



RCS : COUTANCES

Code greffe : 5002

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2006 B 00288

Numéro SIREN : 491 321 766

Nom ou dénomination : SOFIE

Ce dépôt a été enregistré le 05/10/2017 sous le numéro de dépôt 3365

GREFFE

2016 B 288
POUR VALOIR PROCES VERBAL
DE DÉPÔT
Cpte consolidé
Sous le N° B 3365
LE 5-X-17
LE GREFFIER (L'ETRIER INCL.)

SOFIE

*Société par Actions Simplifiée au capital de 8.000.000 €
Siège social : Avenue d'Ochsenfurt*

50200 COUTANCES

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS
Exercice clos le 31 Décembre 2016**

IN EXTENSO SECAG

Commissaire aux Comptes
26 route de Coutances
50350 DONVILLE-LES-BAINS

Membre de la Compagnie Régionale
de CAEN

ALTONEO AUDIT

Commissaire aux Comptes
143 rue de Paris
53000 LAVAL

Membre de la Compagnie Régionale
d' ANGERS

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 consolidés de la société **SOFIE**, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- ✓ la justification de nos appréciations ;
- ✓ la vérification spécifique prévue par la loi.

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

I - OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

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

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

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note I - "Faits majeurs" de l'annexe aux comptes consolidés qui expose l'impact des liquidations judiciaires des sociétés SILLIA VL et SILLIA ÉNERGIE et la perte de contrôle ayant conduit à la déconsolidation de ces sociétés au 31 décembre 2016. Nous attirons également votre attention sur la note 26 "Compte de résultat proforma" qui présente le compte de résultat consolidé de l'exercice sur la base du périmètre hors les sociétés SILLIA VL et SILLIA ÉNERGIE.

5/17

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 III - "Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation" de l'annexe aux comptes consolidés expose le référentiel comptable, les modalités de consolidation, les méthodes et règles d'évaluation ; nous avons procédé à l'appréciation des règles et méthodes comptables appliquées, notamment pour ce qui concerne la comptabilisation et le suivi de la valeur des écarts d'acquisition.
- ✓ La note I – "Faits majeurs" de l'annexe aux comptes consolidés définit l'option retenue par la société dans le cadre de la déconsolidation des sociétés SILLIA VL et SILLIA ÉNERGIE. Dans le cadre de notre appréciation des règles et méthodes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le traitement comptable dans les comptes consolidés des conséquences des liquidations judiciaires des sociétés SILLIA VL et SILLIA ÉNERGIE et le caractère approprié des informations fournies dans les notes de l'annexe aux comptes consolidés.

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

III – VÉRIFICATION SPÉCIFIQUE

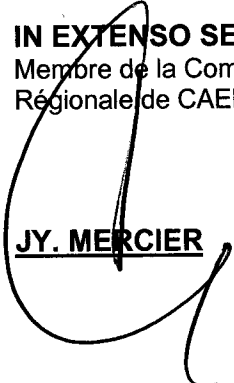
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

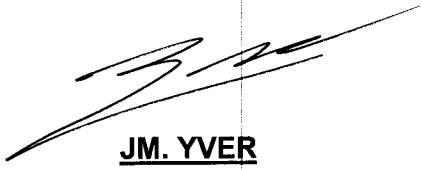
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Fait à DONVILLE-LES-BAINS et à LAVAL, le 28 Septembre 2017

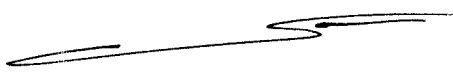
LES COMMISSAIRES AUX COMPTES :

IN EXTENSO SECAG
Membre de la Compagnie
Régionale de CAEN


JY. MERCIER


JM. YVER

ALTONEO AUDIT
Membre de la Compagnie
Régionale d'ANGERS


C. TOMINE



HAMELIN-LECARDONNEL

SOCIÉTÉ D'EXPERTISE COMPTABLE

COMPTES CONSOLIDÉS

EXERCICE DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

GROUPE SOFIE

Adresse :

**Avenue d'Ochsenfurt
50211 - COUTANCES**



Société HAMELIN-LECARDONNEL
6, Le Haut Quesnoy
B.P. 342
50300 – SAINT-MARTIN-DES-CHAMPS

Téléphone : 02 33 79 43 10
Télécopie : 02 33 79 43 11
Email : expert@hamelin-lecardonnell.fr
Site internet : www.hamelin-lecardonnell.fr

SOMMAIRE

03 / Repères

04 / Bilan consolidé

06 / Compte de résultat consolidé

07 / Tableau de flux de trésorerie consolidé

08 / Variation des capitaux propres

09 / Annexe des comptes consolidés

135 M€

de chiffre d'affaires

- 360 K€

de résultat d'exploitation

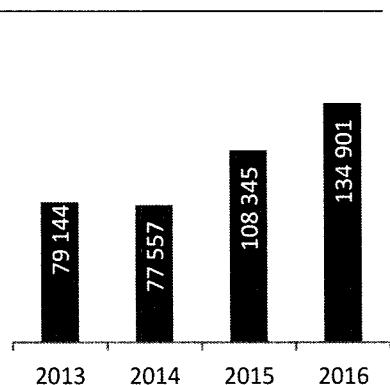
+ 1,1 M€

de résultat net consolidé - part du groupe

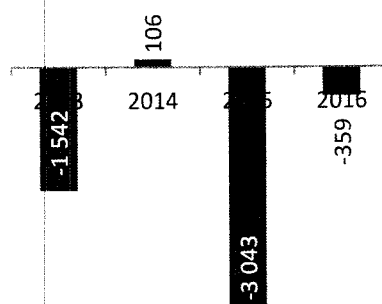
CHIFFRES CLES

en milliers d'euros

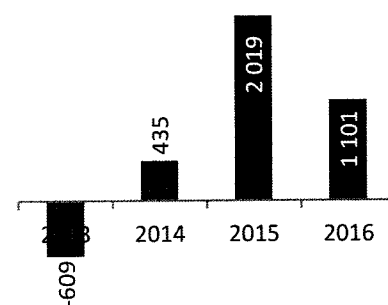
CHIFFRE D'AFFAIRES



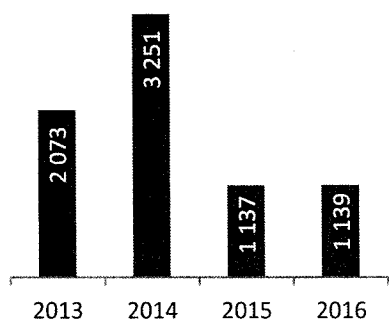
RESULTAT D'EXPLOITATION



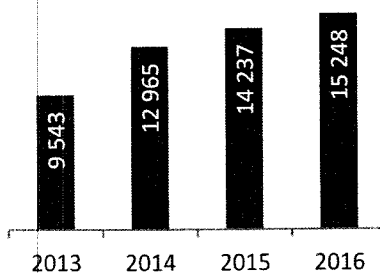
RESULTAT NET CONSOLIDÉ – PART DU GROUPE



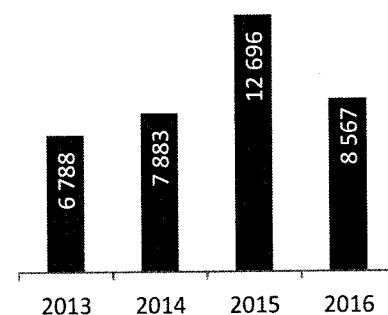
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES



CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS



TRESORERIE DE FIN D'EXERCICE



Bilan consolidé

arrêté au 31 décembre 2016

ACTIF

	Notes de l'annexe	Exercice 2016		Exercice 2015	
		Montant brut	Amort. prov.	Montant net	Montant net
Actifs immobilisés					
Ecart d'acquisition	V.1	2 121 541	2 121 541	-	-
Frais de recherche et développement		94 362	94 362		164 829
Concession, brevets		1 582 561	1 489 389	93 172	44 286
Droit au bail					
Fonds de commerce					1
Autres immobilisations incorporelles					1 550
Immobilisations incorporelles en cours					
Total Immo. Incorporelles	V.2	3 798 464	3 705 292	93 172	210 666
Terrains		378 842	55 920	322 922	325 277
Constructions		11 209 414	8 176 833	3 032 581	3 482 834
Installations techniques		62 487 160	56 512 924	5 974 236	7 707 695
Autres immobilisations corporelles		2 276 189	2 048 606	227 583	301 096
Immobilisations corporelles en cours		375 429		375 429	338 205
Avances et acomptes					4 200
Total Immo. corporelles	V.3	76 727 034	66 794 283	9 932 751	12 159 307
Titres de participations		3 713 192	3 713 192		
Créances rattachées à des participations					6 761
Autres immos. financières		1 368 100		1 368 100	1 411 426
Total Immo. Financières	V.4	5 081 292	3 713 192	1 368 100	1 418 187
Total Titres mis en équivalence					
Total actifs immobilisés		85 606 790	74 212 767	11 394 023	13 788 160
Actifs circulants					
Stocks et travaux en cours	V.5	15 151 167	400 459	14 750 708	17 196 477
Clients et comptes rattachés	V.6	3 654 898	753 802	2 901 096	4 866 363
Créances sociales et fiscales	V.6	1 335 744		1 335 744	2 097 919
Autres créances d'exploitation	V.6	141 543		141 543	829 725
Comptes courants débiteurs	V.6	3 139 067	3 139 067		241 745
Autres actif circulant	V.6	3 075 764		3 075 764	3 167 797
Total des créances		11 347 016	3 892 869	7 454 147	11 203 549
Impôt différé actif	V.10	1 228 074		1 228 074	
Autres comptes de régularisation	V.6	242 531		242 531	301 660
Total des comptes de régularisation		1 470 605		1 470 605	301 660
Disponibilités	V.7	8 635 159		8 635 159	12 714 715
Total actifs circulants		36 603 947	4 293 328	32 310 619	41 416 401
TOTAL ACTIF		122 210 737	78 506 095	43 704 642	55 204 561

Bilan consolidé

arrêté au 31 décembre 2016

PASSIF

	Notes de l'annexe	Exercice 2016	Exercice 2015
Capitaux propres			
Capital	V.8	8 000 000	8 000 000
Primes liées au capital		453	453
Réserves consolidées		6 146 093	4 127 319
RESULTAT DE L'EXERCICE		1 101 410	2 018 774
Capitaux propres - Part du groupe		15 247 956	14 146 546
Résultat des minoritaires		(89 997)	(2 747 579)
Réserves des minoritaires		89 997	2 837 575
Intérêts minoritaires		-	89 996
Total capitaux propres		15 247 956	14 236 542
Autres fonds propres			
	V.12	375 000	2 172 417
Provisions			
Provision impôts différés	V.10		
Provision pour risques & charges		3 610 273	3 851 347
Provisions pour risques des titres mis en équivalence			298 545
Ecart d'acquisition négatif			
Provisions	V.9	3 610 273	4 149 892
Dettes			
Emprunts auprès étab. Financiers		3 234 546	4 353 294
Dettes financières diverses		2 362 197	3 722 762
Concours bancaires courants		68 224	18 966
Dettes financières	V.11	5 664 967	8 095 022
Fournisseurs		7 507 040	10 214 383
Avances et acomptes reçus sur commandes		290 874	1 281 060
Dettes sociales et fiscales		6 550 895	9 820 366
Dettes d'exploitation	V.13	14 348 809	21 315 809
Comptes courants créditeurs			
Dettes diverses		4 109 496	4 582 571
Produits constatés d'avance		348 141	652 308
Dettes diverses	V.13	4 457 637	5 234 879
Total dettes		24 471 413	34 645 710
TOTAL PASSIF		43 704 642	55 204 561

Compte de résultat consolidé

pour la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2016

	Notes de l'annexe	Exercice 2016	Exercice 2015
Ventes de marchandises		7 005 727	6 555 760
Ventes de produits		124 255 908	98 838 709
Ventes de services		3 638 870	2 950 272
CHIFFRE D'AFFAIRES	V.15	134 900 505	108 344 741
Production stockée		978 313	(534 218)
Production immobilisée		3 405	904
Subventions d'exploitation		1 597 169	5 231 852
Reprises amort. et prov. d'exploitation	V.18	754 780	957 075
Autres produits d'exploitation		106 094	159 376
Transfert de charges d'exploitation		305 268	1 142 904
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	V.19	138 645 534	115 302 634
Achats consommés		77 720 879	55 793 561
Autres achats et charges externes	V.16	19 506 312	19 380 908
Impôts, taxes et versements assimilés		2 269 612	2 456 452
Charges du personnel		35 560 072	36 498 688
Autres charges d'exploitation		289 917	241 601
Dotations amort. et prov. d'exploit.	V.17	3 658 223	3 974 827
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		139 005 015	118 346 037
RESULTAT D'EXPLOITATION		(359 481)	(3 043 403)
Produits de participation et immo. financières			32
Gains de change		156 076	244 515
Produits nets sur cession de VMP		145	225
Autres produits financiers		5 339	7 532
Reprises sur prov. et amort. financiers		140 006	
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	V.20	301 566	252 304
Intérêts et charges financiers		489 883	679 424
Pertes de change		151 960	249 531
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières		172 321	11 927
Dotation aux prov. & amort. financiers		313 104	70 591
TOTAL CHARGES FINANCIERES	V.20	1 127 268	1 011 473
RESULTAT FINANCIER	V.20	(825 702)	(759 169)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		2 943 222	1 898 876
Produits exceptionnels sur opérations de capital		62 138	112 711
Reprises sur provisions et transferts de charges		414 140	54 915
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	V.21	3 419 500	2 066 502
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		873 948	742 810
Charges exceptionnelles sur opérations de capital		44 939	98 399
Dotations except. aux amortissements et provisions		620 620	191 961
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	V.21	1 539 507	1 033 170
RESULTAT EXCEPTIONNEL	V.21	1 879 993	1 033 332
Impôts sur les bénéfices	V.22	(11 734)	(547 710)
Impôts différés	V.22	(6 324)	-
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		712 868	(2 221 530)
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.			
Amortissement écart d'acquisition	V.1	298 545	1 492 725
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		1 011 413	(728 805)
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES		(89 997)	(2 747 579)
RESULTAT - PART DU GROUPE		1 101 410	2 018 774
Nombre d'actions composant le capital social de la société mère		217 996	217 996
RESULTAT PAR ACTION		5,05	9,26

Tableau de flux de trésorerie

pour la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2016

	EXERCICE 2016	EXERCICE 2015
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET PART DU GROUPE	1 101 410	2 018 774
Part des minoritaires dans le résultat sociétés intégrées	(89 997)	(2 747 579)
Elim. des élt. sans incidence sur la trésor. ou non liés à l'exploitation		
Dotations aux Amortissements et provisions	3 846 630	2 404 064
Reprises des Amortissements et provisions	(899 393)	(523 790)
Plus et moins values de cession	(2 813 040)	(14 312)
Impôts différés	(6 324)	-
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	1 139 286	1 137 157
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		
Variation des frais financiers	12 536	17 815
Variation nette exploitation	1 767 141	6 699 082
Variation de stock	(1 185 028)	2 216 461
Variation des Créances d'exploitation	1 921 076	3 572 020
Variation des Dettes d'exploitation	1 031 093	910 601
Variation nette hors exploitation	(927 436)	(1 199 226)
Variation des créances hors exploitation	236 050	2 111 187
Variation des dettes hors exploitation	(519 550)	(3 237 903)
Charges et produits constatés d'avance	(643 936)	(72 510)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	852 241	5 517 671
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 991 527	6 654 828
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaissement / acquisition immobilisations incorporelles	(100 179)	(103 875)
Décaissement / acquisition immobilisations corporelles	(1 647 535)	(1 272 623)
Encaissement / cession immobilisations corporelles & incorporelles	77 691	129 709
Subventions d'investissement encaissées	-	-
Décaissement / acquisition immobilisations financières	(46 355)	(240 150)
Encaissement / cession immobilisations financières	51 515	108 809
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales ¹	(2 696 778)	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(4 361 641)	(1 378 130)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	-	2 000 000
Variation des autres fonds propres	(481 917)	(510 562)
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-	-
Dividendes versés aux minoritaires	-	-
Encaissements provenant d'emprunts	40 000	18 550
Remboursement d'emprunts	(640 883)	(575 433)
Remboursement d'emprunts liés au crédit-bail	(675 907)	(1 396 266)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(1 758 707)	(463 711)
VARIATION DE TRESORERIE	(4 128 821)	4 812 987
Incidence des variations de taux de changes	-	-
TRESORERIE A L'OUVERTURE	12 695 749	7 882 762
TRESORERIE A LA CLOTURE	8 566 935	12 695 749

¹ Le poste « Trésorerie nette sur acquisitions et cessions de filiales » correspond à l'impact sur la trésorerie du groupe de l'exclusion du périmètre des sociétés SILLIA VL et SILLIA ENERGIE.

Variation des capitaux propres

au 31 décembre 2016

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres - Part du groupe	Intérêts minoritaires
Exercice 31/12/2015					
Capitaux propres au 31/12/2014	6 000 450	3 692 664	434 646	10 127 760	2 837 570
✓ Affectation du résultat 2014		434 646	(434 646)	-	
✓ Résultat 2015			2 018 774	2 018 774	(2 747 579)
✓ Augmentation de capital SOFIE	1 999 550	450		2 000 000	
✓ Variation des écarts conversion				-	
✓ Autres mouvements		12		12	5
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2015	8 000 000	4 127 772	2 018 774	14 146 546	89 996
Exercice 31/12/2016					
✓ Affectation du résultat 2015		2 018 774	(2 018 774)	-	
✓ Résultat 2016			1 101 410	1 101 410	(89 997)
✓ Augmentation de capital SOFIE				-	
✓ Variation des écarts conversion				-	
✓ Autres mouvements				-	1
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2016	8 000 000	6 146 546	1 101 410	15 247 956	-

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

I. Faits majeurs	11
II. Activités et organigramme du groupe	12
1. Activités	12
2. Organigramme au 31 décembre 2016	12
3. Liste des sociétés consolidées	13
4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation	13
III Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	14
1. Référentiel comptable	14
2. Modalités de consolidation	14
3. Méthodes et règles d'évaluation	15
IV Référentiel comptable, modalités de consolidation	18
1. Changements comptables	18
2. Variations de périmètre	18
V Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	19
1. Ecart d'acquisition	19

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

2. Immobilisations incorporelles	20
3. Immobilisations corporelles	21
4. Immobilisations financières	22
5. Stock et en-cours	23
6. Créances clients et autres créances	24
7. Trésorerie	24
8. Capitaux propres	25
9. Provisions pour risques et charges	25
10. Impôts différés	26
11. Emprunts et dettes financières	26
12. Autres fonds propres	27
13. Autres passifs à court terme	27
14. Engagements hors bilan	27
15. Information sur le chiffre d'affaires	28
16. Autres achats et charges externes	28
17. Dotations aux amortissements et provisions	29
18. Reprises sur amortissements et provisions	29
19. Autres produits d'exploitation	30
20. Résultat financier	30
21. Résultat exceptionnel	31
22. Impôts sur les bénéfices	32
23. Tableau de passage de résultat entre les comptes sociaux et les comptes consolidés	33
24. Effectif moyen	34
25. Evénements postérieurs à la clôture	34
26. Compte de résultat proforma	35

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

I. Faits majeurs

Déconsolidation des sociétés SILLIA VL et SILLIA ENERGIE

Par décision de justice du 15 juin 2017 faisant suite à des procédures de redressement judiciaire (cf note V.25 Evénements postérieurs à la clôture), les sociétés SILLIA VL et SILLIA ENERGIE ont été mises en liquidation judiciaire avec un plan de cession entraînant une restriction sévère et durable du contrôle exercé par SOFIE sur ces deux sociétés. A la date d'arrêté des comptes 2016, cette situation étant connue, il a été décidé de déconsolider ces sociétés au 31 décembre 2016. Le produit de la déconsolidation des sociétés a été comptabilisé en résultat exceptionnel dans les comptes consolidés 2016 pour un montant de 2 795 841 €.

Les comptes, tels qu'ils sont établis, intègrent les données du compte de résultat de l'exercice 2016 des deux sociétés ci-dessus. Toutefois, les données de leur bilan n'ont pas été reprises, ces sociétés étant exclues du périmètre de consolidation au 31 décembre 2016.

Les titres et les créances en comptes courants ont été figés et les provisions pour titres et pour dépréciation ont été maintenues dans les comptes consolidés :

- ✓ Dépréciation des titres SILLIA ENERGIE et SILLIA VL pour 3 713 K€
- ✓ Dépréciation des C/C SILLIA ENERGIE et SILLIA VL pour 3 139 K€

Des provisions pour risques sont comptabilisées pour 620 K€, elles comprennent notamment les risques sur les engagements donnés par la société SOFIE aux sociétés SILLIA VL et SILLIA ENERGIE :

- ✓ Provision pour risque relatif à l'engagement envers le FDES de SILLIA VL pour 280 K€.
- ✓ Provision pour risque relatif à l'avance régionale de SILLIA ENERGIE pour 325 K€.

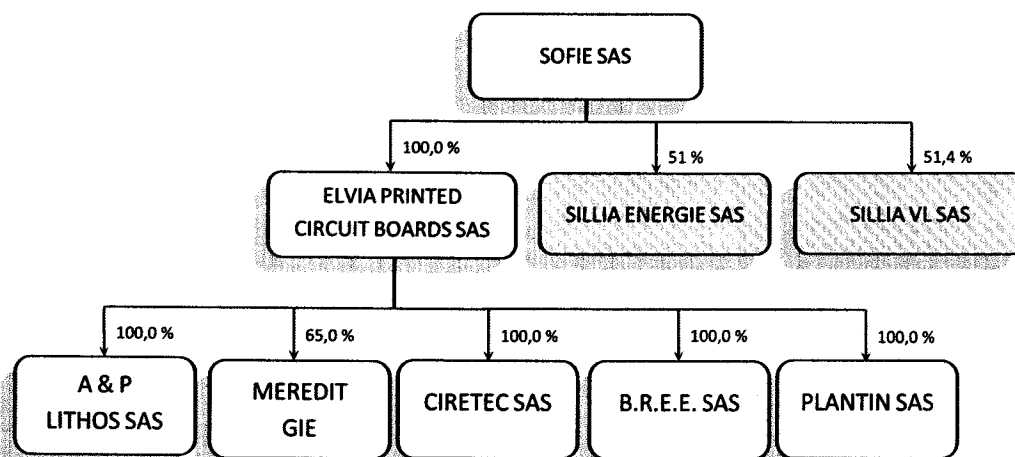
La dette de SILLIA VL au 31 décembre 2016 envers le FDES s'élève à 880 k€. Le produit net de la cession de la ligne de production de SILLIA VL située à VENISSIEUX sera affecté au remboursement de cette dette. Il est estimé à ce jour à 600 k€ ce qui conduit à une provision d'un montant de 280 k€. Par ailleurs, la provision de l'avance régionale due par SILLIA ENERGIE, dette qui s'élève à 445 K€ au 31 décembre 2016, tient compte d'un abandon attendu de 120 k€.

II. Activités et organigramme du groupe

1. Activités

L'activité du groupe s'articule autour des activités d'étude, de validation, de fabrication et de commercialisation de circuits imprimés et de panneaux photovoltaïques.

2. Organigramme au 31 décembre 2016



Sociétés déconsolidées au 31 décembre 2016

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

3. Liste des sociétés consolidées

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

SOCIETE ET FORME JURIDIQUE ACTIVITE	N°SIREN	Siège social	Méthode de conso. 2016 ¹	Méthode de conso. 2015	% contrôle 2016	% contrôle 2015	% Intérêt 2016	% Intérêt 2015
SOFIE SAS <i>HOLDING</i>	491 321 766	COUTANCES (50)	IG	IG	Société mère	Société Mère	Société mère	Société Mère
SILLIA ENERGIE SAS <i>CONCEPTION DE PANNEAUX SOLAIRES</i>	509 588 836	LANNION (29)	IG	IG	51,00	51,00	51,00	51,00
ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS SAS <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES</i>	389 502 253	COUTANCES (50)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
A&P LITHOS SAS <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES</i>	582 142 451	CHATEAUBOURG (35)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
CIRETEC SAS <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES</i>	338 731 326	SAINT AY (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
BREE SAS <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES</i>	329 816 623	PUISEAUX (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
PLANTIN SAS <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES</i>	410 148 258	SAINT BENOIT (01)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
MEREDIT GIE <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES</i>	790 761 613	PARIS XVI ^{ème} (75)	IG	IG	65,00	65,00	65,00	65,00
SILLIA VL SAS <i>CONCEPTION DE PANNEAUX SOLAIRES</i>	802 111 575	VENISSIEUX (69)	IG	IG	51,43	51,43	51,43	51,43

¹ IG : Intégration Globale

Les sociétés SILLIA VL et SILLIA ENERGIE ont été déconsolidées au 31 décembre 2016. Les présents comptes consolidés reprennent les données de leur compte de résultat de l'année 2016 mais ne reprennent pas les données de leur bilan.

4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Aucune.

III Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe SOFIE sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n° 99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, sont appliquées depuis le 1^{er} janvier 2000.

2. Modalités de consolidation

2.1 Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2016. Toutes les participations dans lesquelles la société SOFIE SAS assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- ✓ Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- ✓ Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;
- ✓ Éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

2.2 Élimination des opérations intra-groupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées, ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminés dans les comptes consolidés.

2.3 Écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- ✓ Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- ✓ La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Un écart d'acquisition positif a été comptabilisé lors de la prise de contrôle de la société AVI & PECHARD. Cet écart d'acquisition a fait l'objet d'un amortissement sur une durée de 6 ans.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits en provisions pour risques et charges et font l'objet de reprises sur une durée évaluée de la même manière que l'écart d'acquisition positif.

Au cours de l'exercice 2014, la société SOFIE a fait l'acquisition de la société SILLIA VL. A cette occasion, le groupe a constaté sous forme d'une provision pour risque un écart d'acquisition négatif de 2 985 450 €. Cet écart d'acquisition est repris sur 2 exercices à hauteur de 40% le premier semestre, 30% le deuxième, 20% le troisième et 10% le dernier.

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

2.4 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

L'ensemble des sociétés du Groupe est consolidé sur la base des bilans arrêtés au 31 décembre 2016, d'une durée de 12 mois.

2.5 Méthode de conversion des comptes des sociétés étrangères

Toutes les sociétés du groupe SOFIE sont localisées sur le territoire français et arrêtent leurs comptes annuels en Euros.

3. Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe SOFIE sont les suivants :

3.1 Application des méthodes préférentielles

L'application des méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 est la suivante :

Application des méthodes préférentielles	Oui Non NA	Note
✓ Comptabilisation des contrats de location-financement	Oui	3.2
✓ Provisionnement des prestations de retraites et assimilées	Oui	3.11
✓ Etalement des frais d'émission et primes de remboursement des emprunts obligataires sur la durée de vie de l'emprunt	NA	
✓ Comptabilisation en résultat des écarts de conversion actif/passif	Oui	
✓ Retraitement des subventions d'investissement	Oui	3.7

3.1.2 Durées d'amortissement des immobilisations incorporelles

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles	Méthode	Durée
✓ Concessions, brevets, licences	Linéaire	5 ans
✓ Logiciels	Linéaire	1 à 3 ans

3.1.3 Durées d'amortissement des immobilisations corporelles

Il est fait application des règlements CRC 2004-06 du 23/11/2004 relatif à la définition, comptabilisation et évaluation des actifs et CRC 2002-10 du 12/12/2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

✓ Immobilisations décomposables :

Seules sont décomposées les immobilisations dont les composants de valeur significative ont une durée de vie estimée à l'origine différente de celle de la structure. Les immobilisations qui se révéleraient décomposables en cours de vie feront l'objet d'une décomposition ultérieure.

✓ Immobilisations non décomposables :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée
✓ Agencement des terrains	Linéaire	5 à 15 ans
✓ Constructions	Linéaire	10 à 20 ans
✓ Installations techniques, matériels et outillages	Linéaire ou dégressif	3 à 10 ans
✓ Matériel de transport	Linéaire	4 ans
✓ Autres immobilisations corporelles	Linéaire	3 à 10 ans

3.2 Contrats de location-financement

Les contrats de location-financement immobiliers et mobiliers significatifs sont retraités.

Les opérations significatives réalisées au moyen d'un contrat de location-financement sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

3.3 Immobilisations financières

Ce poste est constitué :

- ✓ des titres SILLIA VL et SILLIA ENERGIE d'une valeur de 3 713 192 €. Ces titres sont intégralement dépréciés ;
- ✓ de dépôts et cautionnements versés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

3.4 Stocks et travaux en-cours

Les stocks sont évalués au coût standard, ajusté des écarts entre réel et standard de façon globale.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

La méthode de valorisation des produits finis et en-cours prend en compte la complexité grandissante des produits et surtout la fluctuation des tailles des séries. Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production et ne comportent donc pas de frais commerciaux, de frais financiers, de frais de siège ni de frais de recherche et développement.

L'ensemble des frais énumérés ainsi que la marge bénéficiaire constituent un abattement appliqué sur le prix de vente.

Concernant les stocks de la société ELVIA, à compter de l'exercice 2015, il a été décidé, contrairement aux exercices antérieurs, de valoriser les stocks de produits finis sans commandes et sans intention d'être livrés. Pour ces produits, la valorisation est faite au coût de production soit 85% de la valeur brute. Il est appliqué à ce coût de production, la probabilité de vente la plus pessimiste constatée lors des 3 dernières années.

Dans tous les cas, le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

3.5 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.6 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

3.7 Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement dans les comptes clos au 31 décembre 2016 sont retraitées selon la méthode préférentielle :

- ✓ Constatation d'un produit constaté d'avance ;
- ✓ Annulation de la quote-part reprise annuellement au compte de résultat.

3.8 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du CRC n° 99.02, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- ✓ de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- ✓ de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement CRC n° 99.02, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale. A ce titre, un périmètre d'intégration fiscale est en vigueur dans le groupe, il comprend les sociétés SOFIE SAS, ELVIA PCB SAS, A&P LITHOS SAS, BREE et CIRETEC.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

- ✓ si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- ✓ ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

Le taux d'impôt dans le groupe est de 33,33 %.

Par ailleurs, il existe des déficits fiscaux reportables conséquents inscrits dans la comptabilité des sociétés SILLIA VL, SILLIA SAS, ELVIA PCB SAS, CIRETEC SAS et PLANTIN SAS. Il en est de même au sein du groupe d'intégration fiscale SOFIE. Les impôts différés actifs qui en découleraient seraient supérieurs aux impôts différés passifs à comptabiliser dans ces entités. Aussi, le choix a été pris, par mesure de prudence, de limiter l'impôt différé actif à l'économie d'impôt correspondant au déficit reportable du périmètre d'intégration fiscale SOFIE. L'économie d'impôt ainsi comptabilisée a été limitée à 1 228 076 €.

3.9 Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (C.I.C.E.)

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (C.I.C.E.) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2016 a été comptabilisé pour un montant de 1 093 734 €. Conformément à la recommandation de l'Autorité des Normes Comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du poste « charges sociales sur salaires » du compte de résultat consolidé.

Le C.I.C.E. aura permis de financer l'activité dans un contexte économique difficile.

3.10 Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation juridique ou implicite envers un tiers, résultat d'événements passés, qui provoquera probablement ou certainement une sortie de ressources et dont l'évaluation peut être effectuée avec une fiabilité suffisante.

Les éléments sont principalement relatifs à des litiges ponctuels ou des impôts différés.

3.11 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits, qui seraient acquis par les salariés des sociétés du groupe pour le calcul des indemnités de départ à la retraite (IDR), est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte de la probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

La provision IDR est comptabilisée pour 2 614 K€. Elle tient compte des paramètres suivants :

- ✓ de la Convention collective dont dépendent chacune des entités ;
- ✓ d'un départ volontaire à 67 ans ;
- ✓ d'un taux d'actualisation de 1,42 % ;
- ✓ d'un taux de croissance des salaires fixé à 0,3 % hors inflation (0,5 %) ;
- ✓ d'un taux de rotation du personnel de 1 %.
- ✓ des charges sociales.

Par ailleurs, pour la comptabilisation de la provision IDR, le groupe a opté pour la méthode dite « du corridor ». L'augmentation de la provision liée à la variation du taux d'actualisation a été comptabilisée en dotation financière (pour 288 103 €) ; la partie de l'augmentation liée à la variation des autres paramètres reste comptabilisée en exploitation (dotation de 227 254 € et reprise de 187 368 €).

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

3.12 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires, ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de

l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

3.13 Résultats par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice (à l'exclusion des actions propres déduites des capitaux propres).

IV Référentiel comptable, modalités de consolidation

1. Changements comptables

Aucun changement de méthode d'évaluation ou de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

2. Variations de périmètre

2.1 Entrées de périmètre

Néant.

2.2 Sorties de périmètre

Les sociétés SILLIA VL et SILLIA ENERGIE ont été déconsolidées au 31 décembre 2016. Cette option fait suite à la mise en redressement judiciaire suivie d'une liquidation judiciaire des sociétés sur l'exercice 2017.

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

V Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

La colonne « autres variations » correspond principalement à des changements d'affectation ou à des reclassements de poste à poste.

1. Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisitions portent sur les sociétés suivantes :

	Exercice 2015	Augmentat.	Diminut.	Variation Périmètre	Autres variations	Exercice 2016
Valeurs brutes						
✓ A & P LITHOS	1 440 362					1 440 362
✓ LITHOS ¹	681 179					681 179
Total	2 121 541	-	-	-	-	2 121 541
Amortissements						
✓ A & P LITHOS	1 440 362					1 440 362
✓ LITHOS ¹	681 179					681 179
Total	2 121 541	-	-	-	-	2 121 541
Valeurs nettes						
✓ A & P LITHOS						-
✓ LITHOS ¹						-
Total²						-

¹ La société LITHOS a été absorbée par la société A & P LITHOS le 27/12/2007

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

2. Immobilisations incorporelles

	Exercice 2015	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Mouvements de périmètre	Autres variations	Exercice 2016
Valeurs brutes							
✓ Frais de recherche et développement	1 209 207				(1 114 844)		94 363
✓ Frais d'établissements	54 003				(54 003)		-
✓ Concession, brevets, licence	1 556 807	100 179	(1 422)		(73 003)		1 582 561
✓ Droit de bail	-						-
✓ Fonds commerciaux	1						1
✓ Autres immobilisations incorporelles	1 550		(1 550)				-
✓ Avances et acomptes versés	-						-
Total	2 821 568	100 179	(2 972)	-	(1 241 850)	-	1 676 925
Amortissements							
✓ Frais de recherche et développement	1 044 378	72 350			(1 022 365)		94 363
✓ Frais d'établissements	54 003				(54 003)		-
✓ Concession, brevets, licence	1 512 521	45 213	(1 422)		(66 923)		1 489 389
✓ Droit de bail	-						-
✓ Fonds commerciaux	-						-
✓ Autres immobilisations incorporelles	-						-
✓ Avances et acomptes versés	-						-
Total	2 610 902	117 563	(1 422)	-	(1 143 291)	-	1 583 752
Valeurs nettes							
✓ Frais de recherche et développement	164 829	(72 350)			(92 479)		-
✓ Frais d'établissements	-						-
✓ Concession, brevets, licence	44 286	54 966			(6 080)		93 172
✓ Droit de bail	-						-
✓ Fonds commerciaux	1						1
✓ Autres immobilisations incorporelles	1 550		(1 550)				-
✓ Avances et acomptes versés	-						-
Total	210 666	(17 384)	(1 550)	-	(98 559)	-	93 173

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

3. Immobilisations corporelles

	Exercice 2015	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Mouvements de périmètre	Autres variations	Exercice 2016
Valeurs brutes							
✓ Terrains	318 842						318 842
✓ Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
✓ Constructions	9 882 064	287 578	(7 096)		(559 155)	55 644	9 659 035
✓ Constructions prises en crédit-bail	1 550 379						1 550 379
✓ Installations tech., mat. & out.	51 133 033	857 762	(269 189)		(697 556)	446 625	51 470 675
✓ Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	15 589 332	2 008 325			(6 581 172)		11 016 485
✓ Autres immob. corporelles	2 438 716	124 554	(115 834)		(172 027)	780	2 276 189
✓ Immobilisations corp. en cours	338 205	536 073				(498 849)	375 429
✓ Avances & acomptes	4 200					(4 200)	-
Total	81 314 771	3 814 292	(392 119)	-	(8 009 910)	-	76 727 034
Amortissements							
✓ Terrains	53 565	2 355					55 920
✓ Terrains pris en crédit-bail	-						-
✓ Constructions	7 169 117	517 967	(7 096)		(304 828)		7 375 160
✓ Constructions prises en crédit-bail	780 492	21 181					801 673
✓ Installations tech., mat. & out.	47 399 221	1 602 159	(268 731)		(443 939)		48 288 710
✓ Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	11 615 450	457 730			(3 848 964)		8 224 216
✓ Autres immob. corporelles	2 137 620	166 857	(102 901)		(152 970)		2 048 606
✓ Immobilisations corp. en cours	-						-
✓ Avances & acomptes	-						-
Total	69 155 465	2 768 249	(378 728)	-	(4 750 701)	-	66 794 285
Valeurs nettes							
✓ Terrains	265 277	(2 355)					262 922
✓ Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
✓ Constructions	2 712 947	(230 389)			(254 327)	55 644	2 283 875
✓ Constructions prises en crédit-bail	769 887	(21 181)					748 706
✓ Installations tech., mat. & out.	3 733 812	(744 397)	(458)		(253 617)	446 625	3 181 965
✓ Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	3 973 882	1 550 595			(2 732 208)		2 792 269
✓ Autres immob. corporelles	301 096	(42 303)	(12 933)		(19 057)	780	227 583
✓ Immobilisations corp. en cours	338 205	536 073				(498 849)	375 429
✓ Avances & acomptes	4 200					(4 200)	-
Total¹	12 159 306	1 046 043	(13 391)	-	(3 259 209)	-	9 932 749

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

4. Immobilisations financières

	Exercice 2015	Augment.	Dimin.	Ecart de conversion	Mouvements de périmètre	Autres variations	Exercice 2016
Valeurs brutes							
✓ Titres de participations	-				3 713 192		3 713 192
✓ Créances rattachées à des participations	6 761				(6 761)		-
✓ Autres immobilisations financières	1 411 427	48 803	(51 515)		(40 614)		1 368 101
✓ Dépôts et cautionnements	-						-
✓ Titres mis en équivalence	-						-
Total	1 418 188	48 803	(51 515)	-	3 665 817	-	5 081 293
Provisions pour dépréciation							
✓ Titres de participations	-				3 713 192		3 713 192
✓ Créances rattachées à des participations	-						-
✓ Autres immobilisations financières	-						-
✓ Dépôts et cautionnements	-						-
✓ Titres mis en équivalence	-						-
Total	-	-	-	-	3 713 192	-	3 713 192
Valeurs nettes							
✓ Titres de participations	-						-
✓ Créances rattachées à des participations	6 761				(6 761)		-
✓ Autres immobilisations financières	1 411 427	48 803	(51 515)		(40 614)	-	1 368 101
✓ Prêts	-						-
✓ Titres mis en équivalence	-						-
Total	1 418 188	48 803	(51 515)	-	(47 375)	-	1 368 101

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

5. Stock et en-cours

	Exercice 2015	Augment.	Dimin.	Ecart de conversion	Mouvements de périmètre	Autres variations	Exercice 2016
Valeurs brutes							
✓ Stocks de matières premières	6 797 076	273 682			(2 745 701)		4 325 057
✓ Stocks d'en-cours	5 119 970	1 887 607			(704 083)		6 303 494
✓ Stocks de Produits intermédiaires et finis	5 961 045		(909 293)		(821 848)		4 229 904
✓ Stocks de marchandises	366 102		(37 438)		(35 952)		292 712
Total	18 244 193	2 161 289	(946 731)	-	(4 307 584)	-	15 151 167
Provisions pour dépréciation							
✓ Stocks de matières premières	787 111	275 959	(246 831)		(505 626)		310 613
✓ Stocks d'en-cours	-						-
✓ Stocks de Produits intermédiaires et finis	155 046	402			(155 448)		-
✓ Stocks de marchandises	105 559				(15 713)		89 846
Total	1 047 716	276 361	(246 831)	-	(676 787)	-	400 459
Valeurs nettes							
✓ Stocks de matières premières	6 009 965	(2 277)	246 831	-	(2 240 075)		4 014 444
✓ Stocks d'en-cours	5 119 970	1 887 607			(704 083)		6 303 494
✓ Stocks de Produits intermédiaires et finis	5 805 999	(402)	(909 293)		(666 400)		4 229 904
✓ Stocks de marchandises	260 543	-	(37 438)		(20 239)		202 866
Total	17 196 477	1 884 928	(699 900)	-	(3 630 797)	-	14 750 708

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

6. Créances clients et autres créances

Les créances se décomposent, par échéances, de la manière suivante :

	Exercice 2015	Exercice 2016	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
✓ Avances et acomptes versés sur commande	829 725	141 543	141 543		
✓ Clients et comptes rattachés	5 468 098	3 654 898	3 654 898		
✓ Créances sociales	142 261	38 974	38 974		
✓ Créances fiscales	1 955 658	1 296 770	1 296 770		
✓ Impôts société	2 396 074	2 414 374	2 414 374		
✓ Comptes courants débiteurs	241 745	3 139 067	3 139 067		
✓ Créances sur cessions d'immobilisations	179 534	163 981	163 981		
✓ Débiteurs divers	592 190	497 409	497 409		
Total des créances	11 805 285	11 347 016	11 347 016	-	-
✓ Charges constatées d'avances	301 660	242 531	242 531		
✓ Charges à répartir	-	-			
✓ impôts différés actifs	-	1 228 074	1 228 074		
Total des comptes de régularisations	301 660	1 470 605	1 470 605	-	-
TOTAUX	12 106 945	12 817 621	12 817 621	-	-

Les dépréciations des créances se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2015	Dotations	Reprises	Variation de périmètre	Exercice 2016
✓ Clients et comptes rattachés	601 735	170 409	(162 703)	144 361	753 802
✓ Autres créances	-				-
✓ Comptes courants débiteurs	-			3 139 068	3 139 068
Totaux	601 735	170 409	(162 703)	3 283 429	3 892 870

7. Trésorerie

La trésorerie se décompose de la manière suivante :

	Exercice 2015	Exercice 2016	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
✓ Valeurs mobilières de placement	-	-			
✓ Disponibilités	12 714 715	8 635 159	8 635 159		
TOTAUX	12 714 715	8 635 159	8 635 159	-	-

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

8. Capitaux propres

8.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2016, le capital social se compose de 217 996 actions d'une valeur nominale de 36,70 €, soit un capital social de 8 000 000 €.

9. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2015	Dotations			Reprises			Var. de périmètre	Exercice 2016
		Exploit.	Financ.	Except.	Exploit.	Financ.	Except.		
✓ Provisions pour ind. de départ à la retraite	2 548 610	227 254	288 103		(187 368)			(262 448)	2 614 151
✓ Provisions pour garanties clients	148 300	85 656			(91 856)				142 100
✓ Provisions pour impôts	70 380				(13 500)		(56 880)		-
✓ Provisions pour litiges	216 990	12 112					(159 881)	(7 500)	61 721
✓ Autres provisions pour risques & charges	867 062	619	25 000	620 620	(137 400)	(140 006)	(112 500)	(331 095)	792 300
Sous-totaux	3 851 342	325 641	313 103	620 620	(430 124)	(140 006)	(329 261)	(601 043)	3 610 272
✓ Provisions impôts différés sociaux	-								-
✓ Provision impôts différés consolidés	-								-
✓ Provision sur titres mis en équivalence	-								-
✓ Ecart d'acquisition négatifs ¹	298 545						(298 545)		-
Totaux	4 149 887	325 641	313 103	620 620	(430 124)	(140 006)	(627 806)	(601 043)	3 610 272

¹ Cf. paragraphe 9.1 pour le détail du calcul de l'écart d'acquisition négatif

9.1 Détails de l'écart d'acquisition négatif

	Exercice 2015	Augment.	Dimin.	Var. de périmètre	Autres variations	Exercice 2016
Valeurs brutes						
✓ SILLIA VL SAS ¹	2 985 450			(2 985 450)		-
Total²	2 985 450	-	-	(2 985 450)	-	-
Provisions pour dépréciation						
✓ SILLIA VL SAS	2 686 905	298 545		(2 985 450)		-
Total	2 686 905	298 545	-	(2 985 450)	-	-
Valeurs nettes						
✓ SILLIA VL SAS	298 545	(298 545)				-
Total²	298 545	(298 545)	-	-	-	-

¹ L'écart d'acquisition de la société SILLIA VL fait l'objet d'une reprise sur 2 ans au rythme de 40% le premier semestre, 30% le deuxième, 20% le troisième et 10% le dernier.

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

10. Impôts différés

Afin de prendre en compte la déconsolidation des sociétés SILLIA VL et SILLIA ENERGIE d'une part, et les performances économiques des autres sociétés du groupe, d'autre part, il a été décidé d'activer la fiscalité différée active à hauteur du déficit reportable du périmètre d'intégration fiscale comprenant les sociétés SOFIE, ELVIA PCB, CIRETEC, A&P LITHOS et BREE.

Ce déficit reportable s'élève à 3 684 229 €, soit une économie potentielle d'impôt de 1 228 076 €.

Exercice 2016

Fiscalité différée active

✓ Participation salariale	142 908
✓ Retraitement du crédit-bail	(260 942)
✓ Amortissements dérogatoires	(57 540)
✓ Décalage temporaire (CSSS, Eff. Constr.,	21 781
✓ Provisions retraite	856 872
✓ Fiscalité latente sur les déficits report	533 575
✓ Divers	(8 578)
Total fiscalité différée active	1 228 076

11. Emprunts et dettes financières

11.1 Variation des dettes financières

	Exercice 2015	Augment.	Diminution	Mvt de périmètre	Autres variations	Exercice 2016
✓ Emprunts obligataires convertibles	800 023			(500 000)		300 023
✓ Emprunts et dettes auprès des états de crédit	176 170	40 000	(80 341)			135 829
✓ Dettes financières de crédit-bail	4 107 656	2 008 325	(675 907)	(2 661 604)		2 778 470
✓ Dettes financières diverses	2 922 738		(560 542)			2 362 196
✓ Participation des salariés	-					-
✓ Concours courants	18 966	49 448		(190)		68 224
✓ Intérêts courus sur emprunts	69 470	14 984		(64 230)		20 224
Total variation emprunts et dettes financières	8 095 023	2 112 757	(1 316 790)	(3 226 024)	-	5 664 966

11.2 Echéances des emprunts et dettes financières

	Exercice 2015	Exercice 2016	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
✓ Emprunts obligataires convertibles	800 023	300 023		300 023	
✓ Emprunts auprès des établ. de crédit	176 170	135 829	86 791	49 038	
✓ Dettes financières de crédit-bail	4 107 654	2 778 470	847 134	1 931 336	
✓ Dettes financières diverses	2 922 739	2 362 196	1 237 196	1 125 000	
✓ Participation des salariés	-	-			
✓ Concours bancaires courants	18 966	68 224	68 224		
✓ Intérêts courus sur emprunts	69 470	20 224	20 224		
Total	8 095 022	5 664 966	2 259 569	3 405 397	-

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

12. Autres fonds propres

Les autres fonds propres sont constitués d'une avance conditionnée régionale accordée à la société ELVIA PCB.

	Exercice 2016
Montant des autres fonds propres au 31/12/2015	2 172 417
- Remboursement sur l'exercice	(481 917)
- Variation de périmètre	(1 315 500)
Solde des autres fonds propres au 31/12/2016	375 000

13. Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	Exercice 2015	Exercice 2016	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
✓ Fournisseurs	10 214 383	7 507 040	7 507 040		
✓ Avances et acomptes reçus sur commande	1 281 060	290 874	290 874		
✓ Dettes sociales	7 685 363	5 475 402	5 475 402		
✓ Dettes fiscales	2 135 003	1 075 493	1 075 493		
Total dettes d'exploitation	21 315 809	14 348 809	14 348 809	-	-
✓ Dettes IS	-	-			
✓ Fournisseurs d'immobilisations	92 469	250 901	250 901		
✓ Comptes courants créditeurs	-	-			
✓ Dettes diverses ¹	4 490 102	3 858 593	523 856	3 334 737	
✓ Produits constatés d'avances	652 308	348 141	348 141		
Total dettes d'exploitation	5 234 879	4 457 635	1 122 898	3 334 737	-
TOTAUX	26 550 688	18 806 444	15 471 707	3 334 737	-

¹ Dette liée essentiellement aux dettes incluses dans le plan de continuation arrêté dans le cadre de la procédure collective des sociétés BREE, CIRETEC, CIREA (absorbée par ELVIA) et PLANTIN.

14. Engagements hors bilan

Les engagements donnés ou reçus par le groupe se ventilent de la manière suivante :

- ✓ Dettes garanties par des suretés réelles et autres engagements

	Entités concernées	
✓ Nantissements/hypothèques		
▪ Hypothèque sur immeuble	PLANTIN	138
▪ Stock en consignation	ELVIA PCB	306

Données en milliers d'euros

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

15. Information sur le chiffre d'affaires

	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2016	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2015
SILLIA VL	66 858	45 445
ELVIA	23 418	22 844
BREE	17 636	15 217
A & P LITHOS	10 676	9 209
CIRETEC	8 943	8 336
PLANTIN	6 724	6 611
MEREDIT	642	533
SILLIA ENERGIE	4	151
Autres	-	-
Total du chiffre d'affaires	134 901	108 345

Données en milliers d'euros

16. Autres achats et charges externes

	Exercice 2016	Exercice 2015
✓ Achats de matériel et fournitures	2 137 893	4 457 762
✓ Sous-traitance	4 128 153	3 973 196
✓ Redevances de crédit-bail		-
✓ Locations, Charges locatives	2 671 354	1 610 986
✓ Entretiens et réparations	2 696 506	2 470 307
✓ Primes d'assurance	1 055 205	1 037 450
✓ Personnel extérieur, intérim	3 081 688	1 921 650
✓ Commissions, honoraires	784 130	1 265 870
✓ Communication, publicité	198 877	208 117
✓ Transport	1 464 023	1 204 686
✓ Déplacements, missions et réceptions	502 955	513 632
✓ Frais postaux et télécommunications	240 102	257 139
✓ Services bancaires	195 307	192 236
✓ Autres	350 119	267 877
Total des autres achats et charges externes	19 506 312	19 380 908

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

17. Dotations aux amortissements et provisions

	Exercice 2016			Exercice 2015
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Dotations aux amortissements				
✓ Des immobilisations incorporelles	117 564			113 335
✓ Des immobilisations corporelles	2 768 245			3 278 358
Sous-total	2 885 809	-	-	3 391 693
Dotations aux provisions				
✓ Pour dépréciation des stocks	276 362			251 812
✓ Pour dépréciation des créances clients	170 410			88 778
✓ Pour risques et charges	98 387	25 000	620 620	463 647
✓ Pour pensions et retraites	227 254	288 103		41 449
✓ Pour dépréciation des VMP				-
Sous-total	772 413	313 103	620 620	845 686
Total dotations aux amortissements et aux provisions	3 658 222	313 103	620 620	4 237 379

18. Reprises sur amortissements et provisions

	Exercice 2016			Exercice 2015
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Reprises sur amortissements				
✓ Des immobilisations incorporelles				
✓ Des immobilisations corporelles				
Sous-total	-	-	-	-
Reprises sur provisions d'exploitation				
✓ Pour dépréciation des immobilisations financières				-
✓ Pour dépréciation des stocks	161 953		84 878	331 174
✓ Pour dépréciation des créances clients	162 703			157 026
✓ Pour impôts			56 880	-
✓ Pour litiges			159 881	-
✓ Pour risques et charges	242 756	140 006	112 500	489 249
✓ Pour pensions et retraites	187 368			34 541
Sous-total	754 780	140 006	414 139	1 011 990
Total des reprises sur amortissements et aux provisions	754 780	140 006	414 139	1 011 990

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

19. Autres produits d'exploitation

Le montant des autres produits d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

	Exercice 2016	Exercice 2015
✓ Production stockée	978 313	(534 218)
✓ Production immobilisée	3 405	904
✓ Subventions d'exploitation	1 597 169	5 231 852
✓ Reprises d'amort. et de provisions	754 780	957 075
✓ Transfert de charges d'exploitation	305 268	1 142 904
✓ Autres produits d'exploitation	106 094	159 376
Total des autres produits d'exploitation	3 745 029	6 957 893

20. Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2016	Exercice 2015
Produits financiers		
✓ Autres produits de participation		
✓ Revenus des créances et VMP	145	225
✓ Gains de change	156 076	244 515
✓ Autres produits financiers	5 339	7 564
✓ Reprises sur prov. et amort. financiers	140 006	
Total	301 566	252 304
Charges financières		
✓ Dotations aux amortissements et aux provisions	313 103	70 591
✓ Intérêts et charges assimilées	489 883	679 424
✓ Pertes de change	151 960	249 531
✓ Autres charges financières	172 321	11 927
✓ Charges nettes sur cession de VMP		
Total	1 127 267	1 011 473
Résultat financier	(825 701)	(759 169)

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

21. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2016	Exercice 2015
Produits exceptionnels		
✓ Produits exceptionnels sur opérations de gestion ¹	57 473	1 756 840
✓ Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	89 907	142 036
✓ Produits exceptionnels sur opérations en capital		
▪ Sur cession d'éléments d'actif incorporel	45 000	
▪ Sur cession d'éléments d'actif corporel	17 138	112 711
▪ Sur cession de titres consolidés		
▪ Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
✓ Reprises de provisions et transfert de charges	414 141	54 915
✓ Produits exceptionnels liées à la déconsolidation de filiales ²	2 795 841	
✓ Subvention virée au résultat		
Total	3 419 500	2 066 502
Charges exceptionnelles		
✓ Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	590 538	618 767
✓ Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	283 410	124 043
✓ Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
▪ Sur cession d'éléments d'actif incorporel	1 550	5 427
▪ Sur cession d'éléments d'actif corporel	13 389	92 972
▪ Sur cession de titres consolidés		
▪ Sur cession d'autres éléments d'actif financier	30 000	
✓ Dotations exceptionnelles aux prov. pour risques & charges	620 620	158 614
✓ Dotations except. aux amort. et aux prov. pour dépréciation		33 347
Total	1 539 507	1 033 170
Résultat exceptionnel	1 879 993	1 033 332

¹ Dont, pour l'exercice 2015, 1 666 400 euros de profit exceptionnel lié à l'option 1 du plan de continuation du RJ prononcé en 2011 au bénéfice des sociétés BREE, CIREA (absorbée par ELVIA), CIRETEC et PLANTIN.

² Produit exceptionnel lié à la déconsolidation des sociétés SILLIA VL et SILLIA ENERGIE.

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

22. Impôts sur les bénéfices

22.1 Analyse de l'impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés s'analyse de la façon suivante :

	Exercice 2016	Exercice 2015
✓ Impôt exigible	(11 734)	(547 711)
✓ Charge d'impôts différés	(6 324)	
Impôts sur les bénéfices	(18 058)	(547 711)

22.2 Preuve d'impôt sur les sociétés

	Exercice 2016
Résultat net des sociétés intégrées	712 868
- Créd. d'impôt compétitivité consolidé	(1 093 734)
+ Impôts sur les sociétés consolidés	(18 058)
= Base théorique d'impôt	(398 924)
Impôt théorique au taux de 33,33 %	(132 975)
Impôt comptabilisé	(1 111 792)
= Différence impôt consolidé/impôt théorique	(978 817)

	Charges	Produits
Ecart en base		
✓ Effets des différences permanentes entre les résultats consolidés et résultats imposables		
▪ Pénalités, amortissements et provisions non déductibles	16 117	(190 053)
▪ Taxes non déductibles	23 513	
▪ Quote part de frais & charges sur distr. de dividende	14 000	
▪ Mécenat	11 250	
✓ Produit de déconsolidations de SILLIA VL et SILLIA ENERGIE		(2 795 841)
✓ Utilisation d'un déficit non activé antérieurement	212 469	
✓ Amortissement des fonds de commerce		(3 000)
✓ Quote-part de déficit revenant aux minoritaires		(496)
✓ Suramortissement des investissements		(167 266)
✓ Déficit des sociétés SILLIA VL et SILLIA ENERGIE non utilisés	4 703 039	
Base	1 823 732	
Impôt	607 911	
✓ Crédit d'impôt recherche		559 478
✓ Crédit d'impôt compétitivité des entreprises		1 093 734
✓ Autres crédits d'impôt		7 278
✓ Rappel d'IS	73 762	
Total	73 762	1 660 490
Différence nette	(978 817)	

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

23. Tableau de passage de résultat entre les comptes sociaux et les comptes consolidés

	Exercice 2016	Exercice 2015
Résultats sociaux des sociétés intégrées	(3 394 381)	(857 733)
Retraitements		
✓ Dérive de résultat		
✓ Dotation/Reprise provisions réglementées	(19 396)	(15 239)
✓ Retraitement des contrats de crédit-bail	193 135	372 225
✓ Dotation/Reprise provisions pour pensions et retraites	(241 914)	(17 998)
✓ Amortissement et correction des justes valeurs	3 000	(753 804)
✓ Neutralisation des écarts de conversion	(752)	811
✓ Divers		(3)
Opérations internes		
✓ Dividendes intra-groupe	(1 400 000)	(1 050 000)
✓ Elimination des provisions sur créances intragroupe	2 771 011	100 211
✓ Neutralisation des provisions sur impôts intragroupe		
✓ Impact de la déconsolidation de SILLIA VL et ENERGIE	2 795 841	
Impôt différé consolidé	6 324	-
Résultat net des sociétés intégrées	712 868	(2 221 530)
✓ Amortissement des écarts d'acquisition	298 545	1 492 725
✓ Résultat des sociétés mises en équivalence		-
✓ Résultat minoritaire	89 997	2 747 579
Résultat consolidé part du groupe	1 101 410	2 018 774

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

24. Effectif moyen

L'effectif moyen employé par les sociétés consolidées au 31/12/2016 s'élève à 560.

EFFECTIFS	2016	2015
▪ Ingénieurs et cadres	75	93
▪ Agents de maîtrise	27	40
▪ Employés et techniciens	143	158
▪ Ouvriers	316	460
TOTAL	560	750

25. Evènements postérieurs à la clôture

Mise en redressement judiciaire des sociétés SILLIA VL et SILLIA ENERGIE

Le 1^{er} mars 2017, le tribunal de commerce de Lyon a ouvert une procédure de Redressement Judiciaire à l'encontre de la société SILLIA VL.

Une procédure de Redressement Judiciaire a également été ouverte à l'encontre de la société SILLIA ENERGIE en date du 11 mai 2017.

Par la suite, le 15 juin 2017, le tribunal de commerce a prononcé les liquidations judiciaires des deux sociétés accompagnées d'un plan de cession au bénéfice de la société RECOM ITALIA SRL.

Incendie

Le 2 avril 2017, le site ELVIA PCB de COUTANCES (050) a subi un incendie.

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2016

26. Compte de résultat proforma

Nous joignons ci-après un compte de résultat consolidé proforma dans lequel les sociétés SILLIA VL et SILLIA ENERGIE ont totalement été supprimées.

	Exercice 2016
Ventes de marchandises	6 906 886
Ventes de produits	59 432 474
Ventes de services	1 702 398
CHIFFRE D'AFFAIRES	68 041 758
Production stockée	1 430 859
Production immobilisée	3 405
Subventions d'exploitation	1 564 038
Reprises amort. et prov. d'exploitation	539 932
Autres produits d'exploitation	106 080
Transfert de charges d'exploitation	72 440
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	71 758 512
Achats consommés	24 161 080
Autres achats et charges externes	13 358 394
Impôts, taxes et versements assimilés	1 982 483
Charges du personnel	26 041 359
Autres charges d'exploitation	289 751
Dotations amort. et prov. d'exploit.	2 975 631
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	68 808 698
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 949 814
Produits de participation et immo. financières	
Gains de change	156 076
Produits nets sur cession de VMP	145
Autres produits financiers	186 357
Reprises sur prov. et amort. financiers	140 006
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	482 584
Intérêts et charges financiers	323 392
Pertes de change	151 383
Charges nettes sur cession de VMP	
Autres charges financières	172 321
Dotation aux prov. & amort. financiers	288 104
TOTAL CHARGES FINANCIERES	935 200
RESULTAT FINANCIER	(452 616)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	147 379
Produits exceptionnels sur opérations de capital	17 138
Reprises sur provisions et transferts de charges	301 640
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	466 157
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	475 471
Charges exceptionnelles sur opérations de capital	14 939
Dotations except. aux amortissements et provisions	
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	490 410
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(24 253)
Impôts sur les bénéfices	(62 467)
Impôts différés	(1 228 076)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	3 763 488

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 29 SEPTEMBRE 2017
COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2016**

Messieurs,

Conformément aux dispositions légales applicables aux groupes de sociétés, le présent rapport a été établi afin de vous rendre compte de la situation du groupe consolidé SOFIE au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Vous trouverez annexés au présent rapport sur la gestion du groupe, les comptes consolidés au titre dudit exercice.

La présentation et l'établissement des comptes consolidés et les méthodes d'évaluation correspondent aux principes généralement admis par la réglementation en vigueur.

Les commissaires aux comptes vous feront part, dans leur rapport, des conclusions au titre de l'exécution de leurs missions sur l'examen des comptes consolidés.

1. Faits et chiffres de l'exercice

Rappelons que SOFIE comprend 2 activités

- L'électronique avec le groupe elvia PCB
- Le solaire avec SILLIA Energie puis SILLIA VL

Pour l'activité électronique

- Très bon niveau des prises de commande et une facturation en hausse de 8% par rapport à l'année précédente.

Les points forts de l'année 2016

L'image technique du groupe s'affirme grâce =

- aux investissements
- aux efforts des équipes R&D, PEA, MEREDIT...
- à l'embauche d'ingénieurs

Le groupe est un acteur incontournable dans les secteurs MIL AERO et SPATIAL qui connaissent tous une évolution technologique forte.

SOFIE

Les 3 usines CIRETEC, A&P LITHOS et COUTANCES travaillent de plus en plus en synergie.

BREE avec une croissance sur les secteurs AUTOMOBILE et ANTENNES réalise une année exceptionnelle

Le TRADING répond à une demande qui croît

Pour l'activité solaire, SOFIE a travaillé à préparer différents plans de financement permettant d'assurer une pérennité à SILLIA VL et SILLIA ENERGIE.

Malgré ses efforts, le tribunal de commerce de LYON, le 15 juin 2017 a prononcé la liquidation des sociétés SILLIA.

L'ensemble des pertes nettes constatées dans les comptes sociaux de SOFIE sont issues du secteur Solaire (dépréciation des titres de SILLIA VL pour 500 k€, dépréciation des comptes courants de SILLIA VL et SILLIA ENERGIE pour 1745 k€, dépréciation de la créance client SILLIA VL pour 526 k€).

Par ailleurs, les engagements Hors Bilan, pris par SOFIE aux bénéfices de SILLIA, relatifs aux remboursements de l'Avance Régionale de Bretagne pour 325 k€ et du FDES pour 280 k€ impactent les comptes au 31-12-2016

PERIMETRE DU GROUPE SOFIE :

Ce groupe comprend SOFIE, ELVIA PCB, A&P-LITHOS, CIRETEC, BREE, PLANTIN et le GIE MEREDIT.

Il est à noter que A&P-LITHOS, CIRETEC, BREE et PLANTIN sont détenues par ELVIA PCB (% de détention = 100%).

Le GIE MEREDIT a été créé en 2014 et est détenu à 65% par ELVIA PCB.

Déconsolidation des sociétés SILLIA VL et SILLIA ENERGIE

Par décision de justice du 15 juin 2017 faisant suite à des procédures de redressement judiciaire, les sociétés SILLIA VL et SILLIA ENERGIE ont été mises en liquidation judiciaire avec un plan de cession entraînant une restriction sévère et durable du contrôle exercé par SOFIE sur ces deux sociétés. A la date d'arrêté des comptes 2016, cette situation étant connue, il a été décidé de déconsolider ces sociétés au 31 décembre 2016. Le produit de la déconsolidation des sociétés a été comptabilisé en résultat exceptionnel dans les comptes consolidés 2016 pour un montant de 2 795 841 €. Les comptes consolidés, tels qu'ils sont établis, intègrent les données du compte de résultat de l'exercice 2016 des deux sociétés ci-dessus. Toutefois, les données de leur bilan

SOFIE

n'ont pas été reprises, ces sociétés étant exclues du périmètre de consolidation au 31 décembre 2016.

PRINCIPAUX CHIFFRES :

Compte D'exploitation	2016	2015	Variation	
	K€	K€	K€	%
C A	134 901	108 345	26 556	24,51%
Produits d'Exploitation	138 646	115 303	23 343	20,24%
Charges d'Exploitation	139 005	118 346	20 659	17,46%
Résultat d'Exploitation	-359	-3 043	2 684	-88,20%
Résultat Financier	-826	-759	-67	8,83%
Résultat Exceptionnel	1 880	1 033	847	81,99%
Résultat Net Part du Groupe	1 101	2 019	-918	-45,47%

Bilan	2 016	2 015	Variation	
	K€	K€	K€	%
Total	43 705	55 205	-11 500	-20,83%
Dont : Actif Immobilisé	11 394	13 788	-2 394	-17,36%
Dont : Disponibilités	8 635	12 715	-4 080	-32,09%
Dont : Capitaux Propres	15 248	14 237	1 011	7,10%
Dont : Dettes Financières	5 665	8 095	-2 430	-30,02%
Dont : Dettes Exploitation & Diverses	18 807	26 551	-7 744	-29,17%

L'effectif Groupe par catégorie se présente de la manière suivante :

GRUPE SOFIE	31/12/2015	31/12/2016	moyenne 2016	INTERIM moyenne 2015	INTERIM moyenne 2016
Ingénieurs et cadres	94	74	75		
agents de Maitrise	39	27	27		
Employés et Techniciens	158	142	143		
Ouvriers	449	326	316		
Total	740	569	560	45,9	41,5

SOFIE

2. Évènements Postérieurs à la Clôture

Le 02 avril 2017, le site d'ELVIA PCB à COUTANCES a subi un incendie.

Le 15 juin 2017, le Tribunal de Commerce de LYON a prononcé la liquidation des sociétés SILLIA VL et SILLIA ENERGIE avec un plan de cession au bénéfice de la société RECOM ITALIA SRL.

3. Perspectives 2017 - évolution prévisible

L'évolution technologique MIL AERO et SPATIAL apporte d'excellentes opportunités commerciales sur des productions de plus en plus complexes.

L'enjeu est stratégique. Le groupe ELVIA y tient une place privilégiée.

BREE connaît un ralentissement suite au retard pris par un de ses clients majeurs.

Le TRADING réorganisé depuis mars 2017 poursuit sa croissance, nous escomptons une accélération à venir.

2017, le groupe doit globalement maintenir le niveau d'activité de 2016 mais réalisera un tassement de sa rentabilité en lien direct avec la situation plus difficile de BREE.

Les difficultés d'activité de CHOLET doivent trouver une solution en 2017.

Fin de l'activité solaire en 2017. Le liquidateur judiciaire poursuit sa mission en 2017.

Le groupe SOFIE prévoit un équilibre.

Si vous approuvez les comptes annuels au 31 décembre 2016, et les propositions qui vous sont faites, nous vous demandons d'adopter les résolutions soumises à votre approbation.



Le Président

SOFIE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE du 29 SEPTEMBRE 2017

TEXTE DES RESOLUTIONS

Première résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve dans toutes leurs parties le rapport de gestion du Président et les comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils ont été établis et lui sont présentés et se traduisant par un déficit de 2 953 422 Euros.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve dans toutes leurs parties le rapport de gestion du Président et les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils ont été établis et lui sont présentés et se traduisant par un bénéfice de 1 101 410 Euros et des capitaux propres de 15 247 956 Euros.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, sur proposition du Président, décide d'affecter le déficit de l'exercice, soit 2 953 422 Euros, de la façon suivante :

Autres réserves	- 2 953 422 euros
-----------------	-------------------

Le poste « Réserve Légale » s'élève ainsi à 268 000 euros contre 268 000 euros précédemment
Le poste « Autres réserves » s'élève ainsi à – 338 665 euros contre 2 614 757 Euros précédemment.

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, conformément à la loi, constate, l'absence de versement de dividende au cours des trois derniers exercices.

Cinquième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions ou opérations relevant des articles L 227-10 du Nouveau Code de Commerce, constate l'absence de convention.

Sixième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, après avoir analysé l'exercice 2016 écoulé et plus particulièrement le résultat d'exploitation Consolidé du groupe ELVIA PCB, décide de fixer la rémunération variable brute de M CASSIN président à 165.3 k€.

Septième résolution

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de ses délibérations pour effectuer toutes formalités de publicité et de dépôt, partout où besoin sera, prévues par les dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Le Pres. de l'



SOFIE SAS

Société par Actions Simplifiée au capital de 8 000 000 €
Siège social : avenue Ochsenfurt 50200 Coutances
491 321 766 RCS COUTANCES



EMPLAIRE PAR DUPLICATION
CERTIFIÉE CONFORME

SOFIE SAS

Société par Actions Simplifiée au capital de 8 000 000 €
Siège social : Avenue d'Ochsenfurt – 50200 COUTANCES
491 321 766 R.C.S. COUTANCES

PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 29 Septembre 2017

L'an 2017, le 29 Septembre à 10 heures 00 minutes,

Mesdames, Messieurs les associés de la société SOFIE,
Société par Actions Simplifiée au capital de 8 000 000 €, divisé en 217 996 actions de 36.70 Euros
chacune,

Tous dénommés et domiciliés dans la feuille de présence dont il sera parlé ci-après,

Se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire au siège de la société, sur convocation faite par le
Président, suivant lettre adressée le 12 Septembre 2017 à chacun des associés, à l'effet de délibérer
sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport des Commissaires aux comptes, sur les comptes sociaux et Consolidés de l'exercice
clos le 31 décembre 2016 ;
- Discussion et approbation desdits comptes ;
- Affectation du résultat ;
- Approbation du rapport des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L
227-10 du Nouveau Code de Commerce ;
- Pouvoirs pour les formalités ;
- Questions diverses

Il a été établi une feuille de présence, qui a été signée par chaque associé en entrant en séance.

L'Assemblée Générale procède à la constitution de son Bureau.

Elle est présidée par Monsieur Bruno CASSIN, Président.

Les fonctions de scrutateur sont remplies par Monsieur PRIVE PATRICK, membre de l'assemblée et
ayant accepté.

Le Président désigne comme Secrétaire Monsieur Olivier PITRAYES qui accepte et prend place au
Bureau en cette qualité.

Le Bureau se trouvant ainsi régulièrement constitué, le Président déclare la séance ouverte et donne
connaissance à l'assemblée de la feuille de présence certifiée exacte par les membres du Bureau et
qui permet de constater que 8 associés présents ou représentés, possédant 215 930 actions sur les
217 996 composants le capital social.

Le quorum légal, soit 85% des actions ayant le droit de vote pour les résolutions relevant de la
compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire, étant atteint, le Président déclare que l'assemblée
est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

28 26

Le président remercie de leur présence Monsieur Jean-Yves MERCIER et Madame FRASNETTI Karine tous deux représentant la SA IN EXTENSO SECAG, commissaires aux comptes et Monsieur Cédric TOMINE du cabinet ALTONEO, Co-Commissaire aux comptes.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'assemblée les pièces suivantes :

- Les copies des lettres de convocation adressées à tous les associés ;
- La copie et avis de réception de la lettre recommandée adressée aux Commissaires aux comptes le 12 Septembre 2017 ;
- La feuille de présence de l'assemblée ;
- Le bilan, le compte de résultat et l'annexe au 31 décembre 2016 des comptes sociaux ;
- Le bilan, le compte de résultat et l'annexe au 31 décembre 2016 des comptes consolidés ;
- Le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux ;
- Le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés ;
- Le rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions ou opérations relevant des articles L 227-10 du Nouveau Code de commerce ;
- Le rapport de gestion du Président sur les comptes sociaux et consolidés ;
- Le texte du projet des résolutions présentées à l'assemblée ;
- La liste des associés nominatifs ;
- Un exemplaire des statuts.

Le Président déclare que les documents et renseignements prévus par le Code de commerce qui doivent être communiqués à l'assemblée n'ont pas pu être mis à disposition au siège social dans un délai de 7 jours fixé par l'article 16 et par l'article 19 des statuts de la société.

Le Président fait connaître à l'assemblée que la société n'a reçu, émanant de ses associés, aucune demande d'inscription à l'ordre du jour de projet de résolutions.

Sur l'invitation de Monsieur le Président, il est successivement donné lecture à l'assemblée de l'ordre du jour et du rapport de gestion.

Le Président déclare ensuite la discussion ouverte.

Aucun associé ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire :

Première résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve dans toutes leurs parties le rapport de gestion du Président et les comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils ont été établis et lui sont présentés et se traduisant par un déficit de 2 953 422 Euros.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés.

af 7C

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve dans toutes leurs parties le rapport de gestion du Président et les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils ont été établis et lui sont présentés et se traduisant par un bénéfice de 1 101 410 Euros et des capitaux propres de 15 247 956 €.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, sur proposition du Président, décide d'affecter le déficit de l'exercice, soit 2 953 422 Euros, de la façon suivante :

Autres réserves	- 2 953 422 euros
-----------------	-------------------

Le poste « Réserve Légale » s'élève ainsi à 268 000 euros contre 268 000 euros précédemment
Le poste « Autres réserves » s'élève ainsi à - 338 665 euros contre 2 614 757 Euros précédemment.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés.

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, conformément à la loi, constate, l'absence de versement de dividende au cours des trois derniers exercices.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés.

Cinquième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions ou opérations relevant des articles L 227-10 du Nouveau Code de Commerce, constate l'absence de convention.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés.

20 12 C

Sixième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, après avoir analysé l'exercice 2016 écoulé et plus particulièrement le résultat d'exploitation Consolidé du groupe ELVIA PCB, décide de fixer la rémunération variable brute de M CASSIN président à 165.3 k€.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés.

Septième résolution

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de ses délibérations pour effectuer toutes formalités de publicité et de dépôt, partout où besoin sera, prévues par les dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés.

.....

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président lève la séance à 12 heures 45 minutes.

Le Président



Le Secrétaire

