



RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 08102

Numéro SIREN : 313 759 607

Nom ou dénomination : SHF

Ce dépôt a été enregistré le 10/07/2017 sous le numéro de dépôt 25614

SAS S H F

I. BILAN AU 31/12/2016

A. Bilan actif

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	Amort. Depr.	Net 31/12/2016	Net 31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	10 155	10 155		
Fonds commercial	2 824 936	2 824 936		
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	121 030	121 030		
Installations techniques, mat. et outillage	1 838 876	1 820 806	18 070	32 611
Autres immobilisations corporelles	317 569	317 569		
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	23 844		23 844	23 844
ACTIF IMMOBILISE	5 136 411	5 094 497	41 914	56 455
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, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	801 744	52 465	749 280	823 816
Autres créances	28 514 307		28 514 307	25 729 789
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	769		769	60
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				3 680
ACTIF CIRCULANT	29 316 820	52 465	29 264 355	26 557 345
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	34 453 231	5 146 962	29 306 269	26 613 800

GREFFE TRIBUNAL DE
COMMERCE DE NANTERRE

10 JUL. 2017

DEPOT N°

25614

B. Bilan passif

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2016	Exercice 2015
Capital social ou individuel (dont versé : 4 200 021)	4 200 021	4 200 021
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 367 990	1 367 990
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	420 002	420 002
Réserves statutaires ou contractuelles	611 520	611 520
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	19 116 063	16 328 162
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 803 747	2 787 901
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	28 519 342	25 715 595
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	270 508	311 421
Provisions pour charges		
PROVISIONS	270 508	311 421
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	2 848	2 848
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 798	17 339
Dettes fiscales et sociales	139 428	131 064
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	10 156	112 342
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	323 190	323 190
DETTES	516 419	586 783
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	29 306 269	26 613 800

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2016

Chiffres exprimés en euros	France	Exercice 2016 Exportation	Total	Exercice 2015
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			46 591	44 216
Autres produits			2 779 082	2 784 145
PRODUITS D'EXPLOITATION			2 825 672	2 828 361
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			107 701	74 463
Impôts, taxes et versements assimilés			38 205	34 869
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			14 541	21 151
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			5 176	41 874
CHARGES D'EXPLOITATION			165 623	172 358
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 660 049	2 656 004
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			492 975	470 235
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			2 483	
Autres intérêts et produits assimilés			490 493	470 235
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			29	2
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			29	2
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			492 946	470 233
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			3 152 995	3 126 237
PRODUITS EXCEPTIONNELS			3 318	22 009
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			3 318	12 764
Produits exceptionnels sur opérations en capital				9 078
Reprises sur provisions et transferts de charges				168
CHARGES EXCEPTIONNELLES				3 944
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				3 776
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				168
RESULTAT EXCEPTIONNEL			3 318	18 065
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			352 567	356 401
TOTAL DES PRODUITS			3 321 966	3 320 606
TOTAL DES CHARGES			518 219	532 705
BENEFICE OU PERTE			2 803 747	2 787 901

SHF

S.A.S. au capital de 4.200.021 EUR
5 Boulevard Louis Loucheur – 92210 SAINT-CLOUD
313 759 607 R.C.S. Nanterre

DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 26 JUIN 2017

Proposition d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016

TROISIEME RESOLUTION

L'associée unique, après avoir constaté que le bénéfice net de l'exercice clos le 31 décembre 2016 s'élève à 2.803.746,53 euros, décide de l'affecter en totalité au compte Autres réserves.

Conformément à la loi, il est rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

* * * * *

Cette résolution a été adoptée par l'associée unique.

Déclaré sincère et véritable
Le 26 juin 2017

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'B. MORIN', is written over the printed name and title.

Barthélémy MORIN
Président

Exemplaire greffe

SHF

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

Exercice clos le 31 décembre 2016



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

A l'Associé unique

SHF

5 boulevard Louis Loucheur
92210 Saint-Cloud

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 SHF, 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.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

II - Justification de nos 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 ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

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.

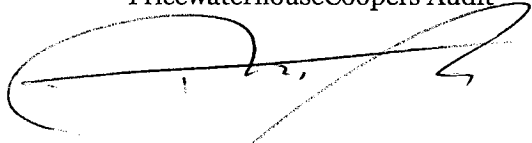
III - Vérifications et informations spécifiques

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.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 2 juin 2017

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Bruno Tesnière

III. ANNEXE

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7	5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	17
1.1. ACTIVITE DE LA SOCIETE	7	5.1. CAPITAUX PROPRES	17
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7	5.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE ..	17
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE	7	5.3. PROVISIONS REGLEMENTEES	17
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	7	5.4. ETAT DES PROVISIONS	17
▪ <i>Changement de méthode d'évaluation</i>	<i>7</i>	▪ <i>Provisions pour risques</i>	<i>18</i>
▪ <i>Changements de méthode de présentation</i>	<i>7</i>	▪ <i>Provisions pour charges</i>	<i>18</i>
3.1. IMMOBILISATIONS	8	5.5. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	19
▪ <i>Immobilisations incorporelles et corporelles</i>	<i>8</i>	5.6. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	20
3.2. CREANCES ET DETTES	9	5.7. CHARGES A PAYER	20
3.3. OPERATIONS EN DEVISES	9	5.8. COMPTES DE REGULARISATION	20
3.4. PROVISIONS REGLEMENTEES	9	▪ <i>Produits constatés d'avance</i>	<i>20</i>
3.5. AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	10	▪ <i>Ecart de conversion</i>	<i>20</i>
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	11	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	21
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	11	6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	21
▪ <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice</i>	<i>11</i>	6.2. TRANSFERTS DE CHARGES	21
▪ <i>Commentaires relatifs à l'actif immobilisé</i>	<i>12</i>	6.3. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL	21
▪ <i>Tableau des amortissements</i>	<i>12</i>	6.4. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	21
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	13	6.5. MONTANT DES HONORAIRES DU (DES) COMMISSAIRES AUX COMPTES	21
4.3. DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS	13	6.6. RESULTAT FINANCIER	21
4.4. INFORMATION CONCERNANT LES PARTIES LIEES ..	14	6.7. RESULTAT EXCEPTIONNEL	22
4.5. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	14	6.8. IMPOT SUR LES BENEFICES	22
4.6. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES ...	15	▪ <i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité</i>	<i>23</i>
4.7. DEPRECIATION DES CREANCES	15	▪ <i>Fiscalité différée</i>	<i>24</i>
4.8. PRODUITS A RECEVOIR	15	▪ <i>Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales</i>	<i>25</i>
4.9. COMPTES DE REGULARISATION	15	▪ <i>Utilisation du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE)</i>	<i>25</i>
▪ <i>Charges constatées d'avance</i>	<i>15</i>	7. INFORMATIONS DIVERSES	26
▪ <i>Ecart de conversion</i>	<i>16</i>	7.1. ENGAGEMENTS FINANCIERS	26
		▪ <i>Engagements donnés</i>	<i>26</i>
		▪ <i>Engagements reçus</i>	<i>26</i>
		▪ <i>Engagements de crédit-bail</i>	<i>26</i>
		▪ <i>Instruments financiers</i>	<i>26</i>

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1. Activité de la société

Location de terrains et d'autres biens immobiliers.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2016 au 31/12/2016 soit une durée de 12 mois et dégagent un résultat net de 2 803 747 euros.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

A la date de présentation des états financiers, il n'y a pas eu d'événements postérieurs au 31/12/2016 susceptibles d'avoir un impact significatif sur la situation financière de la société.

3. 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 définies par le Plan Comptable Général.

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

- **Changement de méthode d'évaluation**

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

- **Changements de méthode de présentation**

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

3.1. Immobilisations

- **Immobilisations incorporelles et corporelles**

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition comprenant les frais annexes engagés pour leur mise en état d'utilisation, à l'exception de certains frais accessoires (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) qui sont portés en charges de l'exercice.

Certaines immobilisations ont fait l'objet d'une réévaluation (immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976) ou ont été comptabilisées à leur valeur d'apport lorsqu'elles proviennent de certaines sociétés absorbées.

La base amortissable des immobilisations est égale au coût d'acquisition diminué de leur valeur résiduelle au terme de leur utilisation, nulle le plus souvent.

Les amortissements des immobilisations sont calculés linéairement sur la durée d'usage prévue des immobilisations ou de leurs composantes. L'identification de composantes et leur amortissement sur des durées différentes de celles de la structure est pratiquée pour les constructions. Les conditions d'usage des autres types d'immobilisations ne rendent pas nécessaire l'identification préalable de composantes, sauf en cas de panne accidentelle conduisant au remplacement d'éléments significatifs indispensables au fonctionnement de l'immobilisation concernée.

Les durées d'amortissements pratiquées par la société antérieurement au premier exercice d'application du Règlement CRC n°2002-10 ont été maintenues pour le calcul d'amortissements dérogatoires, selon les règles présentées plus bas.

Les amortissements sont calculés suivant la durée de vie prévue.

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

Immobilisations incorporelles	Amortissements	Amort fiscalement pratiqués
Fonds de commerce – relations clientèle		Néant (1)
Dessins		3 ans L
ERP		15 ans L
Logiciels	5 ans L	12 mois L ou charges
Logiciels de production	10 ans L	5 ans L

(1) les fonds de commerce qui correspondent aux relations clientèle ont été complètement amortis.

Immobilisations corporelles	Amortissements	Amort fiscalement pratiqués
Bâtiments		
Enveloppe (structure, façade, toiture)	50 ans L	
Agencements (menuiseries, cloisons, revêtements)	10 ans L	
Matériels et outillages		
Matériels de production	10, 15 ou 30 ans L	5 ou 10 ans D
Matériel de transport	4, 6 ou 8 ans L	4 ans L
Matériel et mobilier de bureau	5 ou 10 ans L	
Matériel informatique	5 ans L	
Articles textiles		
Linge plat	3 ans (moyenne) L	1,5 ans D
Vêtements de travail	3,25 ans (moyenne) L	1,5 ans D
Bobines essuie-main	4 ans L	1,5 ans D
Tapis	4 ans L	2 ans L
Appareils et autres articles loués		
Hygiène, assainissement d'air, distribution de boissons,...	2, 4 ou 5 ans L	1 ou 2 ans L

3.2. Créances et dettes

Les créances sont comptabilisées pour leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.3. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Le cas échéant, les dettes, les créances, les disponibilités en devises sont converties et comptabilisées au bilan sur la base du dernier cours de change.

La différence résultant de l'actualisation des opérations en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées par une couverture de change font l'objet d'une provision pour risques à due concurrence.

3.4. Provisions règlementées

Les provisions règlementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan. Elles sont de nature fiscale et correspondent à la provision pour amortissements dérogatoires calculée selon la réglementation fiscale française, égale à la différence entre:

- les amortissements calculés sur les durées d'usage en vigueur jusqu'à la date de première application du Règlement CRC n°2002-10, en utilisant le mode dégressif pour les biens éligibles ou à défaut le mode linéaire;

- les amortissements économiques comptabilisés à l'actif selon les principes décrits plus hauts.

Les dotations ou reprises d'amortissements dérogatoires sont portées en résultat exceptionnel de l'exercice.

3.5. Autres provisions pour risques et charges

Elles comprennent principalement les provisions pour environnement qui sont évaluées sur la base d'un rapport d'expert et de l'expérience de la société en la matière. Elles représentent le montant brut, non actualisé, des études et travaux de remise en état qui devront être supportés afin de respecter ses obligations environnementales. Elles concernent des sites ou des catégories de travaux dont la réalisation devra être entreprise dans un délai prévisible.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

- Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2015	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2016
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	2 835 091				2 835 091
Total immo. incorporelles	2 835 091	0	0	0	2 835 091
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui	121 030				121 030
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements					
Installations techniques, matériels et outillages	1 851 292			12 416	1 838 876
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	317 569				317 569
Emballages récupérables et divers					
Total immo. corporelles	2 289 891	0	0	12 416	2 277 475
Immobilisations corporelles en cours (1)					
Total encours corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes					
TOTAL	5 124 982	0	0	12 416	5 112 566

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisés par la société pour les besoins de son activité.

- Commentaires relatifs à l'actif immobilisé

La société détient les fonds de commerce suivants:

Chiffres exprimés en euros	Valeur fiscale	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 31/12/2016
SANILIA Chartres 1992		13 294	13 294	0
CWS Distribution (Clientèle Musel)		1 470 145	1 470 145	0
Clientèle la Milanaise		381 122	381 122	0
Clientèle Duhamel		686 021	686 021	0
Clientèle CWS Belgique		274 354	274 354	0
TOTAL	0	2 824 936	2 824 936	0

- Tableau des amortissements

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2015	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2016
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	2 699 117			2 699 117
Total amort. immo. incorporelles	2 699 117	0	0	2 699 117
Terrains				
Constructions	121 030			121 030
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels et outillages	1 818 681	14 541	12 416	1 820 806
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	317 569			317 569
Emballages récupérables et divers				
Total amort. immo. corporelles	2 257 280	14 541	12 416	2 259 405
TOTAL	4 956 397	14 541	12 416	4 958 522

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2015	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2016	Dépréciation	Valeur Nette au 31/12/2016
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	23 844			23 844		23 844
TOTAL	23 844	0	0	23 844	0	23 844

4.3. Dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2015	Dotations	Reprises	Au 31/12/2016
Dépréciations immos incorporelles	135 974			135 974
Dépréciations immos corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participations				
Dépréciations autres immos financières				
TOTAL	135 974	0	0	135 974

4.4. Information concernant les parties liées

Les transactions significatives effectuées avec les parties liées en cours à la date d'arrêté, ou ayant eu des effets sur l'exercice sont les suivantes :

Désignation de la partie liée	Description de la transaction	Montant (Créance ou Produit)	Montant (Dette ou Charge)
MAJ	Convention de compte courant		
	Avance consentie à MAJ	28 501 000	
	Intérêts versés par MAJ	490 490	
ELIS SERVICES	Convention de prestations de services		15 695

4.5. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 29 339 895 € en valeur brute au 31/12/2016 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	23 844	14 971	8 873
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	23 844	14 971	8 873
ACTIF CIRCULANT :	29 316 052	29 253 094	62 958
Clients	738 787	738 787	
Clients douteux	62 958		62 958
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	7 980	7 980	
Groupe et associés	28 504 833	28 504 833	
Débiteurs divers	1 494	1 494	
Charges constatées d'avance			
TOTAL	29 339 896	29 268 065	71 831
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

4.6. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Dépréciation	Net 31/12/2016	Net 31/12/2015
Créances clients et comptes rattachés	801 744	52 465	749 280	823 816
Autres créances	28 514 307		28 514 307	25 729 789
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	29 316 051	52 465	29 263 587	26 553 605

4.7. Dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2015	Dotations	Reprises	Au 31/12/2016
Poste : Clients douteux	58 143		5 678	52 465
Poste : Autres créances				
TOTAL	58 143	0	5 678	52 465

4.8. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
Rabais, remises, Ristournes à obtenir		
Produits à recevoir		
Clients – Factures à établir	147 193	160 536
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant		
TOTAL	147 193	160 536

4.9. Comptes de régularisation

- Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
Charges d'exploitation	0	3 680
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	0	3 680

- **Ecart de conversion**
- Néant

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Le capital social est divisé en 133 334 actions entièrement libérées, d'une valeur nominale de 31,50€. Aucune variation dans le nombre ou la valeur nominale n'est intervenue dans l'exercice.

La variation des capitaux propres au cours de l'exercice est la suivante :

Chiffres exprimés en euros	
Au 31/12/2015	25 715 595
Dividendes versés	
Résultat de l'exercice	2 803 746
Variation des subventions d'investissement	
Variation des provisions réglementées (amortissements dérogatoires,...)	
Au 31/12/2016	28 519 341

5.2. Identité de la société mère consolidante

nom et siège de l'entreprise qui établit les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand	ELIS SA, Saint Cloud (92210) (SIRET 499668440 00039)
nom et siège de l'entreprise qui établit les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit	ELIS SA, Saint Cloud (92210) (SIRET 499668440 00039)
lieu où des copies des états financiers consolidés visés peuvent être obtenues	5 boulevard Louis Loucheur, 92210 Saint Cloud

5.3. Provisions réglementées

Néant

5.4. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

- Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2015	Dotations	Reprises	Au 31/12/2016
Provisions pour litige				
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
TOTAL	0	0	0	0

- Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2015	Dotations	Reprises	Au 31/12/2016
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	311 421		40 913	270 508
TOTAL	311 421	0	40 913	270 508

5.5. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	2 848	2 848		
Fournisseurs et comptes rattachés	40 798	40 798		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	138 188	138 188		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	1 240	1 240		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	10 156	10 156		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	323 190	323 190		
TOTAL	516 420	516 420	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

5.6. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
Fournisseurs Groupe		6 727
Fournisseurs	34 606	4 420
Fournisseurs d'immobilisations		
Effets à payer		
Factures non parvenues Groupe		
Factures non parvenues	6 192	6 192
Valeurs nettes comptables	40 798	17 339

5.7. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 192	6 192
Dettes fiscales et sociales		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	6 192	6 192

5.8. Comptes de régularisation

- **Produits constatés d'avance**
 - Produits de gestion courante 323 190 €
- **Ecarts de conversion**
 - Néant.

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

- Néant

6.2. Transferts de charges

- Néant

6.3. Effectif moyen du personnel

- Néant

6.4. Rémunération des organes d'administration

- Néant

6.5. Montant des honoraires du (des) commissaires aux comptes

- Contrôle légal des comptes : 5 161€

6.6. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 492 946 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
PRODUITS FINANCIERS	492 975	470 235
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	2 483	
Autres intérêts et produits assimilés	490 493	470 235
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	29	2
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	29	2
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	492 946	470 233

6.7. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 3 318 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 318	22 009
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 318	12 764
Produits exceptionnels sur opérations en capital		9 078
Reprises sur provisions et transferts de charges		168
CHARGES EXCEPTIONNELLES		3 944
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		3 776
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		168
RESULTAT EXCEPTIONNEL	3 318	18 065

Les charges et les produits des éléments d'actif cédés s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Valeur brute	Valeur Nette Comptable	Prix de Cession	Résultat de cession
Ventes d'immobilisations corporelles				
Ventes d'immobilisations incorporelles				
Ventes d'immobilisations financières				
Mises au rebut Immobilisations incorporelles				
Mises au rebut Immobilisations corporelles	12 415	0		
TOTAL	12 415	0	0	0

6.8. Impôt sur les bénéfices

La société S H F est membre d'un groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société SHF HOLDING SA à Saint Cloud (92210). Selon les termes de la convention d'intégration fiscale, la charge d'impôt supportée par la société est identique à celle qu'elle aurait supportée si elle avait été imposée séparément.

- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt (en €)	Réintégrations et déductions (en €)	Résultat fiscal (en €)	Montant de l'impôt théorique (en €)	Report déficitaire ou crédit d'impôt (hors CICE) à imputer sur l'IS (en €)	Dû (hors CICE)	Résultat net après impôt (en €)
Résultat courant	3 152 995	-40 913	3 112 082	1 037 257	685 066	352 191	2 800 804
Résultat exceptionnel	3 319		3 319	1 106	731	375	2 944
Participation des salariés							
TOTAL	3 156 314	-40 913	3 115 401	1 038 363	685 797	352 567	2 803 747

L'impôt théorique relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant les résultats courants et exceptionnels comptables par le taux d'imposition de 33,33 %, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

- Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice (€)
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :			
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite			
Participation			
Contribution sociale de solidarité			
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques			
Provision pour remise en état de site	311 421	-40 913	270 508
Provision pour dépréciation des immobilisations			
Eléments à imputer déficits indéfiniment reportables	18 880 480	-2 057 700	16 822 780
TOTAL	19 191 901	-2 098 613	17 093 288

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :			
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite			
Participation			
Contribution sociale de solidarité			
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques			
Provision pour remise en état de site	90 063	-11 832	78 231
Provision pour dépréciation des immobilisations			
Eléments à imputer déficits indéfiniment reportables	5 460 235	-595 087	4 865 148
TOTAL	5 550 298	-606 919	4 943 379

- Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

Impact sur le résultat de l'exercice	2016
Résultat de l'exercice	2 803 747
- Impôt sur les bénéfices	352 567
- Crédits d'impôts :	
CICE	
autres imputations	
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	3 156 314
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	0
Résultat hors dispositions fiscales	3 156 314

- Utilisation du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE)

- Néant

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Engagements financiers

- **Engagements donnés**
 - Néant
- **Engagements reçus**
 - Néant
- **Engagements de crédit-bail**
 - Néant
- **Instruments financiers**
 - Néant