

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**

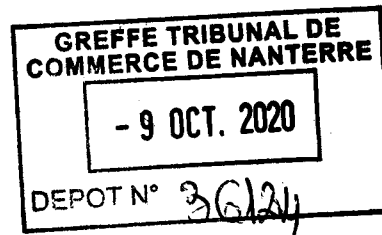
Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 08102

Numéro SIREN : 313 759 607

Nom ou dénomination : SHF

Ce dépôt a été enregistré le 09/10/2020 sous le numéro de dépôt 36124



SHF France

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

(Exercice clos le 31 décembre 2019)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2019)

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 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 5 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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^{er} janvier 2019 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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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 spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêt des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'associé unique appelé à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

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.

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

 2020.06.26
09:23:58 +02'00'

Bruno Tesnière

2019

SHF SAS

5 Boulevard Louis LOUCHEUR

92210 SAINT CLOUD

SHF SAS

I. BILAN et COMPTE DE RESULTAT au 31/12/2019

A - Bilan actif

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	Amort. Depr.	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Capital souscrit non appelé	0		0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	10 150	10 150	0	0
Fonds commercial	2 824 936	2 824 936	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	0	0	0	0
Constructions	121 030	121 030	0	0
Installations techniques, mat. et outillage	1 838 876	1 837 326	1 55	2 480
Autres immobilisations corporelles	317 566	317 566	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
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	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	8 873	0	8 873	8 873
ACTIF IMMOBILISE	5 121 440	5 111 016	10 423	11 352
STOCKS ET EN-COURS				
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				
Créances clients et comptes rattachés	829 994	0	829 994	725 375
Autres créances	36 672 046	0	36 672 046	33 908 065
Capital souscrit et appelé, non versé	0		0	0
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
(Donc actions propres) :	0	0	0	0
Disponibilités	0	0	0	0
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	0	0	0	3 683
ACTIF CIRCULANT	37 502 040	0	37 502 040	34 637 123
Frais d'émission d'emprunts à évaluer	0		0	0
Primes de remboursement des obligations	0		0	0
Ecart de conversion actif	0		0	0
TOTAL GENERAL	42 623 480	5 111 016	37 512 464	34 648 475

B - Bilan passif

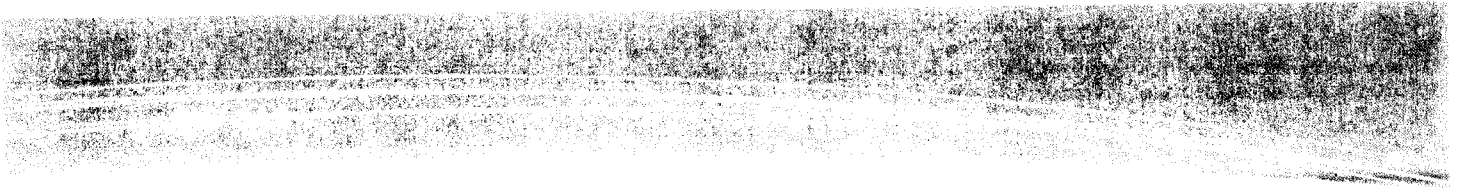
Chiffres exprimés en euros	Exercice 2019	Exercice 2018
Capital social ou individuel (dont versé : 4 200 021)	4 200 021	4 200 021
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 367 990	1 367 990
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)	0	0
Réserve légale	420 002	420 002
Réserves statutaires ou contractuelles	611 521	611 521
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)	0	0
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	27 439 21	24 725 291
Report à nouveau	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 759 431	2 713 920
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
CAPITAUX PROPRES	36 798 174	34 038 743
Produits des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
AUTRES FONDS PROPRES	0	0
Provisions pour risques	165 676	133 707
Provisions pour charges	0	0
PROVISIONS	165 676	133 707
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 :)	0	164
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	43 584	27 688
Dettes fiscales et sociales	155 447	98 636
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	17 343	26 347
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	332 240	323 190
DETTES	548 614	476 025
Ecart de conversion passif	0	0
TOTAL GENERAL	37 512 464	34 648 475

C - Compte de Résultat

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2019			Exercice
	France	Exportation	Total	2018
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			68 031	231 524
Autres produits			2 862 947	2 784 247
PRODUITS D'EXPLOITATION			2 930 978	3 015 771
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			137 471	286 136
Impôts, taxes et versements assimilés			38 922	38 654
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			929	5 605
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			0	0
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			0	0
Dotations aux provisions			0	0
Autres charges			0	3 684
CHARGES D'EXPLOITATION			177 324	334 059
			RESULTAT D'EXPLOITATION	2 753 655
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			383 252	399 309
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			383 252	399 309
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilés			3	3
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
CHARGES FINANCIERES			3	3
			RESULTAT FINANCIER	383 250
			RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	3 136 904
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			2 820	55 682
Produits exceptionnels sur opérations en capital			164	2 684
Reprises sur provisions et transferts de charges			44 324	0
PRODUITS EXCEPTIONNELS			47 309	58 366
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			44 324	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			100 000	110 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES			144 324	110 000
			RESULTAT EXCEPTIONNEL	-97 016
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			0	0
Impôts sur les bénéfices			280 458	315 464
TOTAL DES PRODUITS			3 361 539	3 473 446
TOTAL DES CHARGES			602 108	799 526
BENEFICE OU PERTE			2 759 431	2 713 920

II. ANNEXE

A - BILAN ACTIF.....	3	5.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE ..	18
B - BILAN PASSIF	4	5.3. PROVISIONS REGLEMENTEES	18
C - COMPTE DE RESULTAT	5	5.4. ETAT DES PROVISIONS	19
1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	8	5.5. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	19
1.1. ACTIVITE DE LA SOCIETE.....	8	5.6. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	20
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	8	5.7. CHARGES A PAYER	20
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE	9	5.8. COMPTES DE REGULARISATION	20
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	10	• <i>Etat du résultat net consolidé</i>	20
3.1. CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION	10	• <i>Evénements significatifs</i>	20
3.2. CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION.....	10	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	22
3.3. IMMOBILISATIONS.....	10	6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	22
• <i>Immobilisations incorporelles et corporelles</i>	10	6.2. TRANSFERTS DE CHARGES.....	22
• <i>Immobilisations financières</i>	11	6.3. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL	22
3.4. CREANCES ET DETTES.....	12	6.4. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	22
3.5. OPERATIONS EN DEVISES	12	6.5. MONTANT DES HONORAIRES DU (DES) COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	22
3.6. PROVISIONS REGLEMENTEES	12	6.6. RESULTAT FINANCIER.....	23
3.7. AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES.....	12	6.7. RESULTAT EXCEPTIONNEL	23
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN - ACTIF	14	6.8. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	24
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	14	• <i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité</i>	24
• <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice</i>	14	• <i>Fiscalité différée</i>	25
• <i>Commentaires relatifs à l'actif immobilisé</i>	14	• <i>Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales</i>	26
• <i>Tableau des amortissements</i>	15	7. INFORMATIONS DIVERSES	27
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	15	7.1. ENGAGEMENTS FINANCIERS	27
4.3. DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS	15	• <i>Engagements donnés</i>	27
4.4. TABLEAU-LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS.....	15	• <i>Engagements reçus</i>	27
4.5. INFORMATION CONCERNANT LES PARTIES LIEES	16	• <i>Instruments financiers</i>	27
4.6. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	16		
4.7. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	17		
4.8. DEPRECIATION DES CREANCES	17		
4.9. CREANCES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE.....	17		
4.10. PRODUITS A RECEVOIR.....	17		
4.11. COMPTES DE REGULARISATION	17		
• <i>Charges constatées d'avance</i>	17		
• <i>Ecart de conversion</i>	17		
5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	18		
5.1. CAPITAUX PROPRES	18		



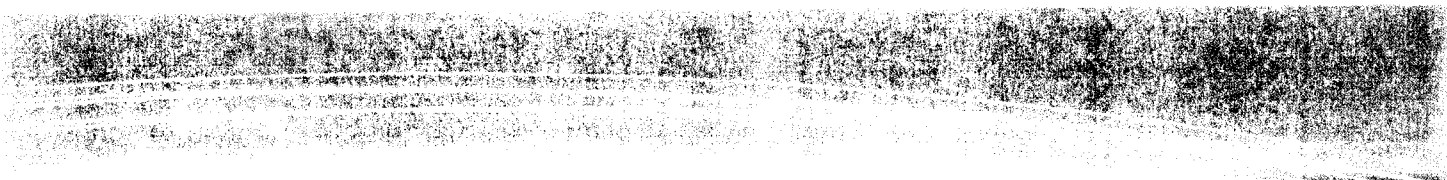
1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

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 01/01/2019 au 31/12/2019 soit une durée de 12 mois et dégagent un résultat net de 2 759 431 euros.



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

La propagation de l'épidémie de Covid-19 en Europe depuis les premiers mois de l'année 2020 et les différentes mesures de confinement ou de restrictions d'activités imposées aux populations et aux entreprises impactent de manière croissante l'activité de la société. En fonction de leurs secteurs d'activités, certains clients de la société voient leurs activités suspendues temporairement, gravement affectées ou au contraire très soutenues. La société a immédiatement pris des mesures drastiques afin de protéger en premier lieu la santé de ses salariés et des personnes avec lesquelles ils sont en contact, ainsi que sa situation de trésorerie et sa rentabilité. Ces mesures incluent la fermeture provisoire, partielle ou totale selon les cas, de certains des sites de la société.

Cette crise sanitaire sans précédent aura donc des répercussions sur les résultats financiers de la société et de ses filiales et participations postérieurs au 31 décembre 2019, dont l'ampleur ne peut être évaluée au moment de la publication des présents comptes.

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 d'impact significatif pour la société.

3.2. Changements de méthode de présentation

- Néant

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

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.

Les groupes d'actifs auxquels est affecté un fonds de commerce non amorti sont testés au moins une fois par an selon la même méthode d'évaluation que celle utilisée pour les titres de participation : lorsque la valeur actuelle du groupe d'actifs est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée.

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

• Immobilisations financières

Participations et autres titres :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat y compris frais accessoires depuis la première application de l'avis n°2007-C du Comité d'Urgence du CNC du 15 Juin 2007 (antérieurement les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes étaient portés en charges de l'exercice). Un amortissement dérogatoire sur 5 ans de ces frais est ensuite pratiqué.

A la clôture de l'exercice, une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable. La valeur d'utilité, pour une participation donnée, est déterminée en fonction de sa contribution à l'actif net consolidé, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur nette comptable des titres de participation est supérieure à la contribution à l'actif net consolidé, la valeur nette comptable de la participation est comparée avec une valeur d'utilité basée sur des multiples d'indicateurs économiques (EBITDA et EBIT), déduction faite de l'endettement net de la participation concernée.

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 représen-



tent 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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2019
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 87€	0			1 838 87€
Matériel de transport	0	0			0
Matériel de bureau et informatique, mobilier	317 56€	0			317 56€
Emballages récupérables et divers	0	0			0
Total immo. corporelles	2 277 47€	0	0	0	2 277 47€
Immobilisations corporelles en cours (1)	0	0			0
Total encours 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 réalisées 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 31/12/2019
SANILIA Chartres	0	13 294	13 294	0
CWS Distribution (Clientèle Musel)	0	1 470 145	1 470 145	0
Clientèle La Milanaise	0	381 122	381 122	0
Clientèle Duhamel	0	686 021	686 021	0
Clientèle CWS Belgique	0	274 354	274 354	0
TOTAL	0	2 824 936	2 824 936	0

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Apports	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2019
Frais d'établissement et de développement	0		0		0
Autres immobilisations incorporelles	2 835 091		0		2 835 091
Total amort. immo. incorporelles	2 835 091	0	0	0	2 835 091
Terrains					
Constructions	121 031		0		121 031
Installations générales et agencements			0		
Installations techniques, matériels et outillages	1 836 397		929		1 837 326
Matériel de transport	0		0		0
Matériel de bureau informatique, mobilier	317 566		0		317 566
Emballages récupérables et divers	0		0		0
Total amort. immo. corporelles	2 274 996	0	929	0	2 275 925
TOTAL	5 110 088	0	929	0	5 111 016

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2018	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2019	Dépréciation	Valeur Nette au 31/12/2019
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	8 873	0		8 873		8 873
TOTAL	8 873	0	0	8 873	0	8 873

4.3. Dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Apports	Dotations	Reprises	Au 31/12/2019
Dépréciations immos incorporelles	135 974		0		135 974
Dépréciations immos corporelles			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)	Montant € (dette ou charge)
MAJ	Convention de Compte courant :		
	Avance consentie	36 630 340,19	
	Intérêts versés par	383 250,76	
ELIS SERVICES	Convention de prestations de services		1 830,00

4.6. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 37 510 913 € en valeur brute au 31/12/2019 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	0	8 873
Créances rattachées à des participations	0	0	
Prêts	0	0	
Autres immobilisations financières	8 873	0	8 873
ACTIF CIRCULANT :	37 502 040	37 502 040	0
Clients	829 994	829 994	
Clients douteux	0	0	
Personnel et comptes rattachés	0	0	
Organismes sociaux	0	0	
Etat : impôts et taxes diverses	6 718	6 718	
Groupe et associés	36 665 328	36 665 328	
Débiteurs divers	0	0	
Charges constatées d'avance	0	0	
TOTAL	37 510 913	37 502 040	8 873

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 exprimées en euros	Montant brut	Dépréciation	Net	Net
			31/12/2019	31/12/2018
Créances clients et comptes rattachés	829 994	0	829 994	725 375
Autres créances	36 672 046	0	36 672 046	33 908 065
Capital souscrit et appelé, non versé	0		0	0
TOTAL	37 502 040	0	37 502 040	34 633 440

4.8. Dépréciation des créances

- Néant

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 137 980 € :

Chiffres exprimés en euros	Au	Au
	31/12/2019	31/12/2018
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	0	0
Produits à recevoir	0	0
Clients – Factures à établir	137 980	133 780
Etat Impôts et Taxes – CFE	0	0
Intérêts courus sur compte courant	0	0
TOTAL	137 980	133 780

4.11. Comptes de régularisation

- *Charges constatées d'avance*

- Néant

- *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 €.

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

	Chiffres exprimés en euros
31/12/2018	34 038 743
Dividendes versés	0
Augmentation du Capital	0
Prime d'émission	0
Résultat de l'exercice	2 759 431
Variation des subventions d'investissement	0
Quote-Part résultat des subventions d'investissement	0
Variation des provisions réglementées (amortissements dérogatoires,...)	0
31/12/2019	36 798 174

5.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes de SHF SAS sont consolidés par la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société Elis SA.

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 31/12/2018	Apports	Dotations	Reprises	Au 31/12/2019
Provisions pour impôts	0				0
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	133 707		100 000	68 031	165 676
TOTAL	133 707	0	100 000	68 031	165 676

5.5. Etats des échéances des dettes

DETTEs exprimées en euros	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	0	0		
Fournisseurs et comptes rattachés	43 584	43 584		
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	155 447	155 447		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	0	0		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0		
Groupe et associés	0	0		
Autres dettes	17 343	17 343		
Dettes rep. de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	332 240	332 240		
TOTAL	548 614	548 614	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 31/12/2019	Au 31/12/2018
Fournisseurs Groupe	0	-3 655
Fournisseurs	11 935	21 430
Fournisseurs d'immobilisations	0	0
Effets à payer	0	0
Factures non parvenues Groupe	0	0
Factures non parvenues	31 648	9 912
Valeurs nettes comptables	43 584	27 688

5.7. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à 46 930 € :

Rubriques exprimées en euros	Exercice 2019	Exercice 2018
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 648	9 912
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	15 282	26 347
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	46 930	36 259

5.8. Comptes de régularisation

- *Produits constatés d'avance*

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
Prestations de service facturées d'avance	0	0
Autres produits d'exploitation	332 240	323 190
Produits financiers	0	0
TOTAL	332 240	323 190



* *CHANGEMENTS*

- Néant

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires par type d'activité et marché géographique de l'exercice 2019 se ventile de la façon suivante :

- Néant

6.2. Transferts de charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
Transferts de charges de personnels	0	0
Autres transferts de charges	44 324	141 261
TOTAL	44 324	141 261

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 : 5 281,00 €
- Prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal de comptes : 0,00 €

6.6. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 383 250 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques exprimées en euros	Exercice 2019	Exercice 2018
Produits financiers de participations	0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	383 252	399 309
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	383 252	399 309
Dotations financières aux amortissements et provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées	3	3
Différences négatives de change	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0
CHARGES FINANCIERES	3	3
RESULTAT FINANCIER	383 250	399 306

6.7. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de (97 016 €) s'analyse de la façon suivante :

Rubriques exprimées en euros	Exercice 2019	Exercice 2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 820	55 682
Produits exceptionnels sur opérations en capital	164	2 684
Reprises sur provisions et transferts de charges	44 324	0
PRODUITS EXCEPTIONNELS	47 309	58 366
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	44 324	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	100 000	110 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	144 324	110 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-97 016	-51 634

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 (en € millions)

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt	Réintégrations et déductions	Résultat fiscal	Montant de l'impôt théorique	Report déficitaire ou crédit d'impôt à imputer sur l'IS	DG	Résultat net après impôt
Résultat courant	3 137 K€	-134 K€	3 003 K€	884 K€	-594 K€	290 K€	2 847 K€
Résultat exceptionnel	-97 K€	0 K€	-97 K€	-29 K€	19 K€	-9 K€	-88 K€
Participation des salariés	0 K€	0 K€	0 K€	0 K€	0 K€	0 K€	0 K€
TOTAL	3 040 K€	-134 K€	2 906 K€	855 K€	-575 K€	280 K€	2 759 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 n'excédant pas 500 000 € puis de 29,43 % pour la fraction supérieure, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

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	-133 707	-31 969	-165 676
Charges déduites ou produits imposés fiscalement, non encore comptabilisés			
QP résultat fiscal – GIE Eurocall	0	0	0
QP résultat fiscal – SCI des 2 sapins	0	0	0
QP résultat fiscal – SCI du Château de Janville	0	0	0
Déficits ordinaires, indéfiniment reportables	-12 809 220	1 953 091	-10 856 129
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	-12 942 927	1 921 122	-11 021 805

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	41 449	9 911	51 360
Charges déduites ou produits imposés fiscalement, non encore comptabilisés			
QP résultat fiscal – GIE Eurocall	0	0	0
QP résultat fiscal – SCI des 2 sapins	0	0	0
QP résultat fiscal – SCI du Château de Janville	0	0	0
Déficits ordinaires, indéfiniment reportables	3 970 858	-605 458	3 365 400
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	4 012 307	-595 547	3 416 760

Impact sur le résultat de l'exercice en euros		2019
Résultat de l'exercice		2 759 431
- Impôt sur les bénéfices		280 458
- Crédits d'impôts :		0
autres imputations (déduction pour investissements Loi Macron)		0
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)		3 039 889
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées		
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées		0
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires		0
Résultat hors dispositions fiscales		3 039 889

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 25 SEPTEMBRE 2020

Proposition d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019

TROISIEME RESOLUTION

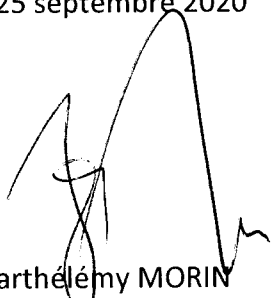
L'associée unique, après avoir constaté que le bénéfice net de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élève à 2.759.430, 68 euros, décide de l'affecter en totalité au poste « Autres réserves ».

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 25 septembre 2020



Barthélémy MORIN
Président

SHF

S.A.S au capital de 4.200.021 euros
5 boulevard Louis Loucheur – 92210 SAINT-CLOUD
313 759 607 RCS NANTERRE

TRIBUNAL DE COMMERCE DE NANTERRE
GREFFE – Comptes annuels
4, rue Pablo Neruda
92020 NANTERRE

Lettre recommandée A.R.

Le 1^{er} octobre 2020
ML/51

Objet : S.A.S. SHF – 313 759 607 RCS NANTERRE
Dépôt des comptes sociaux - Exercice clos le 31 décembre 2019

Madame, Monsieur,

Nous vous prions de trouver ci-joint, à titre de dépôt au nom de la société SHF, les documents suivants, en simple exemplaire, afférents à l'exercice social clos le 31 décembre 2019 :

- rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice, auquel sont annexés le bilan, le compte de résultat et l'annexe ;
- décision d'affectation du résultat de l'exercice.

Par ailleurs, nous joignons aux présentes un chèque d'un montant de 45,80 EUR en règlement du coût total du présent dépôt.

Vous voudrez bien faire parvenir le récépissé de dépôt à la société **ELIS SERVICES, 5 Boulevard Louis Loucheur, 92210 SAINT-CLOUD, à l'attention de Mélina LAURET.**

Veuillez agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.



Mélina Lauret