



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 : 1988 B 02775

Numéro SIREN : 340 723 626

Nom ou dénomination : THALES ELECTRON DEVICES SAS

Ce dépôt a été enregistré le 03/07/2017 sous le numéro de dépôt 10648

# **THALES ELECTRON DEVICES SAS**

2, rue Marcel Dassault  
78141 VELIZY-VILLACOUBLAY

**Comptes annuels au 31/12/2016**

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name, possibly 'M. L.', written over a horizontal line.

# SOMMAIRE

BILAN ACTIF.....	3
BILAN PASSIF.....	4
COMPTE DE RESULTAT.....	5
COMPTE DE RESULTAT (suite).....	6
ANNEXE.....	7
REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	8
INFORMATIONS BILAN ET RESULTAT.....	12
Immobilisations.....	13
Amortissements.....	14
Provisions inscrites au bilan.....	15
Créances et dettes.....	16
Relations intra-Groupe (K€).....	17
Ventilation du chiffre d'affaires (K€).....	18
Frais de Recherche et de Développement.....	18
Détail des produits à recevoir.....	19
Détail des charges à payer.....	19
Détail des charges et produits constatés d'avance.....	20
Charges et produits exceptionnels.....	21
Transferts de charges.....	21
Composition du capital social.....	22
Variation des capitaux propres.....	22
ENGAGEMENTS FINANCIERS AUTRES INFORMATIONS.....	23
Engagements hors bilan (K€).....	24
Effectif moyen propre inscrit.....	24
Rémunérations allouées aux membres des organes de direction.....	24
Engagements pris en matière de retraite.....	25
Répartition de l'impôt sur les bénéfices.....	26
Situation fiscale différée et latente.....	26
Liste des filiales et participations.....	27

## BILAN ACTIF

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement	12 146 064	10 274 664	1 871 400	
Concessions, brevets et droits similaires	3 131 657	3 094 985	36 672	45 987
Fonds commercial	2 086 118	22 868	2 063 250	2 063 250
Autres immobilisations incorporelles	1 794 410	1 794 409	0	2 381 941
Avances et acomptes sur immo incorporelles				
<b>TOTAL Immobilisations incorporelles</b>	<b>19 158 249</b>	<b>15 186 926</b>	<b>3 971 323</b>	<b>4 491 178</b>
Terrains				
Constructions	9 575 731	6 951 893	2 623 838	2 535 987
Installations techniques, matériel & outillage	116 624 985	98 846 982	17 778 003	18 544 152
Autres immobilisations corporelles	29 549 716	24 724 978	4 824 738	4 831 486
Immobilisations en cours	8 410 057		8 410 057	9 191 860
Avances et acomptes sur immo corporelles				
<b>TOTAL Immobilisations corporelles</b>	<b>164 160 489</b>	<b>130 523 853</b>	<b>33 636 636</b>	<b>35 103 485</b>
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	10 270 818		10 270 818	10 270 818
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	22 613		22 613	123 223
<b>TOTAL Immobilisations financières</b>	<b>10 293 431</b>		<b>10 293 431</b>	<b>10 394 041</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>193 612 169</b>	<b>145 710 779</b>	<b>47 901 390</b>	<b>49 988 704</b>
Matières premières, approvisionnements	15 668 744	3 905 138	11 763 606	12 871 662
En cours de production de biens	33 569 537		33 569 537	28 927 276
En cours de production de services	3 609 970		3 609 970	3 341 027
Produits intermédiaires et finis	101 484 953	23 321 856	78 163 097	82 735 089
Marchandises	581 361	455 713	125 648	105 363
<b>TOTAL Stock</b>	<b>154 914 565</b>	<b>27 682 707</b>	<b>127 231 858</b>	<b>127 980 417</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	3 100 674		3 100 674	861 585
Clients et comptes rattachés	85 555 786	335 721	85 220 064	100 822 121
Autres créances	27 767 826		27 767 826	23 227 433
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL Créances</b>	<b>113 323 611</b>	<b>335 721</b>	<b>112 987 890</b>	<b>124 049 554</b>
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres: )				
Disponibilités	369 216		369 216	22 025
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>369 216</b>		<b>369 216</b>	<b>22 025</b>
Charges constatées d'avance	112 874		112 874	884 624
<b>TOTAL Actif circulant (III)</b>	<b>271 820 941</b>	<b>28 018 428</b>	<b>243 802 513</b>	<b>253 798 204</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>465 433 110</b>	<b>173 729 208</b>	<b>291 703 903</b>	<b>303 786 908</b>

## BILAN PASSIF

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 30 998 925 )	30 998 925	30 998 925
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....		9 741 969
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale		3 099 893
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours : )	506 113	506 113
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : )	2 381 941	1 402 700
<b>TOTAL Réserves</b>	<b>2 888 054</b>	<b>5 008 706</b>
Report à nouveau	-11 223 108	-14 526 493
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-40 303 110</b>	<b>-8 559 236</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	6 781 432	6 694 899
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>-10 857 807</b>	<b>29 358 770</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>		
Provisions pour risques	8 167 756	3 595 643
Provisions pour charges	63 388 315	38 106 877
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>	<b>71 556 071</b>	<b>41 702 520</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	46 945	313
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs : )	84 823 835	73 859 922
<b>TOTAL Dettes financières</b>	<b>84 870 780</b>	<b>73 860 235</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	66 507 948	82 358 536
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	33 803 239	27 082 213
Dettes fiscales et sociales	40 367 006	43 744 376
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	781 279	862 202
Autres dettes	3 346 031	3 246 563
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>	<b>144 805 502</b>	<b>157 293 890</b>
Produits constatés d'avance	1 329 356	1 571 492
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>	<b>231 005 638</b>	<b>232 725 618</b>
Ecarts de conversion passif (V)		
<b>TOTAL GÉNÉRAL - PASSIF (I à V)</b>	<b>291 703 903</b>	<b>303 786 908</b>

## COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises		3 551 659	3 551 659	1 265 957
Production vendue biens	35 403 830	236 402 486	271 806 316	273 829 573
Production vendue services	21 728 039	10 078 271	31 806 311	36 827 391
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>57 131 869</b>	<b>250 032 416</b>	<b>307 164 285</b>	<b>311 922 920</b>
Production stockée			-885 654	-168 615
Production immobilisée			693 602	1 202 803
Subventions d'exploitation			83 994	121 616
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			15 729 901	8 104 322
Autres produits			1 190	1 818
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>322 787 318</b>	<b>321 184 864</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			4 089 174	1 586 388
Variation de stock (marchandises)			-18 314	-17 957
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			8 733 559	9 696 030
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			765 454	525 901
Autres achats et charges externes			184 709 972	177 346 855
Impôts, taxes et versements assimilés			7 465 091	7 514 361
Salaires et traitements			81 539 989	80 859 149
Charges sociales			38 415 255	39 190 998
<b>Dotations d'exploitation</b>	<b>sur immobilisations</b>	Dotations aux amortissements	7 419 742	7 692 187
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	6 099 221	4 493 428
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	20 688 492	14 184 501
Autres charges			3 880 765	3 755 411
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>363 788 401</b>	<b>346 827 251</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-41 001 083</b>	<b>-25 642 386</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée		(III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré		(IV)		
Produits financiers de participations			12 943 733	12 591 644
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			11 992	3 186
Reprises sur provisions et transferts de charges				1 076 584
Différences positives de change			454 552	738 673
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>13 410 277</b>	<b>14 410 087</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			4 253 088	178 172
Intérêts et charges assimilées			659 420	247 337
Différences négatives de change			513 107	441 967
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>5 425 615</b>	<b>867 476</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>			<b>7 984 663</b>	<b>13 542 611</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-33 016 420</b>	<b>-12 099 775</b>

## COMPTE DE RESULTAT (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 244 310	28 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 674 786	990 343
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>3 919 096</b>	<b>1 018 343</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	968 879	707 052
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 399 619	51 579
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	12 934 552	1 613 073
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>16 303 050</b>	<b>2 371 703</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)</b>	<b>-12 383 954</b>	<b>-1 353 360</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-5 097 265	-4 893 899
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>340 116 692</b>	<b>336 613 295</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>380 419 802</b>	<b>345 172 531</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>-40 303 110</b>	<b>-8 559 236</b>

# ANNEXE

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Code du commerce – articles 9 et 11 – Décret n° 83-1020 du 29 novembre 1983 – articles 7, 21, 24, 24-1, 24-2 et 24-3)

Les comptes annuels de la société THALES ELECTRON DEVICES S.A.S. sont établis conformément aux normes françaises en vigueur résultant du règlement ANC 2014-03.

A compter du 1<sup>er</sup> Janvier 2005, les comptes sociaux suivent les nouveaux textes du Comité de la Réglementation Comptable sur la définition et l'évaluation des actifs (CRC 2004-06) et l'amortissement et la dépréciation des actifs (CRC 2002-10 et 2003-07).

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

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

### CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE

La participation des salariés est désormais comptabilisée en compte 64830, et non plus en compte 69100.

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les frais d'établissement sont amortis dans un délai maximum de cinq ans.

Les frais de développement sont inscrits en immobilisations incorporelles s'ils sont afférents à des projets nettement individualisés et ont de sérieuses chances de rentabilité commerciale.

Les brevets sont amortis sur la durée de protection juridique restante suivant le mode linéaire.

Les logiciels acquis sont amortis en totalité au cours de l'exercice d'acquisition.

Les fonds de commerce sont inscrits à la valeur d'acquisition indiquée dans l'acte d'acquisition.

Les éléments incorporels qui ne peuvent figurer à d'autres postes du bilan sont inscrits au poste « Fonds Commercial ». Les éléments incorporels acquis dans le cadre de l'acquisition du fonds de commerce « Systèmes Complexes » ont été évalués à 1 700 000 €.

### IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) 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. Les durées et modes habituels d'amortissements pratiqués sont résumés dans le tableau ci-dessous :

Agencements et aménagements de terrain	10 ans L
Constructions	20 ans L
Ouvrages d'infrastructures et installations fixes	10 ans L
Machines-outils, matériel et outillages industriels	3 à 10 ans L et D
Matériel de transport	5 ans L et D
Mobilier et matériel administratif	3 à 10 ans L et D
Agencements des constructions, installations générales	5 ans L et D

(L= linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel)

### **TITRES DE PARTICIPATION**

Les titres de participation sont évalués au coût historique d'acquisition déprécié sur la base de leur valeur d'utilité. L'appréciation de la valeur d'utilité tient notamment compte de la quote-part de capitaux propres détenue et des perspectives de rentabilité. La conversion en euros de la valeur des titres acquis en devises est faite au cours de change à la date de chaque opération les concernant.

### **STOCKS ET EN-COURS**

Les stocks sont évalués à leur coût de revient, par la méthode du prix moyen pondéré. Ils font l'objet d'une dépréciation lorsque le coût devient supérieur à la valeur probable de réalisation.

Les en-cours, produits semi-finis et produits finis sont évalués au coût direct des matières premières, de la main d'œuvre de production et des achats de sous-traitance consommés au cours de la production, augmenté d'une quote-part de frais généraux industriels.

Les frais généraux commerciaux, administratifs et financiers, ainsi que les frais de recherche et de développement non immobilisables ne faisant pas l'objet d'une commande client, sont directement pris en charge dans l'exercice.

### **PROVISIONS REGLEMENTEES**

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

### **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Ces provisions sont destinées à couvrir des risques et des charges que des événements survenus ou en cours rendent probables, qui sont nettement précisés quant à leur objet, mais dont la réalisation est incertaine. Il s'agit essentiellement des risques et charges suivants :

- Pertes à terminaison sur contrats.  
Ces provisions couvrent les pertes probables sur contrats en carnet de commandes ou en-cours. Elles sont constituées au cours de l'exercice où la perte devient prévisible, et pour la totalité de celle-ci.
- Pénalités sur des travaux facturés.  
Ces provisions sont comptabilisées à hauteur du risque prévisible, que les pénalités aient, ou non, été précomptées par le client.
- Travaux restant à effectuer.  
La provision pour travaux restant à effectuer couvre les coûts des travaux facturés mais non encore effectués à la date de clôture.
- Pour garantie.  
La vente de nos produits est assortie, contractuellement, d'une garantie de bon fonctionnement, qui nous engage à supporter tous les coûts engendrés par une défaillance du produit pendant une période dont la durée est déterminée.  
L'évaluation de la charge future est provisionnée à partir de séries statistiques, reflétant l'évolution des coûts d'intervention supportés au cours des périodes passées.  
L'entreprise peut être conduite à provisionner ponctuellement un risque spécifique, lorsqu'il apparaît que des séries de fabrication sont entachées d'un défaut de fabrication de nature à entraîner des coûts de garantie très supérieurs à la normale.
- Pour restructuration.  
Toute fermeture d'établissement industriel, tout regroupement et transfert de site suivi d'une nouvelle définition d'activité, d'une transformation majeure de l'outil industriel, et/ou, d'une réduction significative d'effectifs doit faire l'objet d'une provision en fin d'exercice. Elle est estimée pour la valeur des incidences financières futures appréciée à la date de clôture de l'exercice en tenant compte des informations disponibles à cette date susceptibles d'en affecter le montant.

- Provision pour retraite et autres avantages à long terme.

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.

La société a décidé de préfinancer une partie de ses engagements d'indemnités de fin de carrière en souscrivant un contrat d'assurance. La provision comptabilisée intègre dans son évaluation la valeur des placements.

#### **IMPOTS SUR LES BENEFICES**

L'impôt comptabilisé en charges correspond au seul impôt exigible. Il n'est pas tenu compte de l'impôt différé résultant de différences temporaires entre le résultat comptable et la base de calcul de l'impôt sur les sociétés.

#### **FAIT GENERATEUR DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

Le fait générateur du chiffre d'affaires est en général le transfert de propriété. Lorsque le transfert de propriété ne correspond pas au transfert des risques et avantages liés à l'élément transféré, le fait générateur du chiffre d'affaires est le transfert des risques et avantages.

Pour les opérations partiellement exécutées à la clôture de l'exercice, le chiffre d'affaires est constaté selon la méthode à l'avancement par franchissement de jalons techniques.

#### **COMPTABILISATION DES OPERATIONS EN DEVICES**

##### **Au bilan:**

Les dettes et créances en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la clôture, 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. Toutefois, les créances et les dettes faisant l'objet d'une couverture ou d'une garantie de change sont réputées faites en euros et évalués, en conséquence, au cours couvert ou garanti. Il n'est pas dans ce cas constaté de différence de conversion ni à l'actif, ni au passif du bilan.

##### **Au compte 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.

#### **NOTE CONCERNANT LA CONSOLIDATION**

La société fait partie du groupe THALES et est consolidée par intégration globale dans les comptes consolidés de sa société mère THALES SA – Tour Carpe Diem, 31 place des Corolles, Esplanade Nord - 92400 Courbevoie.

La société n'établit pas de comptes consolidés car elle remplit les conditions d'exemption, à savoir:

- Elle n'est pas cotée et n'émet pas de titres de créances négociables,
- Elle est sous le contrôle d'une entreprise qui publie des comptes consolidés dans lesquels elle et le sous-groupe sont inclus,
- Ses associés représentant au moins 10% du capital social ne s'opposent pas à l'exemption,
- Les comptes consolidés de l'ensemble plus grand sont conformes à la 7<sup>e</sup> directive (ou équivalents), certifiés, publiés et mis à la disposition des associés.

#### **HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

En application du Décret n° 2008-1487 du 30 décembre 2008, l'information relative aux honoraires des commissaires aux comptes n'est pas communiquée dans cette annexe car elle est fournie dans l'annexe aux comptes consolidés du Groupe Thales.

#### **EVENEMENTS POST-CLOTURE**

Néant.

# **INFORMATIONS BILAN ET RESULTAT**

## Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
			Réévaluation	Acqu. et apports	
	Frais d'établissement et de développement (I)	9 641 652			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	9 235 563		291 899	
	Terrains				
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui	8 902 670		517 081	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	126 274 427		1 537 657	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	21 626 176		475 003	
	Matériel de transport	74 566		0	
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	6 544 939		455 065	
	Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours	9 191 860		4 446 961	
	Avances et acomptes				
	<b>TOTAL III)</b>	<b>172 614 638</b>		<b>7 431 767</b>	
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations	10 270 818			
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières	123 223		8 381	
	<b>TOTAL IV)</b>	<b>10 394 041</b>		<b>8 381</b>	
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>	<b>201 885 894</b>		<b>7 732 047</b>	
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation Valeur d'origine
		Virement	Cession		
	Frais d'établissement et de développement (I)	2 504 412		12 146 064	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	-2 501 735	13 542	7 012 185	
	Terrains				
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui	155 980		9 575 731	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	4 309 125	15 496 223	116 624 985	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	576 797	249 196	22 428 781	
	Matériel de transport		2 802	71 763	
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	184 186	135 018	7 049 172	
	Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours	-5 228 764		8 410 057	
	Avances et acomptes				
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>-2 677</b>	<b>15 883 239</b>	<b>164 160 489</b>	
	Autres participations			10 270 818	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières		108 991	22 613	
	<b>TOTAL IV)</b>		<b>108 991</b>	<b>10 293 431</b>	
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>	<b>0</b>	<b>16 005 771</b>	<b>193 612 169</b>	

## Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement	(I)	8 038 120	633 010		8 671 130		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)	2 949 973	181 422	13 542	3 117 853		
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui	6 366 683	585 209		6 951 893		
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels		107 730 275	4 326 566	13 209 860	98 846 982		
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	17 738 123	1 341 660	244 931	18 834 852		
	Matériel de transport	62 936	4 070	2 802	64 204		
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 613 135	347 805	135 018	5 825 923		
	Emballages récupérables et divers						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)</b>		<b>137 511 153</b>	<b>6 605 311</b>	<b>13 592 611</b>	<b>130 523 853</b>		
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>		<b>148 499 246</b>	<b>7 419 742</b>	<b>13 606 152</b>	<b>142 312 836</b>		
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
<b>Constructions :</b>							
sol propre							
sol autrui	27 575						27 575
install.							
<b>Autres immobilisations :</b>							
Inst. techn.	16 758	1 131 546			1 103 355		44 949
Inst gén.	19 960	51 622		92 175	16 800		-37 393
M. Transport							
Mat bureau.	11 995	47 545			8 139		51 402
Emball.							
<b>CORPO.</b>	<b>76 288</b>	<b>1 230 713</b>		<b>92 175</b>	<b>1 128 293</b>		<b>86 533</b>
Acquis. de titres							
<b>TOTAL</b>	<b>76 288</b>	<b>1 230 713</b>		<b>92 175</b>	<b>1 128 293</b>		<b>86 533</b>
Cadre C		Charges réparties sur plusieurs exercices		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

## Provisions inscrites au bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	6 694 899	1 307 001	1 220 468	6 781 432
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL (I)</b>	<b>6 694 899</b>	<b>1 307 001</b>	<b>1 220 468</b>	<b>6 781 432</b>
Provisions pour litige	20 257	1 871 256		1 891 513
Provisions pour garantie	3 575 386	2 836 857	136 000	6 276 243
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions	24 254 323	7 335 520	4 171 101	27 418 742
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	13 852 554	24 525 499	2 408 481	35 969 573
<b>TOTAL (II)</b>	<b>41 702 520</b>	<b>36 569 132</b>	<b>6 715 592</b>	<b>71 556 071</b>
Provisions sur immobilisations incorporelles	3 397 944			3 397 944
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation				
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks	28 566 942	5 993 778	6 878 013	27 682 707
Provisions sur comptes clients	230 278	105 443		335 721
Autres provisions pour dépréciations				
<b>TOTAL (III)</b>	<b>32 195 164</b>	<b>6 099 220</b>	<b>6 878 013</b>	<b>31 416 372</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>80 592 584</b>	<b>43 975 354</b>	<b>14 814 062</b>	<b>109 753 875</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation		26 787 714	13 139 276	
Dont dotations et reprises financières		4 253 088		
Dont dotations et reprises exceptionnelles		12 934 552	1 674 786	
dépréciations des titres mis en équivalence				

## Créances et dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations						
Prêts						
Autres immobilisations financières			22 613	22 613		
<b>TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE</b>			<b>22 613</b>	<b>22 613</b>		
Avances et acomptes versés sur commandes			3 100 674	3 100 674		
Clients douteux ou litigieux			213 813	213 813		
Autres créances clients			85 341 972	85 341 972		
Personnel et comptes rattachés			141 012	141 012		
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			8 005	8 005		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		19 232 711	3 826 570	15 406 141	
	Taxe sur la valeur ajoutée		6 283 621	6 283 621		
	Autres impôts, taxes et versements assimilés					
	Etat - divers		217 135	217 135		
Groupe et associés			1 724 228	1 724 228		
Débiteurs divers			161 114	161 114		
<b>TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT</b>			<b>116 424 285</b>	<b>101 018 144</b>	<b>15 406 141</b>	
Charges constatées d'avance			112 874	112 874		
<b>TOTAL DES CREANCES</b>			<b>116 559 772</b>	<b>101 153 631</b>	<b>15 406 141</b>	
Prêts accordés en cours d'exercice						
Remboursements obtenus en cours d'exercice						
Prêts et avances consentis aux associés						
Cadre B		Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A +1 an/ -5 ans	A +5ans
Emprunts obligataires						
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à un an maximum à l'origine			46 945	46 945		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à plus d'un an à l'origine						
Emprunts et dettes financières divers			1 334 595	300 578	1 034 017	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			66 507 948	40 481 921	26 026 027	
Fournisseurs et comptes rattachés			33 803 239	33 803 239		
Personnel et comptes rattachés			20 486 274	20 486 274		
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			14 149 541	14 149 541		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée		3 658 533	3 658 533		
	Obligations cautionnées					
	Autres impôts, taxes et assimilés		2 072 657	2 072 657		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			781 279	781 279		
Groupe et associés			83 489 240	83 489 240		
Autres dettes			3 346 031	3 346 031		
Dettes représentatives de titres empruntés						
Produits constatés d'avance			1 329 356	376 954	952 402	
<b>TOTAL DES DETTES</b>			<b>231 005 638</b>	<b>202 993 192</b>	<b>28 012 446</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice			404 699	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice			472 325			

## Relations intra-Groupe (K€)

Rubriques	31/12/2016	% du poste	31/12/2015	% du poste
<b>Actif</b>				
Immobilisations financières	10 271	98,8	10 271	98,8
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	17 812	20,9	35 804	35,5
Autres créances	0	0,0	1	0,0
Compte courant financier groupe				
	<b>28 083</b>		<b>46 076</b>	
<b>Passif</b>				
Dettes financières (yc. C.C. groupe)	83 489	98,4	72 458	98,1
Avances et acomptes reçus sur commandes	12 184	18,3	35 529	43,1
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 107	21,0	8 780	32,4
Autres dettes diverses	122	2,9	112	2,7
	<b>102 902</b>		<b>116 879</b>	

Rubriques	31/12/2016	% du poste	31/12/2015	% du poste
<b>Produits</b>				
Produits d'exploitation	126 287	39,1	135 324	42,1
Intérêts et produits assimilés				
Autres produits financiers	12 944	100,0	12 592	100,0
Produits exceptionnels				
	<b>139 231</b>		<b>147 916</b>	
<b>Charges</b>				
Charges d'exploitation	90 193	24,8	83 629	24,1
Intérêts et charges assimilés	547	83,0	138	55,6
Autres charges financières				
Charges exceptionnelles				
	<b>90 740</b>		<b>83 767</b>	

## Ventilation du chiffre d'affaires (K€)

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total chiffre d'affaires 2016	Total chiffre d'affaires 2015	Variation en %
France	57 132		57 132	76 850	-25.7%
Afrique		673	673	939	-28.3%
Amérique Latine		1 445	1 445	635	127,6%
Amérique du Nord		51 911	51 911	49 932	4,0%
Europe		94 141	94 141	95 334	-1,3%
Asie Centrale		4 208	4 208	5 383	-21,8%
Proche et Moyen-Orient		2 575	2 575	2 678	-3,8%
Sous-continent Indien		5 460	5 460	7 266	-24,9%
Asie		89 610	89 610	72 906	22,9%
<b>Total</b>	<b>57 132</b>	<b>250 023</b>	<b>307 155</b>	<b>311 923</b>	<b>-1,5%</b>

## Frais de Recherche et de Développement

Rubriques	Valeurs nettes	Durée d'amortissement résiduelle
Etudes Capitalisées - RAD Moirans	1 871 400	2 ans
Etudes Capitalisées - RFM Vélizy		
Etudes Capitalisées en cours - RAD Moirans		
Etudes capitalisées en cours - RFM Vélizy		
<b>Total</b>	<b>1 871 400</b>	

### Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Clients et comptes rattachés	30 768 198
Autres créances d'exploitation	120 481
Créances diverses	220 191
<b>TOTAL</b>	<b>31 108 870</b>

### Détail des charges à payer

Charges à payer	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 836 208
Dettes fiscales et sociales	24 729 502
Autres dettes d'exploitation	2 447 909
Autres dettes diverses	490 698
<b>TOTAL</b>	<b>42 504 317</b>

## Détail des charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Maintenance informatique et divers	112 874		
<b>TOTAL</b>	<b>112 874</b>		

Produits constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Loyers site de Vélizy	1 257 194		
Ventes affaires	72 162		
<b>TOTAL</b>	<b>1 329 356</b>		

## Charges et produits exceptionnels

Rubriques	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Pénalités sur marchés	780 551	233 673
Coûts de restructuration	11 181 465	220 645
Amortissements dérogatoires	1 307 001	1 220 468
Indemnités de départ	634 141	
Amendes et pénalités fiscales	273	
Valeur nette Comptable des immobilisations sorties	2 399 619	
Produits des cessions d'immobilisations		2 244 310
<b>TOTAL</b>	<b>16 303 050</b>	<b>3 919 096</b>

## Transferts de charges

Rubriques	Montant
TC - frais de personnel	2 566 243
TC - achats et charges externes	14 033
TC - charges impôts et taxes 631/633	10 349
<b>TOTAL</b>	<b>2 590 625</b>

## Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	2 066 595			15 euros

## Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augmentation	Diminution	Distribution dividendes	Affectation du résultat N-1	Apurement partiel du report à nouveau débiteur	Clôture
Capital social ou individuel	30 998 925						30 998 925
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....	9 741 969					-9 741 969	0
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	3 099 893					-3 099 893	
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées	506 113						506 113
Autres réserves	1 402 700				979 241		2 381 941
Report à nouveau	-14 526 493				-9 538 477	12 841 862	-11 223 108
Résultat de l'exercice	-8 559 236	-40 303 110			8 559 236		-40 303 110
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	6 694 899	1 307 001	-1 220 468				6 781 432
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>29 358 770</b>	<b>-38 996 109</b>	<b>-1 220 468</b>				<b>-10 857 807</b>

# **ENGAGEMENTS FINANCIERS AUTRES INFORMATIONS**

## Engagements hors bilan (K€)

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Avals et cautions	47 569	63 494
Autres engagements donnés	58 066	78 686
<b>Engagements financiers donnés</b>	<b>105 635</b>	<b>142 180</b>

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Avals et cautions	47 569	63 494
Autres engagements reçus	55 156	75 649
<b>Engagements financiers reçus</b>	<b>102 725</b>	<b>139 143</b>

## Effectif moyen propre inscrit

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Ingénieurs et Cadres	551	554
Techniciens et Administratifs	596	619
Ouvriers	455	487
<b>Total</b>	<b>1 602</b>	<b>1 660</b>

## Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

L'information concernant la rémunération des organes de direction reviendrait à communiquer une information individuelle. Elle n'est par conséquent pas communiquée.

Montant des avances et des crédits alloués aux dirigeants sociaux : néant.

## Engagements pris en matière de retraite

Provisions constatées au bilan:

Engagements retraite	2016			2015		
	Indemnités de fin de carrière	Avantages à long terme	TOTAL	Indemnités de fin de carrière	Avantages à long terme	TOTAL
<b>Provision au 1er janvier</b>	<b>19 773 114</b>	<b>4 481 209</b>	<b>24 254 323</b>	<b>21 287 106</b>	<b>4 759 848</b>	<b>26 046 954</b>
Coût normal de la période (1)	1 566 749	310 390	1 877 139	1 565 929	310 674	1 876 603
Charge d'intérêt	663 977	89 772	753 749	492 363	66 586	558 949
Rendement attendu des placements	-249 286		-249 286	-172 053		-172 053
Nouveaux écarts actuariels	3 490 899	257 721	3 748 620	-1 396 894	111 584	1 285 310
Total résultat financier (2)	3 905 590	347 493	4 253 083	-1 076 584	178 170	-898 414
Charge totale de la période (1+2)	5 472 339	657 883	6 130 222	489 345	488 844	978 189
Prestations et contributions versées	-2 971 908	-393 193	-3 365 101	-1 991 452	-357 628	-2 349 080
Autres	393 384	5 915	399 299	-11 885	-409 855	-421 740
<b>Provision au 31 décembre</b>	<b>22 688 929</b>	<b>4 751 814</b>	<b>27 418 743</b>	<b>19 773 114</b>	<b>4 481 209</b>	<b>24 254 323</b>

Réconciliation avec l'engagement net actuariel:

Engagements	34 944 085	4 751 814	39 695 899	32 089 883	4 481 209	36 571 092
Placements	-12 277 156		-12 277 156	-12 316 769		-12 316 769
<b>Provision au 31 décembre</b>	<b>22 688 929</b>	<b>4 751 814</b>	<b>27 418 743</b>	<b>19 773 114</b>	<b>4 481 209</b>	<b>24 254 323</b>

Evolution des engagements et des placements:

<b>Engagement au 1er janvier</b>	<b>32 089 883</b>	<b>4 481 209</b>	<b>36 571 092</b>	<b>32 565 083</b>	<b>4 759 848</b>	<b>37 324 931</b>
Coût normal de la période	1 566 749	310 390	1 877 139	1 565 929	310 674	1 876 603
Charge d'intérêt	663 977	89 772	753 749	492 363	66 586	558 949
Nouveaux écarts actuariels	3 202 000	257 721	3 459 721	-528 178	111 584	-416 594
Nouvelles modifications de régimes						
Prestations payées par l'employeur	-2 971 908	-393 193	-3 365 101	-1 991 452	-357 628	-2 349 080
Autres	393 384	5 915	399 299	-13 862	-409 855	-423 717
<b>Engagement au 31 décembre</b>	<b>34 944 085</b>	<b>4 751 814</b>	<b>39 695 899</b>	<b>32 089 883</b>	<b>4 481 209</b>	<b>36 571 092</b>
<b>Placements au 1er janvier</b>	<b>12 316 769</b>	<b>0</b>	<b>12 316 769</b>	<b>11 277 977</b>	<b>0</b>	<b>11 277 977</b>
Rendement attendu des placements	249 286		249 286	172 053		172 053
Nouveaux écarts actuariels	-288 899		-288 899	868 716		868 716
Autres				-1 977		-1 977
<b>Placements au 31 décembre</b>	<b>12 277 156</b>	<b>0</b>	<b>12 277 156</b>	<b>12 316 769</b>	<b>0</b>	<b>12 316 769</b>

- Principales hypothèses économiques retenues :
  - L'engagement de retraite est calculé selon la méthode de crédits projetés
  - Taux d'actualisation : 1,50% ; Taux d'inflation : 1,40% ; Taux d'évolution des rémunérations : 2,38%

## Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Rubriques	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat après impôt
Résultat courant	-33 016 420	-5 097 264	-27 919 156
Résultat exceptionnel à court terme	-12 383 954	0	-12 383 954
Participation des salariés	0	0	0
<b>Résultat Comptable</b>	<b>-45 400 374</b>	<b>-5 097 264</b>	<b>-40 303 110</b>

## Situation fiscale différée et latente

Rubriques	Montant
<b>Bases d'accroissement de la dette future d'impôt</b>	
Provisions règlementées	6 781 432
Subventions d'investissement	
Ecart de conversion actif	
Plus-values à long terme en sursis d'imposition	
<b>Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt</b>	<b>6 781 432</b>
<b>Bases d'allègement de la dette future d'impôt</b>	
Amortissement des logiciels	-150 142
Pertes potentielles sur contrats à long terme	-12 117 364
Provisions pour retraites et obligations similaires	-23 421 262
Provision pour restructuration	-10 985 060
Autres provisions pour risques	-3 375 954
Provisions pour dépréciation	-499 608
Contribution sociale de solidarité	-477 060
Participation à l'effort de construction	-381 626
Ecart de conversion passif	
Autres	
<b>Total bases d'allègement de la dette future d'impôt</b>	<b>-51 408 076</b>
<b>Situation fiscale latente nette</b>	<b>-44 626 644</b>

## Liste des filiales et participations

Dénomination sociale Siège social	Capital social	Quote-part détenue	Val. brute titres Val. nette titres	Chiffre d'affaires Résultat
<b>Filiales (plus de 50 %)</b>				
TRIXELL 460 rue du Pommarin - 38430 Moirans	8 500 000 EUR	51%	8 553 950 EUR 8 553 950 EUR	185 122 000 EUR 20 668 000 EUR
SHANGHAI THALES ELECTRON TUBES Co.Ltd 205 Yuan Xin Rd, Bao Shan City - 200436 Shanghai (Chine)	35 743 000 RMB	51%	1 716 765 EUR 1 716 765 EUR	118 314 000 RMB 1 699 000 RMB
<b>Participations (10 à 50 %)</b>				
<b>Autres titres</b>				
THALES COMPONENTI SpA Via Sergio I, 32 - I 00165 Roma (Italie)		N.S.	103 EUR	N.S. N.S.

**MAZARS**

## **Thales Electron Devices**

Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

## **MAZARS**

61, RUE HENRI REGNAULT - 92075 PARIS - LA DÉFENSE CEDEX  
TÉL. : +33 (0)1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0)1 49 97 60 01

SOCIÉTÉ ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153 - SIÈGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92400 COURBEVOIE

# **Thales Electron Devices**

Société par actions simplifiée au capital de 30 998 925 €

Siège social : 2 Rue Marcel Dassault 78 140 Vélizy-Villacoublay

RCS : Versailles B 340 723 626

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

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 votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Thales Electron Devices, 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 Conseil d'administration. 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 :

- *Provision pour restructuration*

Les états financiers de votre société incluent une provision relative à la Gestion Active de l'Emploi présentée aux salariés en novembre 2016.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, au regard notamment des mesures proposées dans l'accord sur le dispositif des mesures sociales et à revoir les calculs effectués par la société.

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.

- *Contrats de longue durée*

Thales Electron Devices constate les résultats sur les contrats de longue durée selon les modalités décrites dans la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe. Ces résultats sont dépendants des estimations à terminaison réalisées par les chargés d'affaires sous le contrôle de la Direction Générale.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent les évaluations des résultats à terminaison de ces contrats, à revoir les calculs effectués par la société, à comparer les évaluations des résultats à terminaison des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la Direction Générale.

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.

**Thales Electron  
Devices**

*Comptes Annuels*

*Exercice clos le*

*31 décembre 2016*

### **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.

Fait à Courbevoie, le 28 avril 2017

Le commissaire aux comptes

**MAZARS**



Grégory DEROUET

# **THALES ELECTRON DEVICES SAS**

2, rue Marcel Dassault  
78141 VELIZY-VILLACOUBLAY

**Comptes annuels au 31/12/2016**

# SOMMAIRE

BILAN ACTIF.....	3
BILAN PASSIF.....	4
COMPTE DE RESULTAT.....	5
COMPTE DE RESULTAT (suite).....	6
ANNEXE.....	7
REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	8
INFORMATIONS BILAN ET RESULTAT.....	12
Immobilisations.....	13
Amortissements.....	14
Provisions inscrites au bilan.....	15
Créances et dettes.....	16
Relations intra-Groupe (K€).....	17
Ventilation du chiffre d'affaires (K€).....	18
Frais de Recherche et de Développement.....	18
Détail des produits à recevoir.....	19
Détail des charges à payer.....	19
Détail des charges et produits constatés d'avance.....	20
Charges et produits exceptionnels.....	21
Transferts de charges.....	21
Composition du capital social.....	22
Variation des capitaux propres.....	22
ENGAGEMENTS FINANCIERS AUTRES INFORMATIONS.....	23
Engagements hors bilan (K€).....	24
Effectif moyen propre inscrit.....	24
Rémunérations allouées aux membres des organes de direction.....	24
Engagements pris en matière de retraite.....	25
Répartition de l'impôt sur les bénéfices.....	26
Situation fiscale différée et latente.....	26
Liste des filiales et participations.....	27

## BILAN ACTIF

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement	12 146 064	10 274 664	1 871 400	
Concessions, brevets et droits similaires	3 131 657	3 094 985	36 672	45 987
Fonds commercial	2 086 118	22 868	2 063 250	2 063 250
Autres immobilisations incorporelles	1 794 410	1 794 409	0	2 381 941
Avances et acomptes sur immo incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>19 158 249</b>	<b>15 186 926</b>	<b>3 971 323</b>	<b>4 491 178</b>
Terrains				
Constructions	9 575 731	6 951 893	2 623 838	2 535 987
Installations techniques, matériel & outillage	116 624 985	98 846 982	17 778 003	18 544 152
Autres immobilisations corporelles	29 549 716	24 724 978	4 824 738	4 831 486
Immobilisations en cours	8 410 057		8 410 057	9 191 860
Avances et acomptes sur immo corporelles				
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>164 160 489</b>	<b>130 523 853</b>	<b>33 636 636</b>	<b>35 103 485</b>
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	10 270 818		10 270 818	10 270 818
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	22 613		22 613	123 223
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>10 293 431</b>		<b>10 293 431</b>	<b>10 394 041</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>193 612 169</b>	<b>145 710 779</b>	<b>47 901 390</b>	<b>49 988 704</b>
Matières premières, approvisionnements	15 668 744	3 905 138	11 763 606	12 871 662
En cours de production de biens	33 569 537		33 569 537	28 927 276
En cours de production de services	3 609 970		3 609 970	3 341 027
Produits intermédiaires et finis	101 484 953	23 321 856	78 163 097	82 735 089
Marchandises	581 361	455 713	125 648	105 363
<b>TOTAL Stock</b>	<b>154 914 565</b>	<b>27 682 707</b>	<b>127 231 858</b>	<b>127 980 417</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	3 100 674		3 100 674	861 585
Clients et comptes rattachés	85 555 786	335 721	85 220 064	100 822 121
Autres créances	27 767 826		27 767 826	23 227 433
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL Créances</b>	<b>113 323 611</b>	<b>335 721</b>	<b>112 987 890</b>	<b>124 049 554</b>
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres: )				
Disponibilités	369 216		369 216	22 025
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>369 216</b>		<b>369 216</b>	<b>22 025</b>
Charges constatées d'avance	112 874		112 874	884 624
<b>TOTAL Actif circulant (III)</b>	<b>271 820 941</b>	<b>28 018 428</b>	<b>243 802 513</b>	<b>253 798 204</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
<b>Total Général (VI)</b>	<b>465 433 110</b>	<b>173 729 208</b>	<b>291 703 903</b>	<b>303 786 908</b>

## BILAN PASSIF

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 30 998 925 )	30 998 925	30 998 925
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....		9 741 969
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale		3 099 893
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours : )	506 113	506 113
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : )	2 381 941	1 402 700
<b>TOTAL Réserves</b>	<b>2 888 054</b>	<b>5 008 706</b>
Report à nouveau	-11 223 108	-14 526 493
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-40 303 110</b>	<b>-8 559 236</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	6 781 432	6 694 899
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>-10 857 807</b>	<b>29 358 770</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>		
Provisions pour risques	8 167 756	3 595 643
Provisions pour charges	63 388 315	38 106 877
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>	<b>71 556 071</b>	<b>41 702 520</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	46 945	313
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs : )	84 823 835	73 859 922
<b>TOTAL Dettes financières</b>	<b>84 870 780</b>	<b>73 860 235</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	66 507 948	82 358 536
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	33 803 239	27 082 213
Dettes fiscales et sociales	40 367 006	43 744 376
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	781 279	862 202
Autres dettes	3 346 031	3 246 563
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>	<b>144 805 502</b>	<b>157 293 890</b>
Produits constatés d'avance	1 329 356	1 571 492
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>	<b>231 005 638</b>	<b>232 725 619</b>
Ecarts de conversion passif (V)		
<b>TOTAL GÉNÉRAL - PASSIF (I à V)</b>	<b>291 703 903</b>	<b>303 786 908</b>

## COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises		3 551 659	3 551 659	1 265 957
Production vendue biens	35 403 830	236 402 486	271 806 316	273 829 573
Production vendue services	21 728 039	10 078 271	31 806 311	36 827 391
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>57 131 869</b>	<b>250 032 416</b>	<b>307 164 285</b>	<b>311 922 920</b>
Production stockée			-885 654	-168 615
Production immobilisée			693 602	1 202 803
Subventions d'exploitation			83 994	121 616
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			15 729 901	8 104 322
Autres produits			1 190	1 818
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>322 787 318</b>	<b>321 184 864</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			4 089 174	1 586 388
Variation de stock (marchandises)			-18 314	-17 957
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			8 733 559	9 696 030
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			765 454	525 901
Autres achats et charges externes			184 709 972	177 346 855
Impôts, taxes et versements assimilés			7 465 091	7 514 361
Salaires et traitements			81 539 989	80 859 149
Charges sociales			38 415 255	39 190 998
Dotations d'exploitation			7 419 742	7 692 187
sur immobilisations				
Dotations aux amortissements				
Dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions			6 099 221	4 493 428
Pour risques et charges : dotations aux provisions			20 688 492	14 184 501
Autres charges			3 880 765	3 755 411
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>363 788 401</b>	<b>346 827 259</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-41 001 083</b>	<b>-25 642 386</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			12 943 733	12 591 644
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			11 992	3 186
Reprises sur provisions et transferts de charges				1 076 584
Différences positives de change			454 552	738 673
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>13 410 277</b>	<b>14 410 087</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			4 253 088	178 172
Intérêts et charges assimilées			659 420	247 337
Différences négatives de change			513 107	441 967
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>5 425 615</b>	<b>867 476</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>			<b>7 984 663</b>	<b>13 542 611</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-33 016 420</b>	<b>-12 099 775</b>

## COMPTE DE RESULTAT (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 244 310	28 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 674 786	990 343
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>3 919 096</b>	<b>1 018 343</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	968 879	707 052
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 399 619	51 579
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	12 934 552	1 613 073
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>16 303 050</b>	<b>2 371 703</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>-12 383 954</b>	<b>-1 353 360</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-5 097 265	-4 893 899
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>340 115 692</b>	<b>336 613 295</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>380 419 802</b>	<b>345 172 531</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>-40 303 110</b>	<b>-8 559 236</b>

# ANNEXE

# REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Code du commerce – articles 9 et 11 – Décret n° 83-1020 du 29 novembre 1983 – articles 7, 21, 24, 24-1, 24-2 et 24-3)

Les comptes annuels de la société THALES ELECTRON DEVICES S.A.S. sont établis conformément aux normes françaises en vigueur résultant du règlement ANC 2014-03.

A compter du 1<sup>er</sup> Janvier 2005, les comptes sociaux suivent les nouveaux textes du Comité de la Réglementation Comptable sur la définition et l'évaluation des actifs (CRC 2004-06) et l'amortissement et la dépréciation des actifs (CRC 2002-10 et 2003-07).

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

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

## PRINCIPE DE CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

La société a préparé ses comptes sur la base du principe comptable de continuité d'exploitation.

Le compte de résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2016 présente une perte comptable de 40 303 110 € et les capitaux propres de la société au 31 décembre 2016 sont inférieurs à la moitié du capital social. Malgré ces pertes, la société considère que le principe de continuité d'exploitation est assuré en raison du soutien du groupe.

## CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE

Néant.

## IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les frais d'établissement sont amortis dans un délai maximum de cinq ans.

Les frais de développement sont inscrits en immobilisations incorporelles s'ils sont afférents à des projets nettement individualisés et ont de sérieuses chances de rentabilité commerciale.

Les brevets sont amortis sur la durée de protection juridique restante suivant le mode linéaire.

Les logiciels acquis sont amortis en totalité au cours de l'exercice d'acquisition.

Les fonds de commerce sont inscrits à la valeur d'acquisition indiquée dans l'acte d'acquisition.

Les éléments incorporels qui ne peuvent figurer à d'autres postes du bilan sont inscrits au poste « Fonds Commercial ». Les éléments incorporels acquis dans le cadre de l'acquisition du fonds de commerce « Systèmes Complexes » ont été évalués à 1 700 000 €.

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) 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. Les durées et modes habituels d'amortissements pratiqués sont résumés dans le tableau ci-dessous :

Agencements et aménagements de terrain	10 ans L
Constructions	20 ans L
Ouvrages d'infrastructures et installations fixes	10 ans L

Machines-outils, matériel et outillages industriels	3 à 10 ans L et D
Matériel de transport	5 ans L et D
Mobilier et matériel administratif	3 à 10 ans L et D
Agencements des constructions, installations générales	5 ans L et D

(L= linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel)

### **TITRES DE PARTICIPATION**

Les titres de participation sont évalués au coût historique d'acquisition déprécié sur la base de leur valeur d'utilité. L'appréciation de la valeur d'utilité tient notamment compte de la quote-part de capitaux propres détenue et des perspectives de rentabilité. La conversion en euros de la valeur des titres acquis en devises est faite au cours de change à la date de chaque opération les concernant.

### **STOCKS ET EN-COURS**

Les stocks sont évalués à leur coût de revient, par la méthode du prix moyen pondéré. Ils font l'objet d'une dépréciation lorsque le coût devient supérieur à la valeur probable de réalisation.

Les en-cours, produits semi-finis et produits finis sont évalués au coût direct des matières premières, de la main d'œuvre de production et des achats de sous-traitance consommés au cours de la production, augmenté d'une quote-part de frais généraux industriels.

Les frais généraux commerciaux, administratifs et financiers, ainsi que les frais de recherche et de développement non immobilisables ne faisant pas l'objet d'une commande client, sont directement pris en charge dans l'exercice.

### **PROVISIONS REGLEMENTEES**

Les provisions règlementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

### **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Ces provisions sont destinées à couvrir des risques et des charges que des événements survenus ou en cours rendent probables, qui sont nettement précisés quant à leur objet, mais dont la réalisation est incertaine. Il s'agit essentiellement des risques et charges suivants :

- **Pertes à terminaison sur contrats.**  
Ces provisions couvrent les pertes probables sur contrats en carnet de commandes ou en-cours. Elles sont constituées au cours de l'exercice où la perte devient prévisible, et pour la totalité de celle-ci.
- **Pénalités sur des travaux facturés.**  
Ces provisions sont comptabilisées à hauteur du risque prévisible, que les pénalités aient, ou non, été précomptées par le client.
- **Travaux restant à effectuer.**  
La provision pour travaux restant à effectuer couvre les coûts des travaux facturés mais non encore effectués à la date de clôture.
- **Pour garantie.**  
La vente de nos produits est assortie, contractuellement, d'une garantie de bon fonctionnement, qui nous engage à supporter tous les coûts engendrés par une défaillance du produit pendant une période dont la durée est déterminée.  
L'évaluation de la charge future est provisionnée à partir de séries statistiques, reflétant l'évolution des coûts d'intervention supportés au cours des périodes passées.  
L'entreprise peut être conduite à provisionner ponctuellement un risque spécifique, lorsqu'il apparaît que des séries de fabrication sont entachées d'un défaut de fabrication de nature à entraîner des coûts de garantie très supérieurs à la normale.

- Pour restructuration.  
Toute fermeture d'établissement industriel, tout regroupement et transfert de site suivi d'une nouvelle définition d'activité, d'une transformation majeure de l'outil industriel, et/ou, d'une réduction significative d'effectifs doit faire l'objet d'une provision en fin d'exercice. Elle est estimée pour la valeur des incidences financières futures appréciée à la date de clôture de l'exercice en tenant compte des informations disponibles à cette date susceptibles d'en affecter le montant.
- Provision pour retraite et autres avantages à long terme.  
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.

La société a décidé de préfinancer une partie de ses engagements d'indemnités de fin de carrière en souscrivant un contrat d'assurance. La provision comptabilisée intègre dans son évaluation la valeur des placements.

### **IMPOTS SUR LES BENEFICES**

L'impôt comptabilisé en charges correspond au seul impôt exigible. Il n'est pas tenu compte de l'impôt différé résultant de différences temporaires entre le résultat comptable et la base de calcul de l'impôt sur les sociétés.

### **FAIT GENERATEUR DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

Le fait générateur du chiffre d'affaires est en général le transfert de propriété. Lorsque le transfert de propriété ne correspond pas au transfert des risques et avantages liés à l'élément transféré, le fait générateur du chiffre d'affaires est le transfert des risques et avantages.

Pour les opérations partiellement exécutées à la clôture de l'exercice, le chiffre d'affaires est constaté selon la méthode à l'avancement par franchissement de jalons techniques.

### **COMPTABILISATION DES OPERATIONS EN DEVISES**

#### **Au bilan:**

Les dettes et créances en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la clôture, 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. Toutefois, les créances et les dettes faisant l'objet d'une couverture ou d'une garantie de change sont réputées faites en euros et évalués, en conséquence, au cours couvert ou garanti. Il n'est pas dans ce cas constaté de différence de conversion ni à l'actif, ni au passif du bilan.

**Au compte 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.

**NOTE CONCERNANT LA CONSOLIDATION**

La société fait partie du groupe THALES et est consolidée par intégration globale dans les comptes consolidés de sa société mère THALES SA – Tour Carpe Diem, 31 place des Corolles, Esplanade Nord - 92400 Courbevoie.

La société n'établit pas de comptes consolidés car elle remplit les conditions d'exemption, à savoir:

- Elle n'est pas cotée et n'émet pas de titres de créances négociables,
- Elle est sous le contrôle d'une entreprise qui publie des comptes consolidés dans lesquels elle et le sous-groupe sont inclus,
- Ses associés représentant au moins 10% du capital social ne s'opposent pas à l'exemption,
- Les comptes consolidés de l'ensemble plus grand sont conformes à la 7<sup>e</sup> directive (ou équivalents), certifiés, publiés et mis à la disposition des associés.

**HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

En application du Décret n° 2008-1487 du 30 décembre 2008, l'information relative aux honoraires des commissaires aux comptes n'est pas communiquée dans cette annexe car elle est fournie dans l'annexe aux comptes consolidés du Groupe Thales.

**EVENEMENTS POST-CLOTURE**

Néant.

# INFORMATIONS BILAN ET RESULTAT

## Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
			Réévaluation	Acqu. et apports	
	Frais d'établissement et de développement (I)	9 641 652			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	9 235 563		291 899	
	Terrains				
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui Installations générales, agencements et aménagements des constructions	8 902 670		517 081	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	126 274 427		1 537 657	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	21 626 176		475 003	
	Matériel de transport	74 566		0	
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	6 544 939		455 065	
	Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours	9 191 860		4 446 961	
	Avances et acomptes				
	<b>TOTAL III)</b>	<b>172 614 638</b>		<b>7 431 767</b>	
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations	10 270 818			
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières	123 223		8 381	
	<b>TOTAL IV)</b>	<b>10 394 041</b>		<b>8 381</b>	
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>	<b>201 885 894</b>		<b>7 732 147</b>	
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation Valeur d'origine
		Virement	Cession		
	Frais d'établissement et de développement (I)	2 504 412		12 146 064	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	-2 501 735	13 542	7 012 185	
	Terrains				
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui Installations générales, agencements et aménagements des constructions	155 980		9 575 731	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	4 309 125	15 496 223	116 624 985	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	576 797	249 196	22 428 781	
	Matériel de transport		2 802	71 763	
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	184 186	135 018	7 049 172	
	Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours	-5 228 764		8 410 057	
	Avances et acomptes				
	<b>TOTAL III)</b>	<b>-2 877</b>	<b>15 883 239</b>	<b>164 160 489</b>	
	Autres participations			10 270 818	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières		108 991	22 613	
	<b>TOTAL IV)</b>		<b>108 991</b>	<b>10 293 431</b>	
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>	<b>0</b>	<b>16 005 771</b>	<b>193 612 169</b>	

## Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement	(I)	8 038 120	633 010		8 671 130		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)	2 949 973	181 422	13 542	3 117 853		
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui	6 366 683	585 209		6 951 893		
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels		107 730 275	4 326 566	13 209 860	98 846 982		
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	17 738 123	1 341 660	244 931	18 834 852		
	Matériel de transport	62 936	4 070	2 802	64 204		
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 613 135	347 805	135 018	5 825 923		
	Emballages récupérables et divers						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)</b>		<b>137 511 153</b>	<b>6 605 311</b>	<b>13 592 611</b>	<b>130 523 853</b>		
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>		<b>148 499 246</b>	<b>7 419 742</b>	<b>13 606 152</b>	<b>142 312 836</b>		
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
<b>Constructions :</b>							
sol propre							
sol autrui	27 575						27 575
install.							
<b>Autres immobilisations :</b>							
Inst. techn.	16 758	1 131 546			1 103 355		44 949
Inst gén.	19 960	51 622		92 175	16 800		-37 393
M.Transport							
Mat bureau.	11 995	47 545			8 139		51 402
Emball.							
<b>CORPO.</b>	<b>76 288</b>	<b>1 230 713</b>		<b>92 175</b>	<b>1 128 293</b>		<b>86 538</b>
Acquis. de titres							
<b>TOTAL</b>	<b>76 288</b>	<b>1 230 713</b>		<b>92 175</b>	<b>1 128 293</b>		<b>86 538</b>
Cadre C		Charges réparties sur plusieurs exercices		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

## Provisions inscrites au bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	6 694 899	1 307 001	1 220 468	6 781 432
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL (I)</b>	<b>6 694 899</b>	<b>1 307 001</b>	<b>1 220 468</b>	<b>6 781 432</b>
Provisions pour litige	20 257	1 871 256		1 891 513
Provisions pour garantie	3 575 386	2 836 857	136 000	6 276 243
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions	24 254 323	7 335 520	4 171 101	27 418 742
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	13 852 554	24 525 499	2 408 481	35 969 573
<b>TOTAL (II)</b>	<b>41 702 520</b>	<b>36 569 132</b>	<b>6 715 582</b>	<b>71 556 975</b>
Provisions sur immobilisations incorporelles	3 397 944			3 397 944
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation				
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks	28 566 942	5 993 778	6 878 013	27 682 707
Provisions sur comptes clients	230 278	105 443		335 721
Autres provisions pour dépréciations				
<b>TOTAL (III)</b>	<b>32 195 164</b>	<b>6 099 220</b>	<b>6 878 013</b>	<b>31 416 377</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>80 592 584</b>	<b>43 975 354</b>	<b>14 814 062</b>	<b>109 753 875</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation		26 787 714	13 139 276	
Dont dotations et reprises financières		4 253 088		
Dont dotations et reprises exceptionnelles		12 934 552	1 674 786	
dépréciations des titres mis en équivalence				

## Créances et dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations						
Prêts						
Autres immobilisations financières			22 613	22 613		
<b>TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE</b>			<b>22 613</b>	<b>22 613</b>		
Avances et acomptes versés sur commandes			3 100 674	3 100 674		
Clients douteux ou litigieux			213 813	213 813		
Autres créances clients			85 341 972	85 341 972		
Personnel et comptes rattachés			141 012	141 012		
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			8 005	8 005		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		19 232 711	3 826 570	15 406 141	
	Taxe sur la valeur ajoutée		6 283 621	6 283 621		
	Autres impôts, taxes et versements assimilés					
	Etat - divers		217 135	217 135		
Groupe et associés			1 724 228	1 724 228		
Débiteurs divers			161 114	161 114		
<b>TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT</b>			<b>116 424 285</b>	<b>101 018 144</b>	<b>15 406 141</b>	
Charges constatées d'avance			112 874	112 874		
<b>TOTAL DES CREANCES</b>			<b>116 559 772</b>	<b>101 153 631</b>	<b>15 406 141</b>	
Prêts accordés en cours d'exercice						
Remboursements obtenus en cours d'exercice						
Prêts et avances consentis aux associés						
Cadre B		Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A +1 an/ -5 ans	A +5ans
Emprunts obligataires						
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à un an maximum à l'origine			46 945	46 945		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à plus d'un an à l'origine						
Emprunts et dettes financières divers			1 334 595	300 578	1 034 017	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			66 507 948	40 481 921	26 026 027	
Fournisseurs et comptes rattachés			33 803 239	33 803 239		
Personnel et comptes rattachés			20 486 274	20 486 274		
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			14 149 541	14 149 541		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée		3 658 533	3 658 533		
	Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés			2 072 657	2 072 657		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			781 279	781 279		
Groupe et associés			83 489 240	83 489 240		
Autres dettes			3 346 031	3 346 031		
Dettes représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance			1 329 356	376 954	952 402	
<b>TOTAL DES DETTES</b>			<b>231 005 638</b>	<b>202 993 192</b>	<b>28 012 446</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice			404 699	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice			472 325			

## Relations intra-Groupe (K€)

Rubriques	31/12/2016	% du poste	31/12/2015	% du poste
<b>Actif</b>				
Immobilisations financières	10 271	98,8	10 271	98,8
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	17 812	20,9	35 804	35,5
Autres créances	0	0,0	1	0,0
Compte courant financier groupe				
	<b>28 083</b>		<b>46 076</b>	
<b>Passif</b>				
Dettes financières (yc. C.C. groupe)	83 489	98,4	72 458	98,1
Avances et acomptes reçus sur commandes	12 184	18,3	35 529	43,1
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 107	21,0	8 780	32,4
Autres dettes diverses	122	2,9	112	2,7
	<b>102 902</b>		<b>116 879</b>	

Rubriques	31/12/2016	% du poste	31/12/2015	% du poste
<b>Produits</b>				
Produits d'exploitation	126 287	39,1	135 324	42,1
Intérêts et produits assimilés				
Autres produits financiers	12 944	100,0	12 592	100,0
Produits exceptionnels				
	<b>139 231</b>		<b>147 916</b>	
<b>Charges</b>				
Charges d'exploitation	90 193	24,8	83 629	24,1
Intérêts et charges assimilés	547	83,0	138	55,6
Autres charges financières				
Charges exceptionnelles				
	<b>90 740</b>		<b>83 767</b>	

## Ventilation du chiffre d'affaires (K€)

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total chiffre d'affaires 2016	Total chiffre d'affaires 2015	Variation en %
France	57 132		57 132	76 850	-25,7%
Afrique		673	673	939	-28,3%
Amérique Latine		1 445	1 445	635	127,6%
Amérique du Nord		51 911	51 911	49 932	4,0%
Europe		94 141	94 141	95 334	-1,3%
Asie Centrale		4 208	4 208	5 383	-21,8%
Proche et Moyen-Orient		2 575	2 575	2 678	-3,8%
Sous-continent Indien		5 460	5 460	7 266	-24,9%
Asie		89 610	89 610	72 906	22,9%
<b>Total</b>	<b>57 132</b>	<b>250 023</b>	<b>307 155</b>	<b>311 923</b>	<b>-1,5%</b>

## Frais de Recherche et de Développement

Rubriques	Valeurs nettes	Durée d'amortissement résiduelle
Etudes Capitalisées - RAD Moirans	1 871 400	2 ans
Etudes Capitalisées - RFM Vélizy		
Etudes Capitalisées en cours - RAD Moirans		
Etudes capitalisées en cours - RFM Vélizy		
<b>Total</b>	<b>1 871 400</b>	

### Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Clients et comptes rattachés	30 768 198
Autres créances d'exploitation	120 481
Créances diverses	220 191
<b>TOTAL</b>	<b>31 108 870</b>

### Détail des charges à payer

Charges à payer	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 836 208
Dettes fiscales et sociales	24 729 502
Autres dettes d'exploitation	2 447 909
Autres dettes diverses	490 698
<b>TOTAL</b>	<b>42 504 317</b>

## Détail des charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Maintenance informatique et divers	112 874		
<b>TOTAL</b>	<b>112 874</b>		

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Loyers site de Vélizy	1 257 194		
Ventes affaires	72 162		
<b>TOTAL</b>	<b>1 329 356</b>		

## Charges et produits exceptionnels

Rubriques	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Pénalités sur marchés	780 551	233 673
Coûts de restructuration	11 181 465	220 645
Amortissements dérogatoires	1 307 001	1 220 468
Indemnités de départ	634 141	
Amendes et pénalités fiscales	273	
Valeur nette Comptable des immobilisations sorties	2 399 619	
Produits des cessions d'immobilisations		2 244 310
<b>TOTAL</b>	<b>16 303 050</b>	<b>3 919 096</b>

## Transferts de charges

Rubriques	Montant
TC - frais de personnel	2 566 243
TC - achats et charges externes	14 033
TC - charges impôts et taxes 631/633	10 349
<b>TOTAL</b>	<b>2 590 625</b>

## Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	2 066 595			15 euros

## Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augmentation	Diminution	Distribution dividendes	Affectation du résultat N-1	Apurement partiel du report à nouveau débiteur	Clôture
Capital social ou individuel	30 998 925						30 998 925
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....	9 741 969					-9 741 969	0
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	3 099 893					-3 099 893	
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées	506 113						506 113
Autres réserves	1 402 700				979 241		2 381 941
Report à nouveau	-14 526 493				-9 538 477	12 841 862	-11 223 108
Résultat de l'exercice	-8 559 236	-40 303 110			8 559 236		-40 303 110
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	6 694 899	1 307 001	-1 220 468				6 781 432
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>29 358 770</b>	<b>-38 996 109</b>	<b>-1 220 468</b>				<b>-10 857 807</b>

# **ENGAGEMENTS FINANCIERS AUTRES INFORMATIONS**

## Engagements hors bilan (K€)

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Avals et cautions	47 569	63 494
Autres engagements donnés	58 066	78 686
<b>Engagements financiers donnés</b>	<b>105 635</b>	<b>142 180</b>

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Avals et cautions	47 569	63 494
Autres engagements reçus	55 156	75 649
<b>Engagements financiers reçus</b>	<b>102 725</b>	<b>139 143</b>

## Effectif moyen propre inscrit

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Ingénieurs et Cadres	551	554
Techniciens et Administratifs	596	619
Ouvriers	455	487
<b>Total</b>	<b>1 602</b>	<b>1 660</b>

## Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

L'information concernant la rémunération des organes de direction reviendrait à communiquer une information individuelle. Elle n'est par conséquent pas communiquée.

Montant des avances et des crédits alloués aux dirigeants sociaux : néant.

## Engagements pris en matière de retraite

### Provisions constatées au bilan:

Engagements retraite	2016			2015		
	Indemnités de fin de carrière	Avantages à long terme	TOTAL	Indemnités de fin de carrière	Avantages à long terme	TOTAL
<b>Provision au 1er janvier</b>	<b>19 773 114</b>	<b>4 481 209</b>	<b>24 254 323</b>	<b>21 287 106</b>	<b>4 759 848</b>	<b>26 046 954</b>
Coût normal de la période (1)	1 566 749	310 390	1 877 139	1 565 929	310 674	1 876 603
Charge d'intérêt	663 977	89 772	753 749	492 363	66 586	558 949
Rendement attendu des placements	-249 286		-249 286	-172 053		-172 053
Nouveaux écarts actuariels	3 490 899	257 721	3 748 620	-1 396 894	111 584	1 285 310
Total résultat financier (2)	3 905 590	347 493	4 253 083	-1 076 584	178 170	-898 414
Charge totale de la période (1+2)	5 472 339	657 883	6 130 222	489 345	488 844	978 189
Prestations et contributions versées	-2 971 908	-393 193	-3 365 101	-1 991 452	-357 628	-2 349 080
Autres	393 384	5 915	399 299	-11 885	-409 855	-421 740
<b>Provision au 31 décembre</b>	<b>22 666 929</b>	<b>4 751 814</b>	<b>27 418 743</b>	<b>19 773 114</b>	<b>4 481 209</b>	<b>24 254 323</b>

### Réconciliation avec l'engagement net actuariel:

Engagements	34 944 085	4 751 814	39 695 899	32 089 883	4 481 209	36 571 092
Placements	-12 277 156		-12 277 156	-12 316 769		-12 316 769
<b>Provision au 31 décembre</b>	<b>22 666 929</b>	<b>4 751 814</b>	<b>27 418 743</b>	<b>19 773 114</b>	<b>4 481 209</b>	<b>24 254 323</b>

### Evolution des engagements et des placements:

<b>Engagement au 1er janvier</b>	<b>32 089 883</b>	<b>4 481 209</b>	<b>36 571 092</b>	<b>32 565 083</b>	<b>4 759 848</b>	<b>37 324 931</b>
Coût normal de la période	1 566 749	310 390	1 877 139	1 565 929	310 674	1 876 603
Charge d'intérêt	663 977	89 772	753 749	492 363	66 586	558 949
Nouveaux écarts actuariels	3 202 000	257 721	3 459 721	-528 178	111 584	-416 594
Nouvelles modifications de régimes						
Prestations payées par l'employeur	-2 971 908	-393 193	-3 365 101	-1 991 452	-357 628	-2 349 080
Autres	393 384	5 915	399 299	-13 862	-409 855	-423 717
<b>Engagement au 31 décembre</b>	<b>34 944 085</b>	<b>4 751 814</b>	<b>39 695 899</b>	<b>32 089 883</b>	<b>4 481 209</b>	<b>36 571 092</b>
<b>Placements au 1er janvier</b>	<b>12 316 769</b>	<b>0</b>	<b>12 316 769</b>	<b>11 277 977</b>	<b>0</b>	<b>11 277 977</b>
Rendement attendu des placements	249 286		249 286	172 053		172 053
Nouveaux écarts actuariels	-288 899		-288 899	868 716		868 716
Autres				-1 977		-1 977
<b>Placements au 31 décembre</b>	<b>12 277 156</b>	<b>0</b>	<b>12 277 156</b>	<b>12 316 769</b>	<b>0</b>	<b>12 316 769</b>

- Principales hypothèses économiques retenues :
  - L'engagement de retraite est calculé selon la méthode de crédits projetés
  - Taux d'actualisation : 1,50% ; Taux d'inflation : 1,40% ; Taux d'évolution des rémunérations : 2,38%

## Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Rubriques	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat après impôt
Résultat courant	-33 016 420	-5 097 264	-27 919 156
Résultat exceptionnel à court terme	-12 383 954	0	-12 383 954
Participation des salariés	0	0	0
<b>Résultat Comptable</b>	<b>-45 400 374</b>	<b>-5 097 264</b>	<b>-40 303 110</b>

## Situation fiscale différée et latente

Rubriques	Montant
<b>Bases d'accroissement de la dette future d'impôt</b>	
Provisions règlementées	6 781 432
Subventions d'investissement	
Ecart de conversion actif	
Plus-values à long terme en sursis d'imposition	
<b>Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt</b>	<b>6 781 432</b>
<b>Bases d'allègement de la dette future d'impôt</b>	
Amortissement des logiciels	-150 142
Pertes potentielles sur contrats à long terme	-12 117 364
Provisions pour retraites et obligations similaires	-23 421 262
Provision pour restructuration	-10 985 060
Autres provisions pour risques	-3 375 954
Provisions pour dépréciation	-499 608
Contribution sociale de solidarité	-477 060
Participation à l'effort de construction	-381 626
Ecart de conversion passif	
Autres	
<b>Total bases d'allègement de la dette future d'impôt</b>	<b>-51 408 076</b>
<b>Situation fiscale latente nette</b>	<b>-44 626 644</b>

## Liste des filiales et participations

Dénomination sociale	Capital social	Quote-part détenue	Val. brute titres	Chiffre d'affaires
Siège social			Val. nette titres	Résultat
<b>Filiales (plus de 50 %)</b>				
TRIXELL 460 rue du Pommarin - 38430 Moirans	8 500 000 EUR	51%	8 553 950 EUR 8 553 950 EUR	185 122 000 EUR 20 668 000 EUR
SHANGHAI THALES ELECTRON TUBES Co.Ltd 205 Yuan Xin Rd, Bao Shan City - 200436 Shanghai (Chine)	35 743 000 RMB	51%	1 716 765 EUR 1 716 765 EUR	118 314 000 RMB 1 699 000 RMB
<b>Participations (10 à 50 %)</b>				
<b>Autres titres</b>				
THALES COMPONENTI SpA Via Sergio I, 32 - I 00165 Roma (Italie)		N.S.	103 EUR	N.S. N.S.

**DECISIONS ECRITES DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 16 JUIN 2017**

**PROCES-VERBAL**

L'an deux mil dix-sept, le seize juin, l'Associé unique de la Société THALES ELECTRON DEVICES SAS, société par actions simplifiée au capital de 30.998.925 Euros, a été consulté à l'initiative du Président selon la procédure prévue par les statuts, à l'effet de délibérer sur les points suivants :

- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016.
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016.
- Affectation du résultat.
- Décision à prendre en application de l'article L.225-248 alinéa 1 du Code de Commerce.
- Renouvellement du mandat des Commissaires aux comptes, titulaire et suppléant.
- Ratification de la cooptation de M. Norbert HERAIL faite lors du Conseil d'administration du 27 octobre 2016
- Pouvoir 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 et le bilan dudit exercice tels qu'ils ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Associé Unique approuve en particulier le montant des charges non déductibles (article 39.4. du Code général des impôts) mentionné dans l'Annexe à ces comptes.

Cette décision est adoptée.

**DEUXIEME DECISION**

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

- Perte de l'exercice	- 40.303.109,56 €
- Report à nouveau antérieur au 31/12/2016	- 11.223.108,33 €
- Diminution du compte de réserves (frais de recherche et développement non amortis qui passe de 2.381.941,38 € à 1.871.400,38 €)	+ 510.541,00 €
	-----
- <b>Report à nouveau après affectation</b>	- <b>51.015.676,89 €</b>

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/action (en €)	Dividende total (en €)
2013	5,74 €	11.862.255,30 €
2014	4,81 €	9.940.321,95 €
2015	Néant	Néant

Cette décision est adoptée

### **TROISIEME DECISION**

L'Associé unique constatant que les capitaux propres de la société ressortent à – 10.857.807 euros, inférieurs à plus de la moitié du capital social qui s'élève à 30.998.925 euros, et conformément à l'article L.225.248 alinéa 1 du Code de Commerce, décide de ne pas dissoudre la société et de poursuivre son exploitation dans les conditions et délais prévus par la loi.

Cette décision est adoptée.

### **QUATRIEME DECISION**

L'Associé unique, après avoir constaté que les mandats :

- du Cabinet MAZARS, domicilié, Tour Exaltis, 61 Rue Henri Regnault, 92400 COURBEVOIE, Commissaire aux comptes titulaire,
- et
- du Cabinet BARBIER, FRINAULT et Associés domicilié Tour First, 1-2 Place des saisons, 92400 COURBEVOIE, Commissaire aux comptes suppléant,

sont arrivés à expiration, décide de renouveler ces mandats pour une durée de six exercices qui expirera à l'issue des décisions écrites de l'Associé Unique qui statuera dans l'année 2023 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Cette décision est adoptée.

### **CINQUIEME DECISION**

L'Associé unique ratifie la nomination par cooptation de M. Norbert HERAIL, en qualité d'administrateur, faite à titre provisoire par le Conseil d'administration lors de la séance du 27 octobre 2016, en remplacement de M. Alain BOURSIER, pour la durée du mandat restant à courir de son prédécesseur, soit jusqu'à l'issue des décisions écrites de l'Associé unique qui statuera, dans l'année 2018, sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

Cette décision est adoptée.

### **SIXIEME DECISION**

L'Associé unique confère tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du procès-verbal constatant ses délibérations pour effectuer toutes formalités de publicité ou 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



---

Jean-Jacques GUITTARD

THALES



---

Remy ROUGERON