

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 28 JUIN 2023

Proposition d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022

TROISIEME RESOLUTION

L'associée unique, après avoir constaté que le bénéfice net de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élève à 3 271 371,15 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 6 juillet 2023


Barthélémy MORIN
Président

SHF

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

(Exercice clos le 31 décembre 2022)

**CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL**

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'M' followed by a smaller 'u' and a period.

Le Président



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2022)

A l'Associé unique
SHF
5 BD 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 2022, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, 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 et du Centre. 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.

SHF

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022 - Page 2

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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes

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 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.

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.

SHF

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022 - Page 3

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 21 avril 2023

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Bardadi Benzeghadi

2022

CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL



Le Président

COMPTES ANNUELS

SHF SAS

5 Boulevard Louis LOUCHEUR

92210 SAINT CLOUD

EXERCICE CLOS LE 31/12/2022

I. BILAN et COMPTE DE RESULTAT au 31/12/2022

A - Bilan actif

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	Amort. Depr.	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	10 156	10 156	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	1 838 876	0	48
Autres immobilisations corporelles	259 865	259 865	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	5 063 735	5 054 862	8 873	8 920
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	1 241 159	0	1 241 159	808 471
Autres créances	45 157 666	0	45 157 666	42 222 257
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	4 636	0	4 636	0
ACTIF CIRCULANT	46 403 501	0	46 403 501	43 030 728
Frais d'émission d'emprunts à étaler	0		0	0
Primes de remboursement des obligations	0		0	0
Ecarts de conversion actif	0		0	0
TOTAL GENERAL	51 467 236	5 054 862	46 412 374	43 039 648

B - Bilan passif

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2022	Exercice 2021
Capital social ou individuel (dont versé :-)	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 :)	35 868 921	33 045 400
Report à nouveau	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	3 271 371	2 823 521
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
CAPITAUX PROPRES	45 739 825	42 468 454
Produits des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
AUTRES FONDS PROPRES	0	0
Provisions pour risques	97 943	58 782
Provisions pour charges	0	0
PROVISIONS	97 943	58 782
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	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	47 066	37 037
Dettes fiscales et sociales	143 077	143 138
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	52 222	0
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	332 240	332 240
DETTES	574 606	512 412
Ecart de conversion passif	0	0
TOTAL GENERAL	46 412 374	43 039 648

C - Compte de Résultat

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2022			Exercice
	France	Exportation	Total	2021
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue de biens	0	0	0	0
Production vendue de services	0	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			10 835	127 15
Autres produits			2 865 31	2 864 829
PRODUITS D'EXPLOITATION			2 876 150	2 991 980
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			74 833	188 16
Impôts, taxes et versements assimilés			23 278	23 170
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			48	563
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			0	0
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			0	0
Dotations aux provisions			0	0
Autres charges			0	0
CHARGES D'EXPLOITATION			98 159	211 914
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 777 991	2 780 066
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			867 862	381 977
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			867 862	381 977
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilés			0	0
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
CHARGES FINANCIERES			0	0
RESULTAT FINANCIER			867 862	381 976
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			3 645 853	3 162 042
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital			0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			10 835	127 15
PRODUITS EXCEPTIONNELS			10 839	127 151
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			10 835	127 15
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			50 000	60 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES			60 839	187 151
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-50 000	-60 000
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			0	0
Impôts sur les bénéfices			324 482	278 521
TOTAL DES PRODUITS			3 754 851	3 501 108
TOTAL DES CHARGES			483 480	677 587
BENEFICE OU PERTE			3 271 371	2 823 521

II. ANNEXE

A - BILAN ACTIF.....	3	5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	18
B - BILAN PASSIF	4	5.1. CAPITAUX PROPRES	18
C - COMPTE DE RESULTAT	5	5.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	18
1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE..	8	5.3. PROVISIONS REGLEMENTEES	18
1.1. ACTIVITE DE LA SOCIETE.....	8	5.4. ETAT DES PROVISIONS	19
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	8	• Provisions pour risques	19
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE	9	5.5. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	19
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	10	5.6. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	20
3.1. CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE.....	10	5.7. CHARGES A PAYER.....	20
3.2. CHANGEMENT D'ESTIMATIONS OU DE MODALITES D'APPLICATION	10	5.8. COMPTES DE REGULARISATION	21
3.3. IMMOBILISATIONS	11	• Produits constatés d'avance	21
• Immobilisations incorporelles et corporelles	11	• Ecart de conversion	21
• Immobilisations financières	12	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	22
3.4. CREANCES ET DETTES	13	6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	22
3.5. OPERATIONS EN DEVICES	13	6.2. TRANSFERTS DE CHARGES.....	22
3.6. PROVISIONS REGLEMENTEES	13	6.3. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL	22
3.7. AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	13	6.4. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	22
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN - ACTIF	14	6.5. MONTANT DES HONORAIRES DU (DES) COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	22
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	14	6.6. RESULTAT FINANCIER	23
• Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice	14	6.7. RESULTAT EXCEPTIONNEL	23
• Commentaires relatifs à l'actif immobilisé	14	6.8. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	24
• Tableau des amortissements	15	• Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité	24
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	15	• Fiscalité différée	25
4.3. DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS	15	Fiscalité différée (suite)	26
4.4. TABLEAU-LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS.....	15	7. INFORMATIONS DIVERSES.....	27
4.5. INFORMATION CONCERNANT LES PARTIES LIEES	16	7.1. ENGAGEMENTS FINANCIERS	27
4.6. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	16	• Engagements donnés	27
4.7. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	17	• Engagements reçus	27
4.8. DEPRECIATION DES CREANCES	17	• Instruments financiers	27
4.9. CREANCES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE.....	17		
4.10. PRODUITS A RECEVOIR.....	17		
4.11. COMPTES DE REGULARISATION	17		
• Charges constatées d'avance	17		
• Ecart de conversion	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 1^{er} janvier au 31 décembre 2022 soit une durée de 12 mois et dégagent un résultat net de 3 271 371 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 31/12/2022 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 comptable

Néan

3.2. Changement d'estimations ou de modalités d'application

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 habituellement basée sur des multiples d'indicateurs économiques (EBITDA et EBIT), déduction faite de l'endettement net de la participation concernée.

L'évaluation par les multiples étant difficile à mettre en œuvre depuis la crise liée au coronavirus, la Société a privilégié au 31 décembre 2022, l'évaluation par la méthode des flux de trésorerie actualisés, telle que réalisée pour les besoins des comptes consolidés du groupe Elis. La principale hypothèse prise pour le chiffre d'affaires hôtellerie est que ce dernier ne reviendra pas aux niveaux d'activité qu'a connu le Groupe en 2019 au 1er trimestre 2023.

Lorsque les titres de participations et les créances rattachées à des participations ont une valeur d'inventaire inférieure à leur valeur comptable, une dépréciation des titres de participation est d'abord comptabilisée avant de procéder à la dépréciation des créances rattachées.

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 réglementées

Les provisions réglementées 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 31/12/2021	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2022
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	259 865	0			259 865
Emballages récupérables et divers	0	0			0
Total Immo. corporelles	2 219 771	0	0	0	2 219 771
Immobilisations corporelles en cours (1)	0	0			0
Total encours corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes	0	0			0
TOTAL	5 054 862	0	0	0	5 054 862

(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 Amort&Prov	Solde au 31/12/2022
SANLIA 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

• **Tableau des amortissements**

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Apports	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2022
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	1 838 876		48		1 838 876
Matériel de transport	0		0		0
Matériel de bureau informatique, mobilier	259 865		0		259 865
Emballages récupérables et divers	0		0		0
Total amort. Immo. corporelles	2 219 723	0	48	0	2 219 771
TOTAL	4 918 840	0	48	0	4 918 888

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2021	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2022	Valeur Nette au 31/12/2022
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	8 873

4.3. Dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Apports	Dotations	Reprises	Au 31/12/2022
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) 31/12/2022	Montant € (dette ou charge) 31/12/2022
M.A.J.	Convention de Compte courant : Avance consentie à M.A.J. Intérêts versés par M.A.J.	45 149 142 867 860	
ELIS SERVICES	Convention de prestations de services		1 830

4.6. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 46 412 374 € en valeur brute au 31/12/2022 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 :	46 403 501	46 403 501	0
Clients	1 241 199	1 241 199	
Clients douteux	0	0	
Personnel et comptes rattachés	0	0	
Organismes sociaux	0	0	
Etat : impôts et taxes diverses	8 524	8 524	
Groupe et associés	45 149 142	45 149 142	
Débiteurs divers	0	0	
Charges constatées d'avance	4 636	4 636	
TOTAL	46 412 374	46 403 501	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 31/12/2022	Net 31/12/2021
Créances clients et comptes rattachés	1 241 199	0	1 241 199	808 471
Autres créances	45 157 666	0	45 157 666	42 222 257
Capital souscrit et appelé, non versé	0		0	0
TOTAL	46 398 865	0	46 398 865	43 030 728

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 :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	0	0
Produits à recevoir	0	0
Clients – Factures à établir	137 980	137 980
Etat Impôts et Taxes – CFE	0	0
Intérêts courus sur compte courant	0	0
TOTAL	137 980	137 980

4.11. Comptes de régularisation

- Charges constatées d'avance**

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 4 636 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Charges d'exploitation	4 636	0
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	4 636	0

- Ecarts de conversion**

Néant.

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Le capital social est divisé en 133 334 actions ordinaires 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
31/12/2021	42 468 454
Dividendes versés	0
Augmentation du Capital	0
Prime d'émission	0
Résultat de l'exercice	3 271 371
Variation des subventions d'investissement	0
Quote-Part résultat des subventions d'investissement	0
Variation des provisions réglementées (amortissements dérogatoires,...)	0
31/12/2022	45 739 825

5.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes de la société 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*

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Apports	Dotations	Reprises	Au 31/12/2022
Provisions pour litige	0				0
Provisions pour garantie Clients	0				0
Provisions pour perte de marchés à terme	0				0
Provisions pour amendes pénalité	0				0
Provisions pour pertes de change	0				0
Autres provisions pour risques	58 782		50 000	10 839	97 943
TOTAL	58 782	0	50 000	10 839	97 943

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	47 066	47 066		
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	143 077	143 077		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	0	0		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0		
Groupe et associés	52 222	52 222		
Autres dettes	0	0		
Dettes rep. de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	332 240	332 240		
TOTAL	574 606	574 606	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 31/12/2022	Au 31/12/2021
Fournisseurs Groupe	176	176
Fournisseurs	10 787	0
Fournisseurs d'immobilisations	0	0
Effets à payer	0	0
Factures non parvenues Groupe	0	0
Factures non parvenues	36 103	36 861
Valeurs nettes comptables	47 066	37 037

5.7. Charges à payer

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

Rubriques exprimées en euros	Exercice 2022	Exercice 2021
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	36 103	36 861
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	0	0
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	36 103	36 861

5.8. Comptes de régularisation

- *Produits constatés d'avance*

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Prestations de service facturées d'avance	0	0
Autres produits d'exploitation	332 240	332 240
Produits financiers	0	0
TOTAL	332 240	332 240

- *Ecart de conversion*

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 2022 se ventile de la façon suivante :

Néant.

6.2. Transferts de charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Transferts de charges de personnels	0	0
Autres transferts de charges	10 839	127 151
TOTAL	10 839	127 151

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 : 5 472 €
- Prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal de comptes : 0 €

6.6. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 867 862 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques exprimées en euros	Exercice 2022	Exercice 2021
Produits financiers de participations	0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	867 862	381 977
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	867 862	381 977
Dotations financières aux amortissements et provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées	0	0
Différences négatives de change	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0
CHARGES FINANCIERES	0	0
RESULTAT FINANCIER	867 862	381 976

6.7. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de (50 000 €) s'analyse de la façon suivante :

Rubriques exprimées en euros	Exercice 2022	Exercice 2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	10 839	127 151
PRODUITS EXCEPTIONNELS	10 839	127 151
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	10 839	127 151
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	50 000	60 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	60 839	187 151
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-50 000	-60 000

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

Néant.

6.8. Impôt sur les bénéfices

La société 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	Réintégrations et déductions	Résultat fiscal	Montant de l'impôt théorique	Report déficitaire ou crédit d'impôt à imputer sur l'IS	Du	Résultat net après impôt
Résultat courant	3 646 K€	-2 298 K€	1 348 K€	337 K€	0 K€	337 K€	3 309 K€
Résultat exceptionnel	-50 K€	0 K€	-50 K€	-13 K€	0 K€	-13 K€	-38 K€
Participation des salariés	0 K€	0 K€	0 K€	0 K€	0 K€	0 K€	0 K€
TOTAL	3 596 K€	-2 298 K€	1 298 K€	324 K€	0 K€	324 K€	3 271 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 25,00 %, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

La déduction de (2 298) K€ correspond à la part du déficit reportable sur l'exercice.

- 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	-58 782	-39 161	-97 943
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	6 731 411	-2 297 927	4 433 484
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	6 672 629	-2 337 088	4 335 541

Fiscalité différée (suite)

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	15 577	9 722	25 299
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	-1 783 824	638 655	-1 145 169
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	-1 768 247	648 377	-1 119 870

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Engagements financiers

- *Engagements donnés*

Néant

- *Engagements reçus*

Néant

- *Instruments financiers*

Néant

