

Exemplaire Greffe

Havells Sylvania Lighting France

Exercice clos le 31 décembre 2013

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Havells Sylvania Lighting France

Exercice clos le 31 décembre 2013

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 2013, 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 2014

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres



Serge Guérémy

HAVELLS SYLVANIA LIGHTING FRANCE

Société par Actions Simplifiée

Sège 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 2013.

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>31/12/2013</i>	<i>31/12/2012</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	752 596	715 384	37 212	51 172
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	3 150 511		3 150 511	3 150 511
Constructions	5 024 659	2 057 502	2 967 158	3 332 178
Installations techniques, matériel, outillage	16 430 582	14 998 319	1 432 263	1 340 801
Autres immobilisations corporelles	1 037 965	892 614	145 351	122 839
Immobilisations en cours	40 660		40 660	85 447
Avances et acomptes	1 766		1 766	42 070
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	5 653 648		5 653 648	2 375
Autres immobilisations financières	188 350		188 350	260 780
ACTIF IMMOBILISE	40 373 771	18 911 026	21 462 745	16 233 999
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	1 938 741	113 796	1 824 945	1 443 282
En-cours de production de biens	588 922	25 600	563 322	799 324
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				70 158
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	5 955 063		5 955 063	5 500 116
Autres créances	2 832 975		2 832 975	2 251 081
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	14 231		14 231	16 530
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	110 777		110 777	111 587
ACTIF CIRCULANT	11 440 710	139 397	11 301 313	10 192 076
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	1 646		1 646	1 392
TOTAL GENERAL	51 816 126	19 050 422	32 765 703	26 427 467

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>31/12/2012</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	(17 028 512)	(17 656 922)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	817 437	628 410
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	9 401 852	8 584 415
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 646	41 471
Provisions pour charges	2 380 676	2 202 123
PROVISIONS	2 382 322	2 243 594
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10 846	15 555
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	11 587 369	6 972 498
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 663 280	4 482 080
Dettes fiscales et sociales	4 651 330	4 037 234
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	28 155	51 680
Autres dettes	40 512	40 376
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	20 981 493	15 599 422
Ecarts de conversion passif	37	37
TOTAL GENERAL	32 765 703	26 427 467

Résultat de l'exercice en centimes

817 436.51

Total du bilan en centimes

32 765 703.28

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>31/12/2012</i>
Ventes de marchandises	79 623		79 623	81 566
Production vendue de biens	17 396 864		17 396 864	17 702 070
Production vendue de services	8 943 214	8 595 243	17 538 456	17 650 153
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	26 419 700	8 595 243	35 014 943	35 433 789
Production stockée			(235 545)	(344 653)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			88 388	253 453
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			34 867 786	35 342 589
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			81 831	139 342
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			9 671 904	8 923 487
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(373 163)	108 782
Autres achats et charges externes			6 656 757	7 920 728
Impôts, taxes et versements assimilés			912 671	1 186 608
Salaires et traitements			10 997 790	10 911 630
Charges sociales			5 112 052	4 994 092
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			949 226	706 478
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			49 708	102 997
Dotations aux provisions			210 034	1 090 363
Autres charges			8 287	2 052
CHARGES D'EXPLOITATION			34 277 097	36 086 560
RESULTAT D'EXPLOITATION			590 689	(743 971)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				22 881
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			81 897	33 248
Autres intérêts et produits assimilés			710	51 978
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				3 652
Différences positives de change			15 102	6 880
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			97 708	118 640
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			254	1 392
Intérêts et charges assimilées			430 231	253 044
Différences négatives de change			10 488	9 428
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			440 972	263 865
RESULTAT FINANCIER			(343 264)	(145 225)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			247 425	(889 196)

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>31/12/2012</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	62 688	157 696
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 800	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		1 495 943
PRODUITS EXCEPTIONNELS	64 488	1 653 639
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(2 299)	453 823
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	16 342	2 853
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	14 043	456 676
RESULTAT EXCEPTIONNEL	50 445	1 196 963
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(519 567)	(320 643)
TOTAL DES PRODUITS	35 029 982	37 114 868
TOTAL DES CHARGES	34 212 546	36 486 458
BENEFICE OU PERTE	817 437	628 410

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 POG 1999 et aux principes généralement admis. Avis "C.com.R123-180 et POG 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 amortissements des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas 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
Constructions	20 ans L *
Agencements des constructions	10 ans L
Installations techniques	10 ans L
Matériel et outillages industriels	8 à 10 ans L
Matériel et outillage à rotation rapide	5 ans L
Matériel de bureau et informatique	4 à 6.66 ans L
Mobilier	10ans L
Matériel de transport	4 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)***PARTICIPATIONSET 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. Cette valeur d'inventaire se fonde sur le monant des capitaux propres de la filiale ainsi que sur les informations internes disponibles relatives à ses perspectives économiques futures.

STOCKS

Les stocks sont évalués au coût réel selon la méthode PEPS (premier entré premier sorti) .

Lorsque la valeur d'inventaire comptable est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

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 sorties de 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 devise 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 de principes comptables n'est intervenu au cours de l'exercice.

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.

Les comptes du présent exercice sont présentés suivant les dispositions du nouveau plan comptable.

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 2012 a été imputé en totalité en report à nouveau du fait des pertes antérieures.

Le résultat 2013 s'élève à 817 437 € et fera l'objet d'une décision d'affectation lors de la prochaine réunion de l'associé.

En K€	Solde au 31/12/2012 Avant Affectation	Affectation Résultat 2012	Autres variations	Résultat 2013	Solde au 31/12/2013 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	(17 656 992)	628 410			(17 028 512)
Résultat de l'exercice	628 410	(628 410)		817 437	817 437
TOTAL	8 584 415			817 437	9 401 852

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 :	1 646
- Pour indemnités départs en retraite et médailles du travail :	2 339 281
- Pour risque exceptionnel (solde) :	0
- Pour restructuration (solde) :	41 395

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 le loyer de Gennevilliers pour la période Janvier-mars 2014 pour un montant de 79 814€, les loyers de la flotte automobiles de janvier 2014 pour 21 803€ ainsi 9 160€ de neutralisation de charges de personnel différées pour le site de St-Etienne.

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 2013 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		
Terrains	3 150 511		
	<i>Dont composants</i>		
Constructions sur sol propre	3 787 400		
Constructions sur sol d'autrui	845 451		104 996
Const. Install. générales, agencements, aménagements	302 515		
Install. techniques, matériel et outillage industriels	16 098 045		511 502
Installations générales, agencements, aménagements	74 356		
Matériel de transport	419		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	907 409		84 063
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	85 447		714 807
Avances et acomptes	42 070		77 641
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	25 293 624		1 493 009
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	7 811 393		
Autres titres immobilisés	51 162		
Prêts et autres immobilisations financières	263 155		35 524 076
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	8 125 710		35 524 076
TOTAL GENERAL	34 402 407		37 017 085

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			193 890	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			789 184	
Terrains			3 150 511	
Constructions sur sol propre			3 787 400	
Constructions sur sol d'autrui	(14 822)	30 525	934 745	
Constructions, installations générales, agencements			302 515	
Installations techn.,matériel et outillages industriels	(7 166)	186 131	16 430 582	
Installations générales, agencements divers	314		74 042	
Matériel de transport			419	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	21 673	6 294	963 504	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		759 594	40 660	
Avances et acomptes		117 944	1 766	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		1 100 489	25 686 144	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			7 811 393	
Autres titres immobilisés			51 162	
Prêts et autres immobilisations financières		29 945 233	5 841 998	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		29 945 233	13 704 553	
TOTAL GENERAL		31 045 722	40 373 771	

AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	193 890			193 890
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	701 424	13 960		715 384
Terrains				
Constructions sur sol propre	564 114	361 668		925 782
Constructions sur sol d'autrui	680 076	108 484	15 838	772 721
Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts	358 998			358 998
Installations techniques, matériel et outillage industriels	14 757 244	404 534	163 459	14 998 319
Installations générales, agencements et aménagements divers	67 828	3 289	314	70 802
Matériel de transport	419			419
Matériel de bureau et informatique, mobilier	791 099	57 291	26 997	821 393
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17 219 777	935 266	206 609	17 948 434
TOTAL GENERAL	18 115 091	949 226	206 609	18 857 708

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
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							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
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>
FILIALES (plus de 50%)					
HAVELLS SYLVANIA FRANCE SAS 1 av. du Général de Gaulle 92230 Gennevilliers	7 800 000 11 784 991	100.00 %	7 800 000 7 800 000		70 115 113 863 855
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
RECYLUM SAS (2008) 17 rue Hamelin 75783 PARIS CEDEX 16	40 000 198 043	25.00 %	10 000 10 000		18 597 914
AUTRES TITRES					

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	1 392 2 153 507 88 695	1 646 210 034	1 392 24 260 47 300	1 646 2 339 282 41 395
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	2 243 594	211 680	72 951	2 382 322
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 15 336 147 440	49 707	57 750	36 588 1 393 15 336 139 397
DEPRECIATIONS	200 757	49 707	57 750	192 714
TOTAL GENERAL	2 444 351	261 387	130 701	2 575 036
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		259 741 1 646	129 310 1 392	
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	5 653 648	5 653 648	
Autres immobilisations financières	188 350	188 350	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	5 955 063	5 955 063	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	271 670	271 670	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	932 702	932 702	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	223 372	223 372	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	370 617	370 617	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	283 237	283 237	
Débiteurs divers	751 376	751 376	
Charges constatées d'avance	110 777	110 777	
TOTAL GENERAL	14 740 813	14 740 813	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	35 508 364		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	29 857 091		
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	10 846	10 846		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	11 587 369	(412 631)	12 000 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	4 663 280	4 663 280		
Personnel et comptes rattachés	2 029 124	2 029 124		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 107 126	2 107 126		
Etat : impôt sur les bénéfices	107 205	107 205		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	407 875	407 875		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	28 155	28 155		
Groupe et associés				
Autres dettes	40 512	40 512		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	20 981 493	8 981 493	12 000 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	59 999 135			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	48 411 766			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2013

CHARGES A PAYER	3 323 798
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	15 210
168880 INT.COURUS EMPRUNTS GROUPE	15 210
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	869 556
408270 FOURNIS.FAC.FRAIS N.PARVEN	728 538
408300 FOURN.FAC.N.PARV.EAU.ENER.	80 390
408320 FOURN.FAC.N.P.HON.VER.CPTA	53 627
408350 FOUR.FAC.N.PARV.COMMUNICAT	7 000
DETTES SUR IMMOBILISATIONS	28 155
408410 FOURNIS.FAC.IMMOS N.PARV.	28 155
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 370 402
428110 CHARGES A PAYER HEURES SUP	1 586
428210 CHARG.A PAY.CONGES D.PERSO	1 442 753
428610 CHARG.A PAY.GRATIFICATION	8 065
428640 CHARG.A PAY.PRIM.REPRES.	321 541
438110 PROV.P.CH.INC.S/REMUN.DIV.	187 729
438610 CH.A PAYER S/HEUR.SUPPLEM.	852
448600 CH.A PAY.CONTRIB.HANDICAPE	56 580
448630 CH.A PAY.TAXE D'APPRENTIS.	72 852
448640 CH.A PAY.FORM.PROF.CONTIN.	110 450
448650 CH.A PAY.PART.EMPL.A CONST	50 516
448660 CHARGE A PAYER ORGANIC	59 813
448680 CH.A PAY.AUTR.IMP.ET TAXES	57 664
AUTRES DETTES	40 475
468650 CH.A.PAY.ASSUR.AUTOMOBILE	7 417
468670 CH.A PAY.COTIS.SYNDICALES	3 058
468680 CHARGES A PAYER AUTRES	30 000
TOTAL DES CHARGES A PAYER	3 323 798

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

31/12/2013

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	110 777
CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION	110 777
486110 CH.AVANC.FRAIS PERS.DIFFER	9 160
486380 CH.CONST.D'AV.AUTRES FRAIS	101 617
TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	110 777

II NOTES SUR LE RESULTAT

II 1. Dotations et Reprises de Provisions

Provisions	Solde au 31/12/2012	Dotations 2013	Reprises 2013	Solde au 31/12/2013
-Indemnités Départ Retraite et médaille du travail	2 153 508	210 034	24 261	2 339 281
-Dépréciation des Stocks	147 440	49 707	57 750	139 397
-Dépréciation Immobilisations	36 588			36 588
TOTAL PROVISIONS D'EXPLOITATION	2 337 535	259 741	82 011	2 515 266
-Perte de Change	1 392	1 646	1 392	1 646
-Dépréciations titres et immobilisations financières	16 729			16 729
TOTAL PROVISIONS FINANCIERES	18 121	1 646	1 392	18 375
-Restructuration	48 616		7 221	41 395
-Droits de Douane	40 079		40 079	0
TOTAL PROVISIONS EXCEPTIONNELLES	88 695		47 300	41 395
TOTAL PROVISIONS	2 444 351	261 387	130 703	2 575 036

II 2. Chiffre d'Affaires

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

	Année 2013	Année 2012
France	26 419	27 104
Exportations	8 595	8 330
TOTAL	35 014	35 434

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 2013. 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 2013 des frais de R&D ont continué à être engagés sur le site de ~~S~~-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 2013 un Crédit d'Impôt Recherches pour un montant de 181 261€, en augmentation de +19% 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 de 4% assis sur les rémunérations inférieures ou égales à 2,5 SMIC versées, le montant calculé pour l'ensemble des 3 sites s'élève à 242 639€ pour l'exercice écoulé.

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 notamment pour ~~S~~-Etienne et Le Plessis Belleville ainsi que de soutenir la formation continue pour l'ensemble des sites.

EFFECTIF MOYEN

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
Cadres	94	
Agents de maîtrise, techniciens et employés	121	17
Ouvriers	105	11
TOTAL	320	28

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
VNC des éléments d'actifs cédés	14 043	67521 + 6712X
TOTAL	14 043	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Produits de cession	1 800	775210
Profit exceptionnel sur ajustement compte de tiers	1 212	771410
Produits exceptionnels	50 548	771810
Profit sur écart intégration fiscale	10 928	772430
TOTAL	64 488	

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

III AUTRES INFORMATIONS

III 1. Entreprises Liées

- Bilan (K€) :

Titres de participation	7 811	Emprunts	11 587
Prêts	5 651		
Clients	5 944	Fournisseurs	182
Compte Courant	283		

- Compte de Résultat (K€)

		Ventes produits	17 341
		Ventes services	17 500
Charges financières	430	Produits financiers	82

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 Lighting France	973 112
Résultat fiscal de Havells Sylvania France	670 117

Résultat d'ensemble	+ 1 643 229 €

Compte tenu des nouvelles règles fiscales le montant du résultat d'ensemble imputé sur les reports déficitaires est limité à 1 321 615 € 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/ 2013 s'élève à 23 728 392€. Les reports déficitaires antérieurs à la création du groupe fiscal s'élèvent à 53 966 667€.

L'IS à payer de 107 205 € au titre de 2013 sera imputé aux crédits d'impôts existants en compte.

Le résultat de la société Havells Sylvania Lighting France comprend 1 750 121€ de charges déductibles fiscalement dans les années à venir.

III 3. Engagements Financiers

III 3.1 Effets escomptés non échus

Au 31/ 12/ 2013 : 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 31/12/2013 pour 2 320 005€, la provision était de 2 133 823 € au 31/12/2012. 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

Age (en années)	Saint Etienne & LPB	
	Gennevilliers	Gennevilliers & LPB
	Turnover (en %)	Turnover (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 : 2,7% (2,7% en 2012)
- Taux d'évolution des salaires : 3% (3% en 2012)
- Table de mortalité : table INSEE TD-TV 08-10

III 3. 4 Honoraires Commissaires aux comptes

Les honoraires (HT) facturés par les commissaires aux comptes au titre du contrôle légal des comptes s'élèvent en 2013 à 60 000 €.

III 3.5 Droit individuel à la Formation

Au 31/12/2013, le nombre d'heures cumulées acquises au titre des droits individuels à la formation s'élèvent à 30140 heures. Il a été consommé au cours de l'année 2013 un volume horaire de 353 heures pour l'ensemble des 3 sites.

III 3.6 Refinancement du Groupe Havells

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-Bienne. Pour les sites de Gennevilliers et Le Plessis Belleville, nous avons eu un contrôle Urssaf entre avril et juin 2013 sur les années 2010, 2011 et 2012. Toutes les observations relevées lors de ce contrôle ont été acceptées et les montants correspondants pris en charge (75k€) ainsi qu'une réclamation de trop versé de la taxe transport IDF de 101k€ qui nous a été remboursée depuis.

Fiscal : 2005 dernière année contrôlée.