

RCS : ST ETIENNE

Code greffe : 4202

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 00216

Numéro SIREN : 818 509 887

Nom ou dénomination : VACHER MANAGEMENT

Ce dépôt a été enregistré le 04/09/2019 sous le numéro de dépôt B2019/010469

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2019/010469**
n° de gestion : **2016B00216**
n° SIREN : **818 509 887 RCS Saint Etienne**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Saint-Etienne certifie avoir procédé le 04/09/2019 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

VACHER MANAGEMENT - Société par actions simplifiée
30 rue Denis Papin Lieudit la Durière 42170 Saint-just-saint-rambert -FRANCE-

date de clôture : 31/12/2018

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les événements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



718686

Désignation de l'entreprise : SAS VACHER MANAGEMENT		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 15		
Adresse de l'entreprise 30 Rue Denis Papin 42170 SAINT-JUST-SAINT-RAMBERT		Durée de l'exercice précédent* 12		
Numéro SIRET* 81850988700019			Néant ☐ *	
			Exercice N clos le, 31/12/2018	
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	
			Net 3	
Capital souscrit non appelé (I)		AA		
ACTIF IMMOBILISE *	Frais d'établissement*	AB	AC	
	Frais de développement*	CX		
	Concessions, brevets et droits similaires	AF		
	Fonds commercial (1)	AH		
	Autres immobilisations incorporelles	AJ		
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		
	Terrains	AN	AO	
	Constructions	AP	AQ	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU	
	Immobilisations en cours	AV	AW	
	Avances et acomptes	AX	AY	
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT	
	Autres participations	CU	CV	
	Créances rattachées à des participations	BB	BC	
	Autres titres immobilisés	BD	BE	
	Prêts	BF	BG	
	Autres immobilisations financières*	BH	BI	
TOTAL (II)		BJ	BK	
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
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY
		Autres créances (3)	BZ	CA
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE
DIVERS	Disponibilités	CF	CG	
		CH	CI	
Charges constatées d'avance (3)*		CJ	CK	
TOTAL (III)				
Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW		
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM		
	Ecart de conversion actif* (VI)	CN		
	TOTAL GENERAL (I à VI)	CO	1A	
		5 647 546	1 047 519	
			4 600 027	
Renvois : (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° 2032

copie certifiée conforme

Désignation de l'entreprise		SAS VACHER MANAGEMENT		Néant ☐ *
		Exercice N		31/12/2018
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 4 330 720)		DA	4 330 720
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		DB	
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence ☐ EK)		DC	
	Réserve légale (3)		DD	1 431
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE	
	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	27 186
	Report à nouveau		DH	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	78 310
	Subventions d'investissement		DJ	
	Provisions réglementées *		DK	
	TOTAL (I)		DL	4 437 647
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	
	Provisions pour charges		DQ	
	TOTAL (III)		DR	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS	
	Autres emprunts obligataires		DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU	23 234
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs ☐ EI)		DV	61 926
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	8 456
	Dettes fiscales et sociales		DY	68 765
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ	
	Autres dettes		EA	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EB	
TOTAL (IV)		EC	162 381	
Ecart de conversion passif * (V)		ED		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	4 600 027	
RENVOLS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		1B
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C
			Ecart de réévaluation libre	1D
			Réserve de réévaluation (1976)	1E
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		EF
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	162 381
(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

Désignation de l'entreprise : SAS VACHER MANAGEMENT						Néant ☐ *	
		Exercice N					
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC	
	Production vendue { biens * services *	FD		FE		FF	
		FG	484 500	FH		FI	484 500
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	484 500	FK		FL	484 500
	Production stockée *					FM	
	Production immobilisée *					FN	
	Subventions d'exploitation					FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges * (9)					FP	1 671
	Autres Produits (1) (11)					FQ	362
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *					FS	
	Variation de stock (marchandises) *					FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *					FU	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements) *					FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *					FW	32 684
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	7 673
	Salaires et traitements *					FY	258 441
	Charges sociales (10)					FZ	122 144
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *			GA	26 109
			- dotations aux provisions			GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *			GC		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions			GD		
	Autres charges (12)					GE	18
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	39 463
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	3 290
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	
	Différences positives de change					GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	
	Total des produits financiers (V)					GP	3 290
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	1 551
	Différences négatives de change					GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	
	Total des charges financières (VI)					GU	1 551
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	1 739
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	41 202

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

Désignation de l'entreprise <u>SAS VACHER MANAGEMENT</u>		Néant ☐ *		
		Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB	
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)		HD	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)		HG	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)		HH	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HU		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK -37 108		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL 489 823		
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM 411 513		
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		HN 78 310		
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
	(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 1 671
	(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	
(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° 2032

SOMMAIRE ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

SOMMAIRE

Annexes au Bilan et au Compte de Résultat	Informations		
	Produites	Non produites	
		NS	NA
FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE	O		
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	O		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	O		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	O		
ÉTAT DES AMORTISSEMENTS	O		
ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS	O		
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN			
CRÉDIT BAIL			
LOCATIONS			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	O		
ÉCART DE RÉÉVALUATIONS			
<i>Variations de la réserve spéciale de réévaluation</i>			
<i>Variations de la provision spéciale de réévaluation</i>			
ETAT DES STOCKS			
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES	O		
EFFETS DE COMMERCE			
ENTREPRISES LIÉES	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	O		
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	O		
TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT			
TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES			
ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS			
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	O		
CRÉDIT D'IMPÔT COMPÉTITIVITÉ ET EMPLOI (CICE)			NA
LES ENGAGEMENTS			NA
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES			NA
HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES			NA
LES EFFECTIFS			NA
CHIFFRE D'AFFAIRES, VENTILATION DE L'IMPÔT, INCIDENCE DES DISPOSITIONS FISCALES SUR LES CAPITAUX PROPRES			
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS			
TRANSFERTS DE CHARGES			
COMMENTAIRE			

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

L'exercice a une durée de 15 mois, recouvrant la période du 01/10/2017 au 31/12/2018.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

1/ La société Vacher management détient les titres de la SAS Groupe Vacher - groupe fiscalement intégré comprenant les sociétés suivantes : VACHER MARCEL, AFDI, HERATEC, SGM, DIEVISION HOLDING BV, DIEVISION POLSKA SP et APRISYS NB

2/ Compte tenu des informations au bilan 30/09/2016 du Groupe Vacher, il a été provisionné 1 MEuros sur les titres appartenant à Vacher Management lors de l'exercice précédent. La provision a été constituée suite à la remontée de dividende intervenue pour le même montant au cours de l'exercice.

3/ suite a un changement de date de clôture l'exercice clos au 31/12/2018 comporte 15 mois.

4/ Le montant du CIR est de 37 108€ au 31/12/2018.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- comparabilité et continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les comptes annuels au 31/12/2018 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Amortissements des biens non décomposables :

La période d'amortissement à retenir pour les biens non décomposables (mesure de simplification pour les PME) est fondée sur la durée d'usage.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation ou de la durée d'usage prévue :

- Matériel de transport

4 ans

Immobilisations financières

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

Ainsi, les valeurs d'inventaire des titres tiennent compte de la valeur d'utilité des bâtiments, de la valeur d'utilité du matériel ainsi que les rentabilités futures telles qu'elles ressortent des prévisions réalisées par la société.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

ÉTAT DES IMMOBILISATIONS

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d'exercice	Augmentations	
				suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement, de recherche et de développement	TOTAL I			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II			
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions	Sur sol propre Sur sol d'autrui Instal.géné., agencés & aménagés const.			
	Installations techniques, matériel & outillage indust.				
	Autres immos corporelles	Instal. gén., agencés & aménagés divers Matériel de transport Matériel de bureau & info., mobilier Emballages récupérables & divers	83 550		
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL III	83 550		
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		4 329 819		
	Autres titres immobilisés		100 000		75 000
	Prêts et autres immobilisations financières				
		TOTAL IV	4 429 819		75 000
		TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	4 513 369		75 000

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal Valeur d'origine
			par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'éts, de recherche & de dével.	TOTAL I				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL II				
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre Sur sol d'autrui Ins. gal. agen. amé. cons				
	Inst.tech., mat. outillage indust.					
	Autres immos corporelles	Ins. gal. agen. amé. div. Matériel de transport Mat.bureau, info., mob. Emballages récup. div.			83 550	
	Immos corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
		TOTAL III			83 550	
FINANCIERES	Part. évaluées par mise en equivalence					
	Autres participations				4 329 819	
	Autres titres immobilisés			25 000	150 000	
	Prêts & autres immob. financières					
		TOTAL IV		25 000	4 479 819	
		TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		25 000	4 563 369	

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amort. sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement TOTAL					
Autres immobilisations incorporelles TOTAL					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag. cons.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Autres immos corporelles	Inst. générales agencem. amén. div.				
	Matériel de transport	21 410	26 109		47 519
	Mat. bureau et informatique, mob.				
	Emballages récupérables divers				
TOTAL		21 410	26 109		47 519
TOTAL GENERAL		21 410	26 109		47 519

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES					
Immobilisations amortissables		DOTATIONS			REPRISES		
		Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel
Frais d'établissements TOTAL							
Immob. incorporelles TOTAL							
Constr. Immo. corpor.	Terrains						
	Sur sol propre						
	Sur sol autrui						
	Inst. agenc. et amén.						
	Inst. techniques mat. et outil.						
	Inst. gales, agenc. am divers						
	Mat. transport						
	Mat. bureau mobilier						
Emballages récup. divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GÉNÉRAL							
Total général non ventilé							
CADRE C		MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES 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							
Primes de remboursement des obligations							

ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

Détermination de la valeur actuelle

La valeur d'usage est retenue pour déterminer la valeur actuelle

MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
RUBRIQUES	Dépréciations début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Sur sol propre				
Sur sol d'autrui				
Inst. générales agen. aménag. cons.				
Inst. techniques matériel et outillage industriels				
Autres immob. corporelles				
Inst. générales agencem. amén. div.				
Matériel de transport				
Mat. bureau et informatique, mob.				
Emballages récupérables divers				
Immob. financières				
Titres mis en équivalence				
Titres de participations	1 000 000			1 000 000
Autres				
TOTAL	1 000 000			1 000 000
Stocks				
Créances				
Valeurs mobilières de placement				
TOTAL GENERAL	1 000 000			1 000 000

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	103 800	103 800	
	Créances rep. titres prêtés : prov /dep. antér			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	46 944	46 944	
	Taxe sur la valeur ajoutée	987	987	
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	158 184	158 184	
Renvois	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)			
	Charges constatées d'avance			
TOTALS		309 915	309 915	
(1)	Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
(2)	des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
		- Remboursements obtenus en cours d'exercice		
		Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)		

ENTREPRISES LIÉES

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

ÉLÉMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES ET LES PARTICIPATIONS

POSTES	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la sté a un lien de participation
Immobilisations financières		
Participations	4 329 819	84 474
Créances rattachées à des participations		65 625
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
Total des immobilisations	4 329 819	150 099
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	103 800	158 184
Autres créances		
Capital souscrit appelé, non versé		
Total des créances	103 800	158 184
Disponibilités		
Total des disponibilités		
Dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établiss. de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	60 000	
Avances et acomptes reçus sur cdes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 499	
Total des dettes	61 499	
Produits		
Autres produits financiers	4 018	4 531
Charges		
Charges financières	1 499	

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

CAPITAUX PROPRES

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	4 330 720.00	1.00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	4 330 720.00	1.00

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts & dettes	à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1)	à plus d' 1 an à l'origine	23 234	23 234		
Emprunts & dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs & comptes rattachés		8 456	8 456		
Personnel & comptes rattachés		4 904	4 904		
Sécurité sociale & autres organismes sociaux		28 230	28 230		
Etat & autres	Impôts sur les bénéfices				
collectiv. publiques	Taxe sur la valeur ajoutée	29 820	29 820		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes & assimilés	5 810	5 810		
Dettes sur immobilisations & cptes rattachés					
Groupe & associés (2)		61 926	61 926		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)					
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAUX		162 381	162 381		
Renvois	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice				
	(2) Montant divers emprunts, dettes/associés	61 926			

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	1 499
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 080
Dettes fiscales et sociales	16 623
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	22 202

VACHER MANAGEMENT
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE AU CAPITAL DE 4 330 720 EUROS
SIEGE SOCIAL : ST JUST ST RAMBERT (42170), 30 RUE DENIS PAPIN
LIEUDIT LA DURIERE
818 509 887 RCS SAINT ETIENNE

**TEXTE DE LA RESOLUTION D'AFFECTION DE RESULTAT
SOUMISE ET ADOPTEE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
EN DATE DU 28 JUIN 2019**

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018, s'élevant à 78 310,25 euros, de la manière suivante :

- | | |
|--|-------------|
| - une somme de | 3 915,51 € |
| représentant 5 % du bénéfice, au compte de Réserve légale, | |
| - et le surplus, soit | 74 394,74 € |
| au compte Autres réserves | |

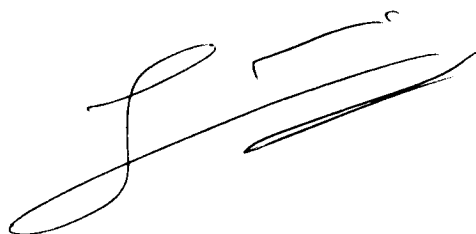
Total	78 310,25 €
-------	-------------------

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'assemblée générale prend acte qu'il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes depuis la constitution de la société.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Pour extrait certifié conforme

Le président



TECHNOPÔLE
17A RUE DE LA PRESSE
42000 SAINT-ETIENNE
04 77 25 79 07 TELEPHONE
www.axens-audit.fr

VACHER MANAGEMENT

Société par Actions Simplifiée au capital de 4 330 720 €

30 rue Denis Papin
Lieudit La Durière
42 170 ST JUST ST RAMBERT

RAPPORT

DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2018

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31/12/2018

A l'Assemblée Générale de la société **VACHER MANAGEMENT**,

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 VACHER MANAGEMENT relatifs à l'exercice de 15 mois 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} octobre 2017 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.



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.

Votre société décrit dans le paragraphe « Immobilisations financières » de l'annexe, les règles et méthodes comptables relatives aux titres de participation.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons validé le traitement comptable appliqué et apprécié la méthode de dépréciation.

Vérification spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-4 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion du Président.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

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



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

Fait à Saint-Etienne, le 13 juin 2019

Pour AXENS AUDIT
Commissaire aux comptes

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, sweeping loop followed by a vertical line and the name 'PERRIER' in capital letters.

Christophe PERRIER
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Lyon

BILAN - ACTIF

ACTIF

	Valeurs au 31/12/18		Valeurs au 30/09/17	
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	83 550	47 519	36 031	62 140
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	4 329 819	1 000 000	3 329 819	3 329 819
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	150 000		150 000	100 000
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	4 563 369	1 047 519	3 515 850	3 491 959
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Créances Clients et Comptes rattachés (3)	103 800		103 800	53 520
Autres créances (3)	206 115		206 115	148 979
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	729 000		729 000	804 000
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	45 262		45 262	78 454
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	1 084 177		1 084 177	1 084 953
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	5 647 546	1 047 519	4 600 027	4 576 912

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)



RIAN - PASSIF

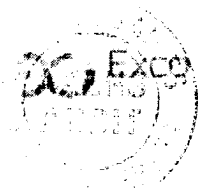
PASSIF	Valeurs au 31/12/18	Valeurs au 30/09/17
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 4 330 720)	4 330 720	4 330 720
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	1 431	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	27 186	
Report à nouveau		-1 609
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	78 310	30 225
SITUATION NETTE	4 437 647	4 359 336
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4 437 647	4 359 336
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	23 234	58 047
Emprunts et dettes financières diverses (3)	61 926	60 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	8 456	7 233
Dettes fiscales et sociales	68 765	89 500
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes		2 795
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	162 381	217 576
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	4 600 027	4 576 912

(1) Dont à plus d'un an

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

162 381



COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

	Du 01/10/17 Au 31/12/18	Du 01/10/16 Au 30/09/17	Variation en valeur	en %
--	----------------------------	----------------------------	------------------------	------

Ventes de marchandises				
Production vendue (biens & serv.)	484 500	387 600	96 900	25
Montant net du chiffre d'affaires	484 500	387 600	96 900	25
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (amorts), transferts de charges	1 671		1 671	
Autres produits	362	3	359	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (1)	486 533	387 603	98 930	26
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	32 684	24 864	7 820	31
Impôts, taxes et versements assimilés	7 673	5 441	2 232	41
Salaires et traitements	258 441	202 918	55 523	27
Charges sociales	122 144	103 677	18 467	18
Dotations aux amortissements et dépréciations	26 109	20 888	5 222	25
Sur immo : dotations aux amortissements				
Sur immo : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciat.				
Dotations aux provisions				
Autres charges	18	9	9	93
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (2)	447 069	357 797	89 272	25
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	39 463	29 806	9 658	32
Bénéfice ou perte transférée				
Perte ou bénéfice transféré				
De participation (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immo. (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	3 290	7 902	-4 612	-58
Reprises sur prov. et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de val. mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	3 290	7 902	-4 612	-58
Dotations amortissements, dépréciations, provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	1 551	2 861	-1 310	-46
Différences négatives de change				
Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	1 551	2 861	-1 310	-46
RÉSULTAT FINANCIER	1 739	5 041	-3 303	-66
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	41 202	34 847	6 355	18
Produits exceptionnels				
Charges exceptionnelles		90	-90	-100

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées



COMpte DE Résultat Synthétique

	Du 01/10/17 Au 31/12/18	Du 01/10/16 Au 30/09/17	Variation	
			en valeur	en %
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		-90	90	-100
Participation des salariés aux résultats				
Impôt sur les bénéfices	-37 108	4 532	-41 640	-919
TOTAL DES PRODUITS	489 823	395 505	94 318	24
TOTAL DES CHARGES	411 513	365 280	46 232	13
Bénéfice ou Perte	78 310	30 225	48 085	159

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées



ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

L'exercice a une durée de 15 mois, recouvrant la période du 01/10/2017 au 31/12/2018.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

- 1/ La société Vacher management détient les titres de la SAS Groupe Vacher - groupe fiscalement intégré comprenant les sociétés suivantes : VACHER MARCEL, AFDI, HERATEC, SGM, DIEVISION HOLDING BV, DIEVISION POLSKA SP et APRISYS NB
- 2/ Compte tenu des informations au bilan 30/09/2016 du Groupe Vacher, il a été provisionné 1 MEuros sur les titres appartenant à Vacher Management lors de l'exercice précédent. La provision a été constituée suite à la remontée de dividende intervenue pour le même montant au cours de l'exercice.
- 3/ suite à un changement de date de clôture l'exercice clos au 31/12/2018 comporte 15 mois.
- 4/ Le montant du CIR est de 37 108€ au 31/12/2018.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- comparabilité et continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les comptes annuels au 31/12/2018 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

Immobilisations incorporelles

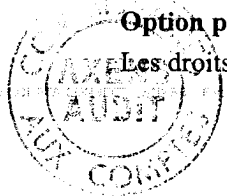
Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés



ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Amortissements des biens non décomposables :

La période d'amortissement à retenir pour les biens non décomposables (mesure de simplification pour les PME) est fondée sur la durée d'usage.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation ou de la durée d'usage prévue :

- Matériel de transport

4 ans

Immobilisations financières

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

Ainsi, les valeurs d'inventaire des titres tiennent compte de la valeur d'utilité des bâtiments, de la valeur d'utilité du matériel ainsi que les rentabilités futures telles qu'elles ressortent des prévisions réalisées par la société.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.



IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018



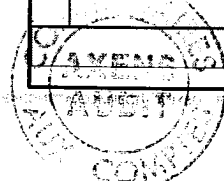
ÉTAT DES IMMOBILISATIONS

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations	
				suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement, de recherche et de développement		TOTAL I		
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL II		
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions	Sur sol propre			
		Sur sol d'autrui			
		Instal.géné., agencts & aménagts const.			
	Installations techniques, matériel & outillage indust.				
	Autres immos corporelles	Instal. géné., agencts & aménagts divers			
		Matériel de transport	83 550		
		Matériel de bureau & info., mobilier			
Emballages récupérables & divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
		TOTAL III	83 550		
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		4 329 819		
	Autres titres immobilisés		100 000		75 000
	Prêts et autres immobilisations financières				
	TOTAL IV		4 429 819		75 000
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			4 513 369		75 000

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal Valeur d'origine
			par virt poste	par cessions		
INCORPOR	Frais d'étps, de recherche & de dével.	TOTAL I				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL II				
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
	Inst.tech., mat. outillage indus.	Ins. gal. agen. amé. cons				
		Ins. gal. agen. amé. div.				
	Autres immos corporelles	Matériel de transport			83 550	
		Mat.bureau, info., mob.				
	Emballages récup. div.					
Immos corporelles en cours						
Avances et acomptes						
		TOTAL III			83 550	
FINANCIERES	Part. évaluées par mise en equivalence					
	Autres participations				4 329 819	
	Autres titres immobilisés			25 000	150 000	
	Prêts & autres immob. financières					
		TOTAL IV		25 000	4 479 819	
		TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		25 000	4 563 369	



ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amort. sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement TOTAL					
Autres immobilisations incorporelles TOTAL					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag. cons.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Autres immos corporelles	Inst. générales agencem. amén. div.				
	Matériel de transport	21 410	26 109		47 519
	Mat. bureau et informatique, mob.				
	Emballages récupérables divers				
TOTAL		21 410	26 109		47 519
TOTAL GENERAL		21 410	26 109		47 519

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES								
Immobilisations amortissables		DOTATIONS			REPRISES			Mouv. net des amorts fin de l'exercice		
		Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel			
Frais d'établissements										
TOTAL										
Immob. incorporelles										
TOTAL										
Constr. Immo. corpor.	Terrains									
	Sur sol propre									
	Sur sol autrui									
	Inst. agenc. et amén.									
	Inst. techniques mat. et outil.									
	Inst. gales, agenc. am divers									
	Mat. transport									
	Mat. bureau mobilier									
	Emballages récup. divers									
	TOTAL									
Frais d'acquisition de titres de participations										
TOTAL GÉNÉRAL										
Total général non ventilé										
CADRE C	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES		Montant net au début de l'exercice		Augmentations		Dotations de l'exercice aux amortissements		Montant net a la fin de l'exercice	
Frais d'émission d'emprunt à étaler										
Primes de remboursement des obligations										



ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

Détermination de la valeur actuelle

La valeur d'usage est retenue pour déterminer la valeur actuelle

MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
RUBRIQUES	Dépréciations début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Sur sol propre				
Sur sol d'autrui				
Inst. générales agen. aménag. cons.				
Inst. techniques matériel et outillage industriels				
Autres immob. corporelles				
Inst. générales agencem. amén. div.				
Matériel de transport				
Mat. bureau et informatique, mob.				
Emballages récupérables divers				
Immob. financières				
Titres mis en équivalence				
Titres de participations	1 000 000			1 000 000
Autres				
TOTAL	1 000 000			1 000 000
Stocks				
Créances				
Valeurs mobilières de placement				
TOTAL GENERAL	1 000 000			1 000 000



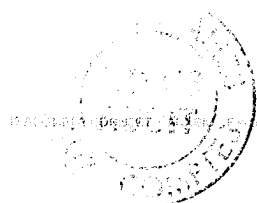
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES			Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations				
	Prêts (1) (2)				
	Autres immobilisations financières				
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux				
	Autres créances clients		103 800	103 800	
	Créances rep. titres prêtés : prov /dep. antér				
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Etat & autres coll. publiques	Impôts sur les bénéfices	46 944	46 944	
		Taxe sur la valeur ajoutée	987	987	
		Autres impôts, taxes & versements assimilés			
		Divers			
	Groupe et associés (2)		158 184	158 184	
Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)					
Charges constatées d'avance					
TOTAUX			309 915	309 915	
Renvois	(1)	Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
	(2)	des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
			- Remboursements obtenus en cours d'exercice		
		Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			



ENTREPRISES LIÉES

210288 - SAS VACHER MA VAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

ÉLÉMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES ET LES PARTICIPATIONS

POSTES	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la sté a un lien de participation
Immobilisations financières		
Participations	4 329 819	84 474
Créances rattachées à des participations		65 625
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
Total des immobilisations	4 329 819	150 099
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	103 800	
Autres créances		158 184
Capital souscrit appelé, non versé		
Total des créances	103 800	158 184
Disponibilités		
Total des disponibilités		
Dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établiss. de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	60 000	
Avances et acomptes reçus sur cdes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 499	
Total des dettes	61 499	
Produits		
Autres produits financiers	4 018	4 531
Charges		
Charges financières	1 499	



COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018



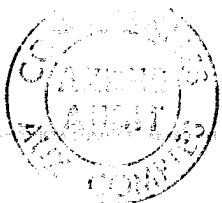
CAPITAUX PROPRES

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	4 330 720.00	1.00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	4 330 720.00	1.00



ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

210288 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/10/2017 au 31/12/2018

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts & dettes etbs de crédit (1)	à 1 an max. à l'origine				
	à plus d' 1 an à l'origine	23 234	23 234		
Emprunts & dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs & comptes rattachés		8 456	8 456		
Personnel & comptes rattachés		4 904	4 904		
Sécurité sociale & autres organismes sociaux		28 230	28 230		
Etat & autres collectiv. publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	29 820	29 820		
Obligations cautionnées Autres impôts, taxes & assimilés					
		5 810	5 810		
Dettes sur immobilisations & cptes rattachés					
Groupe & associés (2)		61 926	61 926		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)					
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAUX		162 381	162 381		
Renvois	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice				
	(2) Montant divers emprunts, dettes/associés	61 926			



COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

210280 - SAS VACHER MANAGEMENT

Du 01/01/2017 au 31/12/2018

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	1 499
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 080
Dettes fiscales et sociales	16 623
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	22 202

