

# **Havells Sylvania Lighting France**

Exercice clos le 31 décembre 2010

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

ERNST & YOUNG et Autres

## Havells Sylvania Lighting France

Exercice clos le 31 décembre 2010

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

A l'Associé Unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2010, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Havells Sylvania Lighting France, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

#### I. Opinion sur les comptes annuels

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

Les titres de participation de votre filiale Havells Sylvania France figurent à l'actif du bilan au 31 décembre 2010 pour un montant de M€ 7.800 comme sur l'exercice précédent. Dans notre rapport du 22 octobre 2010 relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2009, nous avons formulé une réserve en raison de l'absence d'élément probant justifiant la valeur de ces titres et nous permettant d'apprécier si une dépréciation de ces titres était nécessaire et pour quel montant. Pour les mêmes raisons, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier si une dépréciation au 31 décembre 2010 est toujours nécessaire et pour quel montant.

Sous cette réserve, 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés dans les notes de l'annexe :

- la note « III 1 - Entreprises liées » de l'annexe concernant une créance de M€ 3.457 détenue sur une autre filiale du groupe ;
- la note « III 4.2 - Soutien financier de la maison mère » concernant le soutien financier de la maison mère assurant la continuité d'exploitation.

## **II. Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé, outre celles ayant conduit à la réserve mentionnée ci-dessus, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

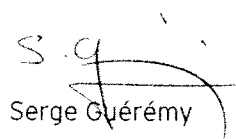
## **III. Vérifications et informations spécifiques**

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

A l'exception de l'incidence éventuelle des faits exposés dans la première partie de ce rapport, nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Neuilly-sur-Seine, le 13 mai 2011

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG et Autres

  
Serge Guérémy

## HAVELLS SYLVANIA LIGHTING FRANCE

Société par Actions Simplifiée

Siège Social :

1, avenue du Général de Gaulle  
92230 GENNEVILLIERS

SIRET : 55210925800517

APE: 315A

### Note Préliminaire

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er Janvier au 31 Décembre 2010.

L'annexe et les tableaux annexés font partie intégrante des comptes annuels.

**BILAN ACTIF**

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2010	31/12/2009
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	193 890	193 890		
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	36 588	36 588	0	0
Autres immobilisations incorporelles	690 596	678 409	12 187	11 291
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions	1 939 476	1 378 109	561 367	559 989
Installations techniques, matériel, outillage	17 257 401	15 720 410	1 536 991	1 470 686
Autres immobilisations corporelles	898 694	790 978	107 716	75 281
Immobilisations en cours	23 211		23 211	48 909
Avances et acomptes	3 000		3 000	14 664
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	7 811 393	1 393	7 810 000	7 810 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	51 162	15 336	35 826	56 559
Prêts	12 700 175		12 700 175	900
Autres immobilisations financières	553 612		553 612	452 423
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>42 159 197</b>	<b>18 815 113</b>	<b>23 344 084</b>	<b>10 500 701</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	1 993 005	205 722	1 787 282	1 971 698
En-cours de production de biens	1 328 323	48 723	1 279 600	2 255 331
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				180
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	10 544 133		10 544 133	15 052 448
Autres créances	2 635 458		2 635 458	4 761 426
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	25 795		25 795	57 340
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	21 237		21 237	15 471
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>16 547 951</b>	<b>254 445</b>	<b>16 293 505</b>	<b>24 113 894</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	240		240	1 249
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>58 707 388</b>	<b>19 069 559</b>	<b>39 637 829</b>	<b>34 615 844</b>

**BILAN PASSIF**

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2010</i>	<i>31/12/2009</i>
Capital social ou individuel ( dont versé : )	10 481 185	10 481 185
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	551 558	551 558
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )	7 580 169	7 580 169
Report à nouveau	(16 674 710)	(12 373 960)
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>(747 193)</b>	<b>(4 300 750)</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 191 010</b>	<b>1 938 203</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	1 160 594	1 161 603
Provisions pour charges	2 302 485	2 184 454
<b>PROVISIONS</b>	<b>3 463 079</b>	<b>3 346 056</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	68 764	2 227
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	25 635 491	12 838 624
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 911 701	12 161 643
Dettes fiscales et sociales	4 314 230	4 196 836
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	300	5 918
Autres dettes	53 049	124 296
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>34 983 535</b>	<b>29 329 544</b>
Ecarts de conversion passif	205	2 041
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>39 637 829</b>	<b>34 615 844</b>

*Résultat de l'exercice en centimes*

-747 192.87

*Total du bilan en centimes*

39 637 829.16

**COMPTE DE RESULTAT (en liste)**

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2010</i>	<i>31/12/2009</i>
Ventes de marchandises	527 281		527 281	3 483 537
Production vendue de biens	23 855 008		23 855 008	31 894 443
Production vendue de services	8 639 104	9 310 043	17 949 147	15 700 049
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>33 021 393</b>	<b>9 310 043</b>	<b>42 331 436</b>	<b>51 078 029</b>
Production stockée			(1 007 783)	(295 867)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			271 506	2 852 648
Autres produits				
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>41 595 159</b>	<b>53 634 810</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			297 897	4 879 969
Variation de stock (marchandises)			180	(207 442)
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			12 962 341	19 013 813
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			149 010	422 448
Autres achats et charges externes			11 997 857	12 913 485
Impôts, taxes et versements assimilés			1 183 953	1 394 894
Salaires et traitements			10 037 892	11 464 235
Charges sociales			4 595 283	4 692 360
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			626 966	694 401
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			115 587	127 108
Dotations aux provisions			112 333	
Autres charges			3 691	2 390
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>42 082 991</b>	<b>55 397 660</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(487 832)</b>	<b>(1 762 850)</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			22 440	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			483 301	37 070
Autres intérêts et produits assimilés			4 653	15 669
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			1 249	5 591
Différences positives de change			60 256	78 926
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>571 899</b>	<b>137 256</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			240	1 249
Intérêts et charges assimilés			472 975	341 626
Différences négatives de change			83 413	66 628
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>556 629</b>	<b>409 503</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>15 270</b>	<b>(272 247)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>(472 562)</b>	<b>(2 035 097)</b>

**COMPTE DE RESULTAT (suite)**

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2010</i>	<i>31/12/2009</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	27 655	75 956
Produits exceptionnels sur opérations en capital	307 304	73 059
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	626 059	(1 193 955)
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>961 019</b>	<b>(1 044 940)</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	677 211	349 247
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	25 241	79 685
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	660 000	932 637
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>1 362 452</b>	<b>1 361 569</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(401 434)</b>	<b>(2 406 509)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(126 803)	(140 856)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>45 143 642</b>	<b>52 727 126</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>45 890 835</b>	<b>57 027 877</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>(747 193)</b>	<b>(4 300 750)</b>

**ANNEXE**

## 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.

Les comptes sont établis conformément au PCG 1999 et aux principes généralement admis. Avis "C.com.R123-180 et PCG art.531-1"

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### **IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet d'une réévaluation.

Les amortissements des emprunts spécifiques à la production des immobilisations

- ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations
- sont inclus dans le coût de production des immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

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

<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>Amortissements pour dépréciation</b>
-----	-----
Constructions	20 ans L
Agencements des constructions	10 ans L
Installations techniques	10 ans L
Matériel et outillages industriels	8 à 10 ans L
Matériel et outillage à rotation rapide	5 ans L
Matériel de bureau et informatique	4 à 6.66 ans L
Mobilier	10ans L
Matériel de transport	4 ans L

### **Immobilisations incorporelles**

Les logiciels sont amortis selon le mode linéaire sur une durée de 3 à 10 ans en fonction de leur durée de vie.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

### *PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES*

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Cette valeur d'inventaire se fonde sur le montant des capitaux propres de la filiale ainsi que sur les informations internes disponibles relatives à ses perspectives économiques futures.

### *STOCKS*

Les stocks sont évalués au coût réel selon la méthode PEPS (premier entré premier sorti) .

Lorsque la valeur d'inventaire comptable est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

### *CREANCES*

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Elles sont éventuellement dépréciées par voie de provision jusqu'à concurrence du montant jugé irrécouvrable en fin d'exercice.

### *PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES*

Les provisions sont constituées pour faire face à des sorties de ressources probables au profit de tiers. Les provisions sont estimées en tenant compte des hypothèses les plus probables, et peuvent faire l'objet de reprises pour utilisations ou parce qu'elles sont devenues sans objet.

### *OPERATIONS EN DEVISES*

Les charges et produits sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devise figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée en écart de conversion; les pertes latentes font l'objet d'une provision pour risque en totalité.

### *CHANGEMENT DE METHODE DE PRINCIPES COMPTABLES*

Aucun changement de méthode de principes comptables n'est intervenu au cours de l'exercice.

### *CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION*

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

### *CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION*

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice. Les comptes du présent exercice sont présentés suivant les dispositions du nouveau plan

comptable.

*ENGAGEMENT EN MATIERE D'INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE*

La provision pour indemnités de départ à la retraite est calculée et comptabilisée pour chaque employé.

**INFORMATIONS  
BILAN ET RESULTAT**

## I NOTES SUR LE BILAN

### I.1 Immobilisations et Amortissements

Cf. Tableau page 13 et 14

### I.2 Immobilisations financières et Participations

Liste des filiales et participations : Cf Tableau page 15

### I.3 Capitaux Propres et Réserves

Le capital social est composé de 762 268 actions d'un nominal de 13.75 € par action soit une valeur totale de 10 481 185 €.

En K€	Solde au 31/12/2009 Avant Affectation	Affectation Résultat 2009	Autres variations	Résultat 2010	Solde au 31/12/2010 avant affectation
Capital	10 481 185				10 481 185
Réserve légale	551 558				551 558
Autres réserves	7 580 169				7 580 169
Report à nouveau	(12 373 960)	(4 300 750)			(16 674 710)
Résultat de l'exerc.	(4 300 750)	4 300 750		(747 193)	(747 193)
<b>TOTAL</b>	<b>1 938 202</b>			<b>(747 193)</b>	<b>1 191 010</b>

### I.4 Evolution des Provisions

Les natures et les montants des provisions constatées en fin d'exercice sont les suivants :

- Pour perte de change : 240
- Pour indemnités départ retraites et médaille de travail : 1 105 149
- Pour risque exceptionnel (droits de douanes) 1 160 354
- Pour restructuration : 1 197 336

Cf. Tableau page 16

**I.5 Etat des Créances et Dettes**

Cf. Tableau page 17

**I.6 Etat des Charges à payer**

Cf. Tableau page 18

**I.7 Etat des Charges Constatées d'Avance**

Cf. Tableau page 19

**I.8 Effets à payer**

Le montant des effets à payer au 31 décembre 2010 est de 419 K€

**IMMOBILISATIONS**

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Réévaluation</i>	<i>Acquisit., apports</i>
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	193 890		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	791 551		4 941
Terrains			
	<i>Dont composants</i>		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui	1 975 295		108 847
Const. Install. générales, agencements, aménagements	10 397		
Install. techniques, matériel et outillage industriels	20 476 230		440 970
Installations générales, agencements, aménagements	82 811		
Matériel de transport	419		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	784 427		67 433
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	48 909		23 211
Avances et acomptes	14 664		3 000
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>23 393 152</b>		<b>643 460</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	7 811 393		
Autres titres immobilisés	71 895		
Prêts et autres immobilisations financières	453 323		12 800 465
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>8 336 611</b>		<b>12 800 465</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>32 715 204</b>		<b>13 448 866</b>

<i>Rubriques</i>	<i>Virement</i>	<i>Cession</i>	<i>Fin d'exercice</i>	<i>Valeur d'origine</i>
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			193 890	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		69 308	727 184	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui		155 062	1 929 079	
Constructions, installations générales, agencements			10 397	
Installations techn., matériel et outillages industriels		3 659 800	17 257 401	
Installations générales, agencements divers		8 455	74 356	
Matériel de transport			419	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		27 942	823 918	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		48 909	23 211	
Avances et acomptes		14 664	3 000	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>3 914 831</b>	<b>20 121 781</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			7 811 393	
Autres titres immobilisés		20 733	51 162	
Prêts et autres immobilisations financières			13 253 787	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>20 733</b>	<b>21 116 343</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>4 004 872</b>	<b>42 159 197</b>	

**AMORTISSEMENTS**

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	193 890			193 890
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	743 672	4 045	69 308	678 409
Terrains				
Constructions sur sol propre	6 585	1 040		7 624
Constructions sur sol d'autrui	1 419 118	107 441	156 075	1 370 485
Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	19 005 544	484 820	3 769 955	15 720 410
Installations générales, agencements et aménagements divers	58 860	5 309	4 636	59 534
Matériel de transport	419			419
Matériel de bureau et informatique, mobilier	733 097	24 311	26 382	731 026
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>21 223 623</b>	<b>622 921</b>	<b>3 957 047</b>	<b>17 889 497</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>22 161 185</b>	<b>626 966</b>	<b>4 026 355</b>	<b>18 761 796</b>

**VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES**

<i>Rubriques</i>	<i>Dotations</i>			<i>Reprises</i>			<i>Mouvements amortissements fin exercice</i>
	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
<b>CORPOREL.</b>							
Acquis. titre							
<b>TOTAL</b>							

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

**LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

<i>Dénomination Siège Social</i>	<i>Capital Capitaux Propres</i>	<i>Q.P. Détenue Divid.encaiss.</i>	<i>Val. brute Titres Val. nette Titres</i>	<i>Prêts, avances Cautions</i>	<i>Chiffre d'affaires Résultat</i>
<b>FILIALES (plus de 50%)</b>					
HAVELLS SYLVANIA FRANCE SAS 1 av. du Général de Gaulle 92230 Gennevilliers	7 800 000 10 008 611	100.00 %	7 800 000 7 800 000		64 188 164 194 460
<b>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</b>					
RECYLUM SAS (2008) 17 rue Hamelin 75783 PARIS CEDEX 16	40 000 63 144	25.00 %	10 000 10 000		18 072 805 (249 515)
<b>AUTRES TITRES</b>					

**PROVISIONS ET DEPRECIATIONS**

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Implantations étrangères avant 01/01/92 Implantations étrangères après 01/01/92 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour gros entretiens, grandes révis. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	1 249 1 021 059   2 323 748	240 112 333  660 000	1 249 28 243  626 059	240 1 105 150  2 357 690
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>3 346 056</b>	<b>772 573</b>	<b>655 550</b>	<b>3 463 079</b>
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres mis en équivalence Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations	36 588   1 393 15 336 251 091	    115 587	    112 233	36 588   1 393 15 336 254 445
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>304 408</b>	<b>115 587</b>	<b>112 233</b>	<b>307 763</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 650 465</b>	<b>888 160</b>	<b>767 783</b>	<b>3 770 842</b>
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		227 920 240 660 000	140 476 1 249 626 059	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

## CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations			
Prêts	12 700 175	12 700 175	
Autres immobilisations financières	553 612	553 612	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	10 544 133	10 544 133	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	66 596	66 596	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	107 480	107 480	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	418 951	418 951	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	1 909 682	1 909 682	
Débiteurs divers	133 115	133 115	
Charges constatées d'avance	21 237	21 237	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>26 454 982</b>	<b>26 454 982</b>	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	12 700 000		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an,-5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	68 764	68 764		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	25 635 491	25 635 491		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 911 701	4 911 701		
Personnel et comptes rattachés	1 596 726	1 596 726		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 183 726	1 183 726		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	922 772	922 772		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	611 006	611 006		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	300	300		
Groupe et associés				
Autres dettes	53 415	53 415		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>34 983 902</b>	<b>34 983 902</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice	12 768 579			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

**DETAIL DES CHARGES A PAYER**

31/12/2010

<b>CHARGES A PAYER</b>	3 369 035.21
<b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>	53 230.00
168880 INT.COURUS EMPRUNTS GROUPE	53 230.00
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>	920 949.32
408270 FOURNIS.FAC.FRAIS N.PARVEN	764 169.46
408300 FOURN.FAC.N.PARV.EAU,ENER.	84 079.86
408320 FOURN.FAC.N.P.HON.VER.CPTA	55 000.00
408350 FOUR.FAC.N.PARV.COMMUNICAT	17 700.00
<b>DETTES SUR IMMOBILISATIONS</b>	300.00
408410 FOURNIS.FAC.IMMOS N.PARV.	300.00
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>	2 356 202.35
428110 CHARGES A PAYER HEURES SUP	4 012.00
428210 CHARG.A PAY.CONGES D.PERSO	1 348 614.56
428610 CHARG.A PAY.GRATIFICATION	4 283.60
428640 CHARG.A PAY.PRIM.REPRES.	239 741.48
438110 PROV.P.CH.INC.S/REMUN.DIV.	146 649.23
438610 CH.A PAYER S/HEUR.SUPPLEM.	1 895.00
448600 CH.A PAY.CONTRIB.HANDICAPE	112 965.00
448610 CH.A PAY.TAXE PROFESSION.	60 684.00
448630 CH.A PAY.TAXE D'APPRENTIS.	84 571.26
448640 CH.A PAY.FORM.PROF.CONTIN.	176 141.95
448650 CH.A PAY.PART.EMPL.A CONST	45 277.77
448660 CHARGE A PAYER ORGANIC	71 359.00
448680 CH.A PAY.AUTR.IMP.ET TAXES	60 007.50
<b>AUTRES DETTES</b>	38 353.54
468610 CH.A PAY.LOYER+CH.LOCATIV.	(0.05)
468670 CH.A PAY.COTIS.SYNDICALES	8 353.59
468680 CHARGES A PAYER AUTRES	30 000.00
<b>TOTAL DES CHARGES A PAYER</b>	3 369 035.21

**DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

31/12/2010

<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>	21 237.00
<b>CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	21 237.00
486110 CH.AVANC.FRAIS PERS.DIFFER	15 177.00
486380 CH.CONST.D'AV.AUTRES FRAIS	6 060.00
<b>TOTAL DES CHARGES &amp; PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	21 237.00

**II NOTES SUR LE RESULTAT**

**II 1. Dotations et Reprises de Provisions**

Provisions	Solde au 31/12/2009	Dotations 2010	Reprises 2010	Solde au 31/12/2010
-Indemnités Départ Retraite et médaille du travail	1 021 059	112 333	28 243	1 105 149
-Dépréciation des Stocks	251 091	115 587	112 233	254 445
-Dépréciation Immobilisations	36 588			36 588
<b>TOTAL PROVISIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>1 308 738</b>	<b>227 910</b>	<b>140 476</b>	<b>1 396 182</b>
-Perte de Change	1 249	240	1 249	240
-Dépréciations titres et immobilisations financières	16 729			16 729
<b>TOTAL PROVISIONS FINANCIERES</b>	<b>17 978</b>	<b>240</b>	<b>1 249</b>	<b>19 969</b>
-Restructuration	1 163 394	660 000	626 059	1 197 335
-Droits de Douane	1 160 354			1 160 354
<b>TOTAL PROVISIONS EXCEPTIONNELLES</b>	<b>2 323 748</b>	<b>660 000</b>	<b>626 059</b>	<b>2 357 689</b>
<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>3 650 464</b>	<b>888 160</b>	<b>767 784</b>	<b>3 370 840</b>

La totalité des provisions reprises ont été utilisées.

**II 2. Chiffre d'Affaires**

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

	Année 2010	Année 2009
France	33 021	43 480
Exportations	9 310	7 598
<b>TOTAL</b>	<b>42 331</b>	<b>51 078</b>

**II 3. Charges de Personnel**

**II3.1 Rémunération des organes d'administration, de Direction et de surveillance**

Aucun jeton de présence n'a été versé en 2010.

La rémunération des organes de Direction n'est pas fournie car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

II 3. 2 Effectif

Cf. Tableau page 22

**II 4. Charges et Produits Exceptionnels**

Cf. Tableau page 23

**II 5. Crédit d'Impôt**

Au titre de l'exercice 2010 il a été dégagé un Crédit d'Impôt Recherches concernant le site de St-Etienne pour un montant de 39 823€.

**EFFECTIF MOYEN**

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
Cadres	92	
Agents de maîtrise, techniciens et employés	113	
Ouvriers	116	
<b>TOTAL</b>	<b>321</b>	

## CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Cession d'immobilisations	25 241	675210
Dot Provision pour restructuration	660 000	687530
Indemnités et charges de restructuration	642 007	671810
Pénalités	17 249	671210
Autres éléments exceptionnels	17 955	671420
<b>TOTAL</b>	<b>1 362 452</b>	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Cession d'immobilisations	307 304	775210
Reprise provision exceptionnelles	626 059	787530
Autres produits exceptionnels	27 655	771810
<b>TOTAL</b>	<b>961 018</b>	

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,  
AUTRES INFORMATIONS**

### III AUTRES INFORMATIONS

#### III 1. Entreprises Liées

##### Bilan ( K€ )

Titres de participation	7 810	Emprunts	25 523
Prêts	12 700		
Clients	10 514	Fournisseurs	494
Compte Courant	1 910		

##### Compte de Résultat ( K€ )

Charges financières	462	Produits financiers	506
---------------------	-----	---------------------	-----

Les créances client groupe de 10 514K€ incluent une créance détenue sur une filiale de 3 457K€ datant de 2005 relative à la cession d'équipement industriel.

#### III 2. Intégration fiscale

Depuis 2006, la société Havells Sylvania Lighting France pratique l'intégration fiscale en étant la société tête de groupe conformément au régime de groupe prévu à l'article 223 du CGI. Elle intègre sa filiale Havells Sylvania France.

Résultat fiscal de Havells Sylvania Ligthing France	- 593 425
Resultat fiscal de Havells Sylvania France	301 940
	-----
Résultat d'ensemble	- 291 485

Le cumul des reports déficitaires du groupe intégré au 31/12/2010 s'élève à 27 051 114€

Le résultat de la société Havells Sylvania Lighting France comprend 2 238 K€ de charges déductibles fiscalement dans les années à venir.

#### III 3. Engagements Financiers

##### III 3 .1 Effets escomptés non échus

Au 31/ 12/ 2010 : Néant

### III 3 . 2 Crédit Bail

Cf Tableau page 28

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

Une provision a été constituée dans les comptes au 31/12/2010 pour 1 079 541€, la provision était de 996 208 € au 31/12/2009.

Ces engagements ont été déterminés en tenant compte des indemnités prévues par la convention collective, d'un taux d'actualisation, du taux de rotation du personnel et des probabilités de survie issue des tables de mortalité INSEE.

Hypothèses retenues :

- Taux de Turn Over
- 

Age Mini	Age Maxi	Ancienneté	Taux
De 16 ans	à 20 ans	4 ans	25%
De 20 ans	à 25 ans	9 ans	20%
De 25 ans	à 30 ans	14 ans	15%
De 30 ans	à 40 ans	24 ans	10%
De 40 ans	à 50 ans	34 ans	5%
Plus de 50 ans		59 ans	0%

- Taux d'actualisation : 4,5%
- Taux d'évolution des salaires : 3%
- Table de mortalité : table « 2003-2005 » de l' INSEE

### III 3. 4 Honoraires Commissaires aux comptes

Les honoraires ( HT ) facturés par les commissaires aux comptes au titre du contrôle légal des comptes s'élèvent en 2010 à 45 000 €.

**III 3.5 Droit individuel à la Formation**

Au 31/12/2010, le nombre d'heures cumulées acquies au titre des droits individuels à la formation s'élèvent à 30020 heures. Il a été consommé au cours de l'année 2010 un volume horaire de 231 heures.

**III 4. AUTRES INFORMATIONS****III 4.1 Contrôle fiscal et Urssaf**

Urssaf : 2004 dernière année contrôlée

Fiscal : 2005 dernière année contrôlée

**III 4.2 Soutien Financier de la maison mère**

Le principe de continuité d'exploitation est assuré par le soutien financier de la maison-mère.

**ENGAGEMENTS DE CREDIT-BAIL**

<i>Rubriques</i>	<i>Terrains</i>	<i>Constructions</i>	<i>Matériel outillage</i>	<i>Autres immobilisations</i>	<i>Total</i>
<b>VALEUR D'ORIGINE</b>	<b>3 150 511</b>	<b>15 753 167</b>			<b>18 903 678</b>
<b>AMORTISSEMENTS</b>					
Cumul exercices antérieurs		9 504 888			9 504 888
Exercice en cours		579 439			579 439
<b>TOTAL</b>		<b>10 084 327</b>			<b>10 084 327</b>
<b>VALEUR NETTE</b>	<b>3 150 511</b>	<b>5 668 840</b>			<b>8 819 351</b>
<b>REDEVANCES PAYEES</b>					
Cumul exercices antérieurs	2 816 994	14 086 008			16 903 002
Exercice en cours	243 460	1 217 347			1 460 807
<b>TOTAL</b>	<b>3 060 454</b>	<b>15 303 355</b>			<b>18 363 809</b>
<b>REDEVANCES A PAYER</b>					
A un an au plus	307 263	1 536 375			1 843 638
A plus d'un an et moins de 5 ans	227 733	1 138 708			1 366 441
<b>TOTAL</b>	<b>534 996</b>	<b>2 675 083</b>			<b>3 210 079</b>
<b>VALEUR RESIDUELLE</b>	<b>945 153</b>	<b>4 725 950</b>			<b>5 671 103</b>
Montant pris en charge ds exerc.	243 460	1 217 347			1 460 807

**IDENTITE DES SOCIETES MERES  
CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE**

<i>Dénomination sociale - siège social</i>	<i>Forme</i>	<i>Montant capital</i>	<i>% détenu</i>
HAVELLS MALTA LTD 33 St Barbara Bastions - VALETTA VLT 1961 MALTA	Consolidation par Intégration globale		

## ENGAGEMENTS HORS BILAN

<i>Rubriques</i>	<i>Montant hors bilan</i>
Effets escomptés non échus Avals et cautions	284 808
Autres engagements donnés	
<b>TOTAL</b>	<b>284 808</b>