

RCS : LILLE METROPOLE

Code greffe : 5910

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2005 B 01466

Numéro SIREN : 397 555 327

Nom ou dénomination : VERTBAUDET

Ce dépôt a été enregistré le 01/12/2020 sous le numéro de dépôt 16266

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE LILLE-MÉTROPOLE

445 boulevard Gambetta

CS 60455

59338 Tourcoing Cedex

VERTBAUDET SAS DEPARTEMENT JURIDIQUE -

MME ANNE-LAURE KERCKOVE

216 rue Winoc Chocqueel

59200 Tourcoing

RECEPISSE DE DEPOT DES COMPTES ET BILANS ANNUELS

Dénomination : VERTBAUDET

Numéro RCS : 397 555 327

Numéro Gestion : 2005B01466

Forme Juridique : Société par actions simplifiée

Adresse: 216 rue Winoc Chocqueel

59200 Tourcoing

Dépôt des Comptes Annuels

Exercice clôturé le : 31/12/2019

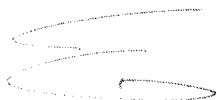
Durée de l'exercice : 12 mois

Comptes annuels déposés le : 22/10/2020

Sous le numéro : 16266

Délivré à Lille-Métropole le 1 décembre 2020

Le Greffier,



2255168666

Désignation de l'entreprise : SAS VERTBAUDET			Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12			
Adresse de l'entreprise 0000 216 RUE WINOC CHOCQUEEL 59200 TOURCOING			Durée de l'exercice précédent* 12			
Numéro SIRET* 3 9 7 5 5 5 3 2 7 0 0 0 4 8			Néant ☐ *			
			Exercice N clos le, 31122019			
			N-1 31122018			
			Brut 1			
			Amortissements, provisions 2			
			Net 3			
			Net 4			
Capital souscrit non appelé (I) AA						
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement * AB	AC			
		Frais de développement * CX	CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires AF	AG			
		Fonds commercial (1) AH	AI	6 079 804	2 615 695	3 464 109
		Autres immobilisations incorporelles AJ	AK	20 495 588	14 326 566	6 169 022
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL	AM	2 238 375		2 238 375
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains AN	AO	738 827		738 827
		Constructions AP	AQ	4 677 603	4 201 203	476 400
		Installations techniques, matériel et outillage industriels AR	AS	8 891 346	8 270 880	620 466
		Autres immobilisations corporelles AT	AU	51 538 573	36 691 498	14 847 075
		Immobilisations en cours AV	AW	1 480 615		1 480 615
		Avances et acomptes AX	AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS	CT			
		Autres participations CU	CV	670 183	670 000	183
		Créances rattachées à des participations BB	BC			
		Autres titres immobilisés BD	BE			
		Prêts BF	BG			
		Autres immobilisations financières* BH	BI	6 388 871		6 388 871
TOTAL (II) BJ		BK	103 199 785	66 775 842	36 423 943	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements BL	BM			
		En cours de production de biens BN	BO			
		En cours de production de services BP	BQ			
		Produits intermédiaires et finis BR	BS			
		Marchandises BT	BU	60 866 324	5 264 000	55 602 324
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes BV	BW	2 839 882		2 839 882
		Clients et comptes rattachés (3)* BX	BY	9 932 625	1 256 533	8 676 092
		Autres créances (3) BZ	CA	8 681 545	211 923	8 469 622
		Capital souscrit et appelé, non versé CB	CC			
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) CD	CE			
		Disponibilités CF	CG	14 288 979		14 288 979
		Charges constatées d'avance (3)* CH	CI	2 134 975		2 134 975
Comptes de régularisation	TOTAL (III) CJ	CK	98 744 330	6 732 456	92 011 874	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW					
	Primes de remboursement des obligations (V) CM					
	Ecarts de conversion actif* (VI) CN					
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO	1A	201 944 115	73 508 298	128 435 817	
					116 954 319	
Renvois : (1) Dont droit au bail : 5 885 999		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP		(3) Part à plus d'un an CR		
Clause de réserve de propriété : *		Stocks :		Créances :		

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SAS VERTBAUDET			Néant ☐ *		
			Exercice N	Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 32 352 340)		DA	32 352 340	32 352 340
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		DB	20 892 123	20 892 123
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)		DC		
	Réserve légale (3)		DD	950 238	950 238
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE	612	612
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)		DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)		DG		
	Report à nouveau		DH	(28 868 254)	(27 005 341)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	1 429 207	(1 862 912)
	Subventions d'investissement		DJ		
	Provisions réglementées *		DK	539 268	724 721
	TOTAL (I)		DL	27 295 534	26 051 781
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DM		
	Avances conditionnées		DN		
	TOTAL (II)		DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP	793 948	1 155 548
	Provisions pour charges		DQ	486 700	559 693
	TOTAL (III)		DR	1 280 648	1 715 241
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS		
	Autres emprunts obligataires		DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU	19 491 113	19 693 206
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)		DV	36 224 313	18 827 621
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	28 137 443	31 016 562
	Dettes fiscales et sociales		DY	12 889 200	14 128 014
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ	766 937	3 385 949
	Autres dettes		EA	1 458 454	1 688 001
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EB	892 175	447 944
TOTAL (IV)		EC	99 859 635	89 187 297	
Ecart de conversion passif* (V)		ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	128 435 817	116 954 319	
RENOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	IB		
	(2)	Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC		
			ID		
			IE		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	90 158 776	69 950 354
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH			

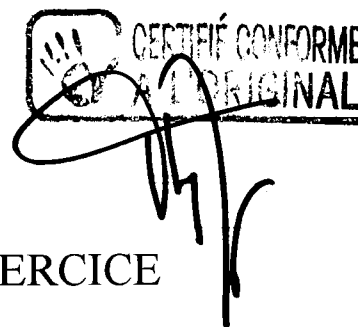
* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS VERTBAUDET								Néant ☐ *	
		Exercice N						Exercice (N - 1)	
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	188 886 939	FB	34 608 331	FC	223 495 270	224 837 984	
	Production vendue { biens * services *	FD		FE		FF			
		FG	21 424 893	FH		FI	21 424 893	24 713 672	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	210 311 832	FK	34 608 331	FL	244 920 163	249 551 656	
	Production stockée*				FM				
	Production immobilisée*				FN	2 171 161	1 371 549		
	Subventions d'exploitation				FO				
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)				FP	10 057 630	9 518 880		
	Autres produits (1) (11)				FQ	1 056 411	1 023 548		
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	258 205 365	261 465 633
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	132 151 908	116 230 467	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	(6 393 626)	6 545 211	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	1 561 450	1 651 094	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV			
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	74 799 133	76 789 398	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	2 983 655	3 559 938	
	Salaires et traitements*					FY	27 291 764	28 347 129	
	Charges sociales (10)					FZ	9 067 823	10 688 266	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*				GA	5 407 490	5 550 639	
						GB			
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	6 434 239	8 089 785
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	613 100	767 140	
	Autres charges (12)					GE	967 067	852 502	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	254 884 004	259 071 569
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	3 321 361	2 394 064	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ			
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	5 711	15 391	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM			
	Différences positives de change					GN	864 153	1 783 441	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
	Total des produits financiers (V)						GP	869 864	1 798 832
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ			
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	1 620 180	1 175 129	
	Différences négatives de change					GS	757 773	1 367 737	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
	Total des charges financières (VI)						GU	2 377 953	2 542 866
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(1 508 089)	(744 034)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	1 813 272	1 650 030	

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise SAS VERTBAUDET				Néant ☐ *			
				Exercice N		Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	27 522	23 259	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	3 127 089	1 300	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC	1 411 554	3 712 304	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	4 566 165	3 736 863	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	1 135 885	3 397 658	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	2 876 718	3 174 918	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			HG	908 051	938 827	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	4 920 654	7 511 403	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				II	(354 489)	(3 774 540)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ		(63 813)	
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	29 576	(197 785)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	263 641 394	267 001 328	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	262 212 187	268 864 240	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	1 429 207	(1 862 912)	
RENVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO		
	(2) Dont	produits de locations immobilières			HY		
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IG		
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *			HP		
		- Crédit-bail immobilier			IQ		
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH		
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ		
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK	135 689	89 024
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)			HX		
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC		
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquiés D)			RD		
	(9)	Dont transferts de charges			A1	919 700	2 506 008
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			A2		
		Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS A5					
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3		
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4		
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :	facultatives A6		obligatoires A9			
		Dont cotisations facultatives Madelin A7		Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8			
joindre en annexe :							
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le			Exercice N			
				Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
PROV AMORTISSEMENTS DEROGATOIRE				356		185 809	
PRODUITS CESSIONS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						3 126 290	
PRODUITS CESSIONS IMMOBILISATIONS CORPORELLES						800	
PRODUITS EXCEPTIONNELS DIVERS						27 522	
CHARGES EXCEPTIONNELLES DIVERSES RESTRUCTURATION				1 016 980			
				Exercice N			
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Charges antérieures		Produits antérieurs	



S.A.S VERTBAUDET
ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE
Clos le 31 décembre 2019

(Tous les chiffres sont exprimés en milliers d'euros : K€)

Les comptes annuels ont été établis suivant les conventions générales comptables conformément aux principes généraux d'établissement et de présentation des comptes annuels définis par le Plan Comptable Général (PCG).

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 d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

1 Faits caractéristiques

Nous attirons votre attention sur quelques faits marquants de l'exercice 2019:

La société a initié fin 2018 un important projet de changement de système informatique prévoyant la mise en place d'un ERP courant 2020-2021.

Un contrôle fiscal sur les années 2016-2017 a débuté le 26 mai 2019 et est toujours en cours.

2 Méthode d'évaluation

2.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont inscrites au bilan pour leur coût d'acquisition ou pour leur valeur d'apport.

La valeur brute des droits aux baux est appréciée à partir de la valeur d'utilité de ces éléments. Une provision est constituée en cas de valeur d'inventaire inférieure à la valeur inscrite au bilan.

Les droits aux baux sujets à provisions sont ceux ayant un ratio valeur nette comptable sur moyenne des contributions des deux dernières années négatif ou supérieur à 9.

2.2 Immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les annuités d'amortissements sont calculées selon le mode linéaire en fonction de la durée probable d'utilisation.

Les principales durées sont

- Agencements et installations	6 ans
- Matériel de stockage, de conditionnement et autre matériel	5 ans
- Matériel informatique	4 ans
- Matériel de bureau	5 ans
- Mobilier	10 ans.

2.3 Immobilisations financières

Les titres de participation et autres immobilisations financières ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les titres immobilisés ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de la clôture.

2.4 Stocks

Les stocks de marchandises sont valorisés au prix de revient d'achat selon la méthode FIFO.

Le cas échéant, ils sont dépréciés par voie de provisions pour tenir compte de leur valeur de réalisation à la date de la clôture de l'exercice.

Au 31 décembre 2019, le montant des stocks bruts s'élève à 60 866 324 euros.

La provision pour dépréciation des stocks s'élève à 5 264 000 euros.

Au 31 décembre 2019, une provision dépréciation a été déterminée afin de constater la perte de prix de revient, après détermination de manière statistique d'un plan d'écoulement de liquidation des stocks présents en entrepôt en fin d'année 2019, sur les années à venir.

2.5 Autres éléments

Les autres éléments de l'actif circulant sont des créances inscrites pour leur valeur nominale sous déduction, le cas échéant, de provisions destinées à couvrir les risques de non recouvrement.

En ce qui concerne les créances des particuliers, elles sont dépréciées selon une méthode statistique. Elles sont provisionnées en fonction des pertes réelles sur les impayés de l'année précédente.

2.6 Disponibilités

Le poste Disponibilités correspond aux liquidités, inscrites pour leur valeur nominale.

3 Immobilisations brutes

3.1 Immobilisations incorporelles

Montant au 31 décembre 2018	34 189 K€
Acquisitions de l'exercice et virements de poste	2 530K€
Sorties de l'exercice et virements poste	<u>(7 906)K€</u>
Montant au 31 décembre 2019	28 814 K€

3.2 Immobilisations corporelles

Montant au 31 décembre 2018	70 923 K€
Acquisitions de l'exercice et virements de poste	3 912 K€

Sorties de l'exercice et virements poste	(7 508) K€
Montant au 31 décembre 2019	67 327 K€

Les immobilisations corporelles se ventilent selon les catégories suivantes :

- terrain :	739 K€
- constructions :	4 678 K€
- installations matériel et outillage :	8 891 K€
- installations agencements :	50 735 K€
-matériel de transport :	58 K€
- matériel de bureau et informatique	746 K€

Le montant des immobilisations corporelles en cours au 31 décembre 2019 s'élève à 1 481K€; pour un total d'immobilisations corporelles de 67 327K€.

Les immobilisations en cours correspondent exclusivement à des investissements (agencements et mobiliers) à destination des magasins en cours d'ouverture ou de rénovation, ou à des projets informatiques en-cours.

3.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont toutes à échéance plus d'un an. Elles sont composées des dépôts de garanties pour les magasins, des titres de participation du GIE GERCA, ainsi que d'un gage espèce de 5MUSD à la Banque Thémis dans le cadre d'un partenariat bancaire sur des ouvertures de Lettres de Crédit.

Montant au 31 décembre 2018	7 220 K€
Acquisitions de l'exercice	0 K€
Sorties de l'exercice	(161) K€
Montant au 31 décembre 2019	7 059 K€

Soit un total d'immobilisations brutes de : 103 200 K€

4 Amortissements et provisions

4.1 Amortissements incorporelles

Au 31 décembre 2018	18 164 K€
Dotations de l'exercice et apports	1 347 K €
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(5 184) K€</u>
Montant au 31 décembre 2019	14 327K€

4.2 Amortissements corporelles

Au 31 décembre 2018	51 019K€
Dotations de l'exercice et apports	4 060K €
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(5 916)K€</u>
Montant au 31 décembre 2019	49 164K€

Les amortissements sur immobilisations corporelles se ventilent selon les catégories suivantes :

- constructions :	4 201 K€
- installations matériel et outillage :	8 271 K€
- installations agencements :	35 974 K€
- matériel de transport :	58 K€
- matériel de bureau et informatique	660 K€

Pour un montant global de 49 164K€ d'amortissements au 31 décembre 2019.

Montant total des amortissements incorporels et corporels: 63 490K€

4.3 Dépréciations sur immobilisations incorporelles

Au 31 décembre 2018	2 907K€
Dotations de l'exercice	908 K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(1 199K€)</u>
Montant au 31 décembre 2019	2 616K€

La dépréciation de 2 616K€ correspond à la dépréciation de droits aux baux pour 1 963K€, ainsi qu'une dépréciation sur des immobilisations informatiques pour 653K€. La dépréciation de droits aux baux concernant 7 magasins. La valeur brute de ces droits aux baux est de 3 393K€.

La dépréciation des droits aux baux de l'année correspond à 50% de la valeur comptable des immobilisations incorporelles (droit au bail) de 2 magasins au 31 décembre 2019.

Les dotations aux provisions de l'année ont été comptabilisées en charges exceptionnelles en raison de la nature même de la dépréciation qui ne revêt pas un caractère courant et régulier.

4.4 Dépréciations sur immobilisations corporelles

Montant au 31 décembre 2018	0 K€
Dotations de l'exercice	0 K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>0 K€</u>
Montant au 31 décembre 2019	0 K€

4.5 Dépréciations sur immobilisations financières

Montant au 31 décembre 2018	670K€
Dotations de l'exercice	0K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(0K€)</u>

Montant au 31 décembre 2019

670K€

La dotation correspond à la dépréciation des titres de participation du GIE GERCA au vu du montant des capitaux propres des comptes sociaux du GIE.

4.6 Provisions réglementées

Provisions au 31 décembre 2018

725 K€

Dotations de l'exercice

0K€

Reprises de l'exercice

(186K€)

Montant au 31 décembre 2019

539 K€

Les provisions réglementées correspondent aux dotations aux amortissements dérogatoires. Ces amortissements sont calculés par différence entre les dotations aux amortissements comptables et les dotations fiscalement autorisées.

4.7 Provisions sur actifs circulants

En K€

Provisions au 31 décembre 2018

8 411

Dotations de provision stocks et en cours

5 264

Reprises de provision stocks et en cours

(6 624)

Dotations de provision comptes clients

1 081

Reprises de provision comptes clients

(1 483)

Dotations autres provisions

89

Reprises autres provisions

0

Montant au 31 décembre 2019

6 738

4.8 Autres provisions pour dépréciation

Provision dépréciation fournisseurs débiteurs : 212K€

5 Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées dans le respect des principes comptables.

	Au 31.12.18	Augmentations	Reprises		Au 31.12.19
			Utilisées	Non utilisées	
Provision litiges commerciaux	348	74	13	335	74
Provisions litiges sociaux	808	57	88	57	720
Provision fidélité	50	46	50		46
Provision colis à livrer	10	0	10		0
Provision risques fiscaux	0			0	0
Provision retours	500	440	500		440
TOTAL	1 716	617	661	392	1 281

Les provisions pour litiges sont évaluées sur la base des litiges en cours et des actions en défense de la société.

La provision retours est basée sur les retours réels constatés lors des exercices précédents

6 Capitaux Propres

Le capital est composé de 8 088 085 actions de 4 euros de numéraire chacune entièrement libérées, soit 32 352 340 €.

- Capitaux propres à l'ouverture	26 052 K€
- Résultat de l'exercice	1 429 K€
- Provisions réglementées	(186) K€
- prime de fusion	0 K€
- Capitaux propres au 31 décembre 2019	27 296K€

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018 a été affecté en report à nouveau pour (1 863)K€.

7 Filiales et participations

Participations	Valeur brute des titres	Valeur nette de titres	Quote-part de capital détenue en %	Capitaux propres au 31/12/18	Dividendes encaissés	Résultats exercice clos le 31/12/18	Chiffre d'affaires HT	Cautions et avals donnés	Prêts et avances
GIE GERCA	670 000 €	0 €	1.23%	2 171 825	Néant	220 956	1 306 328		

Compte tenu de la valeur des capitaux propres du GIE GERCA, nous avons constitué une provision pour dépréciation des titres à hauteur de 670.000€ au 31/12/2016.

8 Créances & Dettes

Créances et dettes par échéance : en €

Créances	Montant brut	A 1 an au plus	+1 an et – 5 ans	+ 5 ans
Clients douteux ou litigieux	1 134 921	1 134 921		
Autres créances clients	8 797 704	8 797 704		
Personnel et comptes rattachés	48 712	48 712		
Taxe sur la valeur ajoutée	2 771 758	2 771 758		
Autres impôts	883 762	883 762		
Groupe et associés	3 882 543	3 882 543		
Autres	1 094 770	1 094 770		
Charges constatées d'avance	2 134 975	2 134 975		
TOTAL	27 138 016	27 138 016		

Dettes	Montant brut	A 1 an au plus	+1 an et – 5 ans	+ 5 ans
Emprunts établissement crédit	19 491 113	9 790 254	9 700 859	

Emprunts dettes financières diverses	18 250		18 250	
Fournisseurs	28 137 443	28 137 443		
Personnel	4 008 796	4 008 796		
Sécurité sociale et autres org	2 630 717	2 630 717		
Taxe sur la valeur ajoutée	2 258 874	2 258 874		
Autres Impôts	3 990 813	3 990 813		
Groupe et associés	36 224 313	36 224 313		
Dettes sur immobilisations	766 937	766 937		
Autres dettes	1 458 454	1 458 454		
Produits constatés d'avance	892 175	260 400	631 775	
TOTAL	99 877 885	89 527 001	10 350 884	

* Détail des charges à payer

Factures non parvenues	13 419 K€
Factures non parvenues sur immobilisations	417 K€
Charges fiscales à payer	3 050 K€
Charges sociales à payer	1 255 K€
Dettes participation	0 K€
Dettes intéressement	825 K€
Dettes congés payés	2 015 K€
Dettes primes	769 K€
Dettes sociales	336 K€
	22 086 K€

* Détail des produits à recevoir

Avoirs à recevoir	71 K€
-------------------	-------

* Produits constatés d'avance 892 K€

Il s'agit de l'étalement sur 5 ans de prise en charge par les bailleurs des travaux pour la relocalisation des magasins de Mulhouse, Chaleuzeule, Noisy, Bègles et Belle Epine pour un montant de 806 K€ et de l'étalement des cotisations club pour 86 K€.

*Détail des charges constatées d'avance

Loyers et contrats divers	1 149 K€
Marge marchandises	43 K€
Frais fonctionnement	0 K€
Dépenses publicité	943 K€
	2 135K€

*Provision pour dépréciation des comptes clients : 1 257 K€

6 Appartenance à un groupe

Les comptes de la société sont consolidés par intégration globale dans ceux de la SAS Cyrillus-VertBaudet Group, 216 rue Winoc Chocqueel 59200 Tourcoing, et ce suite à une option pour le régime d'Intégration Fiscale prévue à l'article 223A du Code Général Des Impôts à compter du 29 mars 2013.

Au regard de l'impôt sur les sociétés, le régime fiscal des groupes de sociétés s'applique dès le 1^{er} janvier 2014, la société mère étant Cyrillus-Vert Baudet Group

La société supporte une charge d'impôt sur les sociétés (intérêts et pénalités éventuels inclus) calculée sur ses résultats propres comme en l'absence d'option pour l'intégration. Les économies d'impôt réalisées par le groupe imputables aux déficits de la société seront conservées par la société Cyrillus Vert Baudet Group dès le 1^{er} janvier 2014.

7 Entreprises liées

7.1 Transactions avec les entreprises liées

Toutes les transactions significatives entre la société et des entreprises liées sont conclues à des conditions normales de marché.

8 Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice s'analyse comme suit :

France	210 312 K€
Export	<u>34 608 K€</u>
	244 920 K€

Le chiffre d'affaires de VERTBAUDET SAS est essentiellement constitué de ventes d'articles d'habillement, de meubles pour les enfants et d'objets de puériculture. Il s'agit exclusivement de chiffres d'affaires réalisés par des ventes sur internet ou en magasins auprès de particuliers.

VERTBAUDET SAS effectue également des prestations de services pour les sociétés du groupe mais également des sociétés externes.

9 Transfert de charges

Les transferts de charges correspondent à des reclassements comptables en charges exceptionnels de frais de personnel comptabilisés nativement en charges exploitation pour 920 K€.

10 Analyse du résultat financier

Le résultat financier se présente comme suit :

Détail des Produits Financiers

Autres intérêts et produits assimilés	6 K€
Dividendes reçus	0 K€
Différence positive de change	864 K€
Ligne GP	870 K €

Détails des Charges Financières

Intérêts et charges assimilés	1 620 K€
Dotation financière aux provisions	0 K€
Différence négative de change	758 K€
Ligne GU	2 378K €

11 Analyse du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se présente comme suit :

Détail des Produits Exceptionnels

Reprise sur amortissements dérogatoires	186 K€
Produits sur cessions	3 127 K€
Reprise dépréciation immobilisations	1 199 K€
Reprise provision réorganisation	27 K€
Produits exceptionnels divers	27 K€
Ligne HD	4 566 K€

Détails des Charges Exceptionnelles

VNC d'éléments d'actifs incorporels	2 721 K€
VNC d'éléments d'actifs corporels	156 K€
VNC d'éléments d'actifs financiers	0 K€
Provision dépréciation des actifs incorporels	908 K€
Pénalités amendes	119 K€
Dotations sur amortissements dérogatoires	0K€
Charges exceptionnelles de restructuration	1 017 K€

Ligne HH	4 921 K€
-----------------	-----------------

12 Ventilation de l'effectif inscrit

Agents opérationnels et employés	653
Agents de maîtrise et assimilés cadres	163
Cadres	180
TOTAL AU 31/12/2019	996

13 Informations complémentaires

Engagements financiers

13.1 Engagements

13.1.1 Instruments Financiers

Les contrats de couverture de change sur opérations commerciales souscrits par la société sont les suivants :

Instruments financiers	Devise	Nominal en K devise	Prix d'exercice moyen	MtM Moyen (Marked to Market)	Echéance
Achat à terme	USD	49 450 0 49 450	1,1244 0,0000 1,1244	-137 853 0 -137 853	2020 2021
Option d'achat call USD	USD	0	0,0000	0	
Option d'achat put USD	USD	0	0,0000	0	
		0	0,0000	0	

S'agissant d'éléments adossés à des opérations commerciales, la perte latente sur ces instruments ne fait pas l'objet d'une provision pour perte de change au 31 décembre 2019.

13.1.2 Engagement de location simple

Loyers N+1	4 195 K€
Loyers N+2	2 262 K€
Loyers N+3	1 485 K€

13.1.3 Engagement donné

* Engagement par signature : 0 eur

13.2 Engagements de retraite

La convention collective prévoit le versement d'une indemnité au moment du départ du personnel à la retraite.

Les engagements sont évalués en application de la Rec ANC N°2013-02.

Les engagements au 31/12/2019 sont estimés à 4 902 K€, contre 4 131 K€ au 31 décembre 2018.

L'engagement de l'exercice arrêté au 31 décembre 2019 est établi sur la projection de l'année 2019 de l'actuaire Mercer.

Au sein de la société Vertbaudet, ces engagements ne sont pas comptabilisés.

Cet engagement a été calculé en prenant les hypothèses suivantes :

- Méthode de calcul choisie : Méthode des unités de crédit prospective
- Table de mortalité : TV - TD 2004-2006 (table A1 et A2)
- Taux d'inflation : 1,75 %
- Taux d'actualisation : 0,8 %
- Taux de croissance des salaires : 2,75 (cadres) , 2,25 % (non cadres)
- Turn over : défini en fonction de l'âge
- Age de départ à la retraite : 62 ans

14 Rémunérations des dirigeants

Le Président n'est pas rémunéré par la société.

Aucune avance, crédit, engagement pour leurs comptes ou engagement contractés pour pension à leurs profits n'ont été alloués au membre de la direction.

15 Impôts

15.1 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Résultat (K€)	Impôt		Résultat net
	Bases avant Impôt	Impôt dû	Résultat net comptable
Courant	1 813	30	1 783
Exceptionnel	(354)	(0)	(354)
Participation	0		0
Total	1 459	30	1 429

15.2 Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

15.2.1 Impact sur le résultat de l'exercice

	Impact sur le bénéfice	Effet fiscal
Bénéfice comptable	1 429 K€	
Dotations aux provisions réglementées	0 K€	0K€
Reprises sur provisions réglementées	(186K€)	(62K€)
Bénéfice hors évaluations fiscales dérogatoires	1 243 K€	

15.2.2 Impact sur les capitaux propres

	Impact sur les capitaux	Effet fiscal
Capitaux propres d'après les comptes annuels	27 296 K€	
Provisions réglementées	539 K€	180K€
Capitaux propres hors évaluations fiscales dérogatoires	26 757 K€	

15.3 Accroissement et allègement de la dette future d'impôts

Nature	Bases			Impôts		
	Au 31/12/2018	Variations nettes	Au 31/12/2019	Au 31/12/18 Créances en + Dettes en -	Variations nettes Produits en + Charges en -	Au 31/12/19 Créances en + Dettes en -
				33,33%		33,33%
Provisions réglementées	725	(186)	539	(242)	70	(172)
Participation	0	0	0	0	0	0
Organic et TGS	484	(19)	465	(161)	6	(155)
Report déficitaire	0	0	0	0	0	0
Charges à répartir						
Total	1 209	(205)	1 209	(403)	76	(327)

15.4 Déficits reportables

Le montant des déficits reportables se décompose de la manière suivante :

Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	21 400K €
Montant des déficits imputés sur les résultats de l'exercice	<u>(1 939) K€</u>
Total des déficits restant à reporter au 31 décembre 2019	19 461K€

16 Evénements post-clôture

Au cours de l'exercice 2019, la société VERTBAUDET a mis son site de logistique situé à Marquette-lez-Lilles, en vente et a conclu une promesse de vente en date du 27 novembre 2019.

Contexte de l'arrêté des comptes

La crise sanitaire liée au Covid-19 s'est aggravée en mars 2020 et a contraint la France et de nombreux autres pays en Europe et dans le monde à prendre des mesures de confinement de la population, de restriction des activités non essentielles et de limitation des échanges, toujours en vigueur à la date d'arrêté des comptes. Ces circonstances entraînent une forte baisse de l'activité économique globale et des entreprises.

Parallèlement, le Gouvernement français et les institutions bancaires ont mis en œuvre des mesures de soutien à l'économie et aux entreprises, notamment des délais de paiement d'échéances fiscales et sociales, le report d'échéances bancaires, une augmentation de l'indemnisation de chômage partiel et des crédits bancaires garantis par l'Etat.

Effets sur l'activité de la société

La crise du COVID -19 aura un impact significatif sur le résultat de l'exercice 2020. La durée de confinement et les modalités de sortie n'étant pas connues à ce jour, il n'est pas possible d'en chiffrer précisément le montant à ce stade.

Néanmoins, le maintien, sur la base du volontariat et dans le respect strict des normes sanitaires, d'une activité à l'entrepôt permet de générer une activité e-commerce significative en France et dans les filiales. Les magasins sont en revanche fermés depuis mi-mars et la totalité des équipes en chômage partiel.

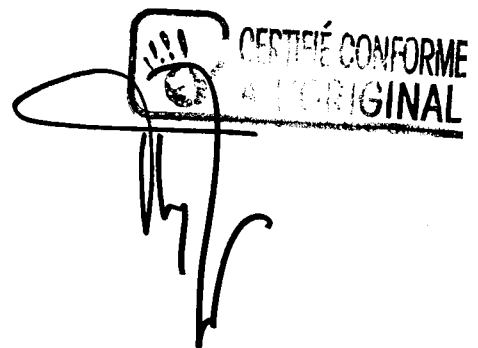
Mesures mises en place par la société

La société, dans ce contexte de crise, a mis en œuvre toutes les mesures nécessaires pour préserver sa trésorerie et assurer sa continuité d'exploitation.

Un Prêt Garanti par l'Etat (« PGE ») a été accepté par les banques sur les entités Vertbaudet SAS et Cyrillus SAS, et est en cours de mise en place mi-avril. Ce prêt, accompagné du décalage de plusieurs autres échéances de remboursement permet de sécuriser la trésorerie pour les exercices 2020 et 2021.

Une partie importante des effectifs du siège est par ailleurs en chômage technique depuis fin mars et la Société a initié un plan d'économies significatif sur l'exercice 2020. La stratégie d'achats de marchandises pour les saisons AH20 et PE21 a également été revue de façon à valoriser au mieux les produits résiduels de la saison PE20.

Dans un contexte général incertain sur la durée de l'épidémie et ses conséquences économiques, compte tenu de ces mesures et sur la base des informations connues à la date d'arrêt des comptes, la société estime qu'il n'existe pas à cette date d'incertitude significative sur la continuité de son exploitation.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL" in a bold, sans-serif font. The signature is a stylized, cursive-like mark.



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2019)

A l'Associé unique
Vertbaudet SAS
216, rue Winoc Chocqueel
59200 TOURCOING

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 Vertbaudet SAS 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 28 avril 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, Bâtiment ONIX 594 Avenue Willy Brandt, 59777 EURALILLE
Téléphone: +33 (0)3 20 12 49 00, Fax: +33 (0)3 20 12 49 49, 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.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note 16 « Evénements post-clôture » de l'annexe des comptes annuels concernant les effets de la crise sanitaire liée au Covid-19.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Règles et principes comptables

La note 2.21 de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation des immobilisations incorporelles.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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 le rapport de gestion du président arrêté le 28 avril 2020 et dans les autres 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'arrêtés 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

 2020.04.3
0 16:35:24
+02'00'

Philippe Aerts

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS VERTBAUDET

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12

Adresse de l'entreprise 0000 216 RUE WINOC CHOCQUEEL 59200 TOURCOING

Durée de l'exercice précédent* 12

Numéro SIRET* 3 9 7 5 5 5 3 2 7 0 0 0 4 8

Néant ☐ *

					Exercice N clos le, N-1		
					31122019	31122018	
			Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4	
Capital souscrit non appelé (I)			AA				
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC			
		Frais de développement *	CX	CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG			
		Fonds commercial (1)	AH	AI	2 615 695	3 464 109	5 243 061
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	14 326 566	6 169 022	6 407 705
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM		2 238 375	1 467 762
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO		738 827	738 827
		Constructions	AP	AQ	4 201 203	476 400	571 680
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	8 270 880	620 466	812 694
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	36 691 498	14 847 075	15 950 277
		Immobilisations en cours	AV	AW		1 480 615	1 830 410
		Avances et acomptes	AX	AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
		Autres participations	CU	CV	670 000	183	183
		Créances rattachées à des participations	BB	BC			
		Autres titres immobilisés	BD	BE			
		Prêts	BF	BG			
		Autres immobilisations financières*	BH	BI		6 388 871	6 549 387
TOTAL (II)			BJ	BK	66 775 842	36 423 943	39 571 986
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM			
		En cours de production de biens	BN	BO			
		En cours de production de services	BP	BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS			
		Marchandises	BT	BU	5 264 000	55 602 324	47 829 378
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW		2 839 882	2 994 257
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	1 256 533	8 676 092	8 935 974
		Autres créances (3)	BZ	CA	211 923	8 469 622	10 090 466
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE			
Comptes de régularisation	Disponibilités	CF	CG		14 288 979	5 036 062	
	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI		2 134 975	2 496 196	
	TOTAL (III)	CJ	CK	6 732 456	92 011 874	77 382 333	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN					
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	IA	73 508 298	128 435 817	116 954 319	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		5 885 999	(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	(3) Part à plus d'un an	CR	
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :		Stocks :		Créances :		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		SAS VERTBAUDET		Néant ☐ *	
		Exercice N		Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 32 352 340)	DA	32 352 340	32 352 340	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	20 892 123	20 892 123	
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD	950 238	950 238	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	612	612	
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG			
	Report à nouveau	DH	(28 868 254)	(27 005 341)	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	1 429 207	(1 862 912)	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK	539 268	724 721	
	TOTAL (I)	DL	27 295 534	26 051 781	
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
Avances conditionnées		DN			
TOTAL (II)		DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	793 948	1 155 548	
	Provisions pour charges	DQ	486 700	559 693	
	TOTAL (III)	DR	1 280 648	1 715 241	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	19 491 113	19 693 206	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	36 224 313	18 827 621	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	28 137 443	31 016 562	
	Dettes fiscales et sociales	DY	12 889 200	14 128 014	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	766 937	3 385 949	
	Autres dettes	EA	1 458 454	1 688 001	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	892 175	447 944	
TOTAL (IV)	EC	99 859 635	89 187 297		
Ecart de conversion passif*	(V)	ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	128 435 817	116 954 319		
RENVIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Ecart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C			
		1D			
		1E			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	90 158 776	69 950 354	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH				

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS VERTBAUDET							Néant ☐ *		
		Exercice N						Exercice (N - 1)	
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	188 886 939	FB	34 608 331	FC	223 495 270	224 837 984	
	Production vendue { biens * services *	FD		FE		FF			
		FG	21 424 893	FH		FI	21 424 893	24 713 672	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	210 311 832	FK	34 608 331	FL	244 920 163	249 551 656	
	Production stockée*					FM			
	Production immobilisée*					FN	2 171 161	1 371 549	
	Subventions d'exploitation					FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	10 057 630	9 518 880	
	Autres produits (I) (11)					FQ	1 056 411	1 023 548	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	258 205 365	261 465 633
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	132 151 908	116 230 467	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	(6 393 626)	6 545 211	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	1 561 450	1 651 094	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV			
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	74 799 133	76 789 398	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	2 983 655	3 559 938	
	Salaires et traitements*					FY	27 291 764	28 347 129	
	Charges sociales (10)					FZ	9 067 823	10 688 266	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*					GA	5 407 490	5 550 639
							GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	6 434 239	8 089 785
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	613 100	767 140
	Autres charges (12)					GE	967 067	852 502	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	254 884 004	259 071 569
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	3 321 361	2 394 064	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ			
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	5 711	15 391	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM			
	Différences positives de change					GN	864 153	1 783 441	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
	Total des produits financiers (V)					GP	869 864	1 798 832	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ			
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	1 620 180	1 175 129	
	Différences négatives de change					GS	757 773	1 367 737	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
	Total des charges financières (VI)					GU	2 377 953	2 542 866	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(1 508 089)	(744 034)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	1 813 272	1 650 030	

(RENOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise <u>SAS VERTBAUDET</u>				Néant ☐ *			
				Exercice N		Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA		23 259	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	3 154 611	1 300	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC	1 411 554	3 712 304	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	4 566 165	3 736 863	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	1 135 885	3 397 658	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	2 876 718	3 174 918	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			HG	908 051	938 827	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	4 920 654	7 511 403	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	(354 489)	(3 774 540)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ		(63 813)	
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	29 576	(197 785)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	263 641 394	267 001 328	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	262 212 187	268 864 240	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	1 429 207	(1 862 912)	
RENVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO		
	(2) Dont	produits de locations immobilières			HY		
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IG		
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *			HP		
		- Crédit-bail immobilier			HQ		
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH		
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ		
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK	135 589	89 024
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)			HX		
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC		
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)			RD		
	(9)	Dont transferts de charges			A1	919 700	2 506 008
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			A2		
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3		
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4		
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9					
	(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :			Exercice N		
					Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels
PROV AMORTISSEMENTS DEROGATOIRE				356		185 809	
PRODUITS CESSIONS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						3 126 290	
PRODUITS CESSIONS IMMOBILISATIONS CORPORELLES						800	
PRODUITS EXCEPTIONNELS DIVERS						27 522	
CHARGES EXCEPTIONNELLES DIVERSES RESTRUCTURATION				1 016 980			
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N			
				Charges antérieures		Produits antérieurs	

S.A.S VERTBAUDET

ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE

Clos le 31 décembre 2019

(Tous les chiffres sont exprimés en milliers d'euros : K€)

Les comptes annuels ont été établis suivant les conventions générales comptables conformément aux principes généraux d'établissement et de présentation des comptes annuels définis par le Plan Comptable Général (PCG).

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 d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

1 Faits caractéristiques

Nous attirons votre attention sur quelques faits marquants de l'exercice 2019:

La société a initié fin 2018 un important projet de changement de système informatique prévoyant la mise en place d'un ERP courant 2020-2021.

Un contrôle fiscal sur les années 2016-2017 a débuté le 26 mai 2019 et est toujours en cours.

2 Méthode d'évaluation

2.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont inscrites au bilan pour leur coût d'acquisition ou pour leur valeur d'apport.

La valeur brute des droits aux baux est appréciée à partir de la valeur d'utilité de ces éléments. Une provision est constituée en cas de valeur d'inventaire inférieure à la valeur inscrite au bilan.

Les droits aux baux sujets à provisions sont ceux ayant un ratio valeur nette comptable sur moyenne des contributions des deux dernières années négatif ou supérieur à 9.

2.2 Immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les annuités d'amortissements sont calculées selon le mode linéaire en fonction de la durée probable d'utilisation.

Les principales durées sont

- Agencements et installations	6 ans
- Matériel de stockage, de conditionnement et autre matériel	5 ans
- Matériel informatique	4 ans
- Matériel de bureau	5 ans
- Mobilier	10 ans.

2.3 Immobilisations financières

Les titres de participation et autres immobilisations financières ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les titres immobilisés ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de la clôture.

2.4 Stocks

Les stocks de marchandises sont valorisés au prix de revient d'achat selon la méthode FIFO.

Le cas échéant, ils sont dépréciés par voie de provisions pour tenir compte de leur valeur de réalisation à la date de la clôture de l'exercice.

Au 31 décembre 2019, le montant des stocks bruts s'élève à 60 866 324 euros.

La provision pour dépréciation des stocks s'élève à 5 264 000 euros.

Au 31 décembre 2019, une provision dépréciation a été déterminée afin de constater la perte de prix de revient, après détermination de manière statistique d'un plan d'écoulement de liquidation des stocks présents en entrepôt en fin d'année 2019, sur les années à venir.

2.5 Autres éléments

Les autres éléments de l'actif circulant sont des créances inscrites pour leur valeur nominale sous déduction, le cas échéant, de provisions destinées à couvrir les risques de non recouvrement.

En ce qui concerne les créances des particuliers, elles sont dépréciées selon une méthode statistique. Elles sont provisionnées en fonction des pertes réelles sur les impayés de l'année précédente.

2.6 Disponibilités

Le poste Disponibilités correspond aux liquidités, inscrites pour leur valeur nominale.

3 Immobilisations brutes

3.1 Immobilisations incorporelles

Montant au 31 décembre 2018	34 189 K€
Acquisitions de l'exercice et virements de poste	2 530K€
Sorties de l'exercice et virements poste	<u>(7 906)K€</u>
Montant au 31 décembre 2019	28 814 K€

3.2 Immobilisations corporelles

Montant au 31 décembre 2018	70 923 K€
Acquisitions de l'exercice et virements de poste	3 912 K€

Sorties de l'exercice et virements poste	(7 508) K€
--	------------

Montant au 31 décembre 2019	67 327 K€
-----------------------------	-----------------

Les immobilisations corporelles se ventilent selon les catégories suivantes :

- terrain :	739 K€
- constructions :	4 678 K€
- installations matériel et outillage :	8 891 K€
- installations agencements :	50 735 K€
-matériel de transport :	58 K€
- matériel de bureau et informatique	746 K€

Le montant des immobilisations corporelles en cours au 31 décembre 2019 s'élève à 1 481K€; pour un total d'immobilisations corporelles de 67 327K€.

Les immobilisations en cours correspondent exclusivement à des investissements (agencements et mobiliers) à destination des magasins en cours d'ouverture ou de rénovation, ou à des projets informatiques en-cours.

3.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont toutes à échéance plus d'un an. Elles sont composées des dépôts de garanties pour les magasins, des titres de participation du GIE GERCA, ainsi que d'un gage espèce de 5MUSD à la Banque Thémis dans le cadre d'un partenariat bancaire sur des ouvertures de Lettres de Crédit.

Montant au 31 décembre 2018	7 220 K€
-----------------------------	----------

Acquisitions de l'exercice	0 K€
----------------------------	------

Sorties de l'exercice	(161) K€
-----------------------	----------

Montant au 31 décembre 2019	7 059 K€
-----------------------------	----------------

Soit un total d'immobilisations brutes de : 103 200 K€

4 Amortissements et provisions

4.1 Amortissements incorporelles

Au 31 décembre 2018	18 164 K€
Dotations de l'exercice et apports	1 347 K €
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(5 184) K€</u>
Montant au 31 décembre 2019	14 327K€

4.2 Amortissements corporelles

Au 31 décembre 2018	51 019K€
Dotations de l'exercice et apports	4 060K €
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(5 916)K€</u>
Montant au 31 décembre 2019	49 164K€

Les amortissements sur immobilisations corporelles se ventilent selon les catégories suivantes :

- constructions :	4 201 K€
- installations matériel et outillage :	8 271 K€
- installations agencements :	35 974 K€
- matériel de transport :	58 K€
- matériel de bureau et informatique	660 K€

Pour un montant global de 49 164K€ d'amortissements au 31 décembre 2019.

Montant total des amortissements incorporels et corporels: 63 490K€

4.3 Dépréciations sur immobilisations incorporelles

Au 31 décembre 2018	2 907K€
Dotations de l'exercice	908 K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(1 199K€)</u>
Montant au 31 décembre 2019	2 616K€

La dépréciation de 2 616K€ correspond à la dépréciation de droits aux baux pour 1 963K€, ainsi qu'une dépréciation sur des immobilisations informatiques pour 653K€. La dépréciation de droits aux baux concernant 7 magasins. La valeur brute de ces droits aux baux est de 3 393K€.

La dépréciation des droits aux baux de l'année correspond à 50% de la valeur comptable des immobilisations incorporelles (droit au bail) de 2 magasins au 31 décembre 2019.

Les dotations aux provisions de l'année ont été comptabilisées en charges exceptionnelles en raison de la nature même de la dépréciation qui ne revêt pas un caractère courant et régulier.

4.4 Dépréciations sur immobilisations corporelles

Montant au 31 décembre 2018	0 K€
Dotations de l'exercice	0 K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>0 K€</u>
Montant au 31 décembre 2019	0 K€

4.5 Dépréciations sur immobilisations financières

Montant au 31 décembre 2018	670K€
Dotations de l'exercice	0K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(0K€)</u>

Montant au 31 décembre 2019

670K€

La dotation correspond à la dépréciation des titres de participation du GIE GERCA au vu du montant des capitaux propres des comptes sociaux du GIE.

4.6 Provisions réglementées

Provisions au 31 décembre 2018

725 K€

Dotations de l'exercice

0K€

Reprises de l'exercice

(186K€)

Montant au 31 décembre 2019

539 K€

Les provisions réglementées correspondent aux dotations aux amortissements dérogatoires. Ces amortissements sont calculés par différence entre les dotations aux amortissements comptables et les dotations fiscalement autorisées.

4.7 Provisions sur actifs circulants

En K€

Provisions au 31 décembre 2018

8 411

Dotations de provision stocks et en cours

5 264

Reprises de provision stocks et en cours

(6 624)

Dotations de provision comptes clients

1 081

Reprises de provision comptes clients

(1 483)

Dotations autres provisions

89

Reprises autres provisions

0

Montant au 31 décembre 2019

6 738

4.8 Autres provisions pour dépréciation

Provision dépréciation fournisseurs débiteurs : 212K€

5 Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées dans le respect des principes comptables.

	Au 31.12.18	Augmentations	Reprises		Au 31.12.19
			Utilisées	Non utilisées	
Provision litiges commerciaux	348	74	13	335	74
Provisions litiges sociaux	808	57	88	57	720
Provision fidélité	50	46	50		46
Provision colis à livrer	10	0	10		0
Provision risques fiscaux	0			0	0
Provision retours	500	440	500		440
TOTAL	1 716	617	661	392	1 281

Les provisions pour litiges sont évaluées sur la base des litiges en cours et des actions en défense de la société.

La provision retours est basée sur les retours réels constatés lors des exercices précédents

6 Capitaux Propres

Le capital est composé de 8 088 085 actions de 4 euros de numéraire chacune entièrement libérées, soit 32 352 340 €.

- Capitaux propres à l'ouverture	26 052 K€
- Résultat de l'exercice	1 429 K€
- Provisions réglementées	(186) K€
- prime de fusion	0 K€
- Capitaux propres au 31 décembre 2019	27 296K€

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018 a été affecté en report à nouveau pour (1 863)K€.

7 Filiales et participations

Participations	Valeur brute des titres	Valeur nette de titres	Quote-part de capital détenue en %	Capitaux propres au 31/12/18	Dividendes encaissés	Résultats exercice clos le 31/12/18	Chiffre d'affaires HT	Cautions et avals donnés	Prêts et avances
GIE GERCA	670 000 €	0 €	1.23%	2 171 825	Néant	220 956	1 306 328		

Compte tenu de la valeur des capitaux propres du GIE GERCA, nous avons constitué une provision pour dépréciation des titres à hauteur de 670.000€ au 31/12/2016.

8 Créances & Dettes

Créances et dettes par échéance : en €

Créances	Montant brut	A 1 an au plus	+1 an et – 5 ans	+ 5 ans
Clients douteux ou litigieux	1 134 921	1 134 921		
Autres créances clients	8 797 704	8 797 704		
Personnel et comptes rattachés	48 712	48 712		
Taxe sur la valeur ajoutée	2 771 758	2 771 758		
Autres impôts	883 762	883 762		
Groupe et associés	3 882 543	3 882 543		
Autres	1 094 770	1 094 770		
Charges constatées d'avance	2 134 975	2 134 975		
TOTAL	27 138 016	27 138 016		

Dettes	Montant brut	A 1 an au plus	+1 an et – 5 ans	+ 5 ans
Emprunts établissement crédit	19 491 113	9 790 254	9 700 859	

Emprunts dettes financières diverses	18 250		18 250	
Fournisseurs	28 137 443	28 137 443		
Personnel	4 008 796	4 008 796		
Sécurité sociale et autres org	2 630 717	2 630 717		
Taxe sur la valeur ajoutée	2 258 874	2 258 874		
Autres Impôts	3 990 813	3 990 813		
Groupe et associés	36 224 313	36 224 313		
Dettes sur immobilisations	766 937	766 937		
Autres dettes	1 458 454	1 458 454		
Produits constatés d'avance	892 175	260 400	631 775	
TOTAL	99 877 885	89 527 001	10 350 884	

* Détail des charges à payer

Factures non parvenues	13 419 K€
Factures non parvenues sur immobilisations	417 K€
Charges fiscales à payer	3 050 K€
Charges sociales à payer	1 255 K€
Dettes participation	0 K€
Dettes intéressement	825 K€
Dettes congés payés	2 015 K€
Dettes primes	769 K€
Dettes sociales	336 K€
	22 086 K€

* Détail des produits à recevoir

Avoirs à recevoir	71 K€
-------------------	-------

*** Produits constatés d'avance 892 K€**

Il s'agit de l'étalement sur 5 ans de prise en charge par les bailleurs des travaux pour la relocalisation des magasins de Mulhouse, Chaleuzeule, Noisy, Bègles et Belle Epine pour un montant de 806 K€ et de l'étalement des cotisations club pour 86 K€.

*Détail des charges constatées d'avance

Loyers et contrats divers	1 149 K€
Marge marchandises	43 K€
Frais fonctionnement	0 K€
Dépenses publicité	943 K€
	2 135K€

*Provision pour dépréciation des comptes clients : 1 257 K€

6 Appartenance à un groupe

Les comptes de la société sont consolidés par intégration globale dans ceux de la SAS Cyrillus-VertBaudet Group, 216 rue Winoc Chocqueel 59200 Tourcoing, et ce suite à une option pour le régime d'Intégration Fiscale prévue à l'article 223A du Code Général Des Impôts à compter du 29 mars 2013.

Au regard de l'impôt sur les sociétés, le régime fiscal des groupes de sociétés s'applique dès le 1^{er} janvier 2014, la société mère étant Cyrillus-Vert Baudet Group

La société supporte une charge d'impôt sur les sociétés (intérêts et pénalités éventuels inclus) calculée sur ses résultats propres comme en l'absence d'option pour l'intégration. Les économies d'impôt réalisées par le groupe imputables aux déficits de la société seront conservées par la société Cyrillus Vert Baudet Group dès le 1^{er} janvier 2014.

7 Entreprises liées

7.1 Transactions avec les entreprises liées

Toutes les transactions significatives entre la société et des entreprises liées sont conclues à des conditions normales de marché.

8 Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice s'analyse comme suit :

France	210 312 K€
Export	<u>34 608 K€</u>
	244 920 K€

Le chiffre d'affaires de VERTBAUDET SAS est essentiellement constitué de ventes d'articles d'habillement, de meubles pour les enfants et d'objets de puériculture. Il s'agit exclusivement de chiffres d'affaires réalisés par des ventes sur internet ou en magasins auprès de particuliers.

VERTBAUDET SAS effectue également des prestations de services pour les sociétés du groupe mais également des sociétés externes.

9 Transfert de charges

Les transferts de charges correspondent à des reclassements comptables en charges exceptionnels de frais de personnel comptabilisés nativement en charges exploitation pour 920 K€.

10 Analyse du résultat financier

Le résultat financier se présente comme suit :

Détail des Produits Financiers

Autres intérêts et produits assimilés	6 K€
Dividendes reçus	0 K€
Différence positive de change	864 K€
Ligne GP	870 K €

Détails des Charges Financières

Intérêts et charges assimilés	1 620 K€
Dotation financière aux provisions	0 K€
Différence négative de change	758 K€
Ligne GU	2 378K €

11 Analyse du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se présente comme suit :

Détail des Produits Exceptionnels

Reprise sur amortissements dérogatoires	186 K€
Produits sur cessions	3 127 K€
Reprise dépréciation immobilisations	1 199 K€
Reprise provision réorganisation	27 K€
Produits exceptionnels divers	27 K€
Ligne HD	4 566 K€

Détails des Charges Exceptionnelles

VNC d'éléments d'actifs incorporels	2 721 K€
VNC d'éléments d'actifs corporels	156 K€
VNC d'éléments d'actifs financiers	0 K€
Provision dépréciation des actifs incorporels	908 K€
Pénalités amendes	119 K€
Dotations sur amortissements dérogatoires	0K€
Charges exceptionnelles de restructuration	1 017 K€

Ligne HH	4 921 K€
-----------------	-----------------

12 Ventilation de l'effectif inscrit

Agents opérationnels et employés	653
Agents de maîtrise et assimilés cadres	163
Cadres	180
TOTAL AU 31/12/2019	996

13 Informations complémentaires

Engagements financiers

13.1 Engagements

13.1.1 Instruments Financiers

Les contrats de couverture de change sur opérations commerciales souscrits par la société sont les suivants :

Instruments financiers	Devise	Nominal en K devise	Prix d'exercice moyen	MtM Moyen (Marked to Market)	Echéance
Achat à terme	USD	49 450 0 49 450	1,1244 0,0000 1,1244	-137 853 0 -137 853	2020 2021
Option d'achat call USD	USD	0	0,0000	0	
Option d'achat put USD	USD	0	0,0000	0	
		0	0,0000	0	

S'agissant d'éléments adossés à des opérations commerciales, la perte latente sur ces instruments ne fait pas l'objet d'une provision pour perte de change au 31 décembre 2019.

13.1.2 Engagement de location simple

Loyers N+1	4 195 K€
Loyers N+2	2 262 K€
Loyers N+3	1 485 K€

13.1.3 Engagement donné

* Engagement par signature : 0 eur

13.2 Engagements de retraite

La convention collective prévoit le versement d'une indemnité au moment du départ du personnel à la retraite.

Les engagements sont évalués en application de la Rec ANC N°2013-02.

Les engagements au 31/12/2019 sont estimés à 4 902 K€, contre 4 131 K€ au 31 décembre 2018.

L'engagement de l'exercice arrêté au 31 décembre 2019 est établi sur la projection de l'année 2019 de l'actuaire Mercer.

Au sein de la société Vertbaudet, ces engagements ne sont pas comptabilisés.

Cet engagement a été calculé en prenant les hypothèses suivantes :

- Méthode de calcul choisie : Méthode des unités de crédit prospective
- Table de mortalité : TV - TD 2004-2006 (table A1 et A2)
- Taux d'inflation : 1,75 %
- Taux d'actualisation : 0,8 %
- Taux de croissance des salaires : 2,75 (cadres) , 2,25 % (non cadres)
- Turn over : défini en fonction de l'âge
- Age de départ à la retraite : 62 ans

14 Rémunérations des dirigeants

Le Président n'est pas rémunéré par la société.

Aucune avance, crédit, engagement pour leurs comptes ou engagement contractés pour pension à leurs profits n'ont été alloués au membre de la direction.

15 Impôts

15.1 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Résultat (K€)	Impôt		Résultat net
	Bases avant Impôt	Impôt dû	Résultat net comptable
Courant	1 813	30	1 783
Exceptionnel	(354)	(0)	(354)
Participation	0		0
Total	1 459	30	1 429

15.2 Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

15.2.1 Impact sur le résultat de l'exercice

	Impact sur le bénéfice	Effet fiscal
Bénéfice comptable	1 429 K€	
Dotations aux provisions réglementées	0 K€	0K€
Reprises sur provisions réglementées	(186K€)	(62K€)
Bénéfice hors évaluations fiscales dérogatoires	1 243 K€	

15.2.2 Impact sur les capitaux propres

	Impact sur les capitaux	Effet fiscal
Capitaux propres d'après les comptes annuels	27 296 K€	
Provisions réglementées	539 K€	180K€
Capitaux propres hors évaluations fiscales dérogatoires	26 757 K€	

15.3 Accroissement et allègement de la dette future d'impôts

Nature	Bases			Impôts		
	Au 31/12/2018	Variations nettes	Au 31/12/2019	Au 31/12/18 Créances en + Dettes en -	Variations nettes Produits en + Charges en -	Au 31/12/19 Créances en + Dettes en -
				33,33%		33,33%
Provisions réglementées	725	(186)	539	(242)	70	(172)
Participation	0	0	0	0	0	0
Organic et TGS	484	(19)	465	(161)	6	(155)
Report déficitaire	0	0	0	0	0	0
Charges à répartir						
Total	1 209	(205)	1 209	(403)	76	(327)

15.4 Déficits reportables

Le montant des déficits reportables se décompose de la manière suivante :

Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	21 400K €
Montant des déficits imputés sur les résultats de l'exercice	<u>(1 939) K€</u>
Total des déficits restant à reporter au 31 décembre 2019	19 461K€

16 Evénements post-clôture

Au cours de l'exercice 2019, la société VERTBAUDET a mis son site de logistique situé à Marquette-lez-Lilles, en vente et a conclu une promesse de vente en date du 27 novembre 2019.

Contexte de l'arrêté des comptes

La crise sanitaire liée au Covid-19 s'est aggravée en mars 2020 et a contraint la France et de nombreux autres pays en Europe et dans le monde à prendre des mesures de confinement de la population, de restriction des activités non essentielles et de limitation des échanges, toujours en vigueur à la date d'arrêté des comptes. Ces circonstances entraînent une forte baisse de l'activité économique globale et des entreprises.

Parallèlement, le Gouvernement français et les institutions bancaires ont mis en œuvre des mesures de soutien à l'économie et aux entreprises, notamment des délais de paiement d'échéances fiscales et sociales, le report d'échéances bancaires, une augmentation de l'indemnisation de chômage partiel et des crédits bancaires garantis par l'Etat.

Effets sur l'activité de la société

La crise du COVID -19 aura un impact significatif sur le résultat de l'exercice 2020. La durée de confinement et les modalités de sortie n'étant pas connues à ce jour, il n'est pas possible d'en chiffrer précisément le montant à ce stade.

Néanmoins, le maintien, sur la base du volontariat et dans le respect strict des normes sanitaires, d'une activité à l'entrepôt permet de générer une activité e-commerce significative en France et dans les filiales. Les magasins sont en revanche fermés depuis mi-mars et la totalité des équipes en chômage partiel.

Mesures mises en place par la société

La société, dans ce contexte de crise, a mis en œuvre toutes les mesures nécessaires pour préserver sa trésorerie et assurer sa continuité d'exploitation.

Un Prêt Garanti par l'Etat (« PGE ») a été accepté par les banques sur les entités Vertbaudet SAS et Cyrillus SAS, et est en cours de mise en place mi-avril. Ce prêt, accompagné du décalage de plusieurs autres échéances de remboursement permet de sécuriser la trésorerie pour les exercices 2020 et 2021.

Une partie importante des effectifs du siège est par ailleurs en chômage technique depuis fin mars et la Société a initié un plan d'économies significatif sur l'exercice 2020. La stratégie d'achats de marchandises pour les saisons AH20 et PE21 a également été revue de façon à valoriser au mieux les produits résiduels de la saison PE20.

Dans un contexte général incertain sur la durée de l'épidémie et ses conséquences économiques, compte tenu de ces mesures et sur la base des informations connues à la date d'arrêt des comptes, la société estime qu'il n'existe pas à cette date d'incertitude significative sur la continuité de son exploitation.

VERTBAUDET

Société par Actions Simplifiée au capital de 32 352 340 €
Siège social : 216, rue Winoc Chocqueel - 59200 TOURCOING
397.555.327 R.C.S. Lille Métropole
(la "Société")

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Le Président propose à l'associé de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils lui sont présentés et qui font apparaître un bénéfice comptable net de 1 429 207,36 € et lui propose l'affectation ci-après :

Origine :

- Résultat de l'exercice clos le 31.12.2019	1 429 207,36 €
- Report à nouveau existant	<u>(28 868 253,52) €</u>
Total à affecter	(27 439 046,16) €

Affectation :

- Au poste « Report à nouveau »	<u>(27 439 046,16) €</u>
Total affecté	(27 439 046,16) €

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a été distribué au cours des trois exercices précédents.

**DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT PRISE PAR L'ASSOCIE UNIQUE
LE 4 SEPTEMBRE 2020 (14H)**

DEUXIEME DECISION

(Affectation du résultat de l'exercice)

Affectation du résultat

L'associé unique, sur proposition du Président et après approbation des comptes annuels qui lui ont été présentés, se traduisant par un bénéfice comptable net de 1 429 207,36 €, décide l'affectation suivante :

Origine :

- Résultat de l'exercice clos le 31.12.2019	1 429 207,36 €
- Report à nouveau existant	<u>(28 868 253,52) €</u>
Total à affecter	(27 439 046,16) €

Affectation :

- Au poste « Report à nouveau »	<u>(27 439 046,16) €</u>
---------------------------------	--------------------------

Total affecté	(27 439 046,16) €
----------------------	--------------------------

Pour satisfaire aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'associé unique prend acte qu'aucun dividende n'a été versé au titre des trois exercices précédents.

Copie certifiée conforme à l'original

Le Président

