

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 22/07/2022 sous le numéro de dépôt 19231

200225070237178

1

BILAN - ACTIF

DGFIP N° 2050 2022

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL

Désignation de l'entreprise : SAS VERTBAUDET

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

Adresse de l'entreprise 0000 216 RUE WINOC CHOCQUEBEL 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, 31122021		N-1 31122020			
			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	4 393 964	AI	808 000	3 585 964	3 835 964		
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	29 246 668	AK	18 181 790	11 064 878	5 898 378		
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			3 088 691		
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO			327 215		
		Constructions	AP		AQ			(1)		
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	8 110 676	AS	6 482 407	1 628 269	493 471		
		Autres immobilisations corporelles	AT	22 109 190	AU	16 370 028	5 739 162	6 585 445		
		Immobilisations en cours	AV	5 208 484	AW		5 208 484	4 063 697		
		Avances et acomptes	AX		AY					
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT					
		Autres participations	CU	670 183	CV	670 000	183	183		
		Créances rattachées à des participations	BB		BC					
		Autres titres immobilisés	BD		BE					
		Prêts	BF		BG					
		Autres immobilisations financières*	BH	2 849 564	BI		2 849 564	5 730 613		
TOTAL (II)			BJ	72 588 729	BK	42 512 225	30 076 504	30 023 656		
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	73 615 089	BU	7 126 000	66 489 089	52 547 905		
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	1 652 382	BW		1 652 382	1 855 448		
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	9 218 898	BY	1 074 761	8 144 137	9 380 159		
		Autres créances (3)	BZ	6 270 977	CA	251 923	6 019 054	6 841 774		
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC					
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD		CE					
		Disponibilités	CF	6 832 290	CG		6 832 290	21 198 434		
	Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	2 976 900	CI		2 976 900	2 182 009		
TOTAL (III)		CJ	100 566 536	CK	8 452 684	92 113 852	94 005 729			
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	173 155 265	1A	50 964 909	122 190 356	124 029 385			
Renvois : (1) Dont droit au bail :		4 200 159	(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		(22 136 584)	(27 439 046)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI		11 446 983	5 302 462
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			3 523
	TOTAL (I)	DL		43 505 712	32 062 252
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		1 106 999	1 016 648
	Provisions pour charges	DQ		1 047 900	1 164 892
	TOTAL (III)	DR		2 154 899	2 181 540
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU			28 391 407
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV			13 209 863
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX		44 053 271	28 772 537
	Dettes fiscales et sociales	DY		13 885 205	14 680 587
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		2 341 680	2 143 096
	Autres dettes	EA		15 765 925	1 894 713
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		483 664	693 390
	TOTAL (IV)	EC		76 529 745	89 785 593
	Ecart de conversion passif* (V)	ED			
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE		122 190 356	124 029 385
RENVIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont { 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		76 301 337	80 453 829
	(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)CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL

Désignation de l'entreprise : SAS VERTBAUDET

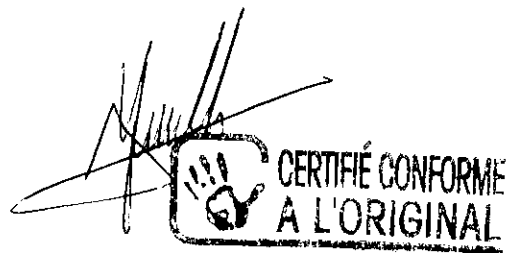
Néant ☐ *

		Exercice N						Exercice (N - 1)		
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total				
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	237 006 016	FB	54 135 897	FC	291 141 913	236 880 442		
	Production vendue biens * services *	FD		FE		FF				
		FG	24 717 976	FH		FI	24 717 976	21 233 701		
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	261 723 992	FK	54 135 897	FL	315 859 889	258 114 143		
	Production stockée*						FM			
	Production immobilisée*						FN	2 085 594	1 823 143	
	Subventions d'exploitation						FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)						FP	9 626 926	7 859 662	
	Autres produits (1) (11)						FQ	1 332 026	836 635	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	328 904 435	268 633 583	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*						FS	174 519 348	125 365 631	
	Variation de stock (marchandises)*						FT	(15 177 828)	2 363 551	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*						FU	2 720 241	1 807 943	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*						FV			
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*						FW	99 252 007	78 206 170	
	Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	2 766 105	3 426 154	
	Salaires et traitements*						FY	28 434 918	25 953 733	
	Charges sociales (10)						FZ	9 879 724	8 823 778	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*						GA	3 262 537	4 442 526
								GB		
			Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	8 101 762	6 913 482
	Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD	1 282 900	1 527 892	
	Autres charges (12)						GE	799 692	586 013	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	315 841 405	259 416 873	
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	13 063 029	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	9 727	9 878	
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GM			
	Différences positives de change						GN	2 034 789	736 595	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO			
	Total des produits financiers (V)						GP	2 044 516	746 473	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*						GQ			
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	1 144 238	1 700 249	
	Différences négatives de change						GS	1 785 192	1 077 372	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT			
	Total des charges financières (VI)						GU	2 929 430	2 777 621	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(884 914)	(2 031 148)		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	12 178 115	7 185 562		

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

Désignation de l'entreprise SAS VERTEBAUDETNéant ☐ *CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL

		Exercice N		Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	45 000		93 742
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	5 000 000		9 029 840
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	1 705 368		681 183
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	6 750 368		9 804 765
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	1 713 306		2 729 517
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	2 674 907		7 073 610
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	521 870		988 139
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	4 910 083		10 791 266
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	1 840 284		(986 501)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	701 023		226 506
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	1 870 394		670 093
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	337 699 319		279 184 821
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	326 252 336		273 882 359
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	11 446 983		5 302 462
RENVIS	(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	56 395		90 801
	(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	1 311 781		815 251
	(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	
PRODUIT DE CESSON DES IMMOB CEDEES				5 000 000	
PRODUITS EXCEPTIONNELS				45 000	
REPRISE AMORTISSEMENT DEROGATOIRE				3 828	
REPRISE PROV DEPRECIATION IMMOB INCORPORELLES				1 701 540	
AMORT EXCEPTIONNELS SUR IMMO INCORPORELLES		471 565			
(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 2021

(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 2021:

En 2021, la Société reste impactée par la crise du COVID 19 qui a entraîné des fermetures de magasins ou des aménagements horaires entre février et mai 2021. La Société a eu recours aux mesures de Chômage partiel proposées par l'Etat pour en limiter l'impact.

Par ailleurs, la Société a cédé l'ensemble immobilier actuellement à usage de bureaux situé 216 Rue Winoc Chocqueel à TOURCOING (59200) au profit de la société 3F NOTRE LOGIS, pour un montant de 5.000.000€. Elle a signé un bail en l'état futur d'achèvement le 27 mai 2021 pour une prise d'effet au 31/12/22. Le siège actuel fait l'objet d'une location dont le loyer est gratuit jusqu'à cette date.

La société a en outre poursuivi la réorganisation de son outil logistique initiée au cours du second semestre 2020.

Dans le cadre de la cession de CVG et des sociétés Vertbaudet qui sont ses filiales (ci-après « cession CVG »), Equistone VI FPCI, fonds professionnel de capital investissement représenté par Equistone Partners Europe SAS, a consenti le 28 mai 2021 à CFBO, CV INVEST et EMZ PARTNERS une promesse d'achat relative aux actions de CVG. Le Vendeur a exercé la Promesse d'Achat le 15 juillet 2021 et le Protocole relatif à la cession de CVG a été signé en date du 21 juillet 2021

Dans ce cadre, par décision de l'associé unique en date du 22/07/2021, les statuts de la société ont été refondus et la société VERTBAUDET GROUP INTERNATIONAL a été nommée Directeur Général de la Société.

La cession CVG s'est inscrite dans un projet global de réorganisation et de cession de l'intégralité du groupe Cyrillus Vertbaudet, comme suit :

- **CESSION CYRILLUS**

En février 2021, une promesse d'achat a été consentie par la société RNEWCO10 (filiale de la société MGA et du fonds d'investissements ALANDIA) à CVG et à Kids Brands Group International, portant sur la totalité des actions de la société CYRILLUS ainsi que sur les filiales étrangères Cyrillus et sur les droits de propriété intellectuelle utilisés par ces sociétés. Le 11 mai 2021, CVG et KBGI ont procédé à la réalisation de la cession du Groupe Cyrillus au profit de RNEWCO 10 renommée Cyrland.

La société CYRILLUS est par conséquent sortie du périmètre de consolidation.

Vertbaudet a conclu des contrats de prestations de services (TSA) avec Cyrillus au bénéfice des sociétés du Groupe Cyrillus.

- **FIN DU CONTRAT DE CREDITS SENIOR**

Le contrat de Crédits Senior signé en date du 28 mars 2013, tel que modifié par avenant n°1 en date du 31 juillet 2017, par un avenant n°2 en date du 16 décembre 2019 et par un avenant n°3 en date du 24 juillet 2020, et conclu entre, notamment, (i) Cyrillus-Vertbaudet Group, (ii) Cyrillus et Vertbaudet en qualité d'Emprunteurs (iii) Banque Palatine et Crédit Agricole

Corporate and Investment Bank, (iv) Crédit du Nord et Société Générale a été intégralement remboursé préalablement à cession CVG. La fin du Contrat de Crédits Senior et la mainlevée de l'ensemble des sûretés consenties à ce titre sont intervenues le 30 avril 2021. Il a par ailleurs été mis fin à la Convention de Subordination conclue le 28 mars 2013 et modifiée les 31 juillet 2017 et 24 juillet 2020 dans le cadre du Contrat de Crédits Senior et des OS, OBSA et OCA avant la date de cession de CVG.

- **FIN DE LA PROCEDURE DE CONCILIATION**

La procédure de conciliation relative à CVG, à Vertbaudet et à Cyrillus, ouverte par le Président du Tribunal de commerce de Lille-Métropole le 17 novembre 2016, homologuée par jugement du Tribunal de commerce de Lille-Métropole le 31 mai 2017, conformément aux termes de l'Accord de Conciliation conclu les 13 et 14 avril 2017 tel que cet accord a été modifié (i) le 18 juillet 2017, (ii) le 25 juillet 2019, (iii) le 18 juin 2020 et (iv) le 16 et 19 avril 2021 a pris automatiquement fin à l'égard de CVG et Vertbaudet à la date de la cession CVG.

Les Nouvelles Lignes de Change (tels que ces termes étaient définis dans l'Accord de Conciliation) ont en conséquence été irrévocablement et définitivement résiliées sans préjudice des opérations en cours.

- **REMBOURSEMENT DU PGE**

Le remboursement par Vertbaudet du Contrat de PGE (prêt garanti par l'Etat) conclu le 18 juin 2020 entre (i) Cyrillus et Vertbaudet en qualité d'Emprunteurs, (ii) Cyrillus-Vertbaudet Group en qualité de Société Mère, (iii) les Banques a été intégralement remboursé préalablement à la cession CVG, en date du 14 mai 2021.

Il a également été mis fin avant la cession à la nouvelle Convention de Subordination conclue le 18 juin 2020 dans le cadre du Contrat de PGE et devenue sans objet du fait du remboursement des sommes dues au titre du Contrat de PGE.

- **REMBOURSEMENT DE LA CREANCE KGS**

Le remboursement de la Créance KGS (solde des sommes restant dues par Vertbaudet à KGS au titre du contrat d'agent en date du 25 mars 2013 visées dans l'Accord de Conciliation) est intervenu préalablement à la Date de Signature, le 30 avril 2021 pour un montant total de 9.317.897,61 euros.

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 2021, le montant des stocks bruts s'élève à 73 615 089 euros.

La provision pour dépréciation des stocks s'élève à 7 126 000 euros.

Au 31 décembre 2021, 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 2021, 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 2020	31 944 K€
Acquisitions de l'exercice et virements de poste	3 163K€
Sorties de l'exercice et virements poste	<u>(1 466)K€</u>
Montant au 31 décembre 2021	33 641 K€

3.2 Immobilisations corporelles

Montant au 31 décembre 2020	46 297 K€
Acquisitions de l'exercice et virements de poste	7 659 K€
Sorties de l'exercice et virements poste	(18 527) K€
Montant au 31 décembre 2021	35 428 K€

Les immobilisations corporelles se ventilent selon les catégories suivantes :

- terrain :	0 K€
- constructions :	0 K€
- installations matériel et outillage :	8 112 K€
- installations agencements :	21 309 K€
-matériel de transport :	58 K€
- matériel de bureau et informatique	742 K€

Le montant des immobilisations corporelles en cours au 31 décembre 2021 s'élève à 5 208K€; pour un total d'immobilisations corporelles de 35 428K€.

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 1,5MUSD à la Banque Thémis dans le cadre d'un partenariat bancaire sur des ouvertures de Lettres de Crédit.

Montant au 31 décembre 2020	6 401 K€
Acquisitions de l'exercice	0 K€
Sorties de l'exercice	(2 881) K€
Montant au 31 décembre 2021	3 520 K€
Soit un total d'immobilisations brutes de :	72 589 K€

4 Amortissements et provisions

4.1 Amortissements incorporelles

Au 31 décembre 2020	15 880 K€
Dotations de l'exercice et apports	1 409 K €
Déduction suite aux sorties de l'exercice	0 K€
Montant au 31 décembre 2021	17 289 K€

4.2 Amortissements corporelles

Au 31 décembre 2020	34 687 K€
Dotations de l'exercice et apports	2 278 K €
Déduction suite aux sorties de l'exercice	(14 212) K€
Montant au 31 décembre 2021	22 752 K€

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

- constructions : 0 K€
- installations matériel et outillage : 6 382 K€

- installations agencements :	15 620 K€
- matériel de transport :	58 K€
- matériel de bureau et informatique	693 K€

Pour un montant global de 22 752K€ d'amortissements au 31 décembre 2021.

Montant total des amortissements incorporels et corporels: 40 041K€

4.3 Dépréciations sur immobilisations incorporelles

Au 31 décembre 2020	3 241K€
Dotations de l'exercice	122 K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(1 662K€)</u>
Montant au 31 décembre 2021	1 701K€

La dépréciation de 1 701K€ correspond à la dépréciation de droits aux baux pour 808K€, ainsi qu'une dépréciation sur des immobilisations informatiques pour 893K€. La dépréciation de droits aux baux concernant 4 magasins. La valeur brute de ces droits aux baux est de 1 988K€.

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 2020	139 K€
Dotations de l'exercice	0 K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>39 K€</u>
Montant au 31 décembre 2021	100 K€

4.5 Dépréciations sur immobilisations financières

Montant au 31 décembre 2020	670K€
Dotations de l'exercice	0K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(0K€)</u>
Montant au 31 décembre 2021	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 2020	4 K€
Dotations de l'exercice	0K€
Reprises de l'exercice	(4 K€)
Montant au 31 décembre 2021	0 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 2020	7 307
Dotations de provision stocks et en cours	7 126
Reprises de provision stocks et en cours	(5 974)
Dotations de provision comptes clients	976
Reprises de provision comptes clients	(982)
Dotations autres provisions	0
Reprises autres provisions	0
Montant au 31 décembre 2021	8 453

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 31.12.20	Augmentations	Reprises		Au 31.12.21
			Utilisées	Non utilisées	
Provision litiges commerciaux	350	150	48	52	400
Provisions litiges sociaux	667	134	50	44	707
Provision fidélité	185	203	185		203
Provision colis à livrer	0	0	0		0
Provision risques fiscaux	0			0	0
Provision retours	980	845	980		845
TOTAL	2 182	1 332	1 263	95	2 155

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	32 062 K€
- Résultat de l'exercice	11 447 K€
- Provisions réglementées	(3) K€
- prime de fusion	0 K€
- Capitaux propres au 31 décembre 2021	43 506K€

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020 a été affecté en report à nouveau pour 5 302K€.

7 Filiales et participations

Participations	Valeur brute des titres	Valeur nette de titres	Quote-part de capital détenue en %	Capitaux propres au 31/12/20	Dividendes encaissés	Résultats exercice clos le 31/12/20	Chiffre d'affaires HT	Cautions et avals donnés	Prêts et avances
GIE GERCA	670 000 €	0 €	1.23%	1 688 153	Néant	(262 717)	1 019 065		

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	1 075 926	1 075 926		
Autres créances clients	8 142 972	8 142 972		
Personnel et comptes rattachés	34 562	34 562		
Taxe sur la valeur ajoutée	4 551 008	4 551 008		
Autres impôts	464 742	464 742		
Groupe et associés				
Autres	1 220 665	1 220 665		
Charges constatées d'avance	2 976 900	2 976 900		
TOTAL	18 466 775	18 466 775		

Dettes	Montant brut	A 1 an au plus	+1 an et – 5 ans	+ 5 ans
Emprunts établissement crédit				

Emprunts dettes financières diverses				
Fournisseurs	44 053 271	44 053 271		
Personnel	6 432 920	6 432 920		
Sécurité sociale et autres org	3 383 997	3 383 997		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 808 919	1 808 919		
Autres Impôts	2 259 369	2 259 369		
Groupe et associés	13 247 794	13 247 794		
Dettes sur immobilisations	2 341 680	2 341 680		
Autres dettes	2 518 131	2 518 131		
Produits constatés d'avance	483 664	255 256	228 408	
TOTAL	76 529 745	76 301 337	228 408	

* Détail des charges à payer

Factures non parvenues	24 053 K€
Factures non parvenues sur immobilisations	549 K€
Charges fiscales à payer	2 148 K€
Charges sociales à payer	1 245 K€
Dettes participation	700 K€
Dettes intéressement	2 139 K€
Dettes congés payés	1 996 K€
Dettes primes	1 506 K€
Dettes sociales	64 K€
Charges sociales sur congés payés	808 K€
	35 208 K€

Charges à payer- commissions bancaires : 93 K€

* Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir :	0 K€
Avoirs marchands à recevoir :	783K€

Avoirs sur biens et services à recevoir : 0 K€

* Factures à établir :

Factures Market Place à établir : 563 K€

Factures Groupe à établir : 434 K€

* Produits constatés d'avance : 484 K€

Il s'agit de l'étalement sur 4 ans de prise en charge par les bailleurs des travaux pour la relocalisation des magasins de Mulhouse, Chaleuzeul, Bègles et Belle Epine pour un montant de 379 K€ et de l'étalement des cotisations club pour 105 K€.

*Détail des charges constatées d'avance

Loyers et contrats divers	1 639 K€
Marge marchandises	251 K€
Frais fonctionnement	0 K€
Dépenses publicité	1 087 K€
	2 977 K€

*Provision pour dépréciation des comptes clients : 1 075 K€

9 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.

Les comptes consolidés du Groupe sont désormais établis à compter de juillet 2021 au niveau de la société Vertbaudet Group Internationale.

10 Entreprises liées

10.1 Transactions avec les entreprises liées

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

11 Ventilation du chiffre d'affaires

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

France	261 724 K€
Export	<u>54 136 K€</u>
	315 860 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.

12 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 1 312 K€.

13 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	2 035 K€

Ligne GP	2 045 K€
-----------------	-----------------

Détails des Charges Financières

Intérêts et charges assimilés	1 144 K€
Dotation financière aux provisions	0 K€
Différence négative de change	1 785 K€

Ligne GU	2 929 K€
-----------------	-----------------

14 Analyse du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se présente comme suit :

Détail des Produits Exceptionnels

Reprise sur amortissements dérogatoires	4 K€
Produits sur cessions	5 000 K€
Reprise dépréciation immobilisations	1 701 K€
Reprise provision réorganisation	0 K€

Produits exceptionnels divers	45 K€
Ligne HD	6 750 K€
Détails des Charges Exceptionnelles	
VNC d'éléments d'actifs incorporels	1 540 K€
VNC d'éléments d'actifs corporels	1 135 K€
VNC d'éléments d'actifs financiers	0 K€
Provision sur litige exceptionnel	50 K€
Pénalités amendes	59 K€
Dotations sur amortissements exceptionnels	472 K€
Charges exceptionnelles de restructuration	1 654 K€
Ligne HH	4 910 K€

15 Ventilation de l'effectif inscrit

Agents opérationnels et employés	602
Agents de maîtrise et assimilés cadres	160
Cadres	206
TOTAL AU 31/12/2021	968

16 Informations complémentaires

Engagements financiers

16.1 Engagements

16.1.1 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 en K (Marked to Market)	Echéance
Achat à terme	USD	0 58 600 58 600	0,0000 1,2031 1,2031	0 2 973 2 973	2021 2022
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 2021.

16.1.2 Engagement de location simple

Loyers N+1	4 653 K€
Loyers N+2	3 197 K€
Loyers N+3	2 024 K€

16.1.3 Engagement donné

* Engagement par signature : 0 eur

16.2 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 31/12/2021 sont estimés à 4 353 K€, contre 5 448 K€ au 31 décembre 2020.

L'engagement de l'exercice arrêté au 31 décembre 2021 est établi sur la projection de l'année 2021 de l'actuaire Mercer selon la méthode réformée de l'IFRS IC sur l'application de la norme IAS19.

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 : TH - TF 00-02 décalée
- Taux d'inflation : 1,75 %
- Taux d'actualisation : 1 %
- 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 pour les non cadres, 65 ans pour les cadres

17 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.

18 Impôts

18.1 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Résultat (K€)		Impôt	Résultat net
	Bases avant Impôt	Impôt dû	Résultat net comptable
Courant	12 178	(1 595)	10 583
Exceptionnel	1 840	(276)	1 564
Participation	(701)		(701)
Total	13 318	(1 871)	11 447

18.2 Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

18.2.1 Impact sur le résultat de l'exercice

	Impact sur le bénéfice	Effet fiscal
Bénéfice comptable	11 447 K€	
Dotations aux provisions réglementées	0 K€	0K€
Reprises sur provisions réglementées	(4 K€)	(1K€)
Bénéfice hors évaluations fiscales dérogatoires	11 451 K€	

18.2.2 Impact sur les capitaux propres

	Impact sur les capitaux	Effet fiscal
Capitaux propres d'après les comptes annuels	43 506 K€	
Provisions réglementées	0 K€	0K€
Capitaux propres hors évaluations fiscales dérogatoires	43 506 K€	

18.3 Accroissement et allègement de la dette future d'impôts

Nature	Bases			Impôts		
	Au 31/12/2020	Variations nettes	Au 31/12/2021	Au 31/12/20 Créances en + Dettes en -	Variations nettes Produits en + Charges en -	Au 31/12/21 Créances en + Dettes en -
				33,33%		25%
Provisions réglementées	4	(4)	0	(1)	1	0
Participation	227	473	700	(76)	(143)	(175)
Organic et TGS	510	70	580	(170)	25	(145)
Report déficitaire	0	0	0	0	0	0
Charges à répartir						
Total	741	539	1 280	(247)	(117)	(320)

18.4 Déficits reportables

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

Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	15 667K €
Montant des déficits imputés sur les résultats de l'exercice	<u>(8 121) K€</u>
Total des déficits restant à reporter au 31 décembre 2021	7 546K€

19 Evénements post-clôture

La société Vertbaudet SAS avait entamé depuis quelques années un chantier de changement complet de son système d'information, par une migration vers l'ERP SAP.

Cette migration sur SAP s'est concrétisée par une bascule début février 2022.

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")

**EXTRAIT DE LA PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT
PAR LE PRESENT LE 28 AVRIL 2022 (16H)**

Le Président examine ensuite l'affectation du résultat et décide de proposer à l'associé unique d'affecter le bénéfice de la manière suivante :

Origine :

- Résultat de l'exercice clos le 31.12.2021	11 446 983 €
- Report à nouveau existant	(22 136 584) €
Total à affecter	(10 689 601) €

Affectation :

- Au poste « Report à nouveau »	(10 689 601) €
Total affecté	(10 689 601) €

Pour satisfaire aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, le Président rappelle qu'aucun dividende n'a été distribué depuis la création de la Société.

**EXTRAIT DE LA DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT PRISE PAR L'ASSOCIE UNIQUE
LE 14 JUIN 2022 (11H)**

DEUXIEME DECISION

(Affectation du résultat de l'exercice)

L'associé unique, sur proposition du Président et après approbation des comptes annuels qui lui ont été présentés, se traduisant par un bénéfice de 11 446 983€, décide l'affectation suivante :

Origine :

- Résultat de l'exercice clos le 31.12.2021	11 446 983 €
- Report à nouveau existant	(22 136 584) €
Total à affecter	(10 689 601) €

Affectation :

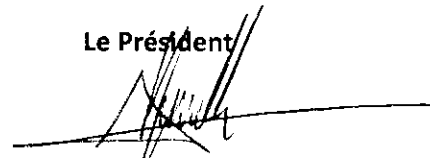
- Au poste « Report à nouveau »	(10 689 601) €
Total affecté	(10 689 601) €

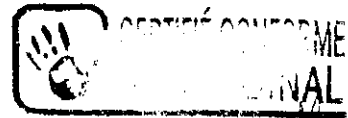
Rappel des dividendes distribués

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.

Copie certifiée conforme à l'original

Le Président





A handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, overlapping strokes.

Vertbaudet SAS

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

(Exercice clos le 31 décembre 2021)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

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 2021, 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, Bâtiment ONIX 594 Avenue Willy Brandt, 59777 EURAILLE
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 2 510 480 €. 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, Pottiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

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.

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique

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 ;

Verbaudet SAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021 - 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 13 juin 2022

Le Commissaire aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Philippe Aerts

Formulaire obligatoire (règle 55 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 116 RUE WINOC CHOCQUEEL 59200 TOUPESING			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, 31122021			
			N-1 31122020			
			Bail 1	Amortissements, provisions 2		
			Net 3	Net 4		
Capital souscrit non appelé (I) AA						
ACTIF IMMOBILISE*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC		
		Frais de développement *	CX	CQ		
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG		
		Fonds commercial (1)	AH	AI	808 000	3 585 964
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	18 181 790	11 064 878
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM		3 088 691
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO		327 215
		Constructions	AP	AQ		(1)
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	6 482 407	1 628 269
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	16 370 028	5 739 162
		Immobilisations en cours	AV	AW	5 208 484	4 063 697
		Avances et acomptes	AX	AY		
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT		
		Autres participations	CU	CV	670 000	183
		Créances rattachées à des participations	BB	BC		
		Autres titres immobilisés	BD	BE		
		Prêts	BF	BG		
		Autres immobilisations financières*	BH	BI	2 849 564	5 730 613
TOTAL (II)		BJ	BK	42 512 225	30 076 504	
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	7 126 000	66 489 089
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW	1 652 382	1 855 448
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	1 074 761	8 144 137
		Autres créances (3)	BZ	CA	251 923	6 019 054
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC		
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : ...)	CD	CE		
		Disponibilités	CF	CG	6 832 290	21 198 434
	Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	2 976 900	2 182 009
TOTAL (III)		CJ	CK	8 452 684	92 113 852	
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)		CW				
Prime de remboursement des obligations (V)		CM				
Ecart de conversion actif* (VI)		CN				
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	IA	50 964 909	122 190 356	
Renvois : (1) Dont droit au bail : 4 200 159		(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 59 A
du Code général de l'impôt)

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'œuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG		
	Report à nouveau	DH	(22 136 584)	(27 439 046)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	11 446 983	5 302 462
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK		3 523
	TOTAL (I)	DL	43 505 712	32 062 252
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	1 106 999	1 016 648
	Provisions pour charges	DQ	1 047 900	1 164 892
	TOTAL (III)	DR	2 154 899	2 181 540
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU		28 391 407
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	12 243 772	13 209 863
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	44 053 271	28 772 537
	Dettes fiscales et sociales	DY	13 885 205	14 680 587
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	2 341 680	2 143 096
	Autres dettes	EA	3 522 153	1 894 713
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	483 664	693 390
	TOTAL (IV)	EC	76 529 745	89 785 593
	Ecart de conversion passif* (V)	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	122 190 356	124 029 385
RENVIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB		
	(2) Dont { 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	76 301 337	80 453 829
	(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH		

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

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général d'imposition)

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	237 006 016	FB	54 135 897	FC	291 141 913	236 880 442			
	Production vendue { biens * services *	FD		FE		FF					
		FG	24 717 976	FH		FI	24 717 976	21 233 701			
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	261 723 992	FK	54 135 897	FL	315 859 889	258 114 143			
	Production stockée*					FM					
	Production immobilisée*					FN	2 085 594	1 823 143			
	Subventions d'exploitation					FO					
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	9 626 926	7 859 662			
	Autres produits (1) (11)					FQ	1 332 026	836 635			
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	328 904 435	268 633 583		
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*						FS	174 519 348	125 365 631		
	Variation de stock (marchandises)*						FT	(15 177 828)	2 363 551		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*						FU	2 720 241	1 807 943		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*						FV				
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*						FW	99 252 007	78 206 170		
	Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	2 766 105	3 426 154		
	Salaires et traitements*						FY	28 434 918	25 953 733		
	Charges sociales (10)						FZ	9 879 724	8 823 778		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations {	dotations aux amortissements*				GA	3 262 537	4 442 526		
			dotations aux provisions*				GB				
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*				GC	8 101 762	6 913 482			
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD	1 282 900	1 527 892				
	Autres charges (12)						GE	799 692	586 013		
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	315 841 405	259 416 873		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	13 063 029	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	9 727	9 878		
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GM				
	Différences positives de change						GN	2 034 789	736 595		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO				
	Total des produits financiers (V)						GP	2 044 516	746 473		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*						GQ				
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	1 144 238	1 700 249		
	Différences négatives de change						GS	1 785 192	1 077 372		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT				
	Total des charges financières (VI)						GU	2 929 430	2 777 621		
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(884 914)	(2 031 148)			
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	12 178 115	7 185 562			

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

Neant ☐

			Exercice N		Exercice N - 1		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA	45 000	93 742		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB	5 000 000	9 029 840		
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC	1 705 368	681 183		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)		HD	6 750 368	9 804 765		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE	1 713 306	2 729 517		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF	2 674 907	7 073 610		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		HG	521 870	988 139		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)		HH	4 910 083	10 791 266		
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			HI	1 840 284	(986 501)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		(IX)	IJ	701 023	226 506		
Impôts sur les bénéfices *		(X)	HK	1 870 394	670 093		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			IL	337 699 319	279 184 821		
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			HM	326 252 336	273 882 359		
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)			HN	11 446 983	5 302 462		
REVENUS	(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 *	IIP				
		- Crédit-bail immobilier	IIQ				
	(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	56 395	90 801		
	(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	1 311 781	815 251		
	(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		
PRODUIT DE CESSION DES IMMOB CEDEES					5 000 000		
PRODUITS EXCEPTIONNELS					45 000		
REPRISE AMORTISSEMENT DEROGATOIRE					3 828		
REPRISE PROV DEPRECIATION IMMOB INCORPORELLES					1 701 540		
AMORT EXCEPTIONNELS SUR IMMO INCORPORELLES			471 565				
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N				
			Charges antérieures		Produits antérieurs		