



RCS : VERSAILLES

Code greffe : 7803

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2014 B 04591

Numéro SIREN : 343 078 481

Nom ou dénomination : THALES AVIONICS LCD SAS

Ce dépôt a été enregistré le 13/06/2017 sous le numéro de dépôt 9265

Certifié conforme
Le Président



THALES
AVIONICS LCD

ANNEXE AUX COMPTES INDIVIDUELS DE L'EXERCICE CLOS
LE 31.12.2016

I. FAITS SIGNIFICATIFS : EVOLUTION DE L'ACTIVITE

Les faits significatifs ayant un impact positif sont les suivants :

- Progression en qualité,
- Bonnes performances financières (IFO et VEX),
- Progression de la maturité en Lean Manufacturing,
- Amélioration du taux de retour client,
- Résolution de faits techniques sur un produit particulier,
- Certification EN9100.

Ceux ayant un impact négatif sur l'activité sont les suivants :

- Non utilisation d'une partie des locaux disponibles en salle blanche,
- Ponctualité qui n'est pas au niveau attendu.

Ceux ayant un impact sur l'activité future sont les suivants :

- Progression de la maturité LEAN,
- Intégration de nouvelles activités pour compenser la baisse de volume, et les efforts de productivité réalisés vis à vis des clients.
- Charge d'études 2017 au niveau de 2016,

II. PRINCIPES COMPTABLES MIS EN ŒUVRE

Les comptes sociaux annuels de Thales Avionics LCD SAS sont établis selon les principes comptables généralement admis en France et selon les dispositions du Plan Comptable Général, tels que définis dans le règlement ANC n°2014-03.

II.1 Immobilisations incorporelles & subventions de R&D

Les frais de recherche et de développement sont comptabilisés en charge de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Les subventions de Recherche et Développement sont comptabilisées en produits sur la base du taux d'avancement des projets.

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. L'amortissement des immobilisations incorporelles est calculé suivant le mode linéaire ou dégressif selon la méthode qui permet de mieux prendre en compte la dépréciation économique des immobilisations.

Durées d'amortissement

Logiciels > 15 k euros	1 an	Linéaire
Logiciels < 15 k euros	3 ans	Linéaire
Logiciels Type ERP	5 ans	Linéaire

II.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé suivant le mode linéaire ou dégressif selon la méthode qui permet de mieux prendre en compte la dépréciation économique des immobilisations.

La société a inclus dans le coût de revient de ses immobilisations de salle blanche les coûts de démantèlement correspondants, actualisés sur l'exercice 2011 (1 300 K euros) en contrepartie d'une provision pour risques et charges.

Le montant des coûts de démantèlement a été déterminé par une expertise externe. Ce montant a été ventilé entre les immobilisations existantes et les nouvelles au prorata des mètres carrés occupés par la nouvelle salle blanche et par l'ancienne.

Les coûts de démantèlement sont amortis sur 10 ans.

Durées d'amortissement

Equipements industriels >100 K euros	10 ans	Linéaire
Equipements industriels <100 K euros	7 ans	Linéaire
Appareils de mesure	5 ans	Linéaire
Outillages	5 ans	Linéaire
Matériel informatique	3 ans	Linéaire
Mobilier de bureaux	10 ans	Linéaire

II.3 Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours sont évalués à leur coût de revient dans la limite de la valeur de réalisation. L'ensemble des étapes intermédiaires de fabrication des cellules est valorisé. Les frais généraux, commerciaux, administratifs et financiers sont pris directement en charge au cours de l'exercice. Ils font l'objet de dépréciation dans le cas d'obsolescence technologique.

II.4 Fait générateur du chiffre d'affaires

Le fait générateur du chiffre d'affaires est le transfert de propriété.

D'une manière générale, il résulte soit de la livraison proprement dite au client, soit des clauses contractuelles des marchés.

II.5 Comptabilisation des opérations en devises

Au bilan :

Les dettes et les créances en devises sont converties en Euros sur la base du cours de change à la clôture, si la devise n'est pas couverte, l'écart étant porté dans un compte d'ordre à l'actif ou au passif du bilan selon qu'il s'agit d'une perte ou d'un profit potentiel.

Au compte de résultat :

Les écarts de change défavorables sur opérations en devises font l'objet de provisions pour risques dotées pour leur totalité sur l'exercice de leur constatation.

II.6 Méthode retenue pour le calcul de la provision retours clients au 31/12/2016

1/ Détermination du coût de garantie de référence (CGr) :

Il inclut :

§ le coût de réparation des cellules réparées en 2016 durant leur période de garantie, ce coût étant estimé sur la base de coûts standards de réparation en fonction de la nature de l'article et des travaux à réaliser.

§ le coût estimé de la réparation des cellules retournées chez TLCd mais pour lesquelles le statut (garantie/hors garantie) n'est pas encore déterminé. On applique alors une probabilité et un coût estimé sur ces cellules avec une appréciation la plus fine possible (analyse par cellule ou lot retourné). Ce coût est estimé sur la base des coûts standards de réparation.

2/ Détermination du chiffre d'affaires de référence (CAr) :

Le chiffre d'affaires de référence correspond à :

- 1/24^{ème} du chiffre d'affaires de janvier 2015
- + 3/24^{ème} du chiffre d'affaires de février 2015, ensuite progression
De 2/24^{ème} en 2/24^{ème} jusque décembre 2015
- + 23/24^{ème} du chiffre d'affaires de janvier 2016
- + 21/24^{ème} du chiffre d'affaires de février 2016
ensuite diminution de 2/24^{ème} en 2/24^{ème} jusque décembre 2016

Total = chiffre d'affaires de référence

3/ Détermination du % de provision de garantie (%g) :

Le coefficient de provision pour garantie est égal au quotient du coût de garantie de référence par le chiffre d'affaires de référence.

4/ Détermination de la provision pour garantie de l'année 2016 :

La provision pour garantie à comptabiliser au 31 décembre 2016 est calculée en appliquant le coefficient de provision pour garantie (%g) au montant suivant :

- 1/24^{ème} du chiffre d'affaires de janvier 2016
- + 3/24^{ème} du chiffre d'affaires de février 2016, ensuite progression
de 2/24^{ème} en 2/24^{ème} jusque décembre 2016.

III. ACTIF IMMOBILISE

III.1 Valeur brute (en K euros)

La valeur brute des immobilisations au 31.12.2016 s'analyse de la façon suivante :

	Ouverture	Augmentations ou virement poste à poste	Diminutions ou virement poste à poste	Clôture
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	1.60	-	-	1.60
Licence	-			-
Logiciels et autres immos incorporelles	793.71	48.90	172.52	670.08
TOTAL immobilisations incorporelles	795.31	48.90	172.52	671.68
Immobilisations corporelles				
Terrains et aménagements	-			-
Constructions et agencement	13 905.24	99.49	156.42	13 848.30
Installations techniques, matériels et outillages industriels	11 238.14	332.91	448.86	11 122.20
Matériel de bureau, informatique et mobilier	535.93	81.69	9.48	608.14
Emballages récupérables	68.11	0.60		68.71
Immobilisations en cours	31.93	7.41	31.93	7.41
Avance sur immobilisations	-			-
TOTAL immobilisations corporelles	25 779.35	522.10	646.68	25 654.76
Autres immobilisations financières	-			-
TOTAL immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	26 574.66	571.00	819.21	26 326.44

III.2 Amortissements et dépréciations (en K euros)

III.2.1 Amortissements

	Ouverture	Augmentations ou virement poste à poste	Diminutions ou virement poste à poste	Clôture
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	1.60	-	-	1.60
Licence	-			-
Logiciels et autres immos incorporelles	725.43	49.65	172.52	602.56
TOTAL immobilisations incorporelles	727.03	49.65	172.52	604.16
Immobilisations corporelles				
Constructions et agencement	13 654.45	58.49	156.42	13 556.52
Installations techniques, matériels et outillages industriels	9 853.97	388.33	447.28	9 795.02
Matériel de bureau, informatique et mobilier	429.84	37.85	9.48	458.22
Emballages récupérables	57.94	4.79		62.72
Immos en cours	-			-
TOTAL immobilisations corporelles	23 996.20	489.46	613.18	23 872.48
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	24 723.22	539.11	785.70	24 476.64

III.2.2 Dépréciation des Immobilisations(en K euros)

Dépréciation des immobilisations	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Immobilisations corporelles				
Constructions et agencement	31.63		12.89	18.74
Installations techniques, matériels et outillages industriels	178.77		30.32	148.45
Matériel de bureau, informatique et mobilier	0.77		0.77	0.00
Emballages récupérables				-
Immos en cours		-		-
TOTAL immobilisations corporelles	211.16	-	43.98	167.18

III.3 Stocks et en cours (en K euros)

Stocks et en-cours au 31/12/2016			
	Valeur Brute	Dépreciation	valeur nette
Matières premières & autres approv	5 740.63	1 525.03	4 215.60
En-cours de production de biens	1 206.08	87.86	1 118.23
En-cours de production études	263.00		263.00
Produits finis	633.03	159.68	473.35
Total stocks	7 842.74	1 772.57	6 070.17

IV. CREANCES ET DETTES (en K euros)

Clients et comptes rattachés au 31/12/2016			
	Valeur Brute	Dépreciation	valeur nette
Clients et comptes rattachés	4 662.57	0.00	4 662.57
Total Clients	4 662.57	0.00	4 662.57

Les créances et dettes sont en totalité à échéance à moins d'un an (Hors CIR/CICE).

Les dettes fournisseurs Intragroupe s'élèvent à 323 K euros.

Les créances clients Intragroupe s'élèvent à 4 649 K euros.

V. CAPITAUX PROPRES ET AUTRES FONDS PROPRES (en K euros)

	31.12.2015	31.12.2016
CAPITAL	10 163.10	10 163.10
Résultat de l'exercice	1 329.35	1 502.05
Report à nouveau	- 724.11	0.13
Réserves	2 088.94	2 155.41
Subventions d'investissements	-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES	12 857.29	13 820.69
Provisions réglementées (amortissements dérogatoires)		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES	12 857.29	13 820.69

Le capital est composé de 1 016 310 actions et représente une valeur de 10 163 100 euros.

La valeur nominale des actions est de 10 euros.

La société est consolidée par Intégration globale dans les comptes de THALES.

VI. PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES (en K euros)

	31.12.2015	Augmentations	Diminutions	31.12.2016
Provisions pour risques	2 243.45	439.97	689.05	1 994.37
Dont : IFA	-			-
Provision retours clients	320.06		110.66	209.40
Provisions perte à terminaison	-	54.17		54.17
Provisions risque frais Dev	623.39	385.80	578.39	430.80
☆ Prov pour risque environnemental	1 300.00			1 300.00
Provisions / charges	2 075.29	427.62	144.93	2 357.99
Dont : Provision / retraite médaille du travail	1 928.15	406.34		2 334.48
Provisions remise en état	0.00			0.00
Restructuration (GAE)/Déménagement	147.15	21.28	144.93	23.50
TOTAL PROVISIONS	4 318.74	867.59	833.98	4 352.35

NB : Les montants repris correspondent à une utilisation des provisions pour 530 K euros.

☆ Coûts de démantèlement des salles blanches activés

VII. PRODUITS A RECEVOIR ET CHARGES A PAYER (en K euros)

CHARGES (TTC) 555 Keuros
dont dettes Fournisseurs 539 Keuros

Maintenance	34
achats stockés	62
consommables & outillages	13
EDF GDF	31
eau	4
SST Diverses	140
Honoraires	101
locations	2
sourcing	9
formations	56
Téléphone affranchissements	38
Transport	14
Interim	27
contributions	12
divers	12

VIII CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (en K euros)

Charges constatées d'avance

Assurance	
Contrats de maintenance	44
Divers	4
Composants	47
TOTAL	95 Keuros

IX. DETAILS DU RESULTAT EXCEPTIONNEL (en K euros)

K euros	31.12.2015	31.12.2016
Produits exceptionnels	381.16	291.52
dont		
Reprises provision GAE	284.28	144.93
FNP supérieures à 5 ans	50.04	131.84
Reprise amortissement accéléré	46.21	13.99
Reprise provision location		
Cession Immos	0.63	0.78
Charges exceptionnelles	-368.83	-184.16
dont		
VNC des éléments actifs cédés		-0.78
Pénalités		-2.36
Dotations aux amortissements	-47.26	-14.81
Provision restructuration-Complément	-37.29	-21.28
charges GAE	-284.28	-144.93
Provision loyer		
Total Résultat exceptionnel	12.33	107.37

X. OPERATIONS REALISEES AVEC LE GROUPE

- ✓ Les "Créances Sociétés du Groupe" représentent le solde en compte courant avec THALES débiteur de **9 094 K euros** au 31.12.2016. Il était débiteur de **9 505 K euros** au 31.12.2015.
- ✓ Le CA réalisé avec les sociétés du groupe THALES s'est élevé à **19 321 K euros**, contre **17 108 K euros** en 2015.

XI. IMPOTS

Les résultats fiscaux de la société sont intégrés dans la déclaration fiscale de :

THALES

Ayant son siège social au : Tour Carpe Diem - place des corolles – 92400 Courbevoie
RCS NANTERRE N° 552 059 024

Les conventions signées entre les Sociétés ont retenu le principe de neutralité.

1) **Impôts : IS** 17 K euros
Contribution dividendes 16 K euros

2) **Différences temporaires d'impôts**

Réintégrations :	506 K euros
-Provision retraite+cp sup	375
-Stocks& EC	55
-Organic	1
-Restructuration	21
-Perte a terminaison	54

Déductions :	789 K euros
-Prov pour stocks et client	224
-Prov restructuration	145
-Prov risque	420

Le montant des déficits reportables s'élève à fin 2016 à : 49 453 K euros après imputation de 1 050 K euros au titre de l'exercice.

La charge d'impôts comptabilisée au titre de l'exercice 2016 se compose essentiellement du CICE (115 K euros) et du CIR (13 K euros) minorée de la contribution payée au titre du versement de dividendes (16 Keuros) et un IS de 17 K euros.

XII. ENGAGEMENTS HORS BILAN

- Locations pluriannuelles restant à verser 18 K euros (Hors Groupe)
- Engagements d'achats d'immobilisations corporelles 133 K euros (Commandes d'immos non facturées ni réceptionnées)
- Garanties de change demandées auprès de la Direction Trésorerie groupe : solde au 31/12/2016

USD = 417 217,50 - N°1197810 - cours Spot 1,0897 - cours garanti 1,1038 Echéance : 06/01/17

JPY = 12 884 287,00 - N°1204816 - cours Spot 130,985 - cours garanti 130,865 Echéance : 11/01/17

CHF = 1 130 712,62 - N°1260071 - cours Spot 1,08555 - cours garanti 1,07915 Echéance : 18/12/17

- Provisions pour indemnités de fin de carrière, congés d'ancienneté et médailles du travail : Voir Annexes

XIII. CREDIT IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (CICE)

Conformément aux dispositions de l'article 76 de la loi de finance pour l'année 2016, Thales Avionics LCD a utilisé le financement lié au CICE pour financer les efforts de recherche et d'innovation.

XIV. EFFECTIFS INSCRITS MOYENS ANNUELS

Ingénieurs et cadres	25,8
Techniciens et administratifs	40,4
Ouvriers	39,9

TOTAL 106,1 Personnes inscrites (moyenne sur l'année)

XV. REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION

Aucune rémunération n'a été versée aux Organes de Direction.

XVI. REMUNERATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE 2016

Les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent à 25 433,00 Euros.

NOTES ANNEXES AUX COMPTES

Les comptes présentés au titre de l'exercice 2016 sont comparables à ceux présentés au titre de l'exercice 2015 dans leurs méthodes d'établissement.

CAPITAUX PROPRES

1. Capital

Le capital social de Thales avionics LCD SAS s'élève à 10 163 100 € et se compose 1 016 310 actions de 10€, intégralement détenues par Thales avionics SAS.

2. Evolution des capitaux propres

en €	Nombre d'actions	Capital social	Primes l'émission fusion et apport	Ecart de évaluation	Réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Autres	Total des capitaux propres
Au 31 décembre 2015	1016310	10 163 100.00	0.00	0.00	2 088 941.27	-724 105.46	1 329 352.25		12 857 288.06
Changements de méthode de comptabilisation des engagements de retraite									0.00
Au 1er janvier 2015 (retraité)	1016310	10 163 100.00	0.00	0.00	2 088 941.27	-724 105.46	1 329 352.25	0.00	12 857 288.08
Affectation du résultat 2015					66 467.62	724 240.34	-790 707.95		0.01
Dividendes distribués							-538 644.30		-538 644.30
Augmentations et diminutions de capital									0.00
Apports et fusions									0.00
Résultat 2016							1 502 048.39		1 502 048.39
Au 31 décembre 2016	1 016 310	10 163 100.00	0.00	0.00	2 155 408.89	134.88	1 502 048.39	0.00	13 820 692.16

PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES

1. Principes comptables

Une provision est constituée lorsque l'entreprise a une obligation juridique ou implicite résultant d'un événement passé et dont il est probable qu'elle engendrera une sortie de ressources dont le montant peut être estimé de façon fiable. Il s'agit essentiellement des provisions suivantes :

- Retraites	: 2,3 M€
- Coûts de démantèlement	: 1,3 M€
- Provisions pour risques	: 0,4 M€
- Retours clients	: 0,2 M€
- Perte à terminaison	: 0,1 M€

- Provisions pour retraite et autres avantages au personnel

Le financement des retraites repose essentiellement sur des régimes de sécurité sociale de base (Sécurité sociale, régimes complémentaires obligatoires tels que l'ARRCO, l'AGIRC, ...) pour lesquels la charge de

l'entreprise se limite aux cotisations versées. Celles-ci sont enregistrées dans l'exercice où elles sont encourues.

La société accorde à ses salariés des indemnités de fin de carrière ainsi que d'autres avantages à long terme (médailles du travail et semaine exceptionnelle de congés payés l'année où le salarié atteint ses 35 ans d'ancienneté dans le Groupe).

Conformément aux dispositions de la recommandation ANC 2013-02, ces avantages qualifiés de régimes à prestations définies, sont provisionnés dans les comptes sur la base d'une évaluation actuarielle, selon la méthode des unités de crédit projetées et en prenant en compte les évolutions de salaire. Cette méthode, qui consiste à évaluer, pour chaque salarié, la valeur actuelle des avantages auxquels ses états de service lui donneront droit à la date prévue, intègre des hypothèses d'actualisation financière, d'inflation, de mortalité, de rotation du personnel...

La société comptabilise ces régimes selon les modalités suivantes :

- Le coût des services rendus, représentatif de l'accroissement de l'engagement sur l'exercice, est enregistré en résultat d'exploitation ;
- La charge de désactualisation de l'engagement net, ainsi que les gains et pertes actuarielles résultant de l'incidence des changements d'hypothèses ou des écarts d'expérience (écart entre le projeté et le réel) sur l'engagement net, sont enregistrés en résultat financier.
- L'incidence des modifications de régimes issues de renégociations des avantages accordés affecte le résultat exceptionnel.

2. Détail des provisions

en €	31/12/2015	Dotations	Reprises avec utilisation	Reprises sans utilisation	31/12/2016
Pertes à terminaison sur contrats de longue durée	0	-54 174			-54 174
Retraite et autres avantages au personnel	-1 928 146	-406 342			-2 334 488
Risques techniques et garanties	-320 057		110 660		-209 397
Restructurations	-147 141	-21 282	144 926		-23 497
Pénalités sur contrats	0				0
Autres	-1 923 392	-385 800	274 392	304 000	-1 730 800
TOTAL (Keur)	-4 318 736	-867 598	529 978	304 000	-4 352 356

La provision pour retraite et autres avantages au personnel comprend, au 31 décembre 2016, l'effet du provisionnement de 731 K€ lié à l'application de la recommandation 2013-02 de l'ANC sur les règles d'évaluation des engagements de retraite et avantages assimilés.

Les provisions constatées au bilan s'analysent de la manière suivante :

	Retraite	Autres avantages à long terme	Total
Provision au 31 décembre 2015	-1 586 873	-341 296	-1 928 169
Coût des services rendus au cours de l'exercice	-83 200	-18 493	-101 693
Modification, réduction et liquidation de régime			0
Charge financière :			0
- Intérêts nets	-33 793	-6 977	-40 770
- Gains (pertes) actuariels	-204 942	-27 289	-232 231
Prestations et contributions versées		15 422	15 422
Autres	-42 233	-4 814	-47 047
Provision au 31 décembre 2016	-1 951 041	-383 447	-2 334 488
Dont :			
Engagements	-1 951 041	-383 447	-2 334 488
Placements			

Les hypothèses actuarielles utilisées pour la détermination des engagements sont les suivantes :

	31/12/2015	31/12/2016
Taux d'actualisation	2.04%	1.50%
Taux d'inflation	0.0%	1.4%
Taux moyen d'augmentation des salaires	2.20%	2.38%
Espérance de durée de vie active moyenne résiduelle	11,28	10,43

Les taux d'actualisation retenus sont obtenus par référence au taux de rendement des obligations émises par les entreprises de première catégorie de maturité équivalente à la durée des régimes évalués.

ACTIF	Brut	Amort. & Prov.	Net € 31/12/2016	Net € 31/12/2015
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles :				
Frais d'établissement.....	1 595.48	1 595.48	-	-
Frais de recherche.....	-	-	-	-
Concessions, brevets, licences.....	664 138.19	596 612.27	67 525.92	68 283.40
Fonds commercial.....	-	-	-	-
Autres.....	5 945.51	5 945.51	-	-
Avances & Acomptes.....	-	-	-	-
Immobilisations corporelles :				
Terrains.....	-	-	-	-
Constructions.....	13 848 295.98	13 575 253.59	273 042.39	219 159.34
Instal. techniques, mat. & outl.....	11 122 215.70	9 943 616.80	1 178 598.90	1 205 424.17
Autres.....	676 849.90	520 942.11	155 907.79	115 491.41
Immobilisations en cours.....	7 413.84	-	7 413.84	31 922.80
Avances & Acomptes.....	-	-	-	-
Immobilisations financières :				
Participations.....	-	-	-	-
Créances / Participations.....	-	-	-	-
Autres titres immobilisés.....	-	-	-	-
Prêts divers.....	-	-	-	-
Autres.....	-	-	-	-
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	26 328 454.60	24 643 965.76	1 682 488.84	1 640 281.12
Stocks et en-cours :				
Matières premières & autres approv.....	5 740 634.98	1 525 031.51	4 215 603.47	3 639 523.69
En-cours de production de biens.....	1 206 081.00	87 856.49	1 118 224.51	811 795.60
En-cours de production de services.....	263 000.00	-	263 000.00	-
Produits finis.....	633 029.56	159 683.82	473 345.74	679 211.98
Marchandises.....	-	-	-	-
<i>s/total stocks</i>	7 842 745.54	1 772 571.82	6 070 173.72	5 130 531.27
Avances & Acomptes versés sur commandes.....	43 303.20	-	43 303.20	-
Créances d'exploitation :				
Créances clients et comptes rattachés.....	4 662 572.83	-	4 662 572.83	3 775 980.03
Autres créances d'exploitation.....	637 141.76	-	637 141.76	426 151.85
Créances diverses :				
Créances Sociétés du Groupe.....	9 093 647.28	-	9 093 647.28	9 505 171.85
Créances diverses.....	-	-	-	-
Capital souscrit-appelé, non versé.....	-	-	-	-
Valeurs mobilières de placement :				
Actions propres.....	-	-	-	-
Autres titres.....	-	-	-	-
Disponibilités.....	-	-	-	-
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance.....	94 624.01	-	94 624.01	145 760.69
TOTAL ACTIF CIRCULANT	22 374 034.62	1 772 571.82	20 601 462.80	18 983 595.89
Charges à répartir.....	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations.....	-	-	-	-
Ecart de conversion actif.....	-	-	-	-
TOTAL ACTIF.....	48 700 489.22	26 416 537.58	22 283 951.64	20 623 876.81

PASSIF	31/12/2016	31/12/2015
	Net €	Net €
CAPITAUX PROPRES		
Capital.....	10 163 100.00	10 163 100.00
Primes d'émission, de fusion, d'apport.....	-	-
Ecart de réévaluation.....	-	-
Réserves :		
Réserve légale.....	274 884.09	208 416.47
Réserves statutaires ou contractuelles.....	-	-
Réserves réglementées.....	1 880 524.80	1 880 524.80
Autres réserves.....	-	-
Report à nouveau.....	134.88	724 105.45
Résultat de l'exercice.....	1 502 048.39	1 329 352.24
Subventions d'investissements.....	-	-
Provisions réglementées.....	-	-
TOTAL.....	13 820 692.16	12 857 288.06
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques.....	1 994 371.04	2 243 449.11
Provisions pour charges.....	2 357 984.61	2 075 286.86
TOTAL.....	4 352 355.65	4 318 735.97
DETTES		
Dettes financières :		
Emprunts obligataires convertibles.....	-	-
Autres emprunts obligataires.....	-	-
Emprunt aux Etablissements de crédit.....	-	-
Emprunts participatifs.....	-	-
Dettes aux Sociétés du groupe.....	-	-
Emprunts et dettes financières diverses.....	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes.....	-	-
Dettes d'exploitation :		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés.....	1 920 725.01	1 265 701.95
Dettes fiscales et sociales.....	2 108 711.22	2 097 775.13
Autres dettes d'exploitation.....	-	-
Dettes diverses :		
Dettes sur immobilisations.....	65 915.26	78 668.28
Dettes fiscales et sociales.....	-	-
Autres dettes diverses.....	15 552.34	5 707.42
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance.....	-	-
TOTAL.....	4 110 903.83	3 447 852.78
Ecart de conversion Passif.....	-	-
TOTAL PASSIF.....	22 283 951.64	20 623 876.81

RESULTAT AU : 31-déc-16

PRODUITS	31/12/2016	31/12/2015
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Ventes de marchandises.....		
Biens.....	17 432 475.84	14 937 105.22
Prestations de services.....	1 595 310.44	1 409 354.76
Chiffre d'Affaires France.....	19 027 786.28	16 346 459.98
Production vendue à l'exportation :		
Ventes.....		
Bien.....	253 500.00	580 740.00
Prestations de services.....	68 800.80	186 830.00
Chiffre d'Affaires Export.....	322 300.80	767 570.00
Production stockée en cours de production de biens.....	256 229.00	10 333.00
Production stockée en cours de production de services.....	263 000.00	65 000.00
Production stockée produits finis.....	324 502.44	203 279.00
Production immobilisée.....	-	-
Subventions d'exploitation.....	-	-
Reprises sur amortissements et provisions.....	1 258 222.75	665 004.35
Transferts de charges d'exploitation.....	68 045.98	71 205.63
Autres produits.....	43.37	36.62
Total Autres Produits.....	1 521 038.66	864 192.60
TOTAL.....	20 871 125.74	17 978 222.58
QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN		
bénéfice attribué ou perte transférée		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financés assimilés.....	-	198.21
Produits de valeurs mobilières et prêts.....	-	-
Autres intérêts.....	-	-
Produits financiers assimilés.....	-	-
Reprises sur provisions.....	-	22 037.00
Transferts de charges financières.....	-	-
Différences positives de change.....	2 206.55	3 594.46
Différences positives de change report déport.....	24 459.98	6 550.28
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement.....	-	-
TOTAL.....	26 666.53	32 379.95
TOTAL DES PRODUITS COURANTS.....	20 897 792.27	18 010 602.53
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion.....	131 837.45	50 040.35
Sur opérations en capital :		
Produits des cessions d'éléments d'actif (sauf valeurs mobilières de placement).....	775.00	625.00
Subventions d'investissement virées au résultat de l'exercice.....	-	-
Autres.....	-	-
Reprises sur amortissements et provisions IMMO.....	13 985.93	46 213.88
Reprises sur amortissements et provisions LOC.....	-	-
Reprises sur amortissements et provisions GAE.....	144 925.85	284 279.14
Transferts de charges exceptionnelles.....	-	-
TOTAL.....	291 524.23	381 158.37
TOTAL GENERAL.....	21 189 316.50	18 391 760.90

CHARGES	31/12/2016	31/12/2015
CHARGES D'EXPLOITATION		
Coût d'achat des marchandises vendues :		
Achats de marchandises.....	-	-
Variation des stocks de marchandises.....		
Consommations en provenance de tiers :		
Achats stockés de matières premières.....	7 407 204.69	5 485 531.02
Autres approvisionnements stockés.....	22 561.76	22 308.50
Variation des stocks d'approvisionnement.....	529 662.81	347 906.63
Achats de sous-traitances.....	-	-
Achats non-stockés de matières et fournitures.....	624 528.15	590 744.38
Services extérieurs :		
Sous-traitance générale.....	659 778.17	643 807.53
Personnel extérieur.....	388 862.90	373 635.68
Loyer en crédit-bail mobilier.....		
Locations immobilières.....		
Autres.....	2 380 502.30	2 177 707.56
Impôts, taxes, versements assimilés :		
Sur rémunérations.....	134 980.76	103 371.27
Autres.....	196 617.49	218 510.79
Charges de personnel :		
Salaires et traitements.....	4 480 539.60	4 032 039.05
Charges sociales & divers.....	2 074 491.15	2 085 889.56
Dotations aux amortissements et aux provisions :		
Amortissement des immobilisations.....	525 249.92	528 521.98
Dépréciation des immobilisations.....	-	178 435.00
Amortissements des charges d'exploitation.....		
Provisions sur actif circulant.....	323 931.98	318 406.23
Provisions sur risques et charges.....	573 293.00	315 841.68
Autres charges d'exploitation.....	44 492.75	30 313.66
TOTAL.....	19 307 371.81	16 757 157.26
CHARGES FINANCIERES		
Provision retraite / médaille travail composante financière.....	273 023.00	-
Dotations aux provisions divers.....		
Intérêts.....	1.97	0.28
Charges financières assimilées.....	-	-
Différences négatives de change.....	14 786.14	6 884.48
Différences négatives de change report déport.....	3 717.23	558.16
Charges nettes sur cession des valeurs mobilières de placement.....	-	-
TOTAL.....	291 528.34	7 442.92
TOTAL DES CHARGES COURANTES.....	19 598 900.15	16 764 600.18
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion.....		
Charges GAE + reprise location.....	144 925.85	284 279.14
Sur opérations en capital :		
Valeurs comptables des immobilisations cédées.....	776.83	-
Dotations aux provisions.....		
Charges RESTRUCT(complément GAE).....	21 281.60	37 293.00
Pénalités.....	2 361.00	
Dotation exceptionnelle clients.....		
Dotation amort except.....	13 985.93	47 254.64
Dotation amort except sorties.....	826.40	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES.....	184 157.61	388 826.78
IMPOTS SUR LES BENEFICES	95 789.65	71 018.30
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 502 048.39	1 329 352.24
TOTAL GENERAL.....	21 189 316.50	18 391 760.90

Thales Avionics LCD S.A.S.
Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Thales Avionics LCD S.A.S.

Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique,

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

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

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

I. Opinion sur les comptes annuels

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

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

II. Justification des appréciations

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

La direction de votre société est conduite à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent certains montants figurant dans ses états financiers et les notes qui les accompagnent. Nous avons estimé que, parmi les comptes sujets à des estimations comptables significatives et susceptibles d'une justification de nos appréciations, figurent les provisions pour risques et litiges :

- *Risques et litiges*

S'agissant des risques et litiges, nous nous sommes assurés que les procédures en vigueur dans votre société permettaient leur recensement, leur évaluation et leur traduction comptable dans des conditions satisfaisantes.

Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations. S'agissant de prévisions présentant par nature un caractère incertain, les réalisations peuvent parfois différer de manière significative.

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

III. Vérifications et informations spécifiques

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

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

Paris-La Défense, le 30 mai 2017

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres



Philippe Diu

ACTIF	Brut	Amort. & Prov.	Net € 31/12/2016	Net € 31/12/2015
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles :				
Frais d'établissement.....	1 595.48	1 595.48	-	-
Frais de recherche.....	-	-	-	-
Concessions, brevets, licences.....	664 138.19	596 612.27	67 525.92	68 283.40
Fonds commercial.....	-	-	-	-
Autres.....	5 945.51	5 945.51	-	-
Avances & Acomptes.....	-	-	-	-
Immobilisations corporelles :				
Terrains.....	-	-	-	-
Constructions.....	13 848 295.98	13 575 253.59	273 042.39	219 159.34
Instal. techniques, mat. & outil.....	11 122 215.70	9 943 616.80	1 178 598.90	1 205 424.17
Autres.....	676 849.90	520 942.11	155 907.79	115 491.41
Immobilisations en cours.....	7 413.84	-	7 413.84	31 922.80
Avances & Acomptes.....	-	-	-	-
Immobilisations financières :				
Participations.....	-	-	-	-
Créances / Participations.....	-	-	-	-
Autres titres immobilisés.....	-	-	-	-
Prêts divers.....	-	-	-	-
Autres.....	-	-	-	-
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	26 326 454.60	24 643 965.76	1 682 488.84	1 640 281.12
Stocks et en-cours :				
Matières premières & autres approv.....	5 740 634.98	1 525 031.51	4 215 603.47	3 639 523.69
En-cours de production de biens.....	1 206 081.00	87 856.49	1 118 224.51	811 795.60
En-cours de production de services.....	263 000.00	-	263 000.00	-
Produits finis.....	633 029.56	159 683.82	473 345.74	679 211.98
Marchandises.....	-	-	-	-
<i>s/total stocks</i>	7 842 745.54	1 772 571.82	6 070 173.72	5 130 531.27
Avances & Acomptes versés sur commandes.....	43 303.20	-	43 303.20	-
Créances d'exploitation :				
Créances clients et comptes rattachés.....	4 662 572.83	-	4 662 572.83	3 775 980.03
Autres créances d'exploitation.....	637 141.76	-	637 141.76	426 151.85
Créances diverses :				
Créances Sociétés du Groupe.....	9 093 647.28	-	9 093 647.28	9 505 171.85
Créances diverses.....	-	-	-	-
Capital souscrit-appelé, non versé.....	-	-	-	-
Valeurs mobilières de placement :				
Actions propres.....	-	-	-	-
Autres titres.....	-	-	-	-
Disponibilités.....	-	-	-	-
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance.....	94 624.01	-	94 624.01	145 760.69
TOTAL ACTIF CIRCULANT	22 374 034.62	1 772 571.82	20 601 462.80	18 983 595.69
Charges à répartir.....	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations.....	-	-	-	-
Ecart de conversion actif.....	-	-	-	-
TOTAL ACTIF.....	48 700 489.22	26 416 537.58	22 283 951.64	20 623 876.81

PASSIF	31/12/2016	31/12/2015
	Net €	Net €
CAPITAUX PROPRES		
Capital.....	10 163 100.00	10 163 100.00
Primes d'émission, de fusion, d'apport.....	-	-
Ecart de réévaluation.....	-	-
Réserves :		
Réserve légale.....	274 884.09	208 416.47
Réserves statutaires ou contractuelles.....	-	-
Réserves réglementées.....	1 880 524.80	1 880 524.80
Autres réserves.....	-	-
Report à nouveau.....	134.88	724 105.45
Résultat de l'exercice.....	1 502 048.39	1 329 352.24
Subventions d'investissements.....	-	-
Provisions réglementées.....	-	-
TOTAL.....	13 820 692.16	12 857 288.06
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques.....	1 994 371.04	2 243 449.11
Provisions pour charges.....	2 357 984.61	2 075 286.86
TOTAL.....	4 352 355.65	4 318 735.97
DETTES		
Dettes financières :		
Emprunts obligataires convertibles.....	-	-
Autres emprunts obligataires.....	-	-
Emprunt aux Etablissements de crédit.....	-	-
Emprunts participatifs.....	-	-
Dettes aux Sociétés du groupe.....	-	-
Emprunts et dettes financières diverses.....	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes.....	-	-
Dettes d'exploitation :		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés.....	1 920 725.01	1 265 701.95
Dettes fiscales et sociales.....	2 108 711.22	2 097 775.13
Autres dettes d'exploitation.....	-	-
Dettes diverses :		
Dettes sur immobilisations.....	65 915.26	78 668.28
Dettes fiscales et sociales.....	-	-
Autres dettes diverses.....	15 552.34	5 707.42
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance.....	-	-
TOTAL.....	4 110 903.83	3 447 852.78
Ecart de conversion Passif.....	-	-
TOTAL PASSIF.....	22 283 951.64	20 623 876.81

PRODUITS	31/12/2016	31/12/2015
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Ventes de marchandises.....		
Biens.....	17 432 475.84	14 937 105.22
Prestations de services.....	1 595 310.44	1 409 354.76
Chiffre d'Affaires France.....	19 027 786.28	16 346 459.98
Production vendue à l'exportation :		
Ventes.....		
Bien.....	253 500.00	580 740.00
Prestations de services.....	68 800.80	186 830.00
Chiffre d'Affaires Export.....	322 300.80	767 570.00
Production stockée en cours de production de biens.....	256 229.00	- 10 333.00
Production stockée en cours de production de services.....	263 000.00	- 65 000.00
Production stockée produits finis.....	324 502.44	203 279.00
Production immobilisée.....	-	-
Subventions d'exploitation.....	-	-
Reprises sur amortissements et provisions.....	1 258 222.75	665 004.35
Transferts de charges d'exploitation.....	68 045.98	71 205.63
Autres produits.....	43.37	36.62
Total Autres Produits.....	1 521 038.66	864 192.60
TOTAL.....	20 871 125.74	17 978 222.58
QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN		
bénéfice attribué ou perte transférée		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers assimilés.....	-	198.21
Produits de valeurs mobilières et prêts.....	-	-
Autres intérêts.....	-	-
Produits financiers assimilés.....	-	-
Reprises sur provisions.....	-	22 037.00
Transferts de charges financières.....		
Différences positives de change.....	2 206.55	3 594.46
Différences positives de change report déport.....	24 459.98	6 550.28
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement.....		
TOTAL.....	26 666.53	32 379.95
TOTAL DES PRODUITS COURANTS.....	20 897 792.27	18 010 602.53
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion.....	131 837.45	50 040.35
Sur opérations en capital :		
Produits des cessions d'éléments d'actif (sauf valeurs mobilières de placement).....	775.00	625.00
Subventions d'investissement virées au résultat de l'exercice.....	-	-
Autres.....		
Reprises sur amortissements et provisions IMMO.....	13 985.93	46 213.88
Reprises sur amortissements et provisions LOC.....	-	-
Reprises sur amortissements et provisions GAE.....	144 925.85	284 279.14
Transferts de charges exceptionnelles.....	-	-
TOTAL.....	291 524.23	381 158.37
TOTAL GENERAL.....	21 189 316.50	18 391 760.90

CHARGES	31/12/2016	31/12/2015
CHARGES D'EXPLOITATION		
Coût d'achat des marchandises vendues :		
Achats de marchandises.....	-	-
Variation des stocks de marchandises.....		
Consommations en provenance de tiers :		
Achats stockés de matières premières.....	7 407 204.69	5 485 531.02
Autres approvisionnements stockés.....	22 561.76	22 308.50
Variation des stocks d'approvisionnement.....	529 662.81	347 906.63
Achats de sous-traitances.....	-	-
Achats non-stockés de matières et fournitures.....	624 528.15	590 744.38
Services extérieurs :		
Sous-traitance générale.....	659 778.17	643 807.53
Personnel extérieur.....	388 862.90	373 635.68
Loyer en crédit-bail mobilier.....		
Locations immobilières.....		
Autres.....	2 380 502.30	2 177 707.56
Impôts, taxes, versements assimilés :		
Sur rémunérations.....	134 980.76	103 371.27
Autres.....	196 617.49	218 510.79
Charges de personnel :		
Salaires et traitements.....	4 480 539.60	4 032 039.05
Charges sociales & divers.....	2 074 491.15	2 085 889.56
Dotations aux amortissements et aux provisions :		
Amortissement des immobilisations.....	525 249.92	528 521.98
Dépréciation des immobilisations.....	-	178 435.00
Amortissements des charges d'exploitation.....		
Provisions sur actif circulant.....	323 931.98	318 406.23
Provisions sur risques et charges.....	573 293.00	315 841.68
Autres charges d'exploitation.....	44 492.75	30 313.66
TOTAL.....	19 307 371.81	16 757 157.26
CHARGES FINANCIERES		
Provision retraite / médaille travail composante financière.....	273 023.00	-
Dotations aux provisions divers.....		
Intérêts.....	1.97	0.28
Charges financières assimilées.....	-	-
Différences négatives de change.....	14 786.14	6 884.48
Différences négatives de change report déport	3 717.23	558.16
Charges nettes sur cession des valeurs mobilières de placement.....	-	-
TOTAL.....	291 528.34	7 442.92
TOTAL DES CHARGES COURANTES.....	19 598 900.15	16 764 600.18
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion.....		
Charges GAE + reprise location.....	144 925.85	284 279.14
Sur opérations en capital :		
Valeurs comptables des immobilisations cédées.....	776.83	-
Dotations aux provisions.....		
Charges RESTRUCT(complément GAE).....	21 281.60	37 293.00
Pénalités.....	2 361.00	
Dotation exceptionnelle clients.....		
Dotation amort except.....	13 985.93	47 254.64
Dotation amort except sorties.....	826.40	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES.....	184 157.61	368 826.78
IMPOTS SUR LES BENEFICES	95 789.65	71 018.30
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 502 048.39	1 329 352.24
TOTAL GENERAL.....	21 189 316.50	18 391 760.90

ANNEXE AUX COMPTES INDIVIDUELS DE L'EXERCICE CLOS **LE 31.12.2016**

I. FAITS SIGNIFICATIFS : EVOLUTION DE L'ACTIVITE

Les faits significatifs ayant un impact positif sont les suivants :

- Progression en qualité,
- Bonnes performances financières (IFO et VEX),
- Progression de la maturité en Lean Manufacturing,
- Amélioration du taux de retour client,
- Résolution de faits techniques sur un produit particulier,
- Certification EN9100.

Ceux ayant un impact négatif sur l'activité sont les suivants :

- Non utilisation d'une partie des locaux disponibles en salle blanche,
- Ponctualité qui n'est pas au niveau attendu.

Ceux ayant un impact sur l'activité future sont les suivants :

- Progression de la maturité LEAN,
- Intégration de nouvelles activités pour compenser la baisse de volume, et les efforts de productivité réalisés vis à vis des clients.
- Charge d'études 2017 au niveau de 2016,

II. PRINCIPES COMPTABLES MIS EN ŒUVRE

Les comptes sociaux annuels de Thales Avionics LCD SAS sont établis selon les principes comptables généralement admis en France et selon les dispositions du Plan Comptable Général, tels que définis dans le règlement ANC n°2014-03.

II.1 Immobilisations incorporelles & subventions de R&D

Les frais de recherche et de développement sont comptabilisés en charge de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Les subventions de Recherche et Développement sont comptabilisées en produits sur la base du taux d'avancement des projets.

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. L'amortissement des immobilisations incorporelles est calculé suivant le mode linéaire ou dégressif selon la méthode qui permet de mieux prendre en compte la dépréciation économique des immobilisations.

Durées d'amortissement

Logiciels > 15 k euros	1 an	Linéaire
Logiciels < 15 k euros	3 ans	Linéaire
Logiciels Type ERP	5 ans	Linéaire

II.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé suivant le mode linéaire ou dégressif selon la méthode qui permet de mieux prendre en compte la dépréciation économique des immobilisations.

La société a inclus dans le coût de revient de ses immobilisations de salle blanche les coûts de démantèlement correspondants, actualisés sur l'exercice 2011 (1 300 K euros) en contrepartie d'une provision pour risques et charges.

Le montant des coûts de démantèlement a été déterminé par une expertise externe. Ce montant a été ventilé entre les immobilisations existantes et les nouvelles au prorata des mètres carrés occupés par la nouvelle salle blanche et par l'ancienne.

Les coûts de démantèlement sont amortis sur 10 ans.

Durées d'amortissement

Equipements industriels >100 K euros	10 ans	Linéaire
Equipements industriels <100 K euros	7 ans	Linéaire
Appareils de mesure	5 ans	Linéaire
Outillages	5 ans	Linéaire
Matériel informatique	3 ans	Linéaire
Mobilier de bureaux	10 ans	Linéaire

II.3 Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours sont évalués à leur coût de revient dans la limite de la valeur de réalisation. L'ensemble des étapes intermédiaires de fabrication des cellules est valorisé. Les frais généraux, commerciaux, administratifs et financiers sont pris directement en charge au cours de l'exercice.

Ils font l'objet de dépréciation dans le cas d'obsolescence technologique.

II.4 Fait générateur du chiffre d'affaires

Le fait générateur du chiffre d'affaires est le transfert de propriété.

D'une manière générale, il résulte soit de la livraison proprement dite au client, soit des clauses contractuelles des marchés.

II.5 Comptabilisation des opérations en devises

Au bilan :

Les dettes et les créances en devises sont converties en Euros sur la base du cours de change à la clôture, si la devise n'est pas couverte, l'écart étant porté dans un compte d'ordre à l'actif ou au passif du bilan selon qu'il s'agit d'une perte ou d'un profit potentiel.

Au compte de résultat :

Les écarts de change défavorables sur opérations en devises font l'objet de provisions pour risques dotées pour leur totalité sur l'exercice de leur constatation.

II.6 Méthode retenue pour le calcul de la provision retours clients au 31/12/2016

1/ Détermination du coût de garantie de référence (CGr) :

Il inclut :

§ le coût de réparation des cellules réparées en 2016 durant leur période de garantie, ce coût étant estimé sur la base de coûts standards de réparation en fonction de la nature de l'article et des travaux à réaliser.

§ le coût estimé de la réparation des cellules retournées chez TLCD mais pour lesquelles le statut (garantie/hors garantie) n'est pas encore déterminé. On applique alors une probabilité et un coût estimé sur ces cellules avec une appréciation la plus fine possible (analyse par cellule ou lot retourné). Ce coût est estimé sur la base des coûts standards de réparation.

2/ Détermination du chiffre d'affaires de référence (CAr) :

Le chiffre d'affaires de référence correspond à :

- 1/24^{ème} du chiffre d'affaires de janvier 2015
- + 3/24^{ème} du chiffre d'affaires de février 2015, ensuite progression
De 2/24^{ème} en 2/24^{ème} jusque décembre 2015
- + 23/24^{ème} du chiffre d'affaires de janvier 2016
- + 21/24^{ème} du chiffre d'affaires de février 2016
ensuite diminution de 2/24^{ème} en 2/24^{ème} jusque décembre 2016

Total = chiffre d'affaires de référence

3/ Détermination du % de provision de garantie (%g) :

Le coefficient de provision pour garantie est égal au quotient du coût de garantie de référence par le chiffre d'affaires de référence.

4/ Détermination de la provision pour garantie de l'année 2016 :

La provision pour garantie à comptabiliser au 31 décembre 2016 est calculée en appliquant le coefficient de provision pour garantie (%g) au montant suivant :

- 1/24^{ème} du chiffre d'affaires de janvier 2016
- + 3/24^{ème} du chiffre d'affaires de février 2016, ensuite progression
de 2/24^{ème} en 2/24^{ème} jusque décembre 2016.

III. ACTIF IMMOBILISE

III.1 Valeur brute (en K euros)

La valeur brute des immobilisations au 31.12.2016 s'analyse de la façon suivante :

	Ouverture	Augmentations ou virement poste à poste	Diminutions ou virement poste à poste	Clôture
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	1.60	-	-	1.60
Licence	-			-
Logiciels et autres immos incorporelles	793.71	48.90	172.52	670.08
TOTAL immobilisations incorporelles	795.31	48.90	172.52	671.68
Immobilisations corporelles				
Terrains et aménagements	-			-
Constructions et agencement	13 905.24	99.49	156.42	13 848.30
Installations techniques, matériels et outillages industriels	11 238.14	332.91	448.86	11 122.20
Matériel de bureau, informatique et mobilier	535.93	81.69	9.48	608.14
Emballages récupérables	68.11	0.60		68.71
Immobilisations en cours	31.93	7.41	31.93	7.41
Avance sur immobilisations	-			-
TOTAL immobilisations corporelles	25 779.35	522.10	646.68	25 654.76
Autres immobilisations financières	-			-
TOTAL immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	26 574.66	571.00	819.21	26 326.44

III.2 Amortissements et dépréciations (en K euros)

III.2.1 Amortissements

	Ouverture	Augmentations ou virement poste à poste	Diminutions ou virement poste à poste	Clôture
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	1.60	-	-	1.60
Licence	-			-
Logiciels et autres immos incorporelles	725.43	49.65	172.52	602.56
TOTAL immobilisations incorporelles	727.03	49.65	172.52	604.16
Immobilisations corporelles				
Constructions et agencement	13 654.45	58.49	156.42	13 556.52
Installations techniques, matériels et outillages industriels	9 853.97	388.33	447.28	9 795.02
Matériel de bureau, informatique et mobilier	429.84	37.85	9.48	458.22
Emballages récupérables	57.94	4.79		62.72
Immos en cours	-			-
TOTAL immobilisations corporelles	23 996.20	489.46	613.18	23 872.48
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	24 723.22	539.11	785.70	24 476.64

III.2.2 Dépréciation des Immobilisations(en K euros)

Dépréciation des immobilisations	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Immobilisations corporelles				
Constructions et agencement	31.63		12.89	18.74
Installations techniques, matériels et outillages industriels	178.77		30.32	148.45
Matériel de bureau, informatique et mobilier	0.77		0.77	0.00
Emballages récupérables				-
Immos en cours		-		-
TOTAL immobilisations corporelles	211.16	-	43.98	167.18

III.3 Stocks et en cours (en K euros)

Stocks et en-cours au 31/12/2016			
	Valeur Brute	Dépreciation	valeur nette
Matières premières & autres approv	5 740.63	1 525.03	4 215.60
En-cours de production de biens	1 206.08	87.86	1 118.23
En-cours de production etudes	263.00		263.00
Produits finis	633.03	159.68	473.35
Total stocks	7 842.74	1 772.57	6 070.17

IV. CREANCES ET DETTES (en K euros)

Clients et comptes rattachés au 31/12/2016			
	Valeur Brute	Dépreciation	valeur nette
Clients et comptes rattachés	4 662.57	0.00	4 662.57
Total Clients	4 662.57	0.00	4 662.57

Les créances et dettes sont en totalité à échéance à moins d'un an (Hors CIR/CICE).

Les dettes fournisseurs Intragroupe s'élèvent à 323 K euros.

Les créances clients Intragroupe s'élèvent à 4 649 K euros.

V. CAPITAUX PROPRES ET AUTRES FONDS PROPRES (en K euros)

	31.12.2015	31.12.2016
CAPITAL	10 163.10	10 163.10
Résultat de l'exercice	1 329.35	1 502.05
Report à nouveau	- 724.11	0.13
Réserves	2 088.94	2 155.41
Subventions d'investissements	-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES	12 857.29	13 820.69
Provisions réglementées (amortissements dérogatoires)		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES	12 857.29	13 820.69

Le capital est composé de 1 016 310 actions et représente une valeur de 10 163 100 euros.

La valeur nominale des actions est de 10 euros.

La société est consolidée par Intégration globale dans les comptes de THALES.

VI. PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES (en K euros)

	31.12.2015	Augmentations	Diminutions	31.12.2016
Provisions pour risques	2 243.45	439.97	689.05	1 994.37
Dont : IFA	-			-
Provision retours clients	320.06		110.66	209.40
Provisions perte à terminaison	-	54.17		54.17
Provisions risque frais Dev	623.39	385.80	578.39	430.80
☆ Prov pour risque environnemental	1 300.00			1 300.00
Provisions / charges	2 075.29	427.62	144.93	2 357.99
Dont : Provision / retraite médaille du travail	1 928.15	406.34		2 334.48
Provisions remise en état	0.00			0.00
Restructuration (GAE)/Déménagement	147.15	21.28	144.93	23.50
TOTAL PROVISIONS	4 318.74	867.59	833.98	4 352.35

NB : Les montants repris correspondent à une utilisation des provisions pour 530 K euros.

☆ Coûts de démantèlement des salles blanches activés

VII. PRODUITS A RECEVOIR ET CHARGES A PAYER (en K euros)

CHARGES (TTC) **555** Keuros
dont dettes Fournisseurs **539** Keuros

Maintenance	34
achats stockés	62
consommables & outillages	13
EDF GDF	31
eau	4
SST Diverses	140
Honoraires	101
locations	2
sourcing	9
formations	56
Téléphone affranchissements	38
Transport	14
Interim	27
contributions	12
divers	12

VIII CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (en K euros)

Charges constatées d'avance

Assurance	
Contrats de maintenance	44
Divers	4
Composants	47
TOTAL	95 Keuros

IX. DETAILS DU RESULTAT EXCEPTIONNEL (en K euros)

<i>K euros</i>	31.12.2015	31.12.2016
Produits exceptionnels	381.16	291.52
dont		
Reprises provision GAE	284.28	144.93
FNP supérieures à 5 ans	50.04	131.84
Reprise amortissement accéléré	46.21	13.99
Reprise provision location		
Cession Immos	0.63	0.78
Charges exceptionnelles	-368.83	-184.16
dont		
VNC des éléments actifs cédés		-0.78
Pénalités		-2.36
Dotations aux amortissements	-47.26	-14.81
Provision restructuration-Complément	-37.29	-21.28
charges GAE	-284.28	-144.93
Provision loyer		
Total Résultat exceptionnel	12.33	107.37

X. OPERATIONS REALISEES AVEC LE GROUPE

✓ Les "Créances Sociétés du Groupe" représentent le solde en compte courant avec THALES débiteur de **9 094 K euros** au 31.12.2016. Il était débiteur de **9 505 K euros** au 31.12.2015.

✓ Le CA réalisé avec les sociétés du groupe THALES s'est élevé à **19 321 K euros**, contre **17 108 K euros** en 2015.

XI. IMPOTS

Les résultats fiscaux de la société sont intégrés dans la déclaration fiscale de :

THALES

Ayant son siège social au : Tour Carpe Diem - place des corolles – 92400 Courbevoie

RCS NANTERRE N° 552 059 024

Les conventions signées entre les Sociétés ont retenu le principe de neutralité.

1) Impôts : IS	17 K euros
Contribution dividendes	16 K euros

2) Différences temporaires d'impôts

Réintégrations :	506 K euros
-Provision retraite+cp sup	375
-Stocks& EC	55
-Organic	1
-Restructuration	21
-Perte a terminaison	54

Déductions :	789 K euros
---------------------	--------------------

-Prov pour stocks et client	224
-Prov restructuration	145
-Prov risque	420

Le montant des déficits reportables s'élève à fin 2016 à : 49 453 K euros après imputation de 1 050 K euros au titre de l'exercice.

La charge d'impôts comptabilisée au titre de l'exercice 2016 se compose essentiellement du CICE (115 K euros) et du CIR (13 K euros) minorée de la contribution payée au titre du versement de dividendes (16 Keuros) et un IS de 17 K euros.

XII. ENGAGEMENTS HORS BILAN

- Locations pluriannuelles restant à verser **18** K euros (Hors Groupe)
- Engagements d'achats d'immobilisations corporelles **133** K euros (Commandes d'immos non facturées ni réceptionnées)
- Garanties de change demandées auprès de la Direction Trésorerie groupe : solde au 31/12/2016
USD = 417 217,50 - N°1197810 - cours Spot 1,0897 - cours garanti 1,1038 Echéance : 06/01/17
JPY = 12 884 287,00 - N°1204816 - cours Spot 130,985 - cours garanti 130,865 Echéance : 11/01/17
CHF = 1 130 712,62 - N°1260071 - cours Spot 1,08555 - cours garanti 1,07915 Echéance : 18/12/17
- Provisions pour indemnités de fin de carrière, congés d'ancienneté et médailles du travail : Voir Annexes

XIII. CREDIT IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (CICE)

Conformément aux dispositions de l'article 76 de la loi de finance pour l'année 2016, Thales Avionics LCD a utilisé le financement lié au CICE pour financer les efforts de recherche et d'innovation.

XIV. EFFECTIFS INSCRITS MOYENS ANNUELS

Ingénieurs et cadres	25,8
Techniciens et administratifs	40,4
Ouvriers	39,9
TOTAL	106,1 Personnes inscrites (moyenne sur l'année)

XV. REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION

Aucune rémunération n'a été versée aux Organes de Direction.

XVI. REMUNERATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE 2016

Les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent à **25 433,00** Euros.

NOTES ANNEXES AUX COMPTES

Les comptes présentés au titre de l'exercice 2016 sont comparables à ceux présentés au titre de l'exercice 2015 dans leurs méthodes d'établissement.

CAPITAUX PROPRES

1. Capital

Le capital social de Thales avionics LCD SAS s'élève à 10 163 100 € et se compose 1 016 310 actions de 10€, intégralement détenues par Thales avionics SAS.

2. Evolution des capitaux propres

en €	Nombre d'actions	Capital social	Primes l'émission fusion et apport	Écarts de évaluation	Réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Autres	Total des capitaux propres
Au 31 décembre 2015	1016310	10 163 100.00	0.00	0.00	2 088 941.27	-724 105.46	1 329 352.25		12 857 288.06
Changements de méthode de comptabilisation des engagements de retraite									0.00
Au 1er janvier 2015 (retraité)	1016310	10 163 100.00	0.00	0.00	2 088 941.27	-724 105.46	1 329 352.25	0.00	12 857 288.06
Affectation du résultat 2015					66 467.62	724 240.34	-790 707.95		0.01
Dividendes distribués							-538 644.30		-538 644.30
Augmentations et diminutions de capital									0.00
Apports et fusions									0.00
Résultat 2016							1 502 048.39		1 502 048.39
Au 31 décembre 2016	1 016 310	10 163 100.00	0.00	0.00	2 155 408.89	134.88	1 502 048.39	0.00	13 820 692.16

PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES

1. Principes comptables

Une provision est constituée lorsque l'entreprise a une obligation juridique ou implicite résultant d'un événement passé et dont il est probable qu'elle engendrera une sortie de ressources dont le montant peut être estimé de façon fiable. Il s'agit essentiellement des provisions suivantes :

- Retraites : 2,3 M€
- Coûts de démantèlement : 1,3 M€
- Provisions pour risques : 0,4 M€
- Retours clients : 0,2 M€
- Perte à terminaison : 0,1 M€

- Provisions pour retraite et autres avantages au personnel

Le financement des retraites repose essentiellement sur des régimes de sécurité sociale de base (Sécurité sociale, régimes complémentaires obligatoires tels que l'ARRCO, l'AGIRC, ...) pour lesquels la charge de

l'entreprise se limite aux cotisations versées. Celles-ci sont enregistrées dans l'exercice où elles sont encourues.

La société accorde à ses salariés des indemnités de fin de carrière ainsi que d'autres avantages à long terme (médailles du travail et semaine exceptionnelle de congés payés l'année où le salarié atteint ses 35 ans d'ancienneté dans le Groupe).

Conformément aux dispositions de la recommandation ANC 2013-02, ces avantages qualifiés de régimes à prestations définies, sont provisionnés dans les comptes sur la base d'une évaluation actuarielle, selon la méthode des unités de crédit projetées et en prenant en compte les évolutions de salaire. Cette méthode, qui consiste à évaluer, pour chaque salarié, la valeur actuelle des avantages auxquels ses états de service lui donneront droit à la date prévue, intègre des hypothèses d'actualisation financière, d'inflation, de mortalité, de rotation du personnel...

La société comptabilise ces régimes selon les modalités suivantes :

- Le coût des services rendus, représentatif de l'accroissement de l'engagement sur l'exercice, est enregistré en résultat d'exploitation ;

- La charge de désactualisation de l'engagement net, ainsi que les gains et pertes actuarielles résultant de l'incidence des changements d'hypothèses ou des écarts d'expérience (écart entre le projeté et le réel) sur l'engagement net, sont enregistrés en résultat financier.

- L'incidence des modifications de régimes issues de renégociations des avantages accordés affecte le résultat exceptionnel.

2. Détail des provisions

en €	31/12/2015	Dotations	Reprises avec utilisation	Reprises sans utilisation	31/12/2016
Pertes à terminaison sur contrats de longue durée	0	-54 174			-54 174
Retraite et autres avantages au personnel	-1 928 146	-406 342			-2 334 488
Risques techniques et garanties	-320 057		110 660		-209 397
Restructurations	-147 141	-21 282	144 926		-23 497
Pénalités sur contrats	0				0
Autres	-1 923 392	-385 800	274 392	304 000	-1 730 800
TOTAL (Keur)	-4 318 736	-867 598	529 978	304 000	-4 352 356

La provision pour retraite et autres avantages au personnel comprend, au 31 décembre 2016, l'effet du provisionnement de 731 K€ lié à l'application de la recommandation 2013-02 de l'ANC sur les règles d'évaluation des engagements de retraite et avantages assimilés.

Les provisions constatées au bilan s'analysent de la manière suivante :

	Retraite	Autres avantages à long terme	Total
Provision au 31 décembre 2015	-1 586 873	-341 296	-1 928 169
Coût des services rendus au cours de l'exercice	-83 200	-18 493	-101 693
Modification, réduction et liquidation de régime			0
Charge financière :			0
- Intérêts nets	-33 793	-6 977	-40 770
- Gains (pertes) actuariels	-204 942	-27 289	-232 231
Prestations et contributions versées		15 422	15 422
Autres	-42 233	-4 814	-47 047
Provision au 31 décembre 2016	-1 951 041	-383 447	-2 334 488
Dont :			
Engagements	-1 951 041	-383 447	-2 334 488
Placements			

Les hypothèses actuarielles utilisées pour la détermination des engagements sont les suivantes :

	31/12/2015	31/12/2016
Taux d'actualisation	2.04%	1.50%
Taux d'inflation	0.0%	1.4%
Taux moyen d'augmentation des salaires	2.20%	2.38%
Espérance de durée de vie active moyenne résiduelle	11,28	10,43

Les taux d'actualisation retenus sont obtenus par référence au taux de rendement des obligations émises par les entreprises de première catégorie de maturité équivalente à la durée des régimes évalués.

THALES AVIONICS LCD SAS
Société par Actions Simplifiée au capital de 10 163 100 euros
Siège social : 19-21 Avenue Morane Saulnier 78140 VELIZY VILLACOUBLAY
343 078 481 RCS VERSAILLES

DECISIONS ECRITES DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 12 JUIN 2017

PROCES-VERBAL

L'an deux mil dix-sept, le douze juin, l'Associé unique de THALES AVIONICS LCD SAS, a été consultée par voie de décisions écrites par le Président de la Société et ce, en application de l'article 18 des Statuts de la Société, sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Président et rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016.
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016.
- Affectation du résultat.
- Pouvoirs pour les formalités.

PREMIERE DECISION

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016 approuve les comptes dudit exercice tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Cette décision est adoptée.

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique, sur proposition du Président, décide d'affecter le résultat de l'exercice de la manière suivante :

- Bénéfice de l'exercice:	1 502 048,39 €
- Report à nouveau :	134,88 €
- Dotation à la réserve légale :	- 75 102,42 €
	<hr/>
Bénéfice distribuable:	1 427 080,85 €
- Distribution d'un dividende de 1,40 € par action Soit pour les 1 016 310 actions existant au 31.12.2016 et donnant droit au dividende de ce même exercice :	- 1 422 834,00 €
- Solde au report à nouveau créditeur :	4 246,85 €

Le dividende sera mis en paiement au plus tard le 20 juin 2017 au siège de la Société.

Conformément à la loi, il est rappelé que, pour les trois exercices précédents les montants du dividende mis en distribution, ont été les suivants :

Exercice	Dividende par action	Dividende total
2013	1,72 €	1 748 053,20 €
2014	1,27 €	1 290 713,70 €
2015	0,53 €	548 644,30 €

Cette décision est adoptée.

TROISIEME DECISION

L'associé unique donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du procès-verbal constatant ses délibérations pour effectuer toutes formalités de publicité et de dépôt prévues par les dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Cette décision est adoptée.

* *
*

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et l'Associé unique.

Le Président



Stéphane QUANCARD

THALES AVIONICS SAS



Gil MICHIELIN