

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**

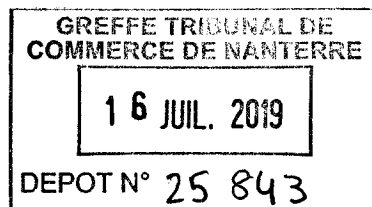
Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 08102

Numéro SIREN : 313 759 607

Nom ou dénomination : SHF

Ce dépôt a été enregistré le 16/07/2019 sous le numéro de dépôt 25843



SHF

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

(Exercice clos le 31 décembre 2018)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2018)

A l'associé unique
SHF
5 Boulevard Louis Loucheur
92210 Saint Cloud

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SHF relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1 janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications des documents adressés à l'associé unique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Informations données dans les documents à l'associé unique

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents adressés aux associés.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Bruno Tesnière
2019.06.07 16:13:00 +02'00'

Bruno Tesnière

2018

COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2018



I. BILAN AU 31/12/2018

A - Bilan actif

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	Amort. Depr.	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Capital souscrit non appelé	0		0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0	0	0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	10 155	10 155	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	2 824 936	2 824 936	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0	0	0	0
Terrains	121 030	121 030	0	0
Constructions	1 838 876	1 836 397	2 480	8 085
Installations techniques, mat. et outillage	317 569	317 569	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	0	0	0
Participations par mise en équivalence	0	0	0	0
Autres participations	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	8 873	0	8 873	23 844
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
ACTIF IMMOBILISE	5 121 440	5 110 088	11 352	31 929
STOCKS ET EN-COURS	0	0	0	0
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En-cours de production de biens	0	0	0	0
En-cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
Avances, acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
CREANCES	725 375	0	725 375	1 156 595
Créances clients et comptes rattachés	33 908 065	0	33 908 065	31 246 148
Autres créances	0	0	0	0
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
DIVERS	0	0	0	0
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
(Donc actions propres) :	0	0	0	0
Disponibilités	0	0	0	0
COMPTES DE REGULARISATION	3 683	0	3 683	3 680
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
ACTIF CIRCULANT	34 637 123	0	34 637 123	32 406 422
Frais d'émission d'emprunts à étaler	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
Ecart de conversion actif	0	0	0	0
TOTAL GENERAL	39 758 562	5 110 088	34 648 475	32 438 351

B - Bilan passif

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2018	Exercice 2017
Capital social ou individuel	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 :)	0	0
Réserve légale	420 002	420 002
Réserves statutaires ou contractuelles	611 520	611 520
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)	0	0
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	24 725 291	21 919 809
Report à nouveau	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 713 920	2 805 481
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
CAPITAUX PROPRES	34 038 743	31 324 823
Produits des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
AUTRES FONDS PROPRES	0	0
Provisions pour risques	133 707	110 306
Provisions pour charges	0	0
PROVISIONS	133 707	110 306
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	164	2 848
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 688	406 217
Dettes fiscales et sociales	98 636	199 992
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	26 347	70 974
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	323 190	323 190
DETTES	476 025	1 003 222
Ecart de conversion passif	0	0
TOTAL GENERAL	34 648 475	32 438 351

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2018

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2018			Exercice
	France	Exportation	Total	2017
Ventes de marchandises	0		0	0
Production vendue de biens	0		0	0
Production vendue de services	0		0	0
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	0	0	0	0
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			231 524	567 743
Autres produits			2 784 247	2 784 306
PRODUITS D'EXPLOITATION			3 015 771	3 352 048
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			286 136	576 690
Impôts, taxes et versements assimilés			38 654	17 969
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 605	9 985
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			0	0
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			0	0
Dotations aux provisions			0	0
Autres charges			3 664	48 613
CHARGES D'EXPLOITATION			334 059	653 257
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 681 711	2 698 791
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré			0	0
Produits financiers de participations			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			399 309	430 475
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
PRODUITS FINANCIERS			399 309	430 475
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilés			3	16
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
CHARGES FINANCIERES			3	16
RESULTAT FINANCIER			399 306	430 459
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			3 081 018	3 129 250
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			55 682	5 287
Produits exceptionnels sur opérations en capital			2 684	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
PRODUITS EXCEPTIONNELS			58 366	5 287
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			110 000	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES			110 000	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-51 634	5 287
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			0	0
Impôts sur les bénéfices			315 464	329 056
TOTAL DES PRODUITS			3 473 446	3 787 811
TOTAL DES CHARGES			759 526	982 329
BENEFICE OU PERTE			2 713 920	2 805 481

III. ANNEXE

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

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

1.1. Activité de la société

Location et location-bail d'autres biens personnels et domestiques.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2018 au 31/12/2018 soit une durée de 12 mois et dégagent un résultat net de 2 713 919 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 31/12/2018 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.

3.1. Changement de méthode d'évaluation

La 1^{ère} application du règlement ANC n° 2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture n'a pas eu d'impact pour la société.

3.2. Changements de méthode de présentation

Néant

3.3. 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		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 acquis jusqu'au 31 janvier 1997 ont fait l'objet d'un amortissement linéaire sur 5 ans. Ceux acquis après cette date sont inscrits au bilan pour leur coût d'acquisition et ne font plus l'objet d'amortissement mais, le cas échéant, de dépréciation.

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

3.4. 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.

3.5. 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.

3.6. 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.

3.7. 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 31/12/2017	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2018
Frais d'établissement et de développement	0	0			0
Autres postes d'immobilisation incorporelles	2 835 091	0			2 835 091
Total immo. incorporelles	2 835 091	0	0	0	2 835 091
Terrains	0	0			0
Constructions sur sol propre	0	0			0
Constructions sur sol d'autrui	121 030	0			121 030
Constructions installations, agencements	0	0			0
Installations générales et agencements					
Installations techniques, matériels et outillages	1 838 876	0			1 838 876
Matériel de transport	0	0			0
Matériel de bureau et informatique, mobilier	317 569	0			317 569
Emballages récupérables et divers	0	0			0
Total immo. corporelles	2 277 476	0	0	0	2 277 476
Immobilisations corporelles en cours (1)	0	0			0
Total en cours corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes	0	0			0
TOTAL	5 112 567	0	0	0	5 112 567

- (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.

La société détient les fonds de commerce suivants:

Chiffres exprimés en euros	Valeur fiscale	Montant brut	Dépréciation.	Solde au 31/12/2018
SANILIA Chartres		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		2 824 936	2 824 936	0

* **Tableau des amortissements**

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Apports	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2018
Frais d'établissement et de développement	0		0		0
Autres immobilisations incorporelles	2 699 117		0		2 699 117
Total amort. immo. incorporelles	2 699 117	0	0	0	2 699 117
Terrains					
Constructions	121 030		0		121 030
Installations générales et agencements			0		
Installations techniques, matériels et outillages	1 830 791		5 605		1 836 397
Matériel de transport	0		0		0
Matériel de bureau informatique, mobilier	317 569		0		317 569
Emballages récupérables et divers	0		0		0
Total amort. immo. corporelles	2 269 391	0	5 605	0	2 274 996
TOTAL	4 968 508	0	5 605	0	4 974 113

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2017	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2018	Dépréciation	Valeur Nette au 31/12/2018
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0		0		0
Autres participations	0	0		0		0
Autres titres immobilisés	0	0		0		0
Prêts et autres immobilisations financières	23 844	0	14 971	8 873		8 873
TOTAL	23 844	0	14 971	8 873	0	8 873

4.3. Dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Apports	Dotations	Reprises	Au 31/12/2018
Dépréciations immos incorporelles	135 974		0		135 974
Dépréciations immos corporelles	0		0		0
Dépréciations titres mis en équivalence	0		0		0
Dépréciations titres de participations	0		0		0
Dépréciations autres immos financières	0		0		0
TOTAL	135 974	0	0	0	135 974

4.4. Tableau-liste des filiales et des participations

Néant

4.5. Information concernant les parties liées

Les transactions significatives entre la société et les parties liées intervenues au cours de l'exercice clos sont:

Désignation de la partie liée	Description de la transaction	Montant € (créance ou produit) 31/12/2018	Montant € (dette ou charge) 31/12/2018
MAJ	Convention de Compte courant : Avance consentie à MAJ	33 881 530	
	Intérêts versés par MAJ	399 308	
ELIS SERVICES	Convention de prestations de services		2 061

4.6. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 34 645 995€ en valeur brute au 31/12/2018 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	8 873	8 873	0
Créances rattachées à des participations	0	0	
Prêts	0	0	
Autres immobilisations financières	8 873	8 873	
ACTIF CIRCULANT :	34 637 123	34 637 123	0
Clients	725 375	725 375	
Clients douteux	0	0	
Personnel et comptes rattachés	0	0	
Organismes sociaux	0	0	
Etat impôts et taxes diverses	9 288	9 288	
Groupe et associés	33 895 122	33 895 122	
Débiteurs divers	3 655	3 655	
Charges constatées d'avance	3 683	3 683	
TOTAL	34 645 995	34 645 995	0
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

4.7. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Dépréciation	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Créances clients et comptes rattachés	725 375	0	725 375	1 156 595
Autres créances	33 908 065	0	33 908 065	31 246 148
Capital souscrit et appelé, non versé	0		0	0
TOTAL	34 633 440	0	34 633 440	32 402 742

4.8. Dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Apports	Dotations	Reprises	Au 31/12/2018
Poste : Clients douteux	3 664		0	3 664	0
Poste : Autres créances	0				0
TOTAL	3 664	0	0	3 664	0

4.9. Créances représentées par des effets de commerce

Néant

4.10. Produits à recevoir

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	0	0
Produits à recevoir	0	0
Clients – Factures à établir	133 780	133 780
Etat Impôts et Taxes – CFE	0	0
Intérêts courus sur compte courant	0	0
TOTAL	133 780	133 780

4.11. Comptes de régularisation

- Charges constatées d'avance**

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 3 683€.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Charges d'exploitation	3 683	3 680
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	3 683	3 680

- Ecarts 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
31/12/2017	31 324 823
Dividendes versés	0
Augmentation du Capital	0
Prime d'émission	0
Résultat de l'exercice	2 713 920
Variation des subventions d'investissement	0
Quote-Part résultat des subventions d'investissement	0
Variation des provisions réglementées (amortissements dérogatoires,...)	0
31/12/2018	34 038 743

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*

Néant

• *Provisions pour charges*

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Dotations	Reprises	Au 31/12/2018
Provisions pour impôts	0			0
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer	110 306	110 000	86 599	133 707
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL	110 306	110 000	86 599	133 707

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	0	0		
Autres emprunts obligataires	0	0		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	0	0		
à plus d'1 an à l'origine	0	0		
Emprunts et dettes financières divers	164	164		
Fournisseurs et comptes rattachés	27 688	27 688		
Personnel et comptes rattachés	0	0		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices	0	0		
Taxe sur la valeur ajoutée	98 636	98 636		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	0	0		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0		
Groupe et associés	0	0		
Autres dettes	26 347	26 347		
Dettes rep. de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	323 190	323 190		
TOTAL	476 025	476 025	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 31/12/2018	Au 31/12/2017
Fournisseurs Groupe		
Fournisseurs	17 776	400 025
Fournisseurs d'immobilisations	0	0
Effets à payer	0	0
Factures non parvenues Groupe	0	0
Factures non parvenues	9 912	6 192
Valeurs nettes comptables	27 688	406 217

5.7. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2018	Exercice 2017
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 912	6 192
Dettes fiscales et sociales	0	0
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	26 347	70 974
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	36 259	77 166

5.8. Comptes de régularisation

- Produits constatés d'avance***

Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Prestations de service facturées d'avance	0	0
Autres produits d'exploitation	323 190	323 190
Produits financiers	0	0
TOTAL	323 190	323 190

S.H.F.

* *Ecart 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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Transferts de charges de personnels	0	0
Autres transferts de charges	141 261	358 739
TOTAL	141 261	358 739

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 : 4 000€

6.6. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 399 306€ et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2018	Exercice 2017
Produits financiers de participations	0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	399 309	430 475
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Différences positives de change	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0
PRODUITS FINANCIERS	399 309	430 475
Dotations financières aux amortissements et provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées	3	16
Différences négatives de change	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0
CHARGES FINANCIERES	3	16
RESULTAT FINANCIER	399 306	430 459

6.7. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de (51 634) € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2018	Exercice 2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	55 682	5 287
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 684	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
PRODUITS EXCEPTIONNELS	58 366	5 287
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	110 000	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	110 000	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-51 634	5 287

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

Néant

6.8. Impôt sur les bénéfices

La société SHF SAS est membre d'un groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société SHF HOLDING SA à St 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	Reintégrations et déductions	Résultat fiscal	Montant de l'impôt théorique	Report déficitaire ou crédit d'impôt à imputer sur l'IS	Dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	3 081 K€	23 K€	3 104 K€	1 008 K€	-687 K€	321 K€	2 760 K€
Résultat exceptionnel	-52 K€	0 K€	-52 K€	-17 K€	11 K€	-5 K€	-46 K€
Participation des salariés	0 K€	0 K€	0 K€	0 K€	0 K€	0 K€	0 K€
TOTAL	3 029 K€	23 K€	3 053 K€	991 K€	-675 K€	315 K€	2 714 K€

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 28% pour la fraction de bénéfices n'excédant pas 500.000 € et à 33, 1/3% au-delà 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 : Amortissements dérogatoires	0	0	0
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Subventions d'investissements	0	0	0
Provision pour indemnité de départ à la retraite	0	0	0
Participation	0	0	0
Contribution sociale de solidarité	0	0	0
Effort à la Construction (si non engagement)	0	0	0
Provision dépréciation des créances Clients	0	0	0
Provision pour remise en état des sites	110 306	23 401	133 707
Eléments à imputer déficits indéfiniment reportables	14 835 612	-2 026 392	12 809 220
Eléments de taxation éventuelle (PV sur Actif non amortissables en sursis d'imposition)			
Fonds de commerces	0		0
Terrains et droits immobiliers	0		0
Titres	0		0
TOTAL	14 945 918	-2 002 991	12 942 927

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 : Amortissements dérogatoires	0	0	0
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Subventions d'investissements	0	0	0
Provision pour indemnité de départ à la retraite	0	0	0
Participation	0	0	0
Contribution sociale de solidarité	0	0	0
Effort à la Construction (si non engagement)	0	0	0
Provision dépréciation des créances Clients	0	0	0
Provision pour remise en état des sites	30 886	6 552	37 438
Eléments à imputer déficits indéfiniment reportables	4 153 971	-567 389	3 586 582
Eléments de taxation éventuelle (PV sur Actif non amortissables en sursis d'imposition)			
Fonds de commerces	0	0	0
Terrains et droits immobiliers	0	0	0
Titres	0	0	0
TOTAL	4 184 857	-560 837	3 624 020

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

Impact sur le résultat de l'exercice	2018
Résultat de l'exercice	2 713 920
- Impôt sur les bénéfices	315 464
- Crédits d'impôts :	
CICE	0
autres imputations (déduction pour investissements Loi Macron)	0
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	3 029 384
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	0
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	0
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	0
Résultat hors dispositions fiscales	3 029 384

• *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

• *Instruments financiers*

Néant

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 2019

Proposition d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018

TROISIEME RESOLUTION

L'associée unique, après avoir constaté que le bénéfice net de l'exercice clos le 31 décembre 2018 s'élève à 2.713.919,93 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 2019



Barthélémy MORIN
Président