

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 02/08/2019 sous le numéro de dépôt 15155

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE LILLE MÉTROPOLÉ

445 boulevard Gambetta
CS 60455
59338 Tourcoing Cedex

VERTBAUDET SAS Département juridique - Mme
Anne-Laure KERCKOVE
216 rue Winoc Chocqueel
59200 Tourcoing

RECEPISSE DE DEPOT DES COMPTES ET BILANS ANNUELS

Dénomination : VERTBAUDET

Numéro RCS : 397 555 327

Numéro Gestion : 2005B01466

Forme Juridique : Société par actions simplifiée

Adresse: 216 rue Winoc Chocqueel
59200 Tourcoing

Dépôt des Comptes Annuels

Exercice clôturé le : 31/12/2018

Durée de l'exercice : 12 mois

Comptes annuels déposé le : 26/07/2019

Sous le numéro : 15155

Délivré à Lille Métropole le 2 août 2019

Le Greffier,

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

Désignation de l'entreprise		SAS VERTEBAUDET		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois*		12		
Adresse de l'entreprise		5011 216 RUE WINO CHOCQUEL 59200 TROUVING		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, 31122018		N-1 31122017		
		Brut 1		Amortissements, provisions 2		Net 3		
						Net 4		
Capital souscrit non appelé		(II) 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	7 774 806	AI	2 531 745	5 243 061	5 826 576
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	24 946 446	AK	18 538 741	6 407 705	8 240 543
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	1 467 762	AM		1 467 762	
		Terreins	AN	738 827	AO		738 827	738 827
		Constructions	AP	4 761 967	AQ	4 190 287	571 680	676 384
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	9 057 784	AS	8 245 090	812 694	1 048 382
		Autres immobilisations corporelles	AT	54 534 326	AU	38 584 049	15 950 277	16 723 210
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Immobilisations en cours	AV	1 830 410	AW		1 830 410	310 259
		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	183
		Créances rattachées à des participations	BB		BC			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Autres titres immobilisés	BD		BE				
	Prêts	BF		BG				
	Autres immobilisations financières*	BH	6 549 387	BI		6 549 387	1 899 847	
TOTAL (II)		BJ	112 331 898	BK	72 759 912	39 571 986	35 464 211	
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	54 453 378	BU	6 624 000	47 829 378	55 738 055
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	2 994 257	BW		2 994 257	1 535 353
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	10 604 745	BY	1 668 771	8 935 974	10 877 803
		Autres créances (3)	BZ	10 213 150	CA	122 684	10 090 466	7 210 440
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD		CE			
Comptes de régularisation	Disponibilités	CF	5 036 062	CG		5 036 062	20 691 316	
	Charges constatées d'avance (3)*	CH	2 496 196	CI		2 496 196	2 670 866	
	TOTAL (III)	CJ	85 797 788	CK	8 415 455	77 382 333	98 723 833	
	Frais d'émission d'emprunt à évaluer	(IV) CW						
	Primes de remboursement des obligations	(V) CM						
Ecart de conversion actif*		(VI) CN						
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	198 129 686	IA	81 175 367	116 954 319	134 188 044	
Renvois : (1) Dont droit au bail				(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes		(3) Part à plus d'un an		
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 <u>SAS VERTBAUDET</u>		Néant ☐ *		
		Exercice N	Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : <u>32 352 340</u>)	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 <u>EK</u>)	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 <u>BI</u>)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <u>EJ</u>)	DG		
	Report à nouveau	DH	(27 005 341)	(30 680 709)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(1 862 912)	3 675 368
	Subventions d'investissement	DJ		
Provisions réglementées *	DK	724 721	937 432	
TOTAL (I)	DL	26 051 781	28 127 404	
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	1 155 548	1 767 659
	Provisions pour charges	DQ	559 693	654 174
	TOTAL (III)	DR	1 715 241	2 421 833
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	19 693 206	19 514 701
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <u>EI</u>)	DV	18 827 621	22 326 787
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	31 016 562	43 009 605
	Dettes fiscales et sociales	DY	14 128 014	14 171 775
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	3 385 949	2 234 062
	Autres dettes	EA	1 688 001	2 070 803
Compte régularisé	EB	447 944	311 074	
TOTAL (IV)	EC	89 187 297	103 638 807	
Ecarts de conversion passif*	(V)	ED		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	116 954 319	134 188 044	
RENVIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB		
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC		
		ID		
		IE		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	69 950 354	82 269 467
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH			

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



Formulaire obligatoire article 53 A
du Code général des impôts

Désignation de l'entreprise : SAS VERTBAUDET		Exercice N		Exercice (N - 1)					
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total					
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	185 869 163	FB	38 968 821	FC	224 837 984	225 788 768	
	Production vendue	biens *	FD		FE		FF		
		services *	FG	24 713 672	FH		FI	24 713 672	26 912 450
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	210 582 835	FK	38 968 821	FL	249 551 656	252 701 218	
	Production stockée*					FM			
	Production immobilisée*					FN	1 371 549	1 211 886	
	Subventions d'exploitation					FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	9 518 880	7 893 922	
	Autres produits (1) (11)					FQ	1 023 548	763 077	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)				FR	261 465 633	262 570 103		
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	116 230 467	134 286 821	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	6 545 211	(4 789 867)	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	1 651 094	1 934 641	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV			
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	76 789 398	76 917 041	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	3 559 938	3 452 861	
	Salaires et traitements*					FY	28 347 129	28 246 542	
	Charges sociales (10)					FZ	10 688 266	11 149 884	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations		dotations aux amortissements*			GA	5 550 639	5 896 391
				dotations aux provisions*			GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	8 089 785	6 129 193
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	767 140	1 068 174	
	Autres charges (12)					GE	852 502	946 882	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)				GF	269 071 569	265 238 563		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				GG	2 394 064	(2 668 460)			
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	15 391	8 388		
	Reprises sur provisions et transferts de charges				GM				
	Différences positives de change				GN	1 783 441	2 247 027		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO				
Total des produits financiers (V)				GP	1 798 832	2 255 415			
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*				GQ				
	Intérêts et charges assimilées (6)				GR	1 175 129	1 123 989		
	Différences négatives de change				GS	1 367 737	1 911 608		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT				
Total des charges financières (VI)				GU	2 542 866	3 035 597			
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)				GV	(744 034)	(780 182)			
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)				GW	1 650 030	(3 448 642)			

[illegible]

S.A.S VERTBAUDET
ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE
Clos le 31 décembre 2018

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

 CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL

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 2018:

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

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 du coût moyen pondéré.

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 2018, le montant des stocks bruts s'élève à 54 453 378 euros.

La provision pour dépréciation des stocks s'élève à 6 624 000 euros.

Au 31 décembre 2018, 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 2018, 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 2017	35 751 K€
Acquisitions de l'exercice et virements de poste	1 478K€
Sorties de l'exercice et virements poste	<u>(3 041)K€</u>
Montant au 31 décembre 2018	34 189 K€

3.2 Immobilisations corporelles

Montant au 31 décembre 2017	68 918 K€
Acquisitions de l'exercice et virements de poste	5 346 K€
Sorties de l'exercice et virements poste	(3 340) K€
Montant au 31 décembre 2018	70 923 K€

Les immobilisations corporelles se ventilent selon les catégories suivantes :

- terrain :	739 K€
- constructions :	4 762 K€
- installations matériel et outillage :	9 058 K€
- installations agencements :	53 603 K€
-matériel de transport :	140 K€
- matériel de bureau et informatique	792 K€

Le montant des immobilisations corporelles en cours au 31 décembre 2018 s'élève à 1 830K€ : pour un total d'immobilisations corporelles de 70 923K€.

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. Les acquisitions représentent les nouveaux dépôts de garantie des magasins ouverts sur la période et 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 2017	2 570 K€
-----------------------------	----------

Acquisitions de l'exercice	4 650 K€
Sorties de l'exercice	0 K€
Montant au 31 décembre 2018	<u>7 220 K€</u>
Soit un total d'immobilisations brutes de :	112 331 K€

4 Amortissements et provisions

4.1 Amortissements incorporelles

Au 31 décembre 2017	16 704K€
Dotations de l'exercice et apports	1 460K €
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>0K€</u>
Montant au 31 décembre 2018	18 164K€

4.2 Amortissements corporelles

Au 31 décembre 2017	49 313K€
Dotations de l'exercice et apports	4 104K €
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(2 398)K€</u>
Montant au 31 décembre 2018	51 019K€

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

- constructions : 4 0190K€
- installations matériel et outillage : 8 245 K€

- installations agencements :	37 774 K€
- matériel de transport :	140 K€
- matériel de bureau et informatique	670 K€

Pour un montant global de 51 019K€ d'amortissements au 31 décembre 2018.

Montant total des amortissements incorporels et corporels: 69 183K€

4.3 Dépréciations sur immobilisations incorporelles

Au 31 décembre 2017	4 980K€
Dotations de l'exercice	855 K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(2 929K€)</u>
Montant au 31 décembre 2018	2 907K€

La dépréciation de 2 907K€ correspond à la dépréciation de droits aux baux pour 2 531K€, ainsi qu'une dépréciation sur des immobilisations informatiques pour 375K€. La dépréciation de droits aux baux concernant 9 magasins. La valeur brute de ces droits aux baux est de 3 942K€.

La dépréciation des droits aux baux de l'année correspond à 50% de la valeur comptable des immobilisations incorporelles (droit au bail) de 2 magasins au 31 décembre 2018.

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 2017	108 K€
Dotations de l'exercice	0 K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(108 K€)</u>
Montant au 31 décembre 2018	0 K€

4.5 Dépréciations sur immobilisations financières

Montant au 31 décembre 2017	670K€
-----------------------------	-------

Dotations de l'exercice	0K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(0K€)</u>
Montant au 31 décembre 2018	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 2017	937 K€
Dotations de l'exercice	0K€
Reprises de l'exercice	(213K€)
Montant au 31 décembre 2018	<u>725 K€</u>

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 2017	6 258
Dotations de provision stocks et en cours	6 669
Reprises de provision stocks et en cours	(5 231)
Dotations de provision comptes clients	1 359
Reprises de provision comptes clients	(701)
Dotations autres provisions	62
Reprises autres provisions	0
Montant au 31 décembre 2018	<u>8 411</u>

4.8 Autres provisions pour dépréciation

Provision dépréciation fournisseurs débiteurs : 123K€

5 Provisions pour risques et charges

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

	Au 31.12.17	Augmentations	Reprises		Au 31.12.18
			Utilisées	Non utilisées	
Provision litiges commerciaux	480	128	150	110	348
Provisions litiges sociaux	1280	130	557	45	807
Provision fidélité	63	50	63		50
Provision colis à livrer	5	10	5		10
Provision risques fiscaux	8			8	0
Provision retours	586	500	586		500
TOTAL	2 422	818	1 361	163	1 715

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	28 127 K€
- Résultat de l'exercice	(1 863) K€
- Provisions réglementées	(212) K€
- prime de fusion	0 K€

- Capitaux propres au 31 décembre 2018

26 052K€

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017 a été affecté en report à nouveau pour 3 675K€.

7 Filiales et participations

Participations	Valeur brute des titres	Valeur nette de titres	Quote-part de capital détenue en %	Capitaux propres au 31/12/17	Dividendes encaissés	Résultats exercice clos le 31/12/17	Chiffre d'affaires HT	Cautions et avals donnés	Prêts et avances
GIE GERCA	670 000 €	0 €	1.23%	1 984 263	Néant	33 394	1 317 527		

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	1 402 627	1 402 627		
Autres créances clients	9 202 118	9 202 118		
Personnel et comptes rattachés	60 883	60 883		
Taxe sur la valeur ajoutée	3 262 172	3 262 172		
Autres impôts	841 516	841 516		
Groupe et associés	5 269 022	5 269 022		
Autres	779 557	779 557		
Charges constatées d'avance	2 496 196	2 496 196		
TOTAL	23 314 091	23 314 091		

Dettes	Montant brut	A 1 an au plus	+1 an et – 5 ans	+ 5 ans
Emprunts établissement crédit	19 693 206	740 732	18 952 474	
Emprunts dettes financières diverses	35 136		35 136	
Fournisseurs	31 016 562	31 016 562		
Personnel	4 321 611	4 321 611		
Sécurité sociale et autres org	3 437 240	3 437 240		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 988 460	1 988 460		
Autres Impôts	4 380 703	4 380 703		
Groupe et associés	18 792 485	18 792 485		
Dettes sur immobilisations	1 688 001	1 688 001		
Autres dettes				
Produits constatés d'avance	447 944	198 611	249 333	
TOTAL	89 187 297	69 950 354	19 236 943	

* Détail des charges à payer

Factures non parvenues	15 129 K€
Factures non parvenues sur immobilisations	870 K€
Charges fiscales à payer	3 268 K€
Charges sociales à payer	1 892 K€
Dettes participation	0 K€
Dettes intéressement	798 K€
Dettes congés payés	2 044€
Dettes primes	1 181K€
Dettes sociales	74 K€
	25 258 K€

* Détail des produits à recevoir

Avoirs à recevoir	16 K€
-------------------	-------

* Produits constatés d'avance 448 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 et Noisy pour un montant de 336 K€ et de l'étalement des cotisations club pour 111 K€.

*Détail des charges constatées d'avance

Loyers et contrats divers	1 178 K€
Marge marchandises	498 K€
Frais fonctionnement	0 K€
Dépenses publicité	820 K€
	2 496 K€

*Provision pour dépréciation des comptes clients : 1 669 K€

6 Appartenance à un groupe

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

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

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

7 Entreprises liées

7.1 Transactions avec les entreprises liées

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

8 Ventilation du chiffre d'affaires

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

France	210 583 K€
Export	<u>38 969 K€</u>
	249 252 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 2506K€.

10 CICE

La société a comptabilisé un produit et une créance d'impôt sur les sociétés au titre du CICE de 1 157 848 € au 31 Décembre 2018. Cette somme se rapporte aux rémunérations versées sur la

période allant du 1^{er} janvier au 31 Décembre 2018. Le CICE est comptabilisé en frais de personnel soit un compte comptable 64190000.

Le CICE a été affecté au financement de l'amélioration de la compétitivité au travers notamment d'efforts en matières d'investissement, d'innovation, de formation, de recrutement et de reconstitution du fonds de roulement.

11 Analyse du résultat financier

Le résultat financier se présente comme suit :

Détail des Produits Financiers

Autres intérêts et produits assimilés	15 K€
Dividendes reçus	0 K€
Différence positive de change	1783 K€

Ligne GP	1 799 K €
-----------------	------------------

Détails des Charges Financières

Intérêts et charges assimilés	1175K€
Dotation financière aux provisions	0K€
Différence négative de change	1368 K€

Ligne GU	2 543K €
-----------------	-----------------

12 Analyse du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se présente comme suit :

Détail des Produits Exceptionnels

Reprise sur amortissements dérogatoires	213 K€
Produits sur cessions	1 K€
Reprise dépréciation immobilisations	3 037 K€
Reprise provision réorganisation	463 K€
Produits exceptionnels divers	23 K€
Ligne HD	3 737 K€

Détails des Charges Exceptionnelles

VNC d'éléments d'actifs incorporels	2 929 K€
VNC d'éléments d'actifs corporels	143 K€
VNC d'éléments d'actifs financiers	0K€
Provision dépréciation des actifs incorporels	972K€
Provision réorganisation	70 K€
Dotations sur amortissements dérogatoires	0K€
Charges exceptionnelles de restructuration	3 397 K€
Ligne HH	7 511 K€

13 Ventilation de l'effectif inscrit

Agents opérationnels et employés	699
Agents de maîtrise et assimilés cadres	179
Cadres	172
TOTAL AU 31/12/2018	1 050

14 Informations complémentaires

Engagements financiers

14.1 Engagements

14.1.1 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	51 350 0 51 350	1,1803 0,0000 1,1803	1 084 809 0 1 084 809	2019 2020
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 2018.

14.1.2 Engagement de location simple

Loyers N+1	5 354K€
Loyers N+2	2 926K€
Loyers N+3	1 118K€

14.1.3 Engagement donné

* Engagement par signature : 0 eur

14.2 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 31/12/2018 sont estimés à 4 131 K€, contre 4 749 K€ au 31 décembre 2017.

L'engagement de l'exercice arrêté au 31 décembre 2018 est établi sur la projection de l'année 2018 de l'actuaire Mercer.

Au sein de la société Verthaudet, 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 : 1,6 %
- 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

15 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.

16 Impôts

16.1 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Résultat (K€)	Bases avant Impôt	Impôt dû	Résultat net comptable
Courant	1 650	198	1 848
Exceptionnel	(3 775)	(0)	(3 775)
Participation	64		64
Total	(2 061)	198	(1 863)

16.2 Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

16.2.1 Impact sur le résultat de l'exercice

	Impact sur le bénéfice	Effet fiscal
Bénéfice comptable	(1 863)K€	
Dotations aux provisions réglementées	0 K€	0K€
Reprises sur provisions réglementées	(213K€)	(71K€)
Bénéfice hors évaluations fiscales dérogatoires	(2 076)K€	

16.2.2 Impact sur les capitaux propres

	Impact sur les capitaux	Effet fiscal
Capitaux propres d'après les comptes annuels	26 052 K€	
Provisions réglementées	725 K€	242K€
Capitaux propres hors évaluations fiscales dérogatoires	25 327 K€	

16.3 Accroissement et allègement de la dette future d'impôts

Nature	Bases			Impôts		
	Au 31 12 2017	Variations nettes	Au 31 12 2018	Au 31/12/17 Créances en - Dettes en -	Variations nettes Produits en - Charges en -	Au 31/12/18 Créances en - Dettes en -
				33.33%		33.33%
Provisions réglementées	937	(212)	725	(312)	70	(242)
Participation	127	(127)	0	(42)	42	0
Organic et IGS	511	(27)	484	(170)	9	(161)
Report déficitaire	0	0	0	0	0	0
Charges à répartir						
Total	1 575	(366)	1 209	(524)	121	(403)

16.4 Déficits reportables

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

Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	17 871K €
Montant des déficits sur les résultats de l'exercice	<u>3 529 K€</u>
Total des déficits restant à reporter au 31 décembre 2018	21 400K€

17 Événements post-clôture

Néant

 CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL

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 1 862 912,19 € et lui propose l'affectation ci-après :

Origine :

- Résultat de l'exercice clos le 31.12.2018	(1 862 912,19) €
- Report à nouveau existant	(27 005 341,33) €
Total à affecter	(28 868 253,52) €

Affectation :

- Au poste « Report à nouveau »	(28 868 253,52) €
Total affecté	(28 868 253,52) €

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

**DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT PRISE PAR L'ASSOCIE UNIQUE
LE 4 JUIN 2019 (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 (1 862 912,19) €, décide l'affectation suivante :

Origine :

- Résultat de l'exercice clos le 31.12.2018	(1 862 912,19) €
- Report à nouveau existant	(27 005 341,33) €
Total à affecter	(28 868 253,52) €

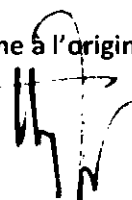
Affectation :

- Au poste « Report à nouveau »	(28 868 253,52) €
Total affecté	(28 868 253,52) €

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



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 1 862 912,19 € et lui propose l'affectation ci-après :

Origine :

- Résultat de l'exercice clos le 31.12.2018	(1 862 912,19) €
- Report à nouveau existant	(27 005 341,33) €
Total à affecter	(28 868 253,52) €

Affectation :

- Au poste « Report à nouveau »	(28 868 253,52) €
Total affecté	(28 868 253,52) €

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

**DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT PRISE PAR L'ASSOCIE UNIQUE
LE 4 JUIN 2019 (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 (1 862 912,19) €, décide l'affectation suivante :

Origine :

- Résultat de l'exercice clos le 31.12.2018	(1 862 912,19) €
- Report à nouveau existant	(27 005 341,33) €
Total à affecter	(28 868 253,52) €

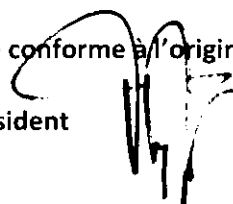
Affectation :

- Au poste « Report à nouveau »	(28 868 253,52) €
Total affecté	(28 868 253,52) €

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



Vertbaudet SAS

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

(Exercice clos le 31 décembre 2018)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2018)

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

Madame, Monsieur,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Vertbaudet SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 480 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 872 006 483 TVA n° FR 78 872 006 483. Siret 872 006 483 00362. Code APE 8920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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 Immobilisations incorporelles » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la valorisation 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.

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.441-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

Vertbaudet SAS

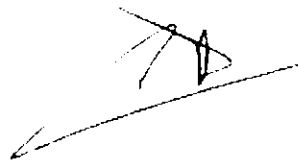
Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018 - 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 2019

Le Commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Philippe Aerts', written over a horizontal line.

Philippe Aerts

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

Désignation de l'entreprise : SAS VERTBAUDET		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12					
Adresse de l'entreprise 0000 216 RUE WINOC CHOCQUEEL 59200 TOURCOING		Durée de l'exercice précédent* 12					
Numéro SIRET* 3 9 7 5 5 5 3 2 7 0 0 0 4 8		Néant ☐ *					
		Exercice N clos le, 31122018					
		N-1 31122017					
		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	7 774 806	2 531 745	5 243 061
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	24 946 446	18 538 741	6 407 705
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM	1 467 762		1 467 762
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO	738 827		738 827
		Constructions	AP	AQ	4 761 967	4 190 287	571 680
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	9 057 784	8 245 090	812 694
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	54 534 326	38 584 049	15 950 277
		Immobilisations en cours	AV	AW	1 830 410		1 830 410
		Avances et acomptes	AX	AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (1)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
		Autres participations	CU	CV	670 183	670 000	183
		Créances rattachées à des participations	BB	BC			
		Autres titres immobilisés	BD	BE			
		Prêts	BF	BG			
		Autres immobilisations financières*	BH	BI	6 549 387		6 549 387
							1 899 847
TOTAL (II)		BJ	BK	112 331 898	72 759 912	39 571 986	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM			
		En cours de production de biens	BN	BO			
		En cours de production de services	BP	BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS			
		Marchandises	BT	BU	54 453 378	6 624 000	47 829 378
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW	2 994 257		2 994 257
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	10 604 745	1 668 771	8 935 974
		Autres créances (3)	BZ	CA	10 213 150	122 684	10 090 466
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
	INVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :	CD	CE			
		Disponibilités	CF	CG	5 036 062		5 036 062
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	2 496 196		2 496 196	
	TOTAL (III)	CJ	CK	85 797 788	8 415 455	77 382 333	
	Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN					
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	IA	198 129 686	81 175 367	116 954 319	
Renvoi : (1) Dont droit au bail :		(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° 2012

Formulaire obligatoire (article 57 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SAS VERTBAUDET				Néant ☐		
				Exercice N		
				Exercice N - 1		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 32 352 340 .)			DA	32 352 340	32 352 340
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB	20 892 123	20 892 123
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	950 238	950 238
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE	612	612
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* EJ)			DG		
	Report à nouveau			DH	(27 005 341)	(30 680 709)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	(1 862 912)	3 675 368
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK	724 721	937 432
	TOTAL (I)			DL	26 051 781	28 127 404
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	1 155 548	1 767 659
	Provisions pour charges			DQ	559 693	654 174
	TOTAL (III)			DR	1 715 241	2 421 833
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	19 693 206	19 514 701
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)			DV	18 827 621	22 326 787
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	31 016 562	43 009 605
	Dettes fiscales et sociales			DY	14 128 014	14 171 775
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ	3 385 949	2 234 062
	Autres dettes			EA	1 688 001	2 070 803
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB	447 944	311 074
TOTAL (IV)			EC	89 187 297	103 638 807	
Ecart de conversion passif* (V)			ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	116 954 319	134 188 044	
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	69 950 354	82 269 467
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2012

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

Désignation de l'entreprise : SAS VERTBAUDET								Néant ☐	
		Exercice N				Exercice (N - 1)			
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires				Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	185 869 163	FB	38 968 821	FC	224 837 984	225 788 768	
	Production vendue { biens * services *	FD		FE		FF			
		FG	24 713 672	FH		FI	24 713 672	26 912 450	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	210 582 835	FK	38 968 821	FL	249 551 656	252 701 218	
	Production stockée*					FM			
	Production immobilisée*					FN	1 371 549	1 211 886	
	Subventions d'exploitation					FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	9 518 880	7 893 922	
	Autres produits (I) (11)					FQ	1 023 548	763 077	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	261 465 633	262 570 103
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	116 230 467	134 286 821	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	6 545 211	(4 789 867)	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	1 651 094	1 934 641	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV			
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	76 789 398	76 917 041	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	3 559 938	3 452 861	
	Salaires et traitements*					FY	28 347 129	28 246 542	
	Charges sociales (10)					FZ	10 688 266	11 149 884	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*					GA	5 550 639	5 896 391
							GB		
			Sur actif circulant : dotations aux provisions*				GC	8 089 785	6 129 193
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	767 140	1 068 174	
	Autres charges (12)					GE	852 502	946 882	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	259 071 569	265 238 563
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	2 394 064	(2 668 460)	
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	15 391	8 388	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM			
	Différences positives de change					GN	1 783 441	2 247 027	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
Total des produits financiers (V)						GP	1 798 832	2 255 415	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ			
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	1 175 129	1 123 989	
	Différences négatives de change					GS	1 367 737	1 911 608	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
Total des charges financières (VI)						GU	2 542 866	3 035 597	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(744 034)	(780 182)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	1 650 030	(3 448 642)	

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

Formulaire obligatoire (article 11 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SAS VERTBAUDET				Néant ☐ *			
				Exercice N		Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	23 259		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	1 300	13 896 748	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC	3 712 304	1 735 847	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	3 736 863	15 632 595	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	3 397 658	1 864 380	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	3 174 918	3 016 880	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			HG	938 827	3 212 016	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	7 511 403	8 093 276	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	(3 774 540)	7 539 319	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ	(63 813)	105 542	
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	(197 785)	309 767	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	267 001 328	280 458 113	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	268 864 240	276 782 745	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	(1 862 912)	3 675 368	
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	89 024	74 583
	(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	2 506 008	1 508 805
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			A2		
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3		
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4		
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives	A6		obligatoires	A9	
	(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :			Exercice N		
					Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels
DOTATION REPRISES AMORTISSEMENT DEROGATOIRE				493		213 204	
DOTATION REPRISE PROV RESTRUCTURATION				70 000		483 000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES DE RESTRUCTURATION				3 397 658			
VALEURS NETTES COMPTABLES IMMOBILISATIONS				3 071 618			
DOTATION REPRISE SUR PROV IMMOBILISATIONS				971 634		3 036 100	
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N			
					Charges antérieures	Produits antérieurs	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2012

S.A.S VERTBAUDET
ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE
Clos le 31 décembre 2018

(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 2018:

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

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 du coût moyen pondéré.

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 2018, le montant des stocks bruts s'élève à 54 453 378 euros.

La provision pour dépréciation des stocks s'élève à 6 624 000 euros.

Au 31 décembre 2018, 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 2018, 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 2017	35 751 K€
Acquisitions de l'exercice et virements de poste	1 478K€
Sorties de l'exercice et virements poste	<u>(3 041)K€</u>
Montant au 31 décembre 2018	34 189 K€

3.2 Immobilisations corporelles

Montant au 31 décembre 2017	68 918 K€
Acquisitions de l'exercice et virements de poste	5 346 K€
Sorties de l'exercice et virements poste	(3 340) K€
Montant au 31 décembre 2018	70 923 K€

Les immobilisations corporelles se ventilent selon les catégories suivantes :

- terrain :	739 K€
- constructions :	4 762 K€
- installations matériel et outillage :	9 058 K€
- installations agencements :	53 603 K€
-matériel de transport :	140 K€
- matériel de bureau et informatique	792 K€

Le montant des immobilisations corporelles en cours au 31 décembre 2018 s'élève à 1 830K€; pour un total d'immobilisations corporelles de 70 923K€.

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. Les acquisitions représentent les nouveaux dépôts de garantie des magasins ouverts sur la période et 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 2017	2 570 K€
-----------------------------	----------

Acquisitions de l'exercice	4 650 K€
Sorties de l'exercice	0 K€
Montant au 31 décembre 2018	7 220 K€
Soit un total d'immobilisations brutes de :	112 331 K€

4 Amortissements et provisions

4.1 Amortissements incorporelles

Au 31 décembre 2017	16 704K€
Dotations de l'exercice et apports	1 460K €
Déduction suite aux sorties de l'exercice	0K€
Montant au 31 décembre 2018	18 164K€

4.2 Amortissements corporelles

Au 31 décembre 2017	49 313K€
Dotations de l'exercice et apports	4 104K €
Déduction suite aux sorties de l'exercice	(2 398)K€
Montant au 31 décembre 2018	51 019K€

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

- constructions :	4 0190K€
- installations matériel et outillage :	8 245 K€

- installations agencements :	37 774 K€
- matériel de transport :	140 K€
- matériel de bureau et informatique	670 K€

Pour un montant global de 51 019K€ d'amortissements au 31 décembre 2018.

Montant total des amortissements incorporels et corporels: 69 183K€

4.3 Dépréciations sur immobilisations incorporelles

Au 31 décembre 2017	4 980K€
Dotations de l'exercice	855 K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(2 929K€)</u>
Montant au 31 décembre 2018	2 907K€

La dépréciation de 2 907K€ correspond à la dépréciation de droits aux baux pour 2 531K€, ainsi qu'une dépréciation sur des immobilisations informatiques pour 375K€. La dépréciation de droits aux baux concernant 9 magasins. La valeur brute de ces droits aux baux est de 3 942K€.

La dépréciation des droits aux baux de l'année correspond à 50% de la valeur comptable des immobilisations incorporelles (droit au bail) de 2 magasins au 31 décembre 2018.

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 2017	108 K€
Dotations de l'exercice	0 K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(108 K€)</u>
Montant au 31 décembre 2018	0 K€

4.5 Dépréciations sur immobilisations financières

Montant au 31 décembre 2017	670K€
-----------------------------	-------

Dotations de l'exercice	0K€
Déduction suite aux sorties de l'exercice	<u>(0K€)</u>
Montant au 31 décembre 2018	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 2017	937 K€
Dotations de l'exercice	0K€
Reprises de l'exercice	(213K€)
Montant au 31 décembre 2018	<u>725 K€</u>

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 2017	6 258
Dotations de provision stocks et en cours	6 669
Reprises de provision stocks et en cours	(5 231)
Dotations de provision comptes clients	1 359
Reprises de provision comptes clients	(701)
Dotations autres provisions	62
Reprises autres provisions	0
Montant au 31 décembre 2018	<u>8 411</u>

4.8 Autres provisions pour dépréciation

Provision dépréciation fournisseurs débiteurs : 123K€

5 Provisions pour risques et charges

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

	Au 31.12.17	Augmentations	Reprises		Au 31.12.18
			Utilisées	Non utilisées	
Provision litiges commerciaux	480	128	150	110	348
Provisions litiges sociaux	1280	130	557	45	807
Provision fidélité	63	50	63		50
Provision colis à livrer	5	10	5		10
Provision risques fiscaux	8			8	0
Provision retours	586	500	586		500
TOTAL	2 422	818	1 361	163	1 715

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	28 127 K€
- Résultat de l'exercice	(1 863) K€
- Provisions réglementées	(212) K€
- prime de fusion	0 K€

- Capitaux propres au 31 décembre 2018

26 052K€

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017 a été affecté en report à nouveau pour 3 675K€.

7 Filiales et participations

Participations	Valeur brute des titres	Valeur nette de titres	Quote-part de capital détenue en %	Capitaux propres au 31/12/17	Dividendes encaissés	Résultats exercice clos le 31/12/17	Chiffre d'affaires HT	Cautions et avals donnés	Prêts et avances
GIE GERCA	670 000 €	0 €	1.23%	1 984 263	Néant	33 394	1 317 527		

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	1 402 627	1 402 627		
Autres créances clients	9 202 118	9 202 118		
Personnel et comptes rattachés	60 883	60 883		
Taxe sur la valeur ajoutée	3 262 172	3 262 172		
Autres impôts	841 516	841 516		
Groupe et associés	5 269 022	5 269 022		
Autres	779 557	779 557		
Charges constatées d'avance	2 496 196	2 496 196		
TOTAL	23 314 091	23 314 091		

Dettes	Montant brut	A 1 an au plus	+1 an et - 5 ans	+ 5 ans
Emprunts établissement crédit	19 693 206	740 732	18 952 474	
Emprunts dettes financières diverses	35 136		35 136	
Fournisseurs	31 016 562	31 016 562		
Personnel	4 321 611	4 321 611		
Sécurité sociale et autres org	3 437 240	3 437 240		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 988 460	1 988 460		
Autres Impôts	4 380 703	4 380 703		
Groupe et associés	18 792 485	18 792 485		
Dettes sur immobilisations	1 688 001	1 688 001		
Autres dettes				
Produits constatés d'avance	447 944	198 611	249 333	
TOTAL	89 187 297	69 950 354	19 236 943	

* Détail des charges à payer

Factures non parvenues	15 129 K€
Factures non parvenues sur immobilisations	870 K€
Charges fiscales à payer	3 268 K€
Charges sociales à payer	1 892 K€
Dettes participation	0 K€
Dettes intéressement	798 K€
Dettes congés payés	2 044€
Dettes primes	1 181K€
Dettes sociales	74 K€
	25 258 K€

* Détail des produits à recevoir

Avoirs à recevoir	16 K€
-------------------	-------

* Produits constatés d'avance 448 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 et Noisy pour un montant de 336 K€ et de l'étalement des cotisations club pour 111K€.

*Détail des charges constatées d'avance

Loyers et contrats divers	1 178 K€
Marge marchandises	498 K€
Frais fonctionnement	0 K€
Dépenses publicité	820 K€
	2 496K€

*Provision pour dépréciation des comptes clients : 1 669 K€

6 Appartenance à un groupe

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

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

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

7 Entreprises liées

7.1 Transactions avec les entreprises liées

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

8 Ventilation du chiffre d'affaires

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

France	210 583 K€
Export	<u>38 969 K€</u>
	249 252 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 2506K€.

10 CICE

La société a comptabilisé un produit et une créance d'impôt sur les sociétés au titre du CICE de 1 157 848 € au 31 Décembre 2018. Cette somme se rapporte aux rémunérations versées sur la

période allant du 1^{er} janvier au 31 Décembre 2018. Le CICE est comptabilisé en frais de personnel soit un compte comptable 64190000.

Le CICE a été affecté au financement de l'amélioration de la compétitivité au travers notamment d'efforts en matières d'investissement, d'innovation, de formation, de recrutement et de reconstitution du fonds de roulement.

11 Analyse du résultat financier

Le résultat financier se présente comme suit :

Détail des Produits Financiers

Autres intérêts et produits assimilés	15 K€
Dividendes reçus	0 K€
Différence positive de change	1783 K€
Ligne GP	1 799 K €

Détails des Charges Financières

Intérêts et charges assimilés	1175K€
Dotation financière aux provisions	0K€
Différence négative de change	1368 K€
Ligne GU	2 543K €

12 Analyse du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se présente comme suit :

Détail des Produits Exceptionnels

Reprise sur amortissements dérogatoires	213 K€
Produits sur cessions	1 K€
Reprise dépréciation immobilisations	3 037 K€
Reprise provision réorganisation	463 K€
Produits exceptionnels divers	23 K€
Ligne HD	3 737 K€

Détails des Charges Exceptionnelles

VNC d'éléments d'actifs incorporels	2 929 K€
VNC d'éléments d'actifs corporels	143 K€
VNC d'éléments d'actifs financiers	0K€
Provision dépréciation des actifs incorporels	972K€
Provision réorganisation	70 K€
Dotations sur amortissements dérogatoires	0K€
Charges exceptionnelles de restructuration	3 397 K€
Ligne HH	7 511 K€

13 Ventilation de l'effectif inscrit

Agents opérationnels et employés	699
Agents de maîtrise et assimilés cadres	179
Cadres	172
TOTAL AU 31/12/2018	1 050

14 Informations complémentaires

Engagements financiers

14.1 Engagements

14.1.1 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	51 350 0 51 350	1,1803 0,0000 1,1803	1 084 809 0 1 084 809	2019 2020
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 2018.

14.1.2 Engagement de location simple

Loyers N+1	5 354K€
Loyers N+2	2 926K€
Loyers N+3	1 118K€

14.1.3 Engagement donné

* Engagement par signature : 0 eur

14.2 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 31/12/2018 sont estimés à 4 131 K€, contre 4 749 K€ au 31 décembre 2017.

L'engagement de l'exercice arrêté au 31 décembre 2018 est établi sur la projection de l'année 2018 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 : 1,6 %
- 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

15 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.

16 Impôts

16.1 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Résultat (K€)	Bases avant Impôt	Impôt dû	Résultat net comptable
Courant	1 650	198	1 848
Exceptionnel	(3 775)	(0)	(3 775)
Participation	64		64
Total	(2 061)	198	(1 863)

16.2 Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

16.2.1 Impact sur le résultat de l'exercice

	Impact sur le bénéfice	Effet fiscal
Bénéfice comptable	(1 863)K€	
Dotations aux provisions réglementées	0 K€	0K€
Reprises sur provisions réglementées	(213K€)	(71K€)
Bénéfice hors évaluations fiscales dérogatoires	(2 076)K€	

16.2.2 Impact sur les capitaux propres

	Impact sur les capitaux	Effet fiscal
Capitaux propres d'après les comptes annuels	26 052 K€	
Provisions réglementées	725 K€	242K€
Capitaux propres hors évaluations fiscales dérogatoires	25 327 K€	

16.3 Accroissement et allègement de la dette future d'impôts

Nature	Bases			Impôts		
	Au 31/12/2017	Variations nettes	Au 31/12/2018	Au 31/12/17 Créances en + Dettes en -	Variations nettes Produits en + Charges en -	Au 31/12/18 Créances en + Dettes en -
				33,33%		33,33%
Provisions réglementées	937	(212)	725	(312)	70	(242)
Participation	127	(127)	0	(42)	42	0
Organic et TGS	511	(27)	484	(170)	9	(161)
Report déficitaire	0	0	0	0	0	0
Charges à répartir						
Total	1 575	(366)	1 209	(524)	121	(403)

16.4 Déficits reportables

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

Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	17 871K €
Montant des déficits sur les résultats de l'exercice	<u>3 529 K€</u>
Total des déficits restant à reporter au 31 décembre 2018	21 400K€

17 Événements post-clôture

Néant

Formulars obligatoires (article 5) A
du Code de la Santé Publique

Désignation de l'entreprise **SAS VERTBAUDET**

Némi		
------	--	--

CADRE A		IMMOBILISATIONS				Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice		Augmentations		Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste		
								Conservées à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence				
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL I				CZ		D8		D9		
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II				KB	35 751 584	KE		KF	1 478 035	
CORPORELLES	Terrains					KG	738 827	KH		KI		
	Constructions	Sur sol propre	Dont Composants	L9		KJ		KK		KL		
		Sur sol d'autrui	Dont Composants	M1		KN	4 761 967	KN		KO		
		Installations générales, agencements et aménagements des constructions *		Dont Composants	M2	KP		KQ		KR		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels					KS	8 879 667	KT		KU	217 650	
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers *				KV	52 896 020	KW		KX	2 799 223	
		Matériel de transport *					KY	139 683	KZ		LA	
		Matériel de bureau et mobilier informatique					LB	1 191 360	LC		LD	
		Emballages récupérables et divers *					LE		LF		LG	
	Immobilisations corporelles en cours					LH	310 259	LI		LJ	2 328 737	
	Avances et acomptes					LK		LL		LM		
	TOTAL III					LN	68 917 783	LO		LP	5 345 610	
	FINANCIÈRES	Participations évaluées par mise en équivalence					8G		8M		8T	
		Autres participations					8U	670 183	8V		8W	
		Autres titres immobilisés					IP		IR		IS	
Prêts et autres immobilisations financières					IT	1 899 847	IU		IV	4 649 540		
TOTAL IV					LQ	2 570 030	LR		LS	4 649 540		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)					DG	107 239 397	OH		OJ	11 473 185		

CADRE B		IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice		Réévaluation légale * ou évaluation par mise en équivalence			
		par virement de poste à poste		par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultant d'une mise en dépréciation				Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice			
		1		2		3		4			
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	IN		CO		DO		D7			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	IO		LV	3 040 605	LW	34 189 014	IX			
CORPORELLES	Terrains		IP		LX		LY	738 827	LZ		
	Constructions	Sur sol propre	IQ		MA		MB		MC		
		Sur sol d'autrui	IR		MD		ME	4 761 967	MF		
		Inst. gales, agencés et am. des constructions		IS		MG		MH		MI	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		IT		MJ	39 533	MK	9 057 784	ML		
	Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agencés, aménagements divers		IU		MM	2 092 188	MN	53 603 055	MO	
		Matériel de transport		IV		MP		MQ	139 683	MR	
		Matériel de bureau et informatique, mobilier		IW		MS	399 772	MT	791 588	MU	
		Emballages récupérables et divers *		IX		MY		MW		MX	
	Immobilisations corporelles en cours		IY	808 586	NZ		NA	1 830 410	NB		
	Avances et acomptes		NC		ND		NE		NF		
	TOTAL III		IY	808 586	NG	2 531 493	NH	70 923 314	NI		
FINANCIÈRES	Participations évaluées par mise en équivalence		IZ		OU		MY		OW		
	Autres participations		IO		OX		OY	670 183	OZ		
	Autres titres immobilisés		II		2B		2C		2D		
	Prêts et autres immobilisations financières		I2		2E		2F	6 549 387	2G		
	TOTAL IV		I3		NJ		NK	7 219 570	2H		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		I4	808 586	OK	5 572 098	OL	112 331 898	OM			

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

Formulaire obligatoire (article 31 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SAS VERTBAUDET										Néant ☐ *	
CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *									
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortissements au début de l'exercice		Augmentations : dotations de l'exercice		Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises		Montant des amortissements à la fin de l'exercice			
Frais d'établissement et de développement TOTAL I		CY		EL		EM		EN			
Autres immobilisations incorporelles TOTAL II		PE	16 704 120	PF	1 459 621	PG		PH	18 163 741		
Terrains		PI		PJ		PK		PL			
Constructions	Sur sol propre	PM		PN		PO		PQ			
	Sur sol d'autrui	PR	4 085 583	PS	104 704	PT		PU	4 190 287		
	Inst. générales, agencements, aménagement des constructions	PV		PW		PX		PY			
Installations techniques, matériel et outillage industriels		PZ	7 831 285	QA	2 396 155	QB	1 982 350	QC	8 245 090		
Autres immobilisations	Inst. générales, agencements, aménagement divers	QD	36 218 249	QE	1 562 478	QF	6 374	QG	37 774 353		
	Matériel de transport	QH	139 684	QI		QJ		QK	139 684		
corporelles	Matériel de bureau et informatique, mobilier	QL	1 038 420	QM	40 758	QN	409 166	QO	670 012		
	Emballages récupérables et divers	QP		QR		QS		QT			
	TOTAL III	QU	49 313 221	QV	4 104 095	QW	2 397 890	QX	51 019 426		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		QY	66 017 341	QZ	5 563 716	QA	2 397 890	QB	69 183 167		
CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES									
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice				
	Colonne 1 Différentiel de durée et autres	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel	Colonne 4 Différentiel de durée et autres	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel					
Frais établissements TOTAL I	M9	N1	N2	N3	N4	N5	N6				
Autres immob. incorporelles TOTAL II	N7	N8	P6	P7	P8	P9	Q1				
Terrains	Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8				
Constructions	Sur sol propre	R1	R2	R3	R4	R5	R6				
	Sur sol d'autrui	R7	R8	R9	S1	S2	S4				
	Inst. gales, agenc. et am. des const.	S5	S6	S7	S8	S9	T1				
Inst. techniques mat. et outillage	T3	493	T4	T5	T6	213 204	T7				
Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agenc. am. divers	U1	U2	U3	U4	U5	U6				
	Matériel de transport	U8	U9	V1	V2	V3	V4				
	Mat. bureau et inform. mobilier	V6	V7	V8	V9	W1	W2				
	Emballages récup. et divers	W4	W5	W6	W7	W8	W9				
	TOTAL III	X2	493	X3	X4	X5	213 204	X6			
Frais d'acquisition de titres de participation TOTAL IV	NL			NM			NO				
Total général (I+II+III+IV)	NP	493	NQ	NR	NS	213 204	NT				
Total général non venant (NP+NQ+NR)	NW	493	Total général non venant (NS+NT+NU)		NY	213 204	Total général non venant (NW-NY)				
CADRE C											
MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES *		Montant net au début de l'exercice		Augmentations		Dotations de l'exercice aux amortissements		Montant net à la fin de l'exercice			
Frais d'émission d'emprunt à évaluer						Z3		Z4			
Primes de remboursement des obligations						SP		SR			

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

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

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice 1	AUGMENTATIONS : Dotations de l'exercice 2	DIMINUTIONS : Reprises de l'exercice 3	Montant à la fin de l'exercice 4	
Désignation de l'entreprise SAS VERTBAUDET		Néant ☐ *				
Provisions réglementées	Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers *	3T	TA	TB	TC	
	Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II) *	3U	TD	TE	TF	
	Provisions pour hausse des prix (I) *	3V	TG	TH	TI	
	Amortissements dérogatoires	3X 937 432	TM 493	TN 213 204	TO 724 721	
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %	DJ	DI	DS	DE	
	Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)	IJ	IK	IL	IN	
	Autres provisions réglementées (I)	JY	TP	TQ	TR	
	TOTAL I	3Z 937 432	TS 493	TT 213 204	TU 724 721	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	4A 1 767 659	4B 298 000	4C 910 111	4D 1 155 548	
	Provisions pour garanties données aux clients	4E	4F	4G	4H	
	Provisions pour pertes sur marchés à terme	4J	4K	4L	4M	
	Provisions pour amendes et pénalités	4N	4P	4R	4S	
	Provisions pour pertes de change	4T	4U	4V	4W	
	Provisions pour pensions et obligations similaires	4X	4Y	4Z	5A	
	Provisions pour impôts (I)	5B	5C	5D	5E	
	Provisions pour renouvellement des immobilisations *	5F	5H	5J	5K	
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions	5O	5P	5Q	5R	
	Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer *	5S	5T	5U	5V	
	Autres provisions pour risques et charges (I)	5W 654 174	5X 559 693	5Y 654 174	5Z 559 693	
	TOTAL II	5Z 2 421 833	6A 857 693	6B 1 564 285	6C 1 715 241	
Provisions pour dépréciation	sur immobilisations	- incorporelles	6A 4 980 345	6B 855 000	6C 2 928 600	6D 2 906 745
		- corporelles	6E 107 500	6F	6G 107 500	6H
		- titres mis en équivalence	6J	6K	6L	
		- titres de participation	6M 670 000	6N	6O 670 000	6P
		- autres immobilisations financières (I) *	6Q	6R	6S	
	Sur stocks et en cours	6T 5 186 186	6U 6 668 616	6V 5 230 802	6W 6 624 000	
	Sur comptes clients	6X 1 010 624	6Y 1 359 485	6Z 701 338	7A 1 668 771	
	Autres provisions pour dépréciation (I) *	6Y 61 000	6Z 61 684	7A	7B 122 684	
	TOTAL III	7B 12 015 655	7C 8 944 785	7D 8 968 240	7E 11 992 200	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		7C 15 374 920	7D 9 802 971	7E 10 745 729	7F 14 432 162
Dont dotations et reprises	- d'exploitation	UE 8 877 478	UF 7 033 425			
	- financières	UG	UH			
	- exceptionnelles	7F 925 493	7G 3 712 304			
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5° du C.G.I.					7H	

(I) à détailler sur feuillet séparé selon l'année de constitution de la provision ou selon l'objet de la provision.

NOTA : Les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais être ventilées sur l'état détaillé des charges à payer dont la production est prévue par l'article 38 II de l'annexe III au CGI.

* 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 ☐ *	
CADRE A		ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'un an 3			
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations		UL		UM		UN				
	Prêts (1) (2)		UP		UR		US				
	Autres immobilisations financières		UT	6 549 387	UV		UW	6 549 387			
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux		VA	1 402 627		1 402 627					
	Autres créances clients		UX	9 202 118		9 202 118					
	Créance représentative de titres (provision pour dépréciation des titres ou remis en garantie) * UO		ZI								
	Personnel et comptes rattachés		UY	60 883		60 883					
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		UZ								
	Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	VM								
		Taxe sur la valeur ajoutée	VB	3 262 172		3 262 172					
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	VN	841 516		841 516					
		Divers	VP								
	Groupe et associés (2)		VC	5 269 022		5 269 022					
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)		VR	779 557		779 557					
	Charges constatées d'avance		VS	2 496 196		2 496 196					
	TOTAUX			VT	29 863 478	VU	23 314 091	VY	6 549 387		
RENOUVOIS	(1)	Montant des - Prêts accordés en cours d'exercice	VD								
		- Remboursements obtenus en cours d'exercice	VE								
	(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	VF								
CADRE B		ÉTAT DES DETTES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'1 an et 5 ans ou plus 3		A plus de 5 ans 4	
Emprunts obligataires convertibles (1)		TY									
Autres emprunts obligataires (1)		TZ									
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	à 1 an maximum à l'origine	VG									
	à plus d'1 an à l'origine	VH	19 693 206		740 732		18 952 474				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)		IA	35 136				35 136				
Fournisseurs et comptes rattachés		IB	31 016 562		31 016 562						
Personnel et comptes rattachés		IC	4 321 611		4 321 611						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		ID	3 437 240		3 437 240						
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	IE									
	Taxe sur la valeur ajoutée	VW	1 988 460		1 988 460						
	Obligations cautionnées	VX									
	Autres impôts, taxes et assimilés	VQ	4 380 703		4 380 703						
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		IJ	3 385 949		3 385 949						
Groupe et associés (2)		VI	18 792 485		18 792 485						
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		IK	1 688 001		1 688 001						
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie *		ZJ									
Produits constatés d'avance		IL	447 944		198 611		249 333				
TOTAUX			YV	89 187 297	VZ	69 950 354		19 238 943			
RENOUVOIS	(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	VJ		(2)	Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	VL				
		Emprunts remboursés en cours d'exercice	VK	366 666	* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032						