

Havells Sylvania Lighting France

Exercice clos le 31 décembre 2014

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Havells Sylvania Lighting France

Exercice clos le 31 décembre 2014

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 2014, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Havells Sylvania Lighting France, 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 vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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 31 mars 2015

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres



S. Guérémy

HAVELLS SYLVANIA LIGHTING FRANCE

Société par Actions Simplifiée

Siège Social :

1, avenue du Général de Gaulle
92230 GENNEVILLIERS

SIRET : 55210925800517
APE : 315A

Note préliminaire

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er janvier au 31 Décembre 2014.

L'annexe et les tableaux annexés font partie intégrante des comptes annuels.

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amort. Prov.</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	193 890	193 890		
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	36 588	36 588	0	0
Autres immobilisations incorporelles	753 335	729 187	24 148	37 212
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	3 150 511		3 150 511	3 150 511
Constructions	5 110 316	2 528 908	2 581 408	2 967 158
Installations techniques, matériel, outillage	16 130 238	14 852 226	1 278 013	1 432 263
Autres immobilisations corporelles	1 167 991	960 001	207 990	145 351
Immobilisations en cours	134 769		134 769	40 660
Avances et acomptes	90 417		90 417	1 766
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	7 811 393	1 393	7 810 000	7 810 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	51 162	15 336	35 826	35 826
Prêts	6 406 869		6 406 869	5 653 648
Autres immobilisations financières	153 099		153 099	188 350
ACTIF IMMOBILISE	41 190 578	19 317 529	21 873 049	21 462 745
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	1 928 090	124 008	1 804 083	1 824 945
En-cours de production de biens	479 861	12 662	467 199	563 322
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	4 731 727		4 731 727	5 955 063
Autres créances	4 329 978		4 329 978	2 832 975
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	60 948		60 948	14 231
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	14 254		14 254	110 777
ACTIF CIRCULANT	11 544 859	136 670	11 408 189	11 301 313
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	25 939		25 939	1 646
TOTAL GENERAL	52 761 375	19 454 199	33 307 177	32 765 703

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>
Capital social ou individuel (dont versé : 17 481 200)	17 481 200	17 481 200
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	551 558	551 558
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	7 580 169	7 580 169
Report à nouveau	(16 211 076)	(17 028 512)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	864 669	817 437
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	10 266 520	9 401 852
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	25 939	1 646
Provisions pour charges	2 470 039	2 380 676
PROVISIONS	2 495 978	2 382 322
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		10 846
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	12 014 630	11 587 369
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 724 701	4 663 280
Dettes fiscales et sociales	3 670 969	4 651 330
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	93 548	28 155
Autres dettes	40 749	40 512
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	20 544 596	20 981 493
Ecarts de conversion passif	83	37
TOTAL GENERAL	33 307 177	32 765 703

Résultat de l'exercice en centimes

864 668,53

Total du bilan en centimes

33 307 176,90

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>
Ventes de marchandises	146 165		146 165	79 623
Production vendue de biens	16 920 665		16 920 665	17 396 864
Production vendue de services	9 377 757	8 406 463	17 784 220	17 538 456
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	26 444 587	8 406 463	34 851 050	35 014 943
Production stockée			(109 061)	(235 545)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			500	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			114 581	88 388
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			34 857 070	34 867 786
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			98 616	81 831
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			8 735 831	9 671 904
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			10 651	(373 163)
Autres achats et charges externes			6 448 740	6 656 757
Impôts, taxes et versements assimilés			1 150 604	912 671
Salaires et traitements			11 313 679	10 997 790
Charges sociales			5 330 420	5 112 052
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			979 894	949 226
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			60 765	49 708
Dotations aux provisions			156 225	210 034
Autres charges			3 163	8 287
CHARGES D'EXPLOITATION			34 288 587	34 277 097
RESULTAT D'EXPLOITATION			568 483	590 689
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			125 694	81 897
Autres intérêts et produits assimilés			1 350	710
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			4 218	15 102
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			131 263	97 708
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			24 293	254
Intérêts et charges assimilées			423 870	430 231
Différences négatives de change			46 849	10 488
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			495 013	440 972
RESULTAT FINANCIER			(363 750)	(343 264)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			204 734	247 425

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	20 962	62 688
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 000	1 800
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	22 962	64 488
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	10 515	(2 299)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	462	16 342
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	10 977	14 043
RESULTAT EXCEPTIONNEL	11 986	50 445
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(647 949)	(519 567)
TOTAL DES PRODUITS	35 011 295	35 029 982
TOTAL DES CHARGES	34 146 627	34 212 546
BENEFICE OU PERTE	864 669	817 437

ANNEXE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

Les comptes sont établis conformément au PCG 1999 et aux principes généraux admis (Avis C.Com. R123-180 et PCG art.531-1).

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

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, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet d'une réévaluation.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations

- ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations
- sont inclus dans le coût de production des immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel) :

Immobilisations corporelles	Amortissements pour dépréciation pratiqués
-----	-----
Constructions	20 ans L *
Agencement des constructions	10 ans L
Installations techniques	10 ans L
Matériel et outillages industriels	8 à 10 ans L
Matériel et outillages à rotation rapide	5 ans L
Matériel de transport	4 ans L
Matériel de bureau et informatique	4 à 6 2/3 ans L
Mobilier	10 ans L

* En 2012 le bâtiment du Plessis-Belleville a été acquis suite à la levée d'option de crédit bail et est amortie sur la durée résiduelle de 8 ans.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les logiciels sont amortis selon le mode linéaire sur une durée de 3 à 10 ans en fonction de leur durée de vie.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode premier entré, premier sorti / coût unitaire moyen pondéré.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires à l'exception de toute valeur ajoutée.

CREANCES

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Elles sont éventuellement dépréciées ^par voie de provision jusqu'à concurrence du montant jugé irrécouvrable en fin d'exercice.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions sont constituées pour faire face à des ressources probables au profit de tiers. Les provisions sont estimées en tenant compte des hypothèses les plus probables, et peuvent faire l'objet de reprises pour utilisations ou parce qu'elles sont devenues sans objet.

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et produits sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée en écart de conversion ; les pertes latentes font l'objet d'une provision pour risque en totalité.

CHANGEMENT DE METHODE DE PRINCIPES COMPTABLES

Aucun changement de méthode et principes comptables n'est intervenu au cours de 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.

CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

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

CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

ENGAGEMENT EN MATIERE D'INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

La provision pour indemnités de départ à la retraite est calculée et comptabilisée pour chaque employé.

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

I NOTES SUR LE BILAN

I.1 Immobilisations et Amortissements

Cf. Tableau page 13 et 14

I.2 Immobilisations financières et Participations

Liste des filiales et participations : Cf Tableau page 15

I.3 Capitaux Propres et Réserves

Le résultat 2013 a été imputé en totalité en report à nouveau du fait des pertes antérieures.

Le résultat 2014 s'élève à 864 669 € et fera l'objet d'une décision d'affectation lors de la prochaine réunion de l'associé.

En K€	Solde au 31/12/2013 Avant Affectation	Affectation Résultat 2013	Autres variations	Résultat 2014	Solde au 31/12/2014 avant affectation
Capital	17 481 200				17 481 200
Réserve légale	551 558				551 558
Autres réserves	7 580 169				7 580 169
Report à nouveau	(17 028 512)	817 437			(16 211 075)
Résultat de l'exercice	817 437	(817 437)		864 669	864 669
TOTAL	9 401 852			864 669	10 266 521

I.4 Evolution des Provisions

Les natures et les montants des provisions constatées en fin d'exercice sont les suivants (en €) :

- Pour perte de change :	25 939
- Pour indemnités départs en retraite et médailles du travail :	2 445 643
- Pour restructuration (solde) :	24 395

Cf. Tableau page 16

I.5 Etat des Créances et Dettes

Cf. Tableau page 17

I.6 Etat des Charges à payer

Cf. Tableau page 18

I.7 Etat des Charges Constatées d'Avance

Les charges constatées d'avance concernent la neutralisation de charges de personnel différées pour le site de St-Etienne pour 14 254€.

Cf. Tableau page 19

I.8 Effets à payer

Suite à l'abandon courant 2012 des paiements par traite au profit du virement bancaire le montant des effets à payer au 31 décembre 2014 est de 0 K€.

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	193 890		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	789 184		739
Terrains	3 150 511		
	<i>Dont composants</i>		
Constructions sur sol propre	2 887 801		
Constructions sur sol d'autrui	934 745		88 856
Const. Install. générales, agencements, aménagements	1 202 113		
Install. techniques, matériel et outillage industriels	16 430 582		265 145
Installations générales, agencements, aménagements	74 042		
Matériel de transport	419		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	963 504		135 190
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	40 660		674 382
Avances et acomptes	1 766		107 656
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	25 686 144		1 271 230
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	7 811 393		
Autres titres immobilisés	51 162		
Prêts et autres immobilisations financières	5 841 998		69 512 210
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	13 704 553		69 512 210
TOTAL GENERAL	40 373 771		70 784 179

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			193 890	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			789 923	
Terrains			3 150 511	
Constructions sur sol propre			2 887 801	
Constructions sur sol d'autrui		3 199	1 020 402	
Constructions, installations générales, agencements			1 202 113	
Installations techn., matériel et outillages industriels		565 489	16 130 238	
Installations générales, agencements divers			74 042	
Matériel de transport			419	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		5 164	1 093 530	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		580 273	134 769	
Avances et acomptes		19 006	90 417	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		1 173 131	25 784 242	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			7 811 393	
Autres titres immobilisés			51 162	
Prêts et autres immobilisations financières		68 794 240	6 559 968	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		68 794 240	14 422 523	
TOTAL GENERAL		69 967 371	41 190 578	

AMORTISSEMENTS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	193 890			193 890
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	715 384	13 803		729 187
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 033 238	360 981		1 394 220
Constructions sur sol d'autrui	772 721	113 625	3 199	883 147
Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts	251 542			251 542
Installations techniques, matériel et outillage industriels	14 998 319	418 934	565 027	14 852 226
Installations générales, agencements et aménagements divers	70 802	3 240		74 042
Matériel de transport	419			419
Matériel de bureau et informatique, mobilier	821 393	69 311	5 164	885 540
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17 948 434	966 091	573 391	18 341 135
TOTAL GENERAL	18 857 708	979 894	573 391	19 264 212

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

<i>Rubriques</i>	<i>Dotations</i>			<i>Reprises</i>			<i>Mouvements amortissements fin exercice</i>
	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							

<i>Charges réparties sur plusieurs exercices</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Augmentations</i>	<i>Dotations</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Frais d'émission d'emprunts à étaler Primes de remboursement des obligations				

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

<i>Dénomination Siège Social</i>	<i>Capital Capitaux Propres</i>	<i>Q.P. Détenue Divid.encaiss.</i>	<i>Val. brute Titres Val. nette Titres</i>	<i>Prêts, avances Cautions</i>	<i>Chiffre d'affaires Résultat</i>
<i>FILIALES (plus de 50%)</i>					
HVELLS SYLVANIA FRANCE SAS 1 av. du Général de Gaulle 92230 Gennevilliers	7 800 000 12 208 657	100,00 %	7 800 000 7 800 000		73 116 870 423 665
<i>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</i>					
RECYLUM SAS (2008) 17 rue Hamelin 75783 PARIS CEDEX 16	40 000 96 633	25,00 %	10 000 10 000		23 727 127
<i>AUTRES TITRES</i>					

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Implantations étrangères avant 01/01/92 Implantations étrangères après 01/01/92 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour gros entretiens, grandes révis. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	1 646 2 380 676	25 939 157 453	1 646 68 091	25 939 2 470 039
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	2 382 322	183 392	69 736	2 495 978
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres mis en équivalence Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations	36 588 1 393 15 336 139 397	60 736	63 463	36 588 1 393 15 336 136 670
DEPRECIATIONS	192 714	60 736	63 463	189 987
TOTAL GENERAL	2 575 036	244 128	133 200	2 685 965
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		218 189 25 939	131 554 1 646	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations			
Prêts	6 406 869	6 406 869	
Autres immobilisations financières	153 099	153 099	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	4 731 727	4 731 727	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	258 254	258 254	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	30 546	30 546	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	239 412	239 412	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	336 008	336 008	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	1 689 287	1 689 287	
Débiteurs divers	1 776 471	1 776 471	
Charges constatées d'avance	14 254	14 254	
TOTAL GENERAL	15 635 928	15 635 928	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	69 332 081		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	67 853 339		
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an,-5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	12 014 630	12 014 630		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 724 701	4 724 701		
Personnel et comptes rattachés	1 957 915	1 957 915		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 155 083	1 155 083		
Etat : impôt sur les bénéfices	94 772	94 772		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	139 808	139 808		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	323 390	323 390		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	93 548	93 548		
Groupe et associés				
Autres dettes	40 749	40 749		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	20 544 596	20 544 596		
Emprunts souscrits en cours d'exercice	417 847			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	417 175			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2014

CHARGES A PAYER	3 037 412
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	14 538
168880 INT.COURUS EMPRUNTS GROUPE	14 538
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	693 003
408270 FOURNIS.FAC.FRAIS N.PARVEN	545 443
408300 FOURN.FAC.N.PARV.EAU,ENER.	79 531
408320 FOURN.FAC.N.P.HON.VER.CPTA	65 000
408350 FOUR.FAC.N.PARV.COMMUNICAT	3 028
DETTES SUR IMMOBILISATIONS	93 548
408410 FOURNIS.FAC.IMMOS N.PARV.	93 548
AUTRES DETTES	3 332
419810 RIST.A ACCORD.AV.A ETABLIR	3 332
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 195 575
428110 CHARGES A PAYER HEURES SUP	1 380
428210 CHARG.A PAY.CONGES D.PERSO	1 394 524
428610 CHARG.A PAY.GRATIFICATIOn	13 373
428640 CHARG.A PAY.PRIM.REPRES.	290 609
438110 PROV.P.CH.INC.S/REMUN.DIV.	171 627
438610 CH.A PAYER S/HEUR.SUPPLEM.	671
448600 CH.A PAY.CONTRIB.HANDICAPE	52 242
448630 CH.A PAY.TAXE D'APPRENTIS.	55 083
448640 CH.A PAY.FORM.PROF.CONTIN.	93 684
448650 CH.A PAY.PART.EMPL.A CONST	51 930
448660 CHARGE A PAYER ORGANIC	59 655
448680 CH.A PAY.AUTR.IMP.ET TAXES	10 796
AUTRES DETTES	37 417
468650 CH.A.PAY.ASSUR.AUTOMOBILE	7 417
468680 CHARGES A PAYER AUTRES	30 000
TOTAL DES CHARGES A PAYER	3 037 412

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

31/12/2014

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	14 254
CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION	14 254
486110 CH.AVANC.FRAIS PERS.DIFFER	14 254
TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	14 254

II NOTES SUR LE RESULTAT

II 1. Dotations et Reprises de Provisions

Provisions	Solde au 31/12/2013	Dotations 2014	Reprises 2014	Solde au 31/12/2014
-Indemnités Départ Retraite et médaille du travail	2 339 281	157 453	51 090	2 445 644
-Dépréciation des Stocks	139 397	60 736	63 463	136 670
-Dépréciation Immobilisations	36 588			36 588
TOTAL PROVISIONS D'EXPLOITATION	2 515 266	218 189	114 553	2 618 902
-Perte de Change	1 646	1 646	25 939	25 939
-Dépréciations titres et immobilisations financières	16 729			16 729
TOTAL PROVISIONS FINANCIERES	18 375	1 646	25 939	42 668
-Restructuration	41 395		17 000	24 395
-Droits de Douane	0			0
TOTAL PROVISIONS EXCEPTIONNELLES	41 395		17 000	24 395
TOTAL PROVISIONS	2 575 036	219 835	157 492	2 637 379

II 2. Chiffre d'Affaires

Il se répartit de la manière suivante (en K€)

	Année 2014	Année 2013
France	26 446	26 419
Exportations	8 406	8 595
TOTAL	34 852	35 014

II 3. Charges de Personnel

II3.1 Rémunération des organes d'administration, de Direction et de surveillance

Aucun jeton de présence n'a été versé en 2014. La rémunération des organes de Direction n'est pas fournie car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

II3.2 Effectif

Cf. Tableau page 22

II 4. Charges et Produits Exceptionnels

Cf. Tableau page 23

II 5. Frais de R&D - Crédit d'Impôt Recherches

En 2014 des frais de R&D ont continué à être engagés sur le site de St-Etienne pour soutenir le développement et la mise en production de nouvelles gammes. La partie éligible a permis de dégager au titre de l'exercice 2014 un Crédit d'Impôt Recherches pour un montant de 155 826€, en diminution de -14% par rapport à l'exercice précédent.

II 6. Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi

Dans le cadre de la mise en place à compter du 1^{er} janvier 2013 d'un crédit d'impôt assis sur les rémunérations inférieures ou égales à 2,5 SMIC versées, le montant calculé pour l'ensemble des 3 sites s'élève à 347 483€ pour l'année 2014.

Ce Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi est présenté en réduction de l'impôt sur les sociétés dans le compte de résultat.

Cette disposition gouvernementale a permis à l'entreprise de maintenir un niveau d'investissement à hauteur de 490k€ sur l'année.

EFFECTIF MOYEN

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
Cadres	95	
Agents de maîtrise, techniciens et employés	118	16
Ouvriers	102	12
TOTAL	315	28

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
VNC des éléments d'actifs cédés	462	67521
Perte exceptionnelle / ajustement compte de tiers	990	67142
Amendes et pénalités non déductibles	1	67122
Pénalités déductibles	9 524	67121
TOTAL	10 977	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Produits de cession	2 000	775210
Profit exceptionnel sur ajustement compte de tiers	553	771410
Produits exceptionnels	20 410	771810
TOTAL	22 962	

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

III AUTRES INFORMATIONS

III 1. Entreprises Liées

• Bilan (K€) :

Titres de participation	7 811	Emprunts	12 015
Prêts	6 405		
Clients	4 705	Fournisseurs	749

• Compte de Résultat (K€)

		Ventes produits	17 020
		Ventes services	17 737
Charges financières	424	Produits financiers	126

III 2. Intégration fiscale

Depuis 2006, la société Havells Sylvania Lighting France pratique l'intégration fiscale en étant la société tête de groupe conformément au régime de groupe prévu à l'article 223 du CGI. Elle intègre sa filiale Havells Sylvania France.

Résultat fiscal de Havells Sylvania Ligthing France	850 398
Résultat fiscal de Havells Sylvania France	718 235

Résultat d'ensemble	+ 1 568 633 €

Compte tenu des nouvelles règles fiscales le montant du résultat d'ensemble imputé sur les reports déficitaires est limité à 1 284 316 € pour l'exercice fiscal.

Après cette imputation, ainsi que l'intégration des vérifications du contrôle fiscal de HSF intervenu en 2013, le cumul des reports déficitaires du groupe intégré au 31/12/2014 s'élève à 22 444 076€. Les reports déficitaires antérieurs à la création du groupe fiscal s'élèvent à 53 966 667€.

L'IS à payer de 94 772 € au titre de 2014 sera imputé aux crédits d'impôts existants en compte.

Le résultat de la société Havells Sylvania Lighting France comprend 1 602 544 € de charges déductibles fiscalement dans les années à venir.

III 3. Engagements Financiers

III 3.1 Effets escomptés non échus

Au 31/ 12/ 2014 : Néant

III 3 .2 Crédit Bail

A la clôture de l'exercice, la société n'a plus aucun engagement de crédit-bail.

III 3. 3 Engagements en matière de pensions et complément de retraite

Une provision a été constituée dans les comptes au 31/12/2014 pour 2 419 339€, la provision était de 2 320 005 € au 31/12/2013. Ces engagements ont été déterminés en tenant compte des indemnités prévues par la convention collective, d'un taux d'actualisation, du taux de rotation du personnel et des probabilités de survie issue des tables de mortalité INSEE.

Hypothèses retenues :

- Taux de Turn-Over

	Saint Etienne	Gennevilliers & LPB
Age	Turnover	Turnover
(en années)	(en %)	(en %)
18	2,85	5,42
19	2,85	5,42
20	2,85	5,42
21	2,85	5,42
22	2,85	5,04
23	2,85	4,69
24	2,85	4,36
25	2,85	4,05
26	2,69	3,77
27	2,50	3,51
28	2,33	3,26
29	2,16	3,03
30	2,01	2,82
31	1,87	2,62
32	1,74	2,44
33	1,62	2,27
34	1,51	2,11
35	1,40	1,96
36	1,30	1,82
37	1,21	1,70
38	1,13	1,58
39	1,05	1,47
40	0,97	1,37
41	0,91	1,27
42	0,84	1,18
43	0,78	1,10
44	0,73	1,02
45	0,68	0,95
46	0,63	0,88
47	0,59	0,82
48	0,55	0,76
49	0,51	0,71
50	0,47	0,66
51	0,44	0,61
52	0,41	0,57
53	0,38	0,53
54	0,35	0,49
55	0,33	0,46
56 et plus	0,00	0,00

- Taux d'actualisation : 2,25% (2,7% en 2013)
- Taux d'évolution des salaires : 2,5% (3% en 2013)
- Table de mortalité : table INSEE TD-TV 10-12

III 3. 4 Honoraires Commissaires aux comptes

Les honoraires (HT) facturés par les commissaires aux comptes au titre du contrôle légal des comptes s'élevaient en 2014 à 50 000 €.

III 3 .5 Droit individuel à la Formation

Le Droit Individuel à la Formation (DIF) a été institué par la loi du 4 mai 2004. Au 31/12/2014, le volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis au titre du DIF s'élevaient à 29 978 heures. Il a été consommé au cours de l'année 2014 un volume horaire de 330 heures pour l'ensemble des 3 sites.

A compter du 1^{er} janvier 2015, le Compte Professionnel de Formation (CPF) va se substituer au DIF. Les heures de DIF acquises au 31 décembre 2014 devront être utilisées avant le 31 décembre 2020 de la même façon que s'il s'agissait d'heures acquises dans le cadre du CPF.

III 3 .6 Refinancement du Groupe Havells

Pour rappel, dans le cadre du refinancement de son endettement existant le Groupe Havells (dont fait partie Havells Sylvania Lighting France) une convention de crédit a été entre le Groupe et les prêteurs. A cet effet il a été acté lors de la réunion de l'associé unique du 21/06/2012 d'approuver cette convention de crédit et d'approuver le nantissement du compte-titres et des comptes bancaires apportés en garantie à HSBC Corporate Trustee Company (UK).

Par décisions de l'associé unique en date du 14/03/2013 et du 14/05/2013, il a été décidé que dans le cadre d'une convention de crédit entre Standard Chartered Bank et Havell's Netherlands Holding BV, suivi d'une convention de prêt d'associé entre Havell's Netherlands Holding BV et Havell's Netherlands BV, elle-même suivi d'une convention de prêt intragroupe entre Havell's Netherlands BV et Havells Sylvania Lighting France, une hypothèque conventionnelle de premier rang portant sur l'entrepôt situé 53, route de Paris, 60330 Le Plessis Belleville a été consentie au bénéfice de Standard Chartered Bank pour un montant de 12 000 000€ en principal majoré de 10%.

III 4. AUTRES INFORMATIONS

III 4 .1 Contrôle fiscal et Urssaf

Urssaf : 2012 est la dernière année contrôlée pour le site de St-Etienne. Pour les sites de Gennevilliers et Le Plessis Belleville, le dernier contrôle date de 2013 et portait sur les années 2010-2012.

Fiscal : 2005 dernière année contrôlée.

**IDENTITE DES SOCIETES MERES
CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE**

<i>Dénomination sociale - siège social</i>	<i>Forme</i>	<i>Montant capital</i>	<i>% détenu</i>
HVELLS MALTA LTD 33 St Barbara Bastions - VALETTA VLT 1961 MALTA	Consolidation par Intégration globale		