

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 26/06/2019 sous le numéro de dépôt 2636

2006 8238

POUR VALOIR PROCES-VERBAL
DE DÉPÔT
SOUS LE N° 1332056
LE 26/10/19
LE GREFFIER DU TRIBUNAL

[Signature]

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 2018**

ALTONEO AUDIT
Commissaire aux comptes
143 rue de Paris
53000 LAVAL

IN EXTENSO SECAG
Commissaire aux comptes
26 route de Coutances
50350 DONVILLE LES BAINS

A l'Assemblée Générale,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la **société SOFIE** relatifs à l'exercice clos le **31 décembre 2018**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

M7

- ✓ La société constitue des actifs d'impôt différés selon les méthodes décrites dans le paragraphe 3.8 "Impôt sur les bénéfices" de l'annexe aux comptes consolidés. Les actifs d'impôt différés relatifs aux déficits reportables ne sont comptabilisés que s'il est probable que le groupe disposera dans le futur de bénéfices imposables suffisants pour utiliser ces déficits reportables. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à vérifier le caractère approprié des informations présentées dans les notes 3.8 et 10 de l'annexe aux comptes consolidés.
- ✓ La société constitue des provisions selon les méthodes décrites dans le paragraphe "3.10 - Provisions pour risques et charges" de l'annexe des comptes consolidés. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à vérifier le caractère approprié des informations présentées dans les notes 3.10 et 9 de l'annexe aux comptes consolidés.

Vérifications spécifiques

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

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

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

JM

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

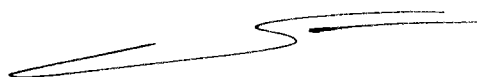
Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à LAVAL et à DONVILLE LES BAINS,
Le 15 mai 2019

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ALTONEO AUDIT

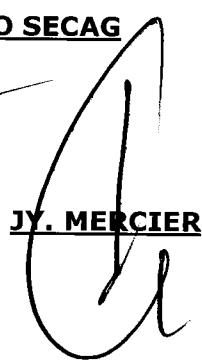


C TOMINE

IN EXTENSO SECAG



JM. YVER



JY. MERCIER

ANNEXE

Description détaillée des responsabilités des commissaires aux comptes

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ✓ il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ✓ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ✓ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- ✓ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ✓ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.
- ✓ concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

MY



HAMELIN-LECARDONNEL

SOCIÉTÉ D'EXPERTISE COMPTABLE

COMPTES CONSOLIDÉS

EXERCICE DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

GROUPE SOFIE

Adresse :

**Avenue d'Ochsenfurt
50211 - COUTANCES**

*Stas Aronovitch
Commissaire aux Comptes*



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

SAS ALBERTO AUDIT
Commissaire aux Comptes

64 M€

de chiffre d'affaires

+ 2,5 M€

de résultat d'exploitation

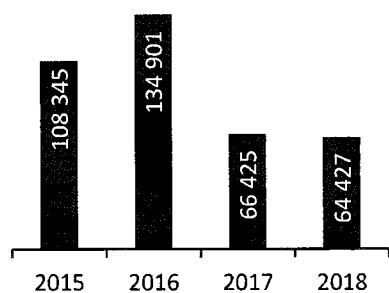
+ 2,0 M€

de résultat net consolidé - part du groupe

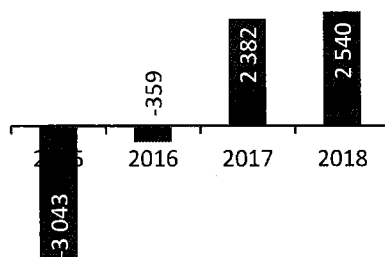
CHIFFRES CLES

en milliers d'euros

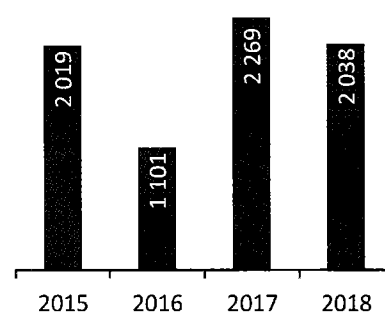
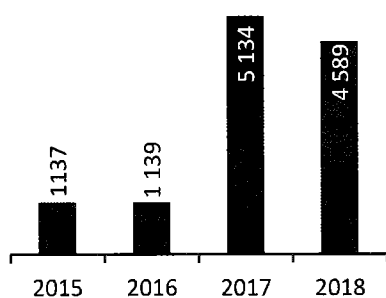
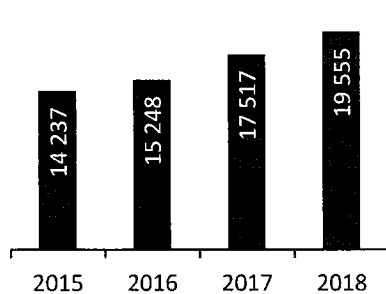
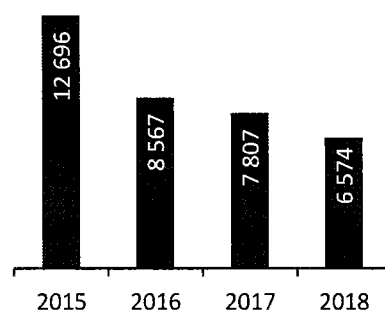
CHIFFRE D'AFFAIRES



RESULTAT D'EXPLOITATION



RESULTAT NET CONSOLIDE – PART DU GROUPE

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT
DES SOCIETES INTEGREESCAPITAUX PROPRES
CONSOLIDESTRESORERIE DE FIN
D'EXERCICE

Bilan consolidé

arrêté au 31 décembre 2018

ACTIF

	Notes de l'annexe	Montant brut	Exercice 2018 Amort. prov.	Montant net	Exercice 2017 Montant net
Actifs immobilisés					
Ecart d'acquisition	III.2.3	2.121.541	2.121.541	-	-
Frais de recherche et développement		94.362	94.362		
Concession, brevets		1.802.906	1.605.981	196.925	179.946
Droit au bail					
Fonds de commerce					
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours		818.364		818.364	
Total Immo. Incorporelles	V.2	4.837.173	3.821.884	1.015.289	179.946
Terrains		859.535	60.629	798.906	320.567
Constructions		16.060.457	9.393.293	6.667.164	4.018.626
Installations techniques		64.763.116	58.203.264	6.559.852	6.277.750
Autres immobilisations corporelles		2.332.220	1.972.231	359.989	296.301
Immobilisations corporelles en cours		1.023.740		1.023.740	1.083.090
Avances et acomptes					
Total Immo. corporelles	V.3	85.039.068	69.629.417	15.409.651	11.996.334
Titres de participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres immos. financières		1.177.686		1.177.686	1.424.573
Total Immo. Financières	V.4	1.177.686		1.177.686	1.424.573
Total Titres mis en équivalence					
Total actifs immobilisés		91.053.927	73.451.301	17.602.626	13.600.853
Actifs circulants					
Stocks et travaux en cours	V.5	15.574.780	243.415	15.331.365	14.746.351
Clients et comptes rattachés	V.6	2.720.760	183.443	2.537.317	2.993.276
Créances sociales et fiscales	V.6	1.116.558		1.116.558	2.739.321
Autres créances d'exploitation	V.6	296.535		296.535	179.068
Comptes courants débiteurs	V.6				
Autres actif circulant	V.6	5.790.074	148.608	5.641.466	4.772.889
Total des créances		9.923.927	332.051	9.591.876	10.684.554
Impôt différé actif	V.10	908.610		908.610	989.803
Autres comptes de régularisation	V.6	311.996		311.996	182.820
Total des comptes de régularisation		1.220.606		1.220.606	1.172.623
Disponibilités	V.7	7.435.592		7.435.592	7.815.854
Total actifs circulants		34.154.905	575.466	33.579.439	34.419.382
TOTAL ACTIF		125.208.832	74.026.767	51.182.065	48.020.235

Bilan consolidé

arrêté au 31 décembre 2018

PASSIF

	Notes de l'annexe	Exercice 2018	Exercice 2017
Capitaux propres			
Capital	V.8	8 000 000	8 000 000
Primes liées au capital		453	453
Réserves consolidées		9 516 783	7 247 509
RESULTAT DE L'EXERCICE		2 038 012	2 269 276
Capitaux propres - Part du groupe		19 555 248	17 517 238
Résultat des minoritaires		-	-
Réserves des minoritaires		-	0
Intérêts minoritaires		-	-
Total capitaux propres		19 555 248	17 517 238
Autres fonds propres	V.12	-	187 500
Provisions			
Provision impôts différés	V.10	-	-
Provision pour risques & charges		3 280 783	3 567 105
Provisions pour risques des titres mis en équivalence		-	-
Ecart d'acquisition négatif		-	-
Provisions	V.9	3 280 783	3 567 105
Dettes			
Emprunts auprès étab. Financiers		7 939 211	3 668 040
Dettes financières diverses		2 034 062	1 890 882
Concours bancaires courants		861 446	8 981
Dettes financières	V.11	10 834 719	5 567 903
Fournisseurs		7 242 328	8 187 419
Avances et acomptes reçus sur commandes		407 828	316 568
Dettes sociales et fiscales		5 608 166	6 724 250
Dettes d'exploitation	V.13	13 258 322	15 228 237
Comptes courants créditeurs		-	-
Fournisseurs d'immobilisations		664 989	771 701
Dettes diverses		2 717 727	3 337 449
Produits constatés d'avance		870 277	1 843 102
Dettes diverses	V.13	4 252 993	5 952 252
Total dettes		28 346 034	26 748 392
TOTAL PASSIF		51 182 065	48 020 235

CAES ARONOVITCH
Commissaire aux Comptes

Compte de résultat consolidé

pour la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018

	Notes de l'annexe	Exercice 2018	Exercice 2017
Ventes de marchandises		6 709 527	5 967 619
Ventes de produits		56 027 176	58 031 020
Ventes de services		1 690 069	2 426 273
CHIFFRE D'AFFAIRES	V.15	64 426 772	66 424 912
Production stockée		(139 094)	(284 817)
Production immobilisée		188 012	154 937
Subventions d'exploitation		998 977	1 413 735
Reprises amort. et prov. d'exploitation	V.19	599 658	1 090 246
Autres produits d'exploitation		5 762	29 261
Transfert de charges d'exploitation		1 705 021	3 306 437
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	V.20	67 785 108	72 134 711
Achats consommés		21 522 655	22 399 138
Autres achats et charges externes	V.16	13 422 673	14 987 756
Impôts, taxes et versements assimilés		1 895 776	1 911 590
Charges du personnel	V.17	25 384 449	26 744 549
Autres charges d'exploitation		149 112	676 629
Dotations amort. et prov. d'exploit.	V.18	2 870 513	3 033 119
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		65 245 178	69 752 781
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 539 930	2 381 930
Produits de participation et immo. financières			
Gains de change		238 251	137 231
Produits nets sur cession de VMP			135
Autres produits financiers		1 106	5 997
Reprises sur prov. et amort. financiers		11 088	-
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	V.21	250 445	143 363
Intérêts et charges financiers		278 668	307 004
Pertes de change		178 749	179 501
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières		20 160	29 754
Dotation aux prov. & amort. financiers		10 032	10 032
TOTAL CHARGES FINANCIERES	V.21	487 609	526 291
RESULTAT FINANCIER	V.21	(237 164)	(382 928)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		397 276	530 697
Produits exceptionnels sur opérations de capital		12 757	0
Reprises sur provisions et transferts de charges		364 500	7 059 560
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	V.22	774 533	7 590 257
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		833 577	3 629 429
Charges exceptionnelles sur opérations de capital		27 537	3 713 192
Dotations except. aux amortissements et provisions		490 459	288 036
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	V.22	1 351 573	7 630 657
RESULTAT EXCEPTIONNEL	V.21	(577 040)	(40 400)
Impôts sur les bénéfices	V.23	(393 477)	(548 947)
Impôts différés	V.23	81 191	238 273
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGrees		2 038 012	2 269 276
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.			
Amortissement écart d'acquisition	III.2.3		-
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		2 038 012	2 269 276
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES			-
RESULTAT - PART DU GROUPE		2 038 012	2 269 276
Nombre d'actions composant le capital social de la société mère		217 996	217 996
RESULTAT PAR ACTION		9,35	10,41

Commissaire aux Comptes

Tableau de flux de trésorerie

pour la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018

	EXERCICE 2018	EXERCICE 2017
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET PART DU GROUPE	2 038 012	2 269 276
Part des minoritaires dans le résultat sociétés intégrées		-
Elim. des élt sans incidence sur la trésor. ou non liés à l'exploitation		
Dotations aux Amortissements et provisions	3 319 381	3 226 682
Reprises des Amortissements et provisions	(864 467)	(4 312 988)
Plus et moins values de cession	14 780	3 713 192
Impôts différés	81 191	238 273
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	4 588 897	5 134 435
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		
Variation des frais financiers	6 451	(22 837)
Variation nette exploitation	(593 674)	(649 497)
Variation de stock	(585 014)	4 357
Variation des Créances d'exploitation	1 961 255	(1 533 282)
Variation des Dettes d'exploitation	(1 969 915)	879 428
Variation nette hors exploitation	(2 663 908)	(753 971)
Variation des créances hors exploitation	(942 185)	(1 787 499)
Variation des dettes hors exploitation	(619 722)	(521 144)
Charges et produits constatés d'avance	(1 102 001)	1 554 672
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(3 251 131)	(1 426 305)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 337 766	3 708 130
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décassement / acquisition immobilisations incorporelles	(62 532)	(34 038)
Décassement / acquisition immobilisations corporelles	(6 587 944)	(3 934 788)
Encaissement / cession immobilisations corporelles & incorporelles	12 757	44 371
Subventions d'investissement encaissées	-	-
Décassement / acquisition immobilisations financières	(226 370)	(87 146)
Encaissement / cession immobilisations financières	465 821	36 550
Trésorerie nette /acquisitions & cessions de filiales ¹	-	90 373
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(6 398 268)	(3 884 678)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports		
Variation des autres fonds propres	(187 500)	(187 500)
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		
Dividendes versés aux minoritaires		
Encaissements provenant d'emprunts	5 616 402	1 086 064
Remboursement d'emprunts auprès d'éts de crédit	(380 124)	(91 451)
Remboursement de dettes financières diverses	(300 000)	(476 638)
Remboursement d'emprunts liés au crédit-bail	(921 005)	(913 989)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	3 827 773	(583 514)
VARIATION DE TRESORERIE	(1 232 729)	(760 062)
Incidence des variations de taux de changes	-	-
TRESORERIE A L'OUVERTURE	7 806 873	8 566 935
TRESORERIE A LA CLOTURE	6 574 146	7 806 873

Variation des capitaux propres

au 31 décembre 2018

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres - Part du groupe	Intérêts minoritaires
Exercice 31/12/2017					
Capitaux propres au 31/12/2016	8.000.000	6.146.546	1.101.410	15.247.956	89.996
✓ Affectation du résultat 2016		1.101.410	(1.101.410)	-	
✓ Résultat 2017			2.269.276	2.269.276	(89.997)
✓ Augmentation de capital SOFIE				-	
✓ Variation des écarts conversion				-	
✓ Autres mouvements		6		6	1
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2017	8.000.000	7.247.962	2.269.276	17.517.238	-
Exercice 31/12/2018					
✓ Affectation du résultat 2017		2.269.276	(2.269.276)	-	
✓ Résultat 2018			2.038.012	2.038.012	
✓ Augmentation de capital SOFIE				-	
✓ Variation des écarts conversion				-	
✓ Autres mouvements		(2)		(2)	
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2018	8.000.000	9.517.236	2.038.012	19.555.248	-

Alfonso Aude
Commissaire aux Comptes

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

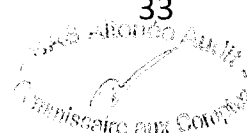
I. Faits majeurs	11
II. Activités et organigramme du groupe	11
1. Activités	11
2. Organigramme au 31 décembre 2018	11
3. Liste des sociétés consolidées	12
4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation	12
III Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	13
1. Référentiel comptable	13
2. Modalités de consolidation	13
3. Méthodes et règles d'évaluation	14
IV Référentiel comptable, modalités de consolidation	17
1. Changements comptables	17
2. Variations de périmètre	17
V Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	18
1. Ecart d'acquisition	18

18
Commission aux Comptes

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

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


 Commissaire aux Comptes

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

I. Faits majeurs

Acquisition des locaux de COUTANCES

Le 11 décembre 2018, la société ELVIA a acquis les locaux de son site de production de COUTANCES pour un montant de 2 600 K€.

Mise en place d'un plan social

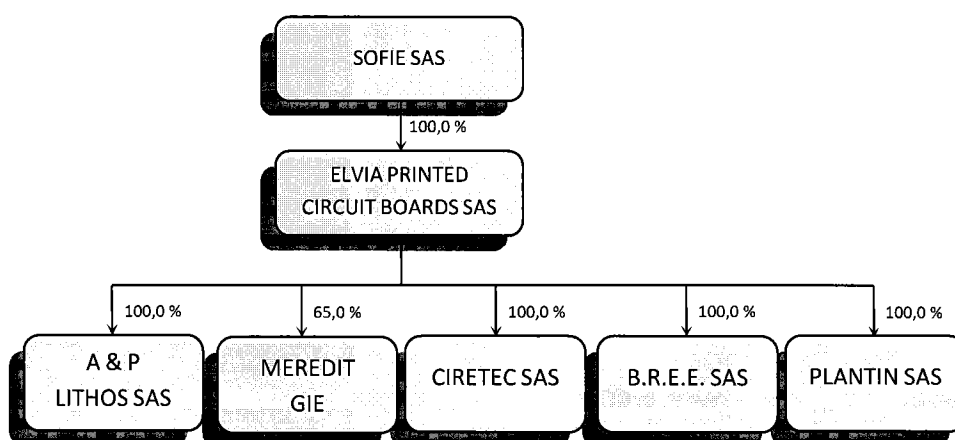
En septembre 2018, la société ELVIA a mis en place un plan social sur le site de CHOLET (49). La fermeture du site est prévue pour la fin du 1er semestre 2019. Sur l'exercice, la mise en place de ce plan s'est traduite comptablement par une provision de 416 K€ comptabilisée en exceptionnel.

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.

2. Organigramme au 31 décembre 2018



Stéphane Ntonén
Commissaire aux Comptes

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

3. Liste des sociétés consolidées

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

SOCIÉTÉ ET FORME JURIDIQUE <i>ACTIVITÉ</i>	N°SIREN	Siège social	Méthode de conso. 2018 ¹	Méthode de conso. 2017	% contrôle 2018	% contrôle 2017	% Intérêt 2018	% Intérêt 2017
SOFIE SAS <i>HOLDING</i>	491 321 766	COUTANCES (50)	IG	IG	Société mère	Société Mère	Société mère	Société Mère
ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS SAS <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMÉS</i>	389 502 253	COUTANCES (50)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
A&P LITHOS SAS <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMÉS</i>	582 142 451	CHATEAUBOURG (35)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
CIRETEC SAS <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMÉS</i>	338 731 326	SAINT AY (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
BREE SAS <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMÉS</i>	329 816 623	PUISEAUX (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
PLANTIN SAS <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMÉS</i>	410 148 258	SAINT BENOIT (01)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
MEREDIT GIE <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMÉS</i>	790 761 613	PARIS XVI ^{ème} (75)	IG	IG	65,00	65,00	65,00	65,00

¹ IG : Intégration Globale**4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation**

Aucune.

COPIE ALPHABETIQUE
Commissaire aux Comptes

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 2018. 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.

Aucun nouvel écart d'acquisition négatif ou positif n'a été constaté au cours de l'exercice.

Les écarts d'acquisition sont totalement amortis à l'ouverture de l'exercice.

SAS ALBERTO AUDIT
Commissaire aux Comptes

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

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 2018, 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 2018

3.3 Immobilisations financières

Ce poste est constitué 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. Cette méthode a été appliquée aux stocks de produits finis des sociétés CIRETEC et AP LITHOS à compter de l'exercice 2017.

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 2018 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 SAS, CIRETEC SAS et PLANTIN SAS.

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

- ✓ si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

- ✓ 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 28 %.

Par ailleurs, il existe des déficits fiscaux reportables conséquent inscrits dans la comptabilité des sociétés CIRETEC SAS et PLANTIN. Par mesure de prudence et en respect des normes CRC 99.02, les impôts différés actifs n'ont été comptabilisés qu'à hauteur des impôts différés passifs.

Par ailleurs, sur l'exercice, le groupe a retenu un montant d'impôt différé actif égal au montant de l'impôt calculé sur la base du déficit fiscal cumulé remonté sur la société de tête du groupe d'intégration fiscale. Le montant de l'impôt différé ainsi comptabilisé à l'actif s'élève à 909 K€.

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 2018 a été comptabilisé pour un montant de 870 344 €. 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 2 195 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 1,57 % ;
- ✓ 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 10 032 €) ; la partie de l'augmentation liée à la variation des autres paramètres reste comptabilisée en exploitation (dotation de 243 € et reprise de 335 860 €).

Attestation
Commissaire aux Comptes

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

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

Néant.

Commissaire aux Comptes

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

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 2017	Augmentat.	Diminut.	Variation Périmètre	Autres variations	Exercice 2018
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

CAISSE AUX COMPTES
Généraliste aux Comptes

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

2. Immobilisations incorporelles

	Exercice 2017	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Mouvements de périmètre	Autres variations	Exercice 2018
Valeurs brutes							
✓ Frais de recherche et développement	94.363						94.363
✓ Frais d'établissements	-						-
✓ Concession, brevets, licence	1.616.598	62.532				23.875	1.703.005
✓ Logiciels pris en crédit-bail	99.900						99.900
✓ Droit de bail	-						-
✓ Fonds commerciaux	1						1
✓ Autres immobilisations incorporelles	-					818.364	818.364
✓ Avances et acomptes versés	-						-
Total	1.810.862	62.532	-	-	-	842.239	2.715.633
Amortissements							
✓ Frais de recherche et développement	94.363						94.363
✓ Frais d'établissements	-						-
✓ Concession, brevets, licence	1.521.554	49.448					1.571.002
✓ Logiciels pris en crédit-bail	14.999	19.980					34.979
✓ Droit de bail	-						-
✓ Fonds commerciaux	-						-
✓ Autres immobilisations incorporelles	-						-
✓ Avances et acomptes versés	-						-
Total	1.630.916	69.428	-	-	-	-	1.700.344
Valeurs nettes							
✓ Frais de recherche et développement	-						-
✓ Frais d'établissements	-						-
✓ Concession, brevets, licence	95.044	13.084				23.875	132.003
✓ Logiciels pris en crédit-bail	84.901	(19.980)					64.921
✓ Droit de bail	-						-
✓ Fonds commerciaux	1						1
✓ Autres immobilisations incorporelles	-					818.364	818.364
✓ Avances et acomptes versés	-						-
Total	179.946	(6.896)	-	-	-	842.239	1.015.289

Signature
Date

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

3. Immobilisations corporelles

	Exercice 2017	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Mouvements de périmètre	Autres variations	Exercice 2018
Valeurs brutes							
✓ Terrains	318 842	480 693					799 535
✓ Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
✓ Constructions	11 247 576	3 581 417	(10 143)			(308 772)	14 510 078
✓ Constructions prises en crédit-bail	1 550 379						1 550 379
✓ Installations tech., mat. & out.	52 467 462	1 132 398	(394 850)			63 399	53 268 409
✓ Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	10 546 032	360 000				588 675	11 494 707
✓ Autres immob. corporelles	2 181 121	195 678	(138 522)			(35 145)	2 203 132
✓ Autres immob. corporelles en crédit-bail	89 025	40 063					129 088
✓ Immobilisations corp. en cours	1 083 090	1 091 046				(1 150 396)	1 023 740
✓ Avances & acomptes	-						-
Total	79 543 527	6 881 295	(543 515)	-	-	(842 239)	85 039 068
Amortissements							
✓ Terrains	58 275	2 355					60 630
✓ Terrains pris en crédit-bail	-						-
✓ Constructions	7 865 327	556 617	(10 143)				8 411 801
✓ Constructions prises en crédit-bail	914 002	67 000				491	981 493
✓ Installations tech., mat. & out.	48 643 417	1 201 286	(368 629)				49 476 074
✓ Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	8 092 328	635 353				(491)	8 727 190
✓ Autres immob. corporelles	1 962 938	115 569	(137 205)				1 941 302
✓ Autres immob. corporelles en crédit-bail	10 907	20 022					30 929
✓ Immobilisations corp. en cours	-						-
✓ Avances & acomptes	-						-
Total	67 547 194	2 598 202	(515 977)	-	-	-	69 629 419
Valeurs nettes							
✓ Terrains	260 567	478 338					738 905
✓ Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
✓ Constructions	3 382 249	3 024 800				(308 772)	6 098 277
✓ Constructions prises en crédit-bail	636 377	(67 000)				(491)	568 886
✓ Installations tech., mat. & out.	3 824 045	(68 888)	(26 221)			63 399	3 792 335
✓ Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	2 453 704	(275 353)				589 166	2 767 517
✓ Autres immob. corporelles	218 183	80 109	(1 317)			(35 145)	261 830
✓ Autres immob. corporelles en crédit-bail	78 118	20 041					98 159
✓ Immobilisations corp. en cours	1 083 090	1 091 046				(1 150 396)	1 023 740
✓ Avances & acomptes	-						-
Total¹	11 996 333	4 283 093	(27 538)	-	-	(842 239)	15 409 649

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

4. Immobilisations financières

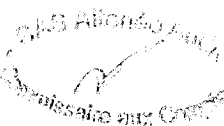
	Exercice 2017	Augment.	Dimin.	Ecart de conversion	Mouvements de périmètre	Autres variations	Exercice 2018
Valeurs brutes							
✓ Titres de participations	-	-	-	-	-	-	-
✓ Créances rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-	-
✓ Autres immobilisations financières	1.424.574	226.370	(473.257)	-	-	-	1.177.687
✓ Dépôts et cautionnements	-	-	-	-	-	-	-
✓ Titres mis en équivalence	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.424.574	226.370	(473.257)	-	-	-	1.177.687

Provisions pour dépréciation

✓ Titres de participations	-	-	-	-	-	-	-
✓ Créances rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-	-
✓ Autres immobilisations financières	-	-	-	-	-	-	-
✓ Dépôts et cautionnements	-	-	-	-	-	-	-
✓ Titres mis en équivalence	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-

Valeurs nettes

✓ Titres de participations	-	-	-	-	-	-	-
✓ Créances rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-	-
✓ Autres immobilisations financières	1.424.574	226.370	(473.257)	-	-	-	1.177.687
✓ Prêts	-	-	-	-	-	-	-
✓ Titres mis en équivalence	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.424.574	226.370	(473.257)	-	-	-	1.177.687


 Christophe AUBREY
 Responsable financier

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

5. Stock et en-cours

	Exercice 2017	Augment.	Dimin.	Ecart de conversion	Mouvements de périmètre	Autres variations	Exercice 2018
Valeurs brutes							
✓ Stocks de matières premières	4.472.259	615.794					5.088.053
✓ Stocks d'en-cours	5.934.832		(86.451)				5.848.381
✓ Stocks de Produits intermédiaires et finis	4.313.747		(52.644)				4.261.103
✓ Stocks de marchandises	314.541	62.702					377.243
Total	15.035.379	678.496	(139.095)	-	-	-	15.574.780
Provisions pour dépréciation							
✓ Stocks de matières premières	289.028	5.062	(50.675)				243.415
✓ Stocks d'en-cours	-						-
✓ Stocks de Produits intermédiaires et finis	-						-
✓ Stocks de marchandises	-						-
Total	289.028	5.062	(50.675)	-	-	-	243.415
Valeurs nettes							
✓ Stocks de matières premières	4.183.231	610.732	50.675	-	-		4.844.638
✓ Stocks d'en-cours	5.934.832		(86.451)	-	-		5.848.381
✓ Stocks de Produits intermédiaires et finis	4.313.747	-	(52.644)	-	-		4.261.103
✓ Stocks de marchandises	314.541	62.702	-	-	-		377.243
Total	14.746.351	673.434	(88.420)	-	-	-	15.331.365

CAE ARCTIC ALUMIN
Commissaire aux Comptes

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

6. Créances clients et autres créances

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

	Exercice 2017	Exercice 2018	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
✓ Avances et acomptes versés sur commande	179.068	296.535	296.535		
✓ Clients et comptes rattachés	3.190.262	2.720.760	2.720.760		
✓ Créances sociales	35.345	44.130	44.130		
✓ Créances fiscales	2.703.976	1.072.428	1.072.428		
✓ Impôts société	3.546.619	4.313.488	4.313.488		
✓ Comptes courants débiteurs	-	-	-		
✓ Créances sur cessions d'immobilisations	148.608	148.608	148.608		
✓ Débiteurs divers	1.152.663	1.327.978	1.327.978		
Total des créances	10.956.541	9.923.927	9.923.927	-	-
✓ Charges constatées d'avances	182.820	311.996	311.996		
✓ Charges à répartir	-	-	-		
✓ impôts différés actifs	989.803	908.610	908.610		
Total des comptes de régularisations	1.172.623	1.220.606	1.220.606	-	-
TOTAUX	12.129.164	11.144.533	11.144.533	-	-

Les dépréciations des créances se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2017	Dotations	Reprises	Variation de périmètre	Exercice 2018
✓ Clients et comptes rattachés	196.989	46.561	(60.104)	-	183.446
✓ Créances sur cessions d'immobilisations	75.000	73.608			148.608
✓ Comptes courants débiteurs	-				-
Totaux	271.989	120.169	(60.104)	-	332.054

7. Trésorerie

La trésorerie se décompose de la manière suivante :

	Exercice 2017	Exercice 2018	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
✓ Valeurs mobilières de placement	-	-	-		
✓ Disponibilités	7.815.854	7.435.592	7.435.592		
TOTAUX	7.815.854	7.435.592	7.435.592	-	-

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

8. Capitaux propres

8.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2018, 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 2017	Dotations			Reprises			Exercice 2018
		Exploit.	Financ.	Except.	Exploit.	Financ.	Except.	
✓ Provisions pour ind. de départ à la retraite	2.532.492	243	10.032		(335.860)	(11.088)		2.195.819
✓ Provisions pour garanties clients	148.000	151.019			(138.019)			161.000
✓ Provisions pour impôts	-							-
✓ Provisions pour litiges	73.611				(15.000)		(31.500)	27.111
✓ Autres provisions pour risques & charges ¹	813.000			416.851			(333.000)	896.851
Sous-totaux	3.567.103	151.262	10.032	416.851	(488.879)	(11.088)	(364.500)	3.280.781
✓ Provisions impôts différés sociaux	-							-
✓ Provision impôts différés consolidés	-							-
✓ Provision sur titres mis en équivalence	-							-
✓ Ecart d'acquisition négatifs	-							-
Totaux	3.567.103	151.262	10.032	416.851	(488.879)	(11.088)	(364.500)	3.280.781

¹ Les autres provisions pour risques et charges correspondent pour 416 K€ à la provision relative à la fermeture du site de Cholet et pour 480 K€ à une provision pour risque au niveau de SOFIE relative à l'engagement envers le FDES de SILLIA VL.

10. Impôts différés

	Exercice 2018	Exercice 2017
Fiscalité différée active		
✓ Participation salariale	58.414	73.750
✓ Retraitement du crédit-bail	(318.087)	(344.862)
✓ Amortissements dérogatoires	(19.070)	(38.801)
✓ Décalage temporaire (CSSS, Eff. Constr., ...)	15.596	17.491
✓ Provisions retraite	614.830	853.975
✓ Fiscalité latente sur les déficits reportables	564.134	436.829
✓ Divers	(7.206)	(8.578)
Total fiscalité différée active	908.611	989.804

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

11. Emprunts et dettes financières

11.1 Variation des dettes financières

	Exercice		Mvt de	Autres	Exercice
	2017	Augment.	Diminution	périmètre	2018
✓ Emprunts obligataires convertibles	300.023		(150.030)		149.993
✓ Emprunts et dettes auprès des états de crédit	1.125.119	4.507.337	(230.094)		5.402.362
✓ Dettes financières de crédit-bail	2.239.635	1.066.748	(921.005)	(800)	2.384.578
✓ Dettes financières diverses	1.890.881	443.180	(300.000)		2.034.061
✓ Participation des salariés	-				-
✓ Concours courants	8.981	852.465			861.446
✓ Intérêts courus sur emprunts	3.264		(985)		2.279
Total variation emprunts et dettes financières	5.567.903	6.869.730	(1.602.114)	-	10.834.719

11.2 Echéances des emprunts et dettes financières

	Exercice 2017	Exercice 2018	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
✓ Emprunts obligataires convertibles	300.023	149.993	149.993		
✓ Emprunts auprès des états de crédit	1.125.119	5.402.362	682.184	2.283.976	2.436.202
✓ Dettes financières de crédit-bail	2.239.635	2.384.578	938.188	1.376.395	69.995
✓ Dettes financières diverses	1.890.881	2.034.061	1.509.061	525.000	
✓ Participation des salariés	-	-			
✓ Concours bancaires courants	8.981	861.446	861.446		
✓ Intérêts courus sur emprunts	3.264	2.279	2.279		
Total	5.567.903	10.834.719	4.143.151	4.185.371	2.506.197

12. Autres fonds propres

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

	Exercice 2018	Exercice 2017
Montant des autres fonds propres à l'ouverture	187.500	375.000
- Remboursement sur l'exercice	(187.500)	(187.500)
- Variation de périmètre		-
Solde des autres fonds propres à la clôture	-	187.500

LAURE ANTONIO
Contrôleuse des Comptes

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

13. Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	Exercice 2017	Exercice 2018	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
✓ Fournisseurs	8 187 419	7 242 328	7 242 328		
✓ Avances et acomptes reçus sur commande	316 568	407 828	407 828		
✓ Dettes sociales	5 726 926	5 001 544	5 001 544		
✓ Dettes fiscales	997 324	606 622	606 622		
Total dettes d'exploitation	15 228 237	13 258 322	13 258 322	-	-
✓ Dettes IS	-	-	-		
✓ Fournisseurs d'immobilisations	771 701	664 989	664 989		
✓ Comptes courants créditeurs	-	-	-		
✓ Dettes diverses ¹	3 337 449	2 717 727	682 798	2 034 929	
✓ Produits constatés d'avance	1 843 102	870 277	870 277		
Total dettes hors exploitation	5 952 252	4 252 993	2 218 064	2 034 929	-
TOTAUX	21 180 489	17 511 315	15 476 386	2 034 929	-

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

✓ Nantissements/hypothèques	
▪ Hypothèque sur immeuble	4620
▪ Stock en consignment	138
▪ fonds de commerce/matériel	2 001
✓ Dettes concernant	
▪ Biens financés par CB inscrits à l'actif	2 385

Données en milliers d'euros

2018
SOFIE
Société par Actions
Société à responsabilité limitée

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

15. Information sur le chiffre d'affaires

	Exercice 2018	Exercice 2017
ELVIA	23.039	21.867
BREE	13.478	15.970
A & P LITHOS	13.127	11.912
CIRETEC	9.051	9.669
PLANTIN	5.130	6.334
MEREDIT	601	613
SOFIE	-	61
Total du chiffre d'affaires	64.427	66.425

Données en milliers d'euros

16. Autres achats et charges externes

	Exercice 2018	Exercice 2017
✓ Achats de matériel et fournitures	3 118 333	3 593 881
✓ Sous-traitance	2 916 356	3 551 404
✓ Redevances de crédit-bail		
✓ Locations, Charges locatives	710 041	685 863
✓ Entretien et réparations	1 081 785	1 483 820
✓ Primes d'assurance	597 758	560 347
✓ Personnel extérieur, intérim	2 037 649	1 925 069
✓ Commissions, honoraires	923 140	1 132 709
✓ Communication, publicité	155 495	125 110
✓ Transport	941 363	1 023 652
✓ Déplacements, missions et réceptions	366 903	358 413
✓ Frais postaux et télécommunications	175 588	200 383
✓ Services bancaires	126 104	120 558
✓ Autres	272 158	226 547
Total des autres achats et charges externes	13 422 673	14 987 756

17. Salaires et charges sociales

	Exercice 2018	Exercice 2017
Salaires bruts	18 331 945	19 343 331
Participation	208 665	221 250
Charges sociales	7 714 183	8 201 775
Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi	(870 344)	(1 021 807)
Total	25 384 449	26 744 549
Taux moyen de charges sociales (CICE compris)	36,9%	36,7%

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

18. Dotations aux amortissements et provisions

	Exercice 2018			Exercice 2017
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Dotations aux amortissements				
✓ Des immobilisations incorporelles	69.428			47.166
✓ Des immobilisations corporelles	2.598.200			2.622.891
Sous-total	2.667.628	-	-	2.670.057
Dotations aux provisions				
✓ Pour dépréciation des stocks	5.062			13.042
✓ Pour dépréciation des créances clients	46.561			16.463
✓ Pour dépréciation des autres créances			73.608	75.000
✓ Pour risques et charges	151.019		416.851	370.330
✓ Pour pensions et retraites	243	10.032		186.295
✓ Pour dépréciation des VMP				-
Sous-total	202.885	10.032	490.459	661.130
Total dotations aux amortissements et aux provisions	2.870.513	10.032	490.459	3.331.187

19. Reprises sur amortissements et provisions

	Exercice 2018			Exercice 2017
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Reprises sur amortissements				
✓ Des immobilisations incorporelles				-
✓ Des immobilisations corporelles				-
Sous-total	-	-	-	-
Reprises sur provisions d'exploitation				
✓ Pour dépréciation des immobilisations financières				3.713.192
✓ Pour dépréciation des stocks	50.675			124.474
✓ Pour dépréciation des créances clients	60.104			573.278
✓ Pour dépréciation des comptes courants débiteurs				3.139.068
✓ Pour risques et charges	153.019		364.500	331.840
✓ Pour pensions et retraites	335.860	11.088		267.954
Sous-total	599.658	11.088	364.500	8.149.806
Total des reprises sur amortissements et aux provisions	599.658	11.088	364.500	8.149.806

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

20. Autres produits d'exploitation

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

	Exercice 2018	Exercice 2017
✓ Production stockée	(139.094)	(284.817)
✓ Production immobilisée	188.012	154.937
✓ Subventions d'exploitation	998.977	1.413.735
✓ Reprises d'amort. et de provisions	599.658	1.090.246
✓ Transfert de charges d'exploitation	1.705.021	3.306.437
✓ Autres produits d'exploitation	5.762	29.261
Total des autres produits d'exploitation	3.358.336	5.709.799

21. Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2018	Exercice 2017
Produits financiers		
✓ Autres produits de participation		
✓ Revenus des créances et VMP		135
✓ Gains de change	238.251	137.231
✓ Autres produits financiers	1.106	5.997
✓ Reprises sur prov. et amort. financiers	11.088	-
Total	250.445	143.363
Charges financières		
✓ Dotations aux amortissements et aux provisions	10.032	10.032
✓ Intérêts et charges assimilées	278.668	307.004
✓ Pertes de change	178.749	179.501
✓ Autres charges financières	20.160	29.754
✓ Charges nettes sur cession de VMP		
Total	487.609	526.291
Résultat financier	(237.164)	(382.928)

Chas de la...
Ministère de la...

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

22. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2018	Exercice 2017
Produits exceptionnels		
✓ Produits exceptionnels sur opérations de gestion	103 912	279 700
✓ Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	293 364	250 997
✓ Produits exceptionnels sur opérations en capital		
▪ Sur cession d'éléments d'actif incorporel		-
▪ Sur cession d'éléments d'actif corporel	12 757	-
▪ Sur cession de titres consolidés		
▪ Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
✓ Reprises de provisions et transfert de charges ¹	364 500	7 059 560
✓ Produits exceptionnels liées à la déconsolidation de filiales		-
✓ Subvention virée au résultat		
Total	774 533	7 590 257
Charges exceptionnelles		
✓ Charges exceptionnelles sur opérations de gestion ¹	723 711	3 578 740
✓ Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	109 866	50 689
✓ Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
▪ Sur cession d'éléments d'actif incorporel		-
▪ Sur cession d'éléments d'actif corporel	27 537	-
▪ Sur cession de titres consolidés		
▪ Sur cession d'autres éléments d'actif financier ¹		3 713 192
✓ Dotations exceptionnelles aux prov. pour risques & charges	416 851	288 036
✓ Dotations except. aux amort. et aux prov. pour dépréciation	73 608	
Total	1 351 573	7 630 657
Résultat exceptionnel	(577 040)	(40 400)

¹ Sur l'exercice 2017, les provisions pour dépréciation des titres SILLIA VL et SILLIA ENERGIE, d'un montant de 3 713 192 € ont été reprises. Il en de même pour la provision pour dépréciation des comptes courants SILLIA VL et SILLIA ENERGIE pour 3 139 068 €. Le montant des reprises de provision en lien avec la sortie définitive des titres SILLIA VL et SILLIA ENERGIE s'élève par conséquent à 6 852 260 €.

En contrepartie, les pertes constatées sur les titres, soit 3 713 192 €, ont été comptabilisées en VNC des éléments financiers et les pertes définitives sur les comptes courants pour 3 139 068 € ont été comptabilisées en charges exceptionnelles sur opérations de gestion.

Sur l'exercice 2017, il n'y a donc aucun impact lié à la sortie des titres SILLIA VL et ENERGIE ; les pertes constatées sont intégralement compensées par les provisions reprises.

Alain J. J. J. J.
Commissaire aux Comptes

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

23. Impôts sur les bénéfices

23.1 Analyse de l'impôt sur les sociétés

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

	Exercice 2018	Exercice 2017
✓ Impôt exigible	(393.477)	(548.947)
✓ Charge d'impôts différés	81.191	238.273
Impôts sur les bénéfices	(312.286)	(310.674)
✓ Crédit d'impôt Compétitivité Emploi	(870.344)	(1.021.807)
Charge réelle d'impôts sur les bénéfices	(1.182.630)	(1.332.481)

23.2 Preuve d'impôt sur les sociétés

	Exercice 2018	Taux
Résultat net des sociétés intégrées	2.038.012	
- Crédit d'impôt Compétitivité Emploi	(870.344)	
+ Impôt sur les sociétés consolidé	(312.286)	
= Base d'impôt théorique	855.382	
Impôt théorique au taux de 28% (taux applicable en France)	239.507	28,0%

Liste des opérations impactant à la hausse ou à la baisse l'impôt société

Levée d'option de crédit-bail immobilier	260	0,0%
Ecart sur indemnité de fin de carrière	9.052	1,1%
Taxe sur les véhicules de société	6.479	0,8%
Quote-part de frais et charges sur distribution de dividendes	2.240	0,3%
Pénalités	2.831	0,3%
Dépenses non déductibles	1.063	0,1%
Amortissements non déductibles	5.869	0,7%
Quote-part de résultat taxés entre les mains des minoritaires	(48)	0,0%
Amortissement des fonds de commerce	(840)	-0,1%
Impact des corrections des comptes sociaux	(378)	0,0%
Crédit d'impôt Mécénat	(4.392)	-0,5%
Impact du changement de taux d'IS (de 33,33% à 28%)	158.369	18,5%
Suramortissement industriel (dits suramortissement "MACRON")	(81.101)	-9,5%
Activation des déficits non antérieurement activés	(265.955)	-31,1%
Crédit d'impôt recherche	(385.242)	-45,0%
Montant de l'IS (hors CICE)	(312.286)	-36,5%
Crédit d'impôt compétitivité emploi	(870.344)	-101,7%
Montant de l'IS (CICE déduit)	(1.182.630)	-202,8%

2018-2019
Boulevard de la République
Paris 11

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

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

	Exercice 2018	Exercice 2017
Résultats sociaux des sociétés intégrées	2.705.824	4.295.769
Retraitements		
✓ Dérive de résultat		
✓ Dotation/Reprise provisions réglementées	(48.297)	(56.217)
✓ Retraitement des contrats de crédit-bail	101.439	251.759
✓ Dotation/Reprise provisions pour pensions et retraites	173.401	(128.138)
✓ Amortissement et correction des justes valeurs	3.000	3.000
✓ Neutralisation des écarts de conversion	(17.556)	64.537
✓ Correction des comptes sociaux	1.392	
Opérations internes		
✓ Dividendes intra-groupe	(800.000)	(1.550.000)
✓ Elimination des provisions sur créances intragroupe		-
✓ Neutralisation des provisions sur impôts intragroupe		(373.161)
✓ Impact de la déconsolidation de SILLIA VL et ENERGIE		-
Impôt différé consolidé	(81.191)	(238.273)
Résultat net des sociétés intégrées	2.038.012	2.269.276
✓ Amortissement des écarts d'acquisition		-
✓ Résultat des sociétés mises en équivalence		-
✓ Résultat minoritaire		-
Résultat consolidé part du groupe	2.038.012	2.269.276

Annexe des comptes consolidés

au 31 décembre 2018

25. Effectif moyen

L'effectif moyen employé par les sociétés consolidées au 31/12/2018 s'élève à 551.

EFFECTIFS	2018	2017
▪ Ingénieurs et cadres	79	81
▪ Agents de maîtrise	29	38
▪ Employés et techniciens	108	129
▪ Ouvriers	335	320
TOTAL	551	568

26. Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

Les données financières
présentées dans ce document
ont été vérifiées par la
Commission des Comptes

SOFIE**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 24 MAI 2019
COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2018**

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 2018.

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 depuis le 01/01/2017 SOFIE ne comprend plus que l'activité électronique avec le groupe elvia PCB :

- 2018 le groupe elvia PCB a globalement tenu ses promesses

Les points forts de l'année 2018 :

1- La dimension technique du groupe elvia PCB se confirme

1-1 Sur le secteur MIL AERO SPACE,

Le groupe leader du marché, continue les efforts pour « tenir son rang »

Investissements

Un effort très marqué en 2018 pour accroître la compétence technologique de ses 3 usines présentes sur ce secteur

R & D

Une attente toujours très soutenue de nos principaux clients

«Le niveau monte et doit continuer de monter»

- Des actions bilatérales sur des projets spécifiques « clients»
- Des actions «partagées» sur des développements technologiques au sein de MEREDIT

MEREDIT

Terminé depuis mi 2018, conformément aux accords pris avec BPI «Pour tous, c'est un succès»

D'où la volonté « de tous » de poursuivre au sein de MEREDIT 2,

MEREDIT 2, un fonctionnement inchangé mais un programme réduit pour s'adapter à un budget de fonctionnement sans BPI

Nous prévoyons cependant + de 15.000 H sur 2019

D'autres actions R & D sont en cours de préparation pour 2020

1-2 Sur le secteur Automobile et Télécom

▪ Automobile : l'arrivée de véhicules électriques se prépare et pourrait constituer une opportunité à l'horizon 2021....

▪ Télécom : Les opérateurs sont en plein basculement vers la 5G, un nouvel essor sur le segment des antennes chez BREE

De nouvelles opportunités ?

Une évolution technologique

2 Une dimension Logistique

La demande générale est de renforcer la prestation logistique

Tous clients et tous secteurs confondus

La Livraison à l'Heure est devenue le 1^{er} objectif du groupe

Pour se faire de gros efforts ont été engagés

- Création de services Supply Chain « dans chaque usine »
- Renforcement des compétences
- Développement d'outils et partage de solutions au sein du groupe

3- L'activité**2 tendances qui s'opposent**

Sur le secteur MIL AERO, une croissance tirée de la technologie et de la position du groupe sur les affaires complexes. Une très forte évolution du mixte technologique.

Sur le secteur AUTOMOBILE et Télécom, l'année 2018 est en retrait par rapport à 2017.

La pression sur ce marché est considérable.

SOFIE

Le site Elvia CHOLET est fermé depuis fin 2018. Victime de l'érosion continue de son marché traditionnel Automobile

La partie d'activité MIL du site est transférée sur le site d'Elvia Prod à Coutances

Le groupe elvia PCB consolide sa position de leader français et de N°5 Européen.

Concernant l'ancienne activité solaire :

Dans le cadre des engagements Hors Bilan pris aux bénéfices des sociétés SILLIA, Energie et SILLIA VL SOFIE en janvier 2018, a procédé aux remboursements

- De l'Avance Régionale de Bretagne pour 333 k€ - reprise de la provision constituée antérieurement pour un même montant
- D'une partie de l'emprunt obligataire pour 150 k€ (solde de 150 k€ à rembourser en 2019).

Au 31/12/2018, seule la provision relative à l'emprunt FDES contractée par SILLIA VL dont SOFIE s'est portée garant est constatée dans les comptes pour 480 k€.

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.

PLANTIN est entré dans le périmètre d'intégration fiscale de SOFIE au 01/01/2018

PRINCIPAUX CHIFFRES :

Compte D'exploitation	2018	2017	Variation	
	K€	K€	K€	%
C A	64 427	66 425	-1 998	-3.01%
Produits d'Exploitation	67 785	72 135	-4 350	-6.03%
Charges d'Exploitation	65 245	69 753	-4 508	-6.46%
Résultat d'Exploitation	2 540	2 382	158	6.63%
Résultat Financier	-237	-383	146	-38.12%
Résultat Exceptionnel	-577	-40	-537	1342.50%
Résultat Net Part du Groupe	2 038	2 269	-231	-10.18%

Bilan	2 018	2 017	Variation	
	K€	K€	K€	%
Total	51 182	48 020	3 062	6.38%
Dont : Actif Immobilisé	17 603	13 601	4 002	29.42%
Dont : Disponibilités	7 436	7 816	-380	-4.86%
Dont : Capitaux Propres	19 555	17 517	2 038	11.63%
Dont : Dettes Financières	10 835	5 568	5 267	94.59%
Dont : Dettes Exploitation & Diverses	17 511	21 180	-3 669	-17.32%

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

GROUPE SOFIE	31/12/2017	31/12/2018	INTERIM moyenne 2017	INTERIM moyenne 2018
Ingénieurs et cadres	81	79		
agents de Maitrise	37	29		
Employés et Techniciens	123	108		
Ouvriers	327	335		
Total	568	551	40,9	50,4

SOFIE

2. Évènements Postérieurs à la Clôture

Aucun évènement significatif susceptible d'avoir un impact sur les comptes sociaux n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

3. Perspectives 2019 – évolution prévisible

SOFIE est désormais mono activité avec l'activité électronique du groupe Elvia PCB.

Les perspectives de SOFIE se lisent en tous points dans celles du groupe Elvia PCB.

A noter cependant que SOFIE est en intégration fiscale.

Ainsi l'IS payé par les filiales d'elvia PCB vient abonder le résultat final de SOFIE.

Le groupe SOFIE devrait maintenir sur 2019 une rentabilité proche de celle de 2018.

Si vous approuvez les comptes annuels au 31 décembre 2018 et les propositions qui vous sont faites, nous vous demandons d'adopter les résolutions soumises à votre approbation.



Le Président

EXEMPLAIRE PAR DUPLICATION
CERTIFIÉ 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 24 mai 2019**

L'an 2019, le 24 mai à 08 heures 30 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 04 juin 2018 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 2018 ;
- 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 ;
- Renouvellement des mandats de Commissaire aux comptes titulaire et Commissaire aux
Comptes suppléant
- Renouvellement des mandats de Co-Commissaire aux comptes titulaire et Co-Commissaire
aux Comptes suppléant
- Pouvoirs pour les formalités
- Questions diverses.
 - o Rémunération variable brute du Président Bruno CASSIN

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 Marc LEBELLANGER, 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 216 963 actions sur les
217 996 composants le capital social.

o.p. 36

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.

Le président remercie de leur présence Monsieur Jean-Yves MERCIER et Monsieur Jean-Max YVER tous deux représentant la SA IN EXTENSO SECAG, commissaires aux comptes. Monsieur Cédric TOMINE du cabinet ALTONEO, Co-Commissaire aux comptes est excusé pour son absence.

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 15 mai 2019 ;
- La feuille de présence de l'assemblée à laquelle sont annexés 3 pouvoirs ;
- Le bilan, le compte de résultat et l'annexe au 31 décembre 2018 des comptes sociaux ;
- Le bilan, le compte de résultat et l'annexe au 31 décembre 2018 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 2018 tels qu'ils ont été établis et lui sont présentés et se traduisant par un bénéfice de 356 299 Euros.

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

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 2018 tels qu'ils ont été établis et lui sont présentés et se traduisant par un bénéfice de 2 038 012 Euros et des capitaux propres de 19 555 248 Euros.

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 bénéfice de l'exercice, soit 356 299 Euros, de la façon suivante :

Réserves légales	18 000 euros
Autres réserves	342 638 euros

Le poste « Réserve Légale » s'élève ainsi à 286 000 euros contre 268 000 euros précédemment.

Le poste « Autres réserves » s'élève ainsi à 342 272 euros contre – 3 973 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.

af 36

Sixième résolution

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité d'une assemblée générale ordinaire, renouvelle pour une durée de 6 exercices expirant à l'issue de la réunion de l'Assemblée générale qui statuera sur les comptes de l'exercice du 31 décembre 2024, les mandats de Co-Commissaires aux comptes titulaires des sociétés IN EXTENSO SECAG et ALTONEO AUDIT (précédemment dénommé ACTUALIS).

L'Assemblée Générale décide de ne pas renouveler les mandats de Monsieur Frank Lamotte et de la société ALPHA EXPERTISE DEVELOPPEMENT en qualité de co-commissaires aux comptes suppléant. L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité d'une assemblée générale ordinaire, renouvelle pour une durée de 6 exercices expirant à l'issue de la réunion de l'Assemblée générale qui statuera sur les comptes de l'exercice du 31 décembre 2024, les mandats de Co-Commissaires aux comptes titulaires des sociétés IN EXTENSO SECAG et ALTONEO AUDIT (précédemment dénommé ACTUALIS).

L'Assemblée Générale décide de ne pas renouveler les mandats de Monsieur Frank Lamotte et de la société ALPHA EXPERTISE DEVELOPPEMENT en qualité de co-commissaires aux comptes suppléant.

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

Septième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, après avoir analysé l'exercice 2018 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 30,3 K€.

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

Huitième 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 00 minute.

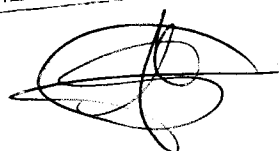


Le Président



Le Secrétaire

EXEMPLAIRE PAR DUPLICATION
CERTIFIÉ CONFORME



32