

Havells Sylvania France S.A.S.

Exercice clos le 31 décembre 2014

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Havells Sylvania France S.A.S.

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 décision de l'associé unique, 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 France S.A.S., tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

I. Opinion sur les comptes annuels

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

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

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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



Serge Guérémy

HAVELLS SYLVANIA FRANCE SAS

1 Avenue du Général de Gaulle

92635 GENNEVILLIERS CEDEX

Etats financiers au 31 décembre 2014

HAVELLS SYLVANIA FRANCE SAS

Société par Actions Simplifiée

Siège Social :

1 Avenue du Général de Gaulle
92635 GENNEVILLIERS Cedex

SIRET : 48439525600015
APE: 514F

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

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	7 076 685		7 076 685	7 076 685
Autres immobilisations incorporelles	462 260	462 260		
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	168 943	156 272	12 671	29 565
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	63 929	62 589	1 340	3 340
Immobilisations en cours	4 734		4 734	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	7 776 551	681 121	7 095 430	7 109 590
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	2 037 612		2 037 612	1 141 280
Autres créances	6 693 356		6 693 356	6 488 234
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	33 550		33 550	126
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	86 777		86 777	14 879
ACTIF CIRCULANT	8 851 295		8 851 295	7 644 519
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	16 627 847	681 121	15 946 725	14 754 109

COMPTE DE RESULTAT

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	73 116 870		73 116 870	70 110 654
Production vendue de biens				4 459
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	73 116 870		73 116 870	70 115 113
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			73 116 870	70 115 113
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			62 166 694	59 645 916
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			10 371 746	9 793 628
Impôts, taxes et versements assimilés			42 171	73 549
Salaires et traitements				
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			18 894	19 939
Sur immobilisations : dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions				
Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			289	207
CHARGES D'EXPLOITATION			72 599 794	69 533 240
RESULTAT D'EXPLOITATION			517 076	581 873
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			155 782	168 602
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			155 782	168 602
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilés			4 084	14 203
Différences négatives de change				5
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			4 084	14 208
RESULTAT FINANCIER			151 698	154 394
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			668 774	736 267

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	13	443 522
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	13	443 522
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 710	83 061
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		9 500
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	5 710	92 562
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(5 697)	350 960
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	239 412	223 372
TOTAL DES PRODUITS	73 272 665	70 727 237
TOTAL DES CHARGES	72 849 000	69 863 381
BENEFICE OU PERTE	423 665	863 855

ANNEXE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

ACTIVITE DE LA SOCIETE

La société HVELLS SYLVANIA FRANCE SAS est le commissionnaire de la société HVELLS SYLVANIA EUROPE Ltd et commercialise les produits du groupe HVELLS SYLVANIA sur le territoire France y compris DOM et TOM.

Cette activité était conduite jusqu'au 30 septembre 2005 par la société HVELLS SYLVANIA LIGHTING FRANCE SAS (anciennement SLI FRANCE SA). Dans cette opération, la société HVELLS SYLVANIA LIGHTING FRANCE a apporté à sa filiale HVELLS SYLVANIA FRANCE SAS, le fond de commerce de cette activité commerciale ainsi que des immobilisations nécessaires à l'exercice de cette activité.

La société n'a pas de salarié.

PRINCIPES GENERAUX

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 généralement admis. (C.com R123-183 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 ou à leur valeur d'apport.

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	10 ans L
Matériel de transport	4 ans L

- **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.

Le fond commercial a été apporté par HAVELLS SYLVANIA LIGHTING FRANCE SAS anciennement (SLI France SA) à la constitution de la société.

Une provision pour dépréciation du Fonds de Commerce pourrait être comptabilisée à la clôture si une perte éventuelle de sa valeur était constatée.

Au 31/12/2014 aucune dépréciation n'a été constatée car la valorisation est basée sur un multiple du résultat net avant impôt et les perspectives économiques futures, sur la base des informations internes disponibles, n'indiquent pas de critères de pertes.

CREANCES CLIENTS

Les créances clients sont évaluées et comptabilisées à leur valeur nominale.

En tant que commissionnaire pour le compte de Havells Sylvania Europe, les créances clients sont transférées automatiquement à cette dernière qui en supporte donc tous les risques.

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 D'EVALUATION

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

CHANGEMENT 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.

INTEGRATION FISCALE

La société est intégrée fiscalement depuis 2006 avec Havells Sylvania Lighting France qui est la société mère du groupe fiscal. La dette d'impôt est transférée dans son intégralité à Havells Sylvania Lighting France.

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

I NOTES SUR LE BILAN

I.1 Immobilisations et Amortissements

Cf. Tableau page 13 et 14

I.2 Capitaux Propres et Réserves

Le capital social est composé de 7 800 actions d'un nominal de 1 000 € par action soit une valeur totale de 7 800 000 €.

Après affectation à la réserve légale pour 43 193€, le solde du résultat 2013 a été imputé en report à nouveau. Le résultat 2014 s'élève à 423 665€ et fera l'objet d'une décision d'affectation lors de la prochaine réunion des associés.

En K€	Solde au 31/12/2013 avant Affectation	Affectation Résultat 2013	Autres variations	Résultat 2014	Solde au 31/12/2014 avant affectation
Capital	7 800 000				7 800 000
Réserve légale	156 057	43 193	-		199 250
Report à nouveau	2 965 079	820 662	-		3 785 741
Résultat de l'exercice	863 855	(863 855)		423 665	423 665
TOTAL	11 784 991			423 665	12 208 656

I.4 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont des passifs dont le montant ou l'échéance ne sont pas fixés de façon précise. Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation à l'égard d'un tiers entraînant une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de ce tiers.

Au 31/12/2014 aucune provision n'a été constatée.

I.5 Etat des Créances et Dettes

Cf Tableau page 15

I.6 Etat des Charges à payer

Cf Tableau page 16

I.7 Etat des Charges constatées d'Avance

Au 31/12/2014 le montant des charges constatées d'avance s'élève à 87k€ et correspond à des loyers de location de véhicules et avance sur carburants (20k€) et à des opérations de relations publiques prévues sur 2015 (67k€).

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT, DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 538 945		
Terrains			
	<i>Dont composants</i>		
Constructions sur sol propre	168 943		
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agencements, aménagements			
Install. techniques, matériel et outillage industriels	3 012		
Installations générales, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	60 917		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			4 734
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	232 872		4 734
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			
TOTAL GENERAL	7 771 817		4 734

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS ETABLISSEMENT, RECHERCHE, DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			7 538 945	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui			168 943	
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn., matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers			3 012	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			60 917	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			4 734	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			237 606	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
TOTAL GENERAL			7 776 551	

AMORTISSEMENTS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
FRAIS ETABLIS, RECHERCHE, DEVELOPMT AUTRES IMMO. INCORPORELLES	462 260			462 260
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui	139 378	16 894		156 272
Constructions inst. générales, agencements				
Installations techniques, matériel et outillage				
Installations générales, agencements	2 974	38		3 012
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables, divers	57 615	1 962		59 577
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	199 968	18 894		218 862
TOTAL GENERAL	662 227	18 894		681 121

<i>Ventilation des dotations</i>	<i>Linéaires</i>	<i>Dégressifs</i>	<i>Exceptionnels</i>	<i>Dotations dérogat.</i>	<i>Reprises dérogat.</i>
FRAIS ETABL., RECHERCHE AUT. IMMO. INCORPORELLES					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions et installations					
Install. techniques, outillage					
Install. générales, agencements					
Matériel de transport					
Matériel bureau et informatique					
Emballages récupérables					
IMMO. CORPORELLES					
TOTAL GENERAL					

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

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			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 037 612	2 037 612	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	206 431	206 431	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	6 486 925	6 486 925	
Charges constatées d'avance	86 777	86 777	
TOTAL GENERAL	8 817 745	8 817 745	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
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				
Fournisseurs et comptes rattachés	759 208	759 208		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices	239 412	239 412		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 031 031	1 031 031		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	19 131	19 131		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 689 287	1 689 287		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	3 738 068	3 738 068		
Emprunts souscrits en cours d'exercice	16 397 139			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	17 212 750			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2014

CHARGES A PAYER	50 048
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	30 917
408270 FOURNIS.FAC.FRAIS N.PARVEN	18 417
408320 FOURN.FAC.N.P.HON.VER.CPTA	12 500
DETTES FISCALES ET SOCIALES	19 131
448600 CH.A PAY.CONTRIB.HANDICAPE	1 250
448660 CHARGE A PAYER ORGANIC	17 881
TOTAL DES CHARGES A PAYER	50 048

II NOTES SUR LE RESULTAT

II 1. Chiffre d'affaires

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

	Année 2014	Année 2013
Ventes de marchandises	73 117	70 112
Prestations de services	0	5
TOTAL	73 117	70 117

Malgré un contexte économique global pourtant difficile le chiffre d'affaires total de Havells Sylvania France a continué de progresser (+4.3%) et est le fruit de l'organisation et de la stratégie commerciale mises en place il y a plusieurs années.

II 2. Charges de Personnel

Il n'y a pas de salariés dans la société.

II 3. Charges et Produits Exceptionnels

Les charges exceptionnelles en très forte diminution cette année correspondent à de pénalités clients pour 6k€.

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Pénalités déductibles	5 707	67121
Perte / ajustement compte de tiers	3	67142
TOTAL	5 710	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Ajustement s/tiers	13	77141
TOTAL	13	

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

III AUTRES INFORMATIONS

III 1. Entreprises Liées

Bilan (K€)

Clients	2 038		
Débiteurs Divers (HSE)	6 412	Fournisseurs	6

Compte de Résultat (K€)

Services reçues	9 331		
Charges financières	4	Produits financiers	156

III 2. Intégration fiscale

Depuis le 01/01/2006, la société Havells Sylvania France est intégrée fiscalement par la société tête de groupe Havells Sylvania Lighting France conformément au régime de groupe prévu à l'article 223 du CGI.

Le résultat fiscal de l'exercice 2014 retraité et qui est intégré s'élève à 718 235€. Sans cette intégration dans le groupe fiscal, HSF aurait dû payer un impôt théorique de 239 412€.

III 3. Engagements Financiers

III 3 .1 Effets escomptés non échus

Au 31/ 12/ 2014 : Néant

III 3 .2 Crédit Bail

Aucun engagement au 31/12/2014.

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

N'ayant pas de salariés propres, la société n'a pas eu à constituer une provision pour départ à la retraite dans les comptes au 31/12/2014.

III 3 .4 Droit individuel à la Formation

Néant. Pas de salariés dans la société

III 3 .5 Honoraires Commissaires aux comptes

Les honoraires (HT) facturés par les commissaires aux comptes au titre du contrôle légal des comptes s'élèvent en 2014 à 12 500€.

III 3 .6 Contrôle fiscal et Urssaf

La société n'a pas fait l'objet en 2014 d'un contrôle fiscal après celui réalisé en 2013 concernant les années 2010-2012.

III 3 .7 Refinancement du Groupe Havells

Pour rappel, dans le cadre du refinancement de son endettement existant le groupe Havells (dont fait partie Havells Sylvania France) une convention de crédit a été signée entre le Groupe et les prêteurs. A cet effet il a été acté lors de la réunion de l'associé unique en date de 20/06/2012 d'approuver cette convention de crédit et d'approuver le nantissement du compte-titres, le nantissement des comptes bancaires et le nantissement du fonds de commerce de HSF apportés en garantie à HSBC Corporate Trustee Company (UK).

**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>
HAVELLS MALTA Ltd 33 St Barbara Bastions - VALETTA VLT 1961 MALTA	Consolidation par Intégration Globale		