

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 23/07/2021 sous le numéro de dépôt 16027



BILAN - ACTIF

2021 50-16077
DGFIP N° 2050 2020Formulaire obligatoire (article 53
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 CHOCQUEE 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. 31122020	N-1 31122019			
		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	2 098 840	3 835 964	3 464 109
		Autres immobilisations incorporelles AJ	AK	17 022 537	5 898 378	6 169 022
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL	AM	3 088 691	3 088 691	2 238 375
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains AN	AO	327 215	738 827	
		Constructions AP	AQ	2 563 917	(1)	476 400
		Installations techniques, matériel et outillage industriels AR	AS	8 516 358	493 471	620 466
		Autres immobilisations corporelles AT	AU	23 746 453	6 585 445	14 847 075
		Immobilisations en cours AV	AW	4 063 697	4 063 697	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	670 000	183	183
		Créances rattachées à des participations BB	BC			
		Autres titres immobilisés BD	BE			
		Prêts BF	BG			
		Autres immobilisations financières* BH	BI	5 730 613	5 730 613	6 388 871
	TOTAL (II) BJ		BK	54 618 106	30 023 656	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	5 974 000	52 547 905	55 602 324
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes BV	BW	1 855 448	1 855 448	2 839 882
		Clients et comptes rattachés (3)* BX	BY	1 080 603	9 380 159	8 676 092
		Autres créances (3) BZ	CA	251 923	6 841 774	8 469 622
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé CB	CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) CD	CE			
		Disponibilités CF	CG	21 198 434	21 198 434	14 288 979
		Charges constatées d'avance (3)* CH	CI	2 182 009	2 182 009	2 134 975
Comptes de régularisation	TOTAL (III) CJ	CK	7 306 526	94 005 729	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	IA	61 924 632	124 029 385	128 435 817	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	(3) Part à plus d'un an	CR		
Clause de réserve de propriété : *		Stocks :	Créances :			

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

Désignation de l'entreprise : SAS VERTBAUDET				Néant ☐ *	
</					

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

**CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL**

Désignation de l'entreprise : SAS VERTBAUDET

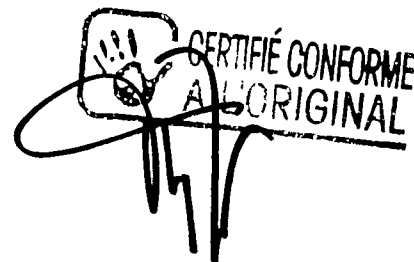
		Exercice N				Exercice (N - 1)	
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	197 073 028	FB	39 807 414	FC	236 880 442
	Production vendue { biens * services *	FD		FE		FF	
		FG	21 233 701	FH		FI	21 233 701
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	218 306 729	FK	39 807 414	FL	258 114 143
	Production stockée*					FM	
	Production immobilisée*					FN	1 823 143
	Subventions d'exploitation					FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	7 859 662
	Autres produits (I) (11)					FQ	836 635
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	268 633 583
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	125 365 631
	Variation de stock (marchandises)*					FT	2 363 551
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	1 807 943
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	78 206 170
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	3 426 154
	Salaires et traitements*					FY	25 953 733
	Charges sociales (10)					FZ	8 823 778
	DOTATIONS D'EXPLOITATION { Sur immobilisations { Sur actif circulant : dotations aux provisions* Pour risques et charges : dotations aux provisions					GA	4 442 526
						GB	
						GC	6 913 482
						GD	1 527 892
	Autres charges (12)					GE	586 013
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	259 416 873
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	9 216 710
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	9 878
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	
	Différences positives de change					GN	736 595
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	
	Total des produits financiers (V)					GP	746 473
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	1 700 249
	Différences négatives de change					GS	1 077 372
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	
	Total des charges financières (VI)					GU	2 777 621
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(2 031 148)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	7 185 562

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

Désignation de l'entreprise : VERTBAUDET

Néant ☐ *

		Exercice N	Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA 93 742	27 522	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB 9 029 840	3 127 089	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC 681 183	1 411 554	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD 9 804 765	4 566 165	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE 2 729 517	1 135 885	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF 7 073 610	2 876 718	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG 988 139	908 051	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH 10 791 266	4 920 654	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI (986 501)	(354 489)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ 226 506		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK 670 093	29 576	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL 279 184 821	263 641 394	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM 273 882 359	262 212 187	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN 5 302 462	1 429 207	
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	90 801 135 589	
	(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	815 251 919 700	
	(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 :	A6	A9	
facultatifs	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	
PRODUIT DE CESSIION DES IMMOBILISATIONS CEDEES			9 029 840	
PRODUITS EXCEPTIONNELS			93 742	
REPRISE PROV AMORT DEROGATOIRE		437	536 183	
REPRISE PROV DEPRECIATION IMMOB INCORPORELLES			145 000	
DOT PROV DEPRECIATION IMMOB INCORPORELLES		870 355		
(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 2020

(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 2020:

- La société a subi en 2020 la crise de la COVID 19 qui a eu pour conséquence la fermeture totale du réseau de magasins pendant les deux périodes de confinement (mars-mai 2020 et novembre 2020).

- La société a utilisé les mesures de chômage technique proposées par l'Etat et a mis en place un plan d'économie. Elle a par ailleurs contracté un PGE auprès des banques.
- La société a par ailleurs vendu en avril 2020 son entrepôt logistique, dénommé MARQUETTE1, au profit de la SOCIETE D'INVESTISSEMENT GESTION et a initié sur le second semestre une réorganisation de son organisation logistique destinée à augmenter significativement ses capacités de préparation de commandes.

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 2020, le montant des stocks bruts s'élève à 58 521 905 euros.

La provision pour dépréciation des stocks s'élève à 5 974 000 euros.

Au 31 décembre 2020, 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 2020, 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 2019	28 814 K€
Acquisitions de l'exercice et virements de poste	3 276K€
Sorties de l'exercice et virements poste	(145)K€

Montant au 31 décembre 2020

31 944 K€

3.2 Immobilisations corporelles

Montant au 31 décembre 2019

67 327 K€

Acquisitions de l'exercice et virements de poste

3 263 K€

Sorties de l'exercice et virements poste

(24 294) K€

Montant au 31 décembre 2020

46 297 K€

Les immobilisations corporelles se ventilent selon les catégories suivantes :

- terrain :	327 K€
- constructions :	2 567 K€
- installations matériel et outillage :	9 010 K€
- installations agencements :	29 528 K€
-matériel de transport :	58 K€
- matériel de bureau et informatique	747 K€

Le montant des immobilisations corporelles en cours au 31 décembre 2020 s'élève à 4 064K€; pour un total d'immobilisations corporelles de 46 297K€.

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 2019	7 059 K€
Acquisitions de l'exercice	182 K€
Sorties de l'exercice	(840) K€
Montant au 31 décembre 2020	6 401 K€
Soit un total d'immobilisations brutes de :	84 642 K€

4 Amortissements et provisions

4.1 Amortissements incorporelles

Au 31 décembre 2019	14 327 K€
Dotations de l'exercice et apports	1 554 K €
Déduction suite aux sorties de l'exercice	0 K€
Montant au 31 décembre 2020	15 880 K€

4.2 Amortissements corporelles

Au 31 décembre 2019	49 164 K€
Dotations de l'exercice et apports	2 889 K €
Déduction suite aux sorties de l'exercice	(17 365) K€
Montant au 31 décembre 2020	34 687 K€

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

- constructions :	2 564 K€
- installations matériel et outillage :	8 516 K€
- installations agencements :	22 854 K€
- matériel de transport :	58 K€
- matériel de bureau et informatique	695 K€

Pour un montant global de 34 687K€ d'amortissements au 31 décembre 2020.

Montant total des amortissements incorporels et corporels: 50 568K€

4.3 Dépréciations sur immobilisations incorporelles

Au 31 décembre 2019	2 616K€
Dotations de l'exercice	770 K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(145K€)</u>
Montant au 31 décembre 2019	3 241K€

La dépréciation de 3 241K€ correspond à la dépréciation de droits aux baux pour 2 099K€, ainsi qu'une dépréciation sur des immobilisations informatiques pour 1 142K€. La dépréciation de droits aux baux concernant 7 magasins. La valeur brute de ces droits aux baux est de 3 529K€.

La dépréciation des droits aux baux de l'année correspond à 100% de la valeur comptable des immobilisations incorporelles (droit au bail) de 2 magasins au 31 décembre 2020.

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 2019	0 K€
Dotations de l'exercice	39 K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>0 K€</u>
Montant au 31 décembre 2020	39 K€

4.5 Dépréciations sur immobilisations financières

Montant au 31 décembre 2019	670K€
Dotations de l'exercice	0K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(0K€)</u>
Montant au 31 décembre 2020	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 2019	539 K€
Dotations de l'exercice	0K€
Reprises de l'exercice	(535 K€)
Montant au 31 décembre 2020	4 K€

Les provisions règlementées 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 2019	6 738
Dotations de provision stocks et en cours	5 974
Reprises de provision stocks et en cours	(5 264)
Dotations de provision comptes clients	899
Reprises de provision comptes clients	(1 075)

Dotations autres provisions	40
Reprises autres provisions	0
Montant au 31 décembre 2020	7 312

4.8 Autres provisions pour dépréciation

Provision dépréciation fournisseurs débiteurs : 252K€

5 Provisions pour risques et charges

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

	Au 31.12.19	Augmentations	Reprises		Au 31.12.20
			Utilisées	Non utilisées	
Provision litiges commerciaux	74	305	18	11	350
Provisions litiges sociaux	720	116	85	84	667
Provision fidélité	46	185	46		185
Provision colis à livrer	0	0	0		0
Provision risques fiscaux	0			0	0
Provision retours	440	980	440		980
TOTAL	1 281	1 586	589	95	2 182

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	27 296 K€
- Résultat de l'exercice	5 302 K€

- Provisions réglementées	(536) K€
- prime de fusion	0 K€
- Capitaux propres au 31 décembre 2020	32 062K€

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019 a été affecté en report à nouveau pour 1 429K€.

7 Filiales et participations

Participations	Valeur brute des titres	Valeur nette de titres	Quote-part de capital détenue en %	Capitaux propres au 31/12/19	Dividendes encaissés	Résultats exercice clos le 31/12/19	Chiffre d'affaires HT	Cautions et avals donnés	Prêts et avances
GIE GERCA	670 000 €	0 €	1.23%	1 990 023	Néant	40 054	1 278 397		

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	856 899	856 899		
Autres créances clients	9 603 863	9 603 863		
Personnel et comptes rattachés	66 118	66 118		
Taxe sur la valeur ajoutée	3 251 297	3 251 297		
Autres impôts	807 151	807 151		
Groupe et associés	1 644 664	1 644 664		
Autres	1 128 071	1 128 071		
Charges constatées d'avance	2 182 009	2 182 009		
TOTAL	25 270 685	25 270 685		

Dettes	Montant brut	A 1 an au plus	+1 an et – 5 ans	+ 5 ans
Emprunts établissement crédit	28 391 407	19 256 039	9 135 368	
Emprunts dettes financières diverses				
Fournisseurs	28 772 537	28 772 537		
Personnel	5 812 488	5 812 488		
Sécurité sociale et autres org	3 268 174	3 268 174		
Taxe sur la valeur ajoutée	2 350 580	2 350 580		
Autres Impôts	3 052 949	3 052 949		
Groupe et associés	13 209 863	13 209 863		
Dettes sur immobilisations	2 143 096	2 143 096		
Autres dettes	1 894 713	1 894 713		
Produits constatés d'avance	693 390	308 073	385 317	
TOTAL	89 589 197	80 068 512	9 520 685	

* Détail des charges à payer

Factures non parvenues	14 226 K€
Factures non parvenues sur immobilisations	765 K€
Charges fiscales à payer	2 915 K€
Charges sociales à payer	1 033 K€
Dettes participation	244 K€
Dettes intéressement	1 894 K€
Dettes congés payés	2 059 K€
Dettes primes	1 335 K€
Dettes sociales	441 K€
Charges sociales sur congés payés	825 K€
	25 737 K€
Charges à payer- commissions bancaires :	123 K€

* Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir :	5 K€
Avoirs marchands à recevoir :	579K€
Avoirs sur biens et services à recevoir :	162K€

* Factures à établir :

Factures Market Place à établir :	569K€
Factures Groupe à établir :	906K€

* Produits constatés d'avance 693 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 581 K€ et de l'étalement des cotisations club pour 112 K€.

*Détail des charges constatées d'avance

Loyers et contrats divers	1 355 K€
Marge marchandises	198 K€
Frais fonctionnement	0 K€
Dépenses publicité	629 K€

2 182K€

*Provision pour dépréciation des comptes clients : 1 081 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	218 307 K€
Export	<u>39 807 K€</u>
	258 114 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 815 K€.

10 Analyse du résultat financier

Le résultat financier se présente comme suit :

Détail des Produits Financiers

Autres intérêts et produits assimilés	10 K€
Dividendes reçus	0 K€
Différence positive de change	737 K€
Ligne GP	746 K €

Détails des Charges Financières

Intérêts et charges assimilés	1 700 K€
Dotation financière aux provisions	0 K€
Différence négative de change	1 078 K€
Ligne GU	2 778K €

11 Analyse du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se présente comme suit :

Détail des Produits Exceptionnels

Reprise sur amortissements dérogatoires	536 K€
Produits sur cessions	9 030 K€
Reprise dépréciation immobilisations	145 K€

Reprise provision réorganisation	0 K€
Produits exceptionnels divers	94 K€
Ligne HD	9 805 K€

Détails des Charges Exceptionnelles

VNC d'éléments d'actifs incorporels	145 K€
VNC d'éléments d'actifs corporels	6 929 K€
VNC d'éléments d'actifs financiers	0 K€
Provision dépréciation des actifs incorporels	910 K€
Pénalités amendes	36 K€
Dotations sur amortissements dérogatoires	0K€
Charges exceptionnelles de restructuration	2 771 K€
Ligne HH	10 791 K€

12 Ventilation de l'effectif inscrit

Agents opérationnels et employés	638
Agents de maîtrise et assimilés cadres	157
Cadres	190
TOTAL AU 31/12/2020	985

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	0 105 800 105 800	0,0000 1,1742 1,1742	0 -4 644 028 -4 644 028	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 2020.

13.1.2 Engagement de location simple

Loyers N+1	4 611 K€
Loyers N+2	3 598 K€
Loyers N+3	2 231 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 31/12/2020 sont estimés à 5 448 K€, contre 4 902 K€ au 31 décembre 2019.

L'engagement de l'exercice arrêté au 31 décembre 2020 est établi sur la projection de l'année 2020 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 : 0,34 %
- 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	7 186	670	6 516

Exceptionnel	(987)	(0)	(987)
Participation	(227)		(227)
Total	5 972	670	5 302

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	5 302 K€	
Dotations aux provisions réglementées	0 K€	0K€
Reprises sur provisions réglementées	(536K€)	(179K€)
Bénéfice hors évaluations fiscales dérogatoires	5 838 K€	

15.2.2 Impact sur les capitaux propres

	Impact sur les capitaux	Effet fiscal
Capitaux propres d'après les comptes annuels	32 062 K€	
Provisions réglementées	4 K€	1K€
Capitaux propres hors évaluations fiscales dérogatoires	32 058 K€	

15.3 Accroissement et allègement de la dette future d'impôts

Nature	Bases			Impôts		
	Au 31/12/2019	Variations nettes	Au 31/12/2020	Au 31/12/19 Créances en + Dettes en -	Variations nettes Produits en + Charges en -	Au 31/12/20 Créances en + Dettes en -
				33,33%		33,33%
Provisions réglementées	539	(535)	4	(172)	171	(1)

Participation	0	0	0	0	0	0
Organic et TGS	465	45	510	(155)	(15)	(170)
Report déficitaire	0	0	0	0	0	0
Charges à répartir						
Total	1 004	(490)	514	(327)	156	(171)

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	19 461K €
Montant des déficits imputés sur les résultats de l'exercice	<u>(3 794) K€</u>
Total des déficits restant à reporter au 31 décembre 2020	15 667K€

16 Evénements post-clôture

La société a signé le 14 janvier 2021 une Promesse Unilatérale de Vente sous conditions suspensives, au profit de la société 3F NOTRE LOGIS, avec faculté de substitution, de l'ensemble immobilier actuellement à usage de bureaux situé 216 Rue Winoc Chocqueel à TOURCOING (59200). La promesse est consentie pour un délai expirant le 7/05/2021.

En 2021, la Société reste impactée par la crise du COVID 19 qui a entraîné des fermetures de magasins ou des aménagements horaires en mars et avril 2021. Les ventes e-commerce compensent toutefois cette baisse et la Société a recours aux mesures de Chômage partiel proposées par l'Etat pour en limiter l'impact.



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 »)

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 08 JUIN 2021

L'an deux mille vingt et un,
Le 8 juin,
A quatorze heures

La société CYRILLUS-VERTBAUDET GROUP, société par actions simplifiée au capital de 31 653 090 euros, ayant son siège social à Tourcoing (59200), 216 rue Winoc Chocqueel, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Lille Métropole, sous le numéro 791 353 188, propriétaire de l'intégralité des 8 088 085 actions composant le capital social, associée unique de la Société VERTBAUDET (l'**Associé Unique** »), dûment représentée aux fins des présentes, conformément aux statuts de la Société et notamment l'article 17, par la société SAEGUAI, société par actions simplifiée au capital de 10.000 Euros, ayant son siège social 15 Rue Bois Levant, 75016 Paris, et dont le numéro unique d'identification est le 814 120 283 R.C.S. Paris, agissant en qualité de Président.

I – A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIIT :

Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé ont été établis par le Président, avec l'assistance du Conseil de direction ;

Les documents énumérés ci-après, ont été mis à sa disposition, au siège social, dans les délais et conditions requis, à savoir :

- une copie de la lettre de convocation adressée à l'associé unique ainsi que l'accusé de réception y afférent ;
- une copie de la lettre-avis adressée aux Commissaires aux comptes ainsi que l'accusé de réception y afférent ;
- l'ordre du jour ;
- le rapport établi par le Président sur la gestion de la Société au cours de l'exercice écoulé ;
- le rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels ;
- les comptes annuels de la Société comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe arrêtés au 31 décembre 2020 ;
- un exemplaire des statuts de la Société ;
- Le texte des décisions proposées.

II – A PRIS LES DECISIONS PORTANT SUR L'ORDRE DU JOUR SUIVANT :

- Lecture du rapport établi par le Président sur la situation de la Société au cours de l'exercice écoulé ;
- Lecture du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels ;
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et quitus au Président ;
- Affectation du résultat de l'exercice ;
- Lecture du rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce et approbation de ces conventions
- Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Direction
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

PREMIERE DECISION

(Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020)

L'associé unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe des comptes clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'associé unique donne quitus entier et sans réserve à SAEGUAI pour l'exercice de ses fonctions de Président de la Société au titre de la période du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020.

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 5 302 462 €, décide l'affectation suivante :

Origine :

- Résultat de l'exercice clos le 31.12.2020	5 302 462 €
- Report à nouveau existant	<u>(27 439 046) €</u>
Total à affecter	(22 136 584) €

Affectation :

- Au poste « Report à nouveau »	<u>(22 136 584) €</u>
Total affecté	(22 136 584) €



Rappel des dividendes distribués

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.

TROISIEME DECISION

(Lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce et approbation des termes de ce rapport)

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées par l'article L. 227-10 du Code de Commerce, approuve le contenu de ce rapport.

QUATRIEME DECISION

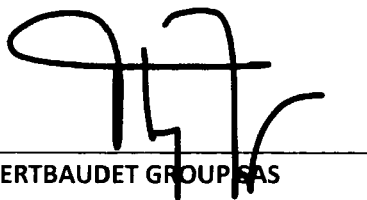
(Mandat de membre du Conseil de Direction)

L'associé unique, constatant que le mandat de membre du "Conseil de Direction" de Monsieur Edouard L'EVEQUE de VILMORIN arrive à expiration, décide de le renouveler pour une nouvelle période de quatre années, soit jusqu'à la décision statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2024.

CINQUIEME DECISION

(Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités)

L'associé unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes pour effectuer tous dépôts, formalités et publications, signer toutes pièces et déclarations, tous états et généralement faire le nécessaire.



CYRILLUS-VERTBAUDET GROUP SAS

Associé Unique

Représentée par la société SAEGUAI,

Elle-même représentée par **Monsieur Thierry Jaugeas**

Vertbaudet SAS

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

(Exercice clos le 31 décembre 2020)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

*PricewaterhouseCoopers Audit, Bâtiment ONIX 594 Avenue Willy Brandt, 59777 EURALILLE
Téléphone: +33 (0)3 20 12 49 00, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 € Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362 Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 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 2.1 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 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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.441-6 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 ;

Vertbaudet SAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

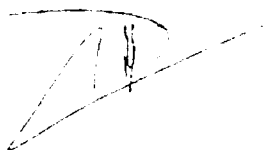
Exercice clos le 31 décembre 2020 - Page 4

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 30 avril 2021

Le Commissaire aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

A handwritten signature in dark ink, appearing to be 'P. Aerts', written over a light blue grid background.

Philippe Aerts

Formulaire obligatoire - article 13 A
du Code général des impôts

Designation de l'entreprise		SAS VERTBAUDET		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12			
Adresse de l'entreprise		0000 216 RUE WINOC THOUQUEL 59200 TOURCOING		Durée de l'exercice précédent* 12			
Numero SIRET*		3 9 7 5 5 5 3 2 7 0 0 4 8		Neant ☐			
				Exercice N clos le 31/12/2020			
				N-1 31/12/2019			
				Net			
				Net			
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
ACTIF IMMOBILISABLE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC		
		Frais de développement *	CX		CQ		
		Concessions, brevets et droits similaires	AF		AG		
		Fonds commercial (1)	AH	5 934 804	AI	2 098 840	3 835 964
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	22 920 915	AK	17 022 537	5 898 378
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	3 088 691	AM		3 088 691
		Terrains	AN	327 215	AO		327 215
		Constructions	AP	2 563 917	AQ	2 563 918	(1)
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	9 009 829	AS	8 516 358	493 471
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Autres immobilisations corporelles	AT	30 331 898	AU	23 746 453	6 585 445
		Immobilisations en cours	AV	4 063 697	AW		4 063 697
		Avances et acomptes	AX		AY		
		Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
		Autres participations	CU	670 183	CV	670 000	183
		Créances rattachées à des participations	BB		BC		
		Autres titres immobilisés	BD		BE		
		Prêts	BF		BG		
		Autres immobilisations financières *	BH	5 730 613	BI		5 730 613
		TOTAL (II)	BJ	84 641 762	BK	54 618 106	30 023 656
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matieres premieres, approvisionnements	BL		BM		
		En cours de production de biens	BN		BO		
		En cours de production de services	BP		BQ		
		Produits intermediaires et finis	BR		BS		
		Marchandises	BT	58 521 905	BU	5 974 000	52 547 905
		Avances et acomptes verses sur commandes	BV	1 855 448	BW		1 855 448
	CREANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	10 460 762	BY	1 080 603	9 380 159
		Autres créances (3)	BZ	7 093 697	CA	251 923	6 841 774
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD		CE		
		Disponibilités	CF	21 198 434	CG		21 198 434
		Charges constatées d'avance (3)*	CH	2 182 009	CI		2 182 009
Comptes de régularisation	TOTAL (III)	CJ	101 312 255	CK	7 306 526	94 005 729	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecart de conversion actif* (VI)	CN					
	TOTAL GENERAL (I à VI)	CO	185 954 017	IA	61 924 632	124 029 385	
Renvois : (1) Dont droit au bail				(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes			
Clause de réserve de propriété *		Immobilsations		Stocks			
				(3) Part à plus d'un an			
				Créances			

Capital Group

* Des explications, concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2052

Formulaire obligatoire article 19 A
du Code général des impôts

Designation de l'entreprise SAS VERTRAUDET			Neant ☐		
			Exercice N	Exercice N - 1	
CAPITAL N PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont verse : 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
	Reserves statutaires ou contractuelles		DE	612	612
	Reserves réglementées (3)* (Dont reserve speciale des provisions pour fluctuation des cours B1)		DF		
	Autres reserves (Dont reserve relative a l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)		DG		
	Report a nouveau		DH	(27 439 046)	(28 868 254)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	5 302 462	1 429 207
	Subventions d'investissement		DJ		
	Provisions réglementées *		DK	3 523	539 268
	TOTAL (I)		DL	32 062 252	27 295 534
	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	1 016 648	793 948
	Provisions pour charges		DQ	1 164 892	486 700
	TOTAL (III)		DR	2 181 540	1 280 648
DETTES (I)	Emprunts obligataires convertibles		DS		
	Autres emprunts obligataires		DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU	28 391 407	19 491 113
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)		DV	13 209 863	36 224 313
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	28 772 537	28 137 443
	Dettes fiscales et sociales		DY	14 680 587	12 889 200
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ	2 143 096	766 937
	Autres dettes		EA	1 894 713	1 458 454
Compte régularisé	Produits constatés d'avance (4)		EB	693 390	892 175
TOTAL (IV)		EC	89 785 593	99 859 635	
Ecart de conversion passif* (V)		ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	124 029 385	128 435 817	
REVENUS	(1)	Ecart de réévaluation incorporé au capital	IB		
	(2)	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC		
		Ecart de réévaluation libre	ID		
		Réserve de réévaluation (1976)	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	80 453 829	90 158 776
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH			

* De: explication: concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2022

Formulaire obligatoire, article 233 A
du Code général des impôts

Designation de l'entreprise <u>SAS VERTBAUDET</u>							Neant ☐		
		Exercice N				Exercice (N - 1)			
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires			Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	197 073 028	FB	39 807 414	FC	236 880 442	223 495 270	
	Production vendue	biens * services *	FD		FE		FF		
			FG	21 233 701	FH		FI	21 233 701	21 424 893
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	218 306 729	FK	39 807 414	FL	258 114 143	244 920 163	
	Production stockée*					FM			
	Production immobilisée*					FN	1 823 143	2 171 161	
	Subventions d'exploitation					FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	7 859 662	10 057 630	
	Autres produits (1) (11)					FQ	836 635	1 056 411	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	268 633 583	258 205 365
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	125 365 631	132 151 908	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	2 363 551	(6 393 626)	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	1 807 943	1 561 450	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV			
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	78 206 170	74 799 133	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	3 426 154	2 983 655	
	Salaires et traitements*					FY	25 953 733	27 291 764	
	Charges sociales (10)					FZ	8 823 778	9 067 823	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION Sur immobilisations Sur actif circulant	- dotations aux amortissements*				GA	4 442 526	5 407 490	
		- dotations aux provisions*				GB			
		- dotations aux provisions*				GC	6 913 482	6 434 239	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	1 527 892	613 100	
	Autres charges (12)					GE	586 013	967 067	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	259 416 873	254 884 004
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	9 216 710	3 321 361
Opérations en capital	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	9 878	5 711	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM			
	Différences positives de change					GN	736 595	864 153	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
Total des produits financiers (V)						GP	746 473	869 864	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ			
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	1 700 249	1 620 180	
	Différences négatives de change					GS	1 077 372	757 773	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
Total des charges financières (VI)						GU	2 777 621	2 377 953	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(2 031 148)	(1 508 089)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	7 185 562	1 813 272	

Cercle Group

(REVOIS voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la note n° 2032

Désignation de l'entreprise SAS VERTBAUDET		Néant ☐		
		Exercice N	Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	93 742	27 522
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	9 029 840	3 127 089
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	681 183	1 411 554
	Total des produits exceptionnels (*) (VII)	HD	9 804 765	4 566 165
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	2 729 517	1 135 885
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	7 073 610	2 876 718
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	988 139	908 051
	Total des charges exceptionnelles (*) (VIII)	HH	10 791 266	4 920 654
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(986 501)	(354 489)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	226 506	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	670 093	29 576
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	279 184 821	263 641 394
TOTAL DES CHARGES (II - IV + VI + VIII + IX + X)		HM	273 882 359	262 212 187
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	5 302 462	1 429 207
RINVOIS	(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	90 801	135 589
	(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	AI	815 251	919 700
	(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	A6		
	facultatifs	A6		
obligatoires	A9			
Dont cotisations facultatives Madelin	A7			
Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite	A8			
(7) (joindre en annexe) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (*) et le		Exercice N		
		Charge exceptionnelle	Produit exceptionnel	
PRODUIT DE CESSIION DES IMMOBILISATIONS CEDEES			9 029 840	
PRODUITS EXCEPTIONNELS			93 742	
REPRISE PROV AMORT DEROGATOIRE		437	536 183	
REPRISE PROV DEPRECIATION IMMOB INCORPORELLES			145 000	
DOT PROV DEPRECIATION IMMOB INCORPORELLES		870 355		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs		Exercice N		
		Charge antérieure	Produit antérieur	

S.A.S VERTBAUDET

ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE

Clos le 31 décembre 2020

(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 2020:

- La société a subi en 2020 la crise de la COVID 19 qui a eu pour conséquence la fermeture totale du réseau de magasins pendant les deux périodes de confinement (mars-mai 2020 et novembre 2020).

- La société a utilisé les mesures de chômage technique proposées par l'Etat et a mis en place un plan d'économie. Elle a par ailleurs contracté un PGE auprès des banques.
- La société a par ailleurs vendu en avril 2020 son entrepôt logistique, dénommé MARQUETTE1, au profit de la SOCIETE D'INVESTISSEMENT GESTION et a initié sur le second semestre une réorganisation de son organisation logistique destinée à augmenter significativement ses capacités de préparation de commandes.

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 2020, le montant des stocks bruts s'élève à 58 521 905 euros.

La provision pour dépréciation des stocks s'élève à 5 974 000 euros.

Au 31 décembre 2020, 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 2020, 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 2019	28 814 K€
Acquisitions de l'exercice et virements de poste	3 276 K€
Sorties de l'exercice et virements poste	<u>(145) K€</u>
Montant au 31 décembre 2020	31 944 K€

3.2 Immobilisations corporelles

Montant au 31 décembre 2019	67 327 K€
Acquisitions de l'exercice et virements de poste	3 263 K€
Sorties de l'exercice et virements poste	(24 294) K€
Montant au 31 décembre 2020	46 297 K€

Les immobilisations corporelles se ventilent selon les catégories suivantes :

- terrain :	327 K€
- constructions :	2 567 K€
- installations matériel et outillage :	9 010 K€
- installations agencements :	29 528 K€
-matériel de transport :	58 K€
- matériel de bureau et informatique	747 K€

Le montant des immobilisations corporelles en cours au 31 décembre 2020 s'élève à 4 064K€; pour un total d'immobilisations corporelles de 46 297K€.

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 2019	7 059 K€
Acquisitions de l'exercice	182 K€
Sorties de l'exercice	(840) K€
Montant au 31 décembre 2020	6 401 K€
 Soit un total d'immobilisations brutes de :	 84 642 K€

4 Amortissements et provisions

4.1 Amortissements incorporelles

Au 31 décembre 2019	14 327 K€
Dotations de l'exercice et apports	1 554 K €
Déduction suite aux sorties de l'exercice	0 K€
Montant au 31 décembre 2020	15 880 K€

4.2 Amortissements corporelles

Au 31 décembre 2019	49 164 K€
Dotations de l'exercice et apports	2 889 K €
Déduction suite aux sorties de l'exercice	(17 365) K€
Montant au 31 décembre 2020	34 687 K€

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

- constructions :	2 564 K€
- installations matériel et outillage :	8 516 K€
- installations agencements :	22 854 K€

- matériel de transport : 58 K€

- matériel de bureau et informatique 695 K€

Pour un montant global de 34 687K€ d'amortissements au 31 décembre 2020.

Montant total des amortissements incorporels et corporels: 50 568K€

4.3 Dépréciations sur immobilisations incorporelles

Au 31 décembre 2019	2 616K€
Dotations de l'exercice	770 K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(145K€)</u>
Montant au 31 décembre 2019	3 241K€

La dépréciation de 3 241K€ correspond à la dépréciation de droits aux baux pour 2 099K€, ainsi qu'une dépréciation sur des immobilisations informatiques pour 1 142K€. La dépréciation de droits aux baux concernant 7 magasins. La valeur brute de ces droits aux baux est de 3 529K€.

La dépréciation des droits aux baux de l'année correspond à 100% de la valeur comptable des immobilisations incorporelles (droit au bail) de 2 magasins au 31 décembre 2020.

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 2019	0 K€
Dotations de l'exercice	39 K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>0 K€</u>
Montant au 31 décembre 2020	39 K€

4.5 Dépréciations sur immobilisations financières

Montant au 31 décembre 2019	670K€
Dotations de l'exercice	0K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(0K€)</u>
Montant au 31 décembre 2020	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 2019	539 K€
Dotations de l'exercice	0K€
Reprises de l'exercice	<u>(535 K€)</u>
Montant au 31 décembre 2020	4 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 2019	6 738
Dotations de provision stocks et en cours	5 974
Reprises de provision stocks et en cours	(5 264)
Dotations de provision comptes clients	899
Reprises de provision comptes clients	(1 075)
Dotations autres provisions	40
Reprises autres provisions	0
Montant au 31 décembre 2020	<u>7 312</u>

4.8 Autres provisions pour dépréciation

Provision dépréciation fournisseurs débiteurs : 252K€

5 Provisions pour risques et charges

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

	Au 31.12.19	Augmentations	Reprises		Au 31.12.20
			Utilisées	Non utilisées	
Provision litiges commerciaux	74	305	18	11	350
Provisions litiges sociaux	720	116	85	84	667
Provision fidélité	46	185	46		185
Provision colis à livrer	0	0	0		0
Provision risques fiscaux	0			0	0
Provision retours	440	980	440		980
TOTAL	1 281	1 586	589	95	2 182

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	27 296 K€
- Résultat de l'exercice	5 302 K€
- Provisions réglementées	(536) K€
- prime de fusion	0 K€
- Capitaux propres au 31 décembre 2020	32 062K€

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019 a été affecté en report à nouveau pour

1 429K€.

7 Filiales et participations

Participations	Valeur brute des titres	Valeur nette de titres	Quote-part de capital détenue en %	Capitaux propres au 31/12/19	Dividendes encaissés	Résultats exercice clos le 31/12/19	Chiffre d'affaires HT	Cautions et avals donnés	Prêts et avances
GIE GERCA	670 000 €	0 €	1.23%	1 990 023	Néant	40 054	1 278 397		

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	856 899	856 899		
Autres créances clients	9 603 863	9 603 863		
Personnel et comptes rattachés	66 118	66 118		
Taxe sur la valeur ajoutée	3 251 297	3 251 297		
Autres impôts	807 151	807 151		
Groupe et associés	1 644 664	1 644 664		
Autres	1 128 071	1 128 071		
Charges constatées d'avance	2 182 009	2 182 009		
TOTAL	25 270 685	25 270 685		

Dettes	Montant brut	A 1 an au plus	+1 an et – 5 ans	+ 5 ans
Emprunts établissement crédit	28 391 407	19 256 039	9 135 368	
Emprunts dettes financières diverses				
Fournisseurs	28 772 537	28 772 537		
Personnel	5 812 488	5 812 488		
Sécurité sociale et autres org	3 268 174	3 268 174		
Taxe sur la valeur ajoutée	2 350 580	2 350 580		
Autres Impôts	3 052 949	3 052 949		
Groupe et associés	13 209 863	13 209 863		
Dettes sur immobilisations	2 143 096	2 143 096		
Autres dettes	1 894 713	1 894 713		
Produits constatés d'avance	693 390	308 073	385 317	
TOTAL	89 589 197	80 068 512	9 520 685	

* Détail des charges à payer

Factures non parvenues	14 226 K€
Factures non parvenues sur immobilisations	765 K€
Charges fiscales à payer	2 915 K€
Charges sociales à payer	1 033 K€
Dettes participation	244 K€
Dettes intéressement	1 894 K€
Dettes congés payés	2 059 K€
Dettes primes	1 335 K€
Dettes sociales	441 K€
Charges sociales sur congés payés	825 K€
	25 737 K€

Charges à payer- commissions bancaires : 123 K€

* Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir :	5 K€
Avoirs marchands à recevoir :	579K€
Avoirs sur biens et services à recevoir :	162K€

* Factures à établir :

Factures Market Place à établir :	569K€
Factures Groupe à établir :	906K€

* Produits constatés d'avance 693 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 581 K€ et de l'étalement des cotisations club pour 112 K€.

*Détail des charges constatées d'avance

Loyers et contrats divers	1 355 K€
Marge marchandises	198 K€
Frais fonctionnement	0 K€
Dépenses publicité	629 K€

2 182K€

*Provision pour dépréciation des comptes clients : 1 081 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	218 307 K€
Export	<u>39 807 K€</u>
	258 114 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 815 K€.

10 Analyse du résultat financier

Le résultat financier se présente comme suit :

Détail des Produits Financiers

Autres intérêts et produits assimilés	10 K€
Dividendes reçus	0 K€
Différence positive de change	737 K€

Ligne GP	746 K €
-----------------	----------------

Détails des Charges Financières

Intérêts et charges assimilés	1 700 K€
Dotation financière aux provisions	0 K€
Différence négative de change	1 078 K€

Ligne GU	2 778K €
-----------------	-----------------

11 Analyse du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se présente comme suit :

Détail des Produits Exceptionnels

Reprise sur amortissements dérogatoires	536 K€
Produits sur cessions	9 030 K€
Reprise dépréciation immobilisations	145 K€
Reprise provision réorganisation	0 K€
Produits exceptionnels divers	94 K€

Ligne HD	9 805 K€
-----------------	-----------------

Détails des Charges Exceptionnelles

VNC d'éléments d'actifs incorporels	145 K€
VNC d'éléments d'actifs corporels	6 929 K€
VNC d'éléments d'actifs financiers	0 K€
Provision dépréciation des actifs incorporels	910 K€
Pénalités amendes	36 K€
Dotations sur amortissements dérogatoires	0K€
Charges exceptionnelles de restructuration	2 771 K€

Ligne HH 10 791 K€

12 Ventilation de l'effectif inscrit

Agents opérationnels et employés	638
Agents de maîtrise et assimilés cadres	157
Cadres	190
TOTAL AU 31/12/2020	985

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	0 105 800 105 800	0,0000 1,1742 1,1742	0 -4 644 028 -4 644 028	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 2020.

13.1.2 Engagement de location simple

Loyers N+1	4 611 K€
Loyers N+2	3 598 K€
Loyers N+3	2 231 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 31/12/2020 sont estimés à 5 448 K€, contre 4 902 K€ au 31 décembre 2019.

L'engagement de l'exercice arrêté au 31 décembre 2020 est établi sur la projection de l'année 2020 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 : 0,34 %
- 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	7 186	670	6 516
Exceptionnel	(987)	(0)	(987)
Participation	(227)		(227)
Total	5 972	670	5 302

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	5 302 K€	
Dotations aux provisions réglementées	0 K€	0K€
Reprises sur provisions réglementées	(536K€)	(179K€)
Bénéfice hors évaluations fiscales dérogatoires	5 838 K€	

15.2.2 Impact sur les capitaux propres

	Impact sur les capitaux	Effet fiscal
Capitaux propres d'après les comptes annuels	32 062 K€	
Provisions réglementées	4 K€	1K€
Capitaux propres hors évaluations fiscales dérogatoires	32 058 K€	

15.3 Accroissement et allègement de la dette future d'impôts

Nature	Bases			Impôts		
	Au 31/12/2019	Variations nettes	Au 31/12/2020	Au 31/12/19 Créances en + Dettes en -	Variations nettes Produits en + Charges en -	Au 31/12/20 Créances en + Dettes en -
				33,33%		33,33%
Provisions réglementées	539	(535)	4	(172)	171	(1)
Participation	0	0	0	0	0	0
Organic et TGS	465	45	510	(155)	(15)	(170)
Report déficitaire	0	0	0	0	0	0
Charges à répartir						
Total	1 004	(490)	514	(327)	156	(171)

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	19 461K €
Montant des déficits imputés sur les résultats de l'exercice	<u>(3 794) K€</u>
Total des déficits restant à reporter au 31 décembre 2020	15 667K€

16 Evénements post-clôture

La société a signé le 14 janvier 2021 une Promesse Unilatérale de Vente sous conditions suspensives, au profit de la société 3F NOTRE LOGIS, avec faculté de substitution, de l'ensemble immobilier actuellement à usage de bureaux situé 216 Rue Winoc Chocqueel à TOURCOING (59200). La promesse est consentie pour un délai expirant le 7/05/2021.

En 2021, la Société reste impactée par la crise du COVID 19 qui a entraîné des fermetures de magasins ou des aménagements horaires en mars et avril 2021. Les ventes e-commerce compensent toutefois cette baisse et la Société a recours aux mesures de Chômage partiel proposées par l'Etat pour en limiter l'impact.

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 une perte comptable nette de 5 302 462 € et lui propose l'affectation ci-après :

Origine :

- Résultat de l'exercice clos le 31.12.2020	5 302 462 €
- Report à nouveau existant	(27 439 046) €
Total à affecter	(22 136 584) €

Affectation :

- Au poste « Report à nouveau »	(22 136 584) €
Total affecté	(22 136 584) €

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 08 JUIN 2021 (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 une perte comptable nette de (5 302 462) €, décide l'affectation suivante :

Origine :

- Résultat de l'exercice clos le 31.12.2020	5 302 462 €
- Report à nouveau existant	(27 439 046) €
Total à affecter	(22 136 584) €

Affectation :

- Au poste « Report à nouveau »	(22 136 584) €
Total affecté	(22 136 584) €

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

