1 Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	9 299
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	671 878
Dettes fiscales et sociales	756 753
Autres dettes	4 836
Total	1 442 766

## 2.2.7 Comptes de régularisation

### 2.2.7.1 Composition des produits constatés d'avance

- Produits d'exploitation 489 245 €

Facturations établies pour la constitution d'encours financiers définis avec les donneurs d'ordres.



### 3 Informations relatives au compte de résultat

#### 3.1 Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité

Secteur d'activité / Marché géographique	Montant
Pôle automobile	5 444 464
Pôle matériel de transport public	8 518 549
Pôle agencement	6 065 034
Total	20 028 047

#### 3.2 Contrats à long terme

Plusieurs contrats de rénovation de matériels de transports (autobus, métro, tramways) sont en cours d'exécution. Les contrats seront réalisés sur plusieurs exercices et, en l'état du carnet de commandes, certains ont une échéance en 2017 ou 2018.

Le chiffre d'affaires lié à l'exécution de ces contrats est enregistré selon la reconnaissance du chiffre d'affaires à l'achèvement pour ces matériels rénovés.

#### 3.3 Frais de commercialisation BUSINOVA

Tous les frais de commercialisation concernant les BUSINOVA sont passés en charges d'exploitation.

#### 3.4 Résultat exceptionnel

Une provision pour dotation aux amortissements dérogatoires de 6 278 € a été comptabilisée.

Des produits exceptionnels concernant des subventions relatives aux frais de recherches et développement ont été comptabilisés pour un montant de 154 127 €.

#### 3.5 Impôt sur les bénéfices

##### 3.5.1 Autres informations spécifiques

La société dispose au 31 décembre 2016 d'un total des déficits restant à reporter de 2 366 767 €.





#### Crédits d'impôts

	31/12/2016	31/12/2015
Crédit impôt en faveur de la recherche	625 148	462 205
Crédit impôt métiers d'art	0	0
Crédit apprentissage	5 200	9 600
Crédit impôt Mécenat	0	960

### 3.6 Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)

Le CICE (Crédit d'impôt compétitivité emploi) comptabilisé dans les comptes de notre entité à la clôture de l'exercice s'élève à 223 604 €.

Au compte de résultat, notre entité a retenu la comptabilisation du CICE en diminution des charges de personnel.

Au bilan, il a été imputé en moins du poste IS à payer en Dettes sociales et Fiscales pour 223 604 €.

Ce « produit » correspond au crédit d'impôt qui va être demandé à l'occasion de la déclaration du solde de l'impôt société.

Il traduit le droit au CICE acquis par notre entité relatif aux rémunérations éligibles comptabilisées dans l'exercice.

Le CICE a permis de participer partiellement au financement en matière :

- Augmentation de salaire
- De formation



## 4 Autres informations

### 4.1 Engagements et opérations non inscrites au bilan

#### 4.1.1 Engagements financiers donnés et reçus

##### 4.1.1.1 Les créances cédées non échues

Cession de créances non échues au 31 décembre 2016 : 2 167 031 €

##### 4.1.1.2 Les engagements consentis de manière conditionnelle

	2016	2015
Cautions sur marchés publics	1 683 760	1 484 854

### 4.2 Engagements et opérations non inscrites au bilan

La société a souscrit avec un groupe d'inventeurs un accord de redevances liées à l'exploitation de brevets déposés dans le cadre du développement du programme Businova, qui s'appliquera aux ventes réalisées.

Ces redevances seront applicables à partir d'un certain niveau de ventes lequel n'a pas été atteint sur l'exercice 2016.



#### 4.2.1 Engagements pris en matière de crédit-bail

	Terrains	Constructions	Installations matériels outillages	Autres	Total
Valeur d'origine		1 527 036		119 500	1 646 536
Amortissements :					
• Cumuls exercices antérieurs		1 036 755		0	1 036 755
• Dotation de l'exercice		95 339		3 983	99 322
Total		1 132 094		3 983	1 136 077
Redevances payées :					
• Cumuls exercices antérieurs		1 106 981			1 106 981
• Exercices		122 880		4 052	126 932
Total		1 229 861		4 052	1 233 913
Redevances restant à payer :					
• A 1 an au plus		118 643		24 312	142 955
• A plus d'1 an et 5 ans au plus		355 929		93 207	449 136
• A plus de 5 ans		0		0	
Total		474 572		117 519	592 091
• A plus de 5 ans					
Total					
Montant pris en charge dans l'exercice		125 099		4 189	129 288

#### 4.2.2 Autres opérations non inscrites au bilan

Dans le cadre du Grand Emprunt, SAFRA a sollicité et obtenu une aide de l'Etat en répondant à l'appel à candidature A.M.I. « véhicules lourds du futur ».

Ce projet collaboratif participera au financement des prochaines phases de recherche du programme Businova.



## 4.3 Autres informations diverses

### 4.3.1 Effectif moyen

	Personnel salarié
Cadres	20
Agents de maîtrise et Techniciens	37
Employés	16
Ouvriers	78
Apprentis	5
Total	156

### 4.3.2 Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas communiquée car elle reviendrait à donner une rémunération individuelle.

### 4.3.3 Honoraires des commissaires aux comptes

	CAC
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	17 682
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal	
Honoraires totaux	17 682

### 4.3.4 Subvention programme investissement Avenir

Des subventions ADEME ont été perçues pour un montant de 1 429 801 € dont 20 % en subvention et 80 % en avance remboursable conditionnée.

Un montant de 17 501 € a été provisionné correspondant à l'actualisation de la part remboursable.

Le montant total restant à percevoir est de 555 388 € dont 111 077 € à titre de subvention et 444 310 € d'avance remboursable. Le rythme de perception est lié à l'avancement du projet.

Société Albigeoise de Fabrication et de Réparation Automobile  
S.A.F.R.A.  
S.A.S. au capital de 1 000 000 €  
Siège social : Borne n° 5 - Rue Copernic  
ZAC de Fonlabour - 81000 - ALBI  
RCS ALBI : 085 520 195

RESOLUTIONS D'AFFECTATION DU RESULTAT VOTEES PAR  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
EN DATE DU 28 JUIN 2017

**RESOLUTION 2**

***Affectation du résultat***

---

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance :

- du rapport de gestion du Président,
- du rapport général du Commissaire aux comptes,
- des comptes annuels afférents à l'exercice clos le 31 décembre 2016,

**Approuve** la proposition du Président et,

**Décide** d'affecter le bénéfice de l'exercice, de la manière suivante :

<b>Bénéfice de l'exercice</b>	<b>146 715 euros</b>
- Au compte « autres réserves»	<b>146 715 euros</b>

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèveraient à **3 855 267 euros**, et se répartiraient ainsi qu'il suit :

Capital social	1 000 000	euros
Réserve légale	100 000	euros
Autres réserves	2 481 534	euros
Subvention d'investissement	205 150	euros
Provisions réglementées	68 581	euros

Conformément à la loi, l'Assemblée constate que des dividendes ont été distribués au titre des trois derniers exercices.

EXERCICE	DIVIDENDE DISTRIBUE	abattement de 40%
2014	0€	0€
2015	0€	0€
2016	0 €	0 €

Certifié conforme  
Le Président



Nicolas MORVILLIERS  
droit de la propriété intellectuelle

\* Philippe WALLAERT

Julian COCKAIN-BARERE  
Solicitor (England & Wales)

Lionel CAQUINAUD  
droit des sociétés, droit fiscal

Stéphane JOLAS

Jean LABERENNE  
droit fiscal

Murielle FREUND

Susanne SALERNO-WAGENSONNER  
Rechtsanwältin

Marie-Laure ARMENGAUD  
droit du travail

### Avocats Associés

Catherine CABANNE-BARTHES

Chrystel DILOY

Sandrine PLANARD

Josette LASFARGUES-BARBIO

Camille BREHIER

Anne-Sophie BARRERE-ORTEGA

Stéphanie DIENER

Aurélie CHALENÇON

Elodie BAUDRAS

Vincent LABERENNE

Romain GARCIA

Séverine JUVIGNY

Martin CORTET

Elisabeth ATTALI-BENMGHIRA

Typhaine RIOU

### Avocats

Avocats aux Barreaux de  
Toulouse et Bordeaux (\*)



Toulouse  
18, rue Lafayette 31000 Toulouse

Bordeaux  
5, rue Duplessy 33000 Bordeaux

[www.ms-associes.com](http://www.ms-associes.com)

SELAS au capital de 291.465 Euros  
RCS Toulouse D 389 470 170

Member of Consulegis  
an international association of law firms  
[www.consulegis.com](http://www.consulegis.com)

Membre de Lexteam  
[www.lexteam.fr](http://www.lexteam.fr)



MORVILLIERS SENTENAC  
ASSOCIÉS  
le droit en mouvement

Tribunal de Commerce  
Place du Palais  
BP 156  
81005 ALBI CEDEX

Toulouse, le 26 juillet 2017

DOSSIER : SAFRA / SOCIETE  
Nos Réf : MF/CL/20050035  
Vos Réf. :

Email :	freund@msgw.com
Tel. (direct) :	
Tel. :	05 62 27 50 50
Fax :	05 62 27 50 51
	05 62 27 50 52

Mesdames, Messieurs,

Je vous prie de bien vouloir trouver ci-joint, les documents pour le dépôt des comptes au 31 décembre 2016 de la société SAFRA, à savoir :

- proposition d'affectation du résultat
- rapport du Commissaire aux comptes
- comptes annuels
- chèque d'un montant de 45,48 euros

Je vous remercie de me retourner le récépissé de dépôt ainsi que la facture pour notre comptabilité.

Je vous prie de croire, Mesdames, Messieurs, à l'assurance de mes sentiments respectueux et dévoués.

Catherine LITRICO  
Assistante juridique