



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-C)

Numéro de gestion : 2005 B 20574

Numéro SIREN : 482 064 771

Nom ou dénomination : ID VALEURS

Ce dépôt a été enregistré le 27/07/2017 sous le numéro de dépôt 11545

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE LILLE MÉTROPOLÉ
445 boulevard Gambetta
CS 60455
59338 Tourcoing Cedex

ID VALEURS
162 boulevard de Fourmies
59100 Roubaix

RECEPISSE DE DEPOT DES COMPTES ET BILANS ANNUELS

Dénomination : ID VALEURS

Numéro RCS : 482 064 771

Numéro Gestion : 2005B20574

Forme Juridique : Société par actions simplifiée

Adresse: 162 boulevard de Fourmies
59100 Roubaix

Dépôt des Comptes Annuels (Consolidés)

Exercice clôturé le : 31/12/2016

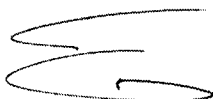
Durée de l'exercice : 12 mois

Comptes annuels déposé le : 24/07/2017

Sous le numéro : 11545

Délivré à Lille Métropole le 27 juillet 2017

Le Greffier,



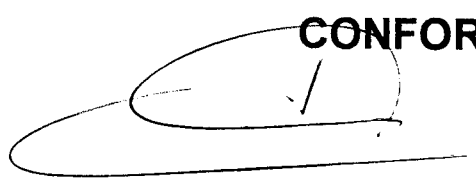
2017 Sem 15 4500

idvaleurs

Groupe ID Valeurs
Comptes consolidés
31/12/2016

COPIE CERTIFIEE

CONFORME



okaidi beauregard xybul Richtig
Compte
La Vie! Jacadi bubble

IDKIDS.COMMUNITY

COMPTES CONSOLIDES

au 31 DECEMBRE 2016

Etats Financiers Consolidés :

Bilan Consolidé
Compte de Résultat Consolidé
Tableau de Flux de Trésorerie

Annexes aux Etats Financiers Consolidés

Etats Financiers Consolidés

Bilan consolidé - ACTIF		
(En K€)	30/12/2016	31/12/2015
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles (net)	184 505	178 154
Immobilisations corporelles (net)	66 191	59 626
Immobilisations financières	14 925	14 542
ACTIF IMMOBILISE	265 622	252 321
Stocks & en cours (net)	103 618	84 641
Clients et autres créances d'exploitation (net)	64 207	47 805
Créances diverses (net)	3 295	9 504
Comptes de régularisation actif	9 593	12 025
Valeurs mobilières de placement (net)	-	-
Disponibilités	30 480	34 068
ACTIF CIRCULANT	211 193	188 043
TOTAL ACTIF	476 814	440 364

Bilan consolidé - PASSIF		
(En K€)	31/12/2016	31/12/2015
Capital social	75 023	75 023
Primes d'émission, fusion, apport		
Réserves consolidés	102 663	89 094
Résultat Groupe	13 747	22 191
Capitaux propres part du Groupe	191 433	186 309
Intérêts minoritaires	1 199	877
Provisions pour risques & charges	15 921	13 928
Dettes financières	121 451	109 163
Fournisseurs et autres dettes d'exploitation	141 678	126 642
Dettes diverses	2 353	1 888
Comptes de régularisation passif	2 780	1 557
TOTAL PASSIF	476 814	440 364

Etats Financiers Consolidés

Compte de Resultat Consolidé		
En (€)	31/12/2016	31/12/2015
CHIFFRE D'AFFAIRES	671 171	613 364
Autres produits	14 754	9 630
CHARGES D'EXPLOITATION	- 650 618	- 579 084
Achats & variations de stocks	- 288 424	- 258 961
Charges externes & autres charges	- 178 549	- 157 809
Impôts & taxes	- 11 983	- 10 609
Charges de personnel	- 149 960	- 135 881
Variation nette des dotations	- 21 703	- 15 824
RESULTAT D'EXPLOITATION	35 307	43 910
RESULTAT FINANCIER	- 2 893	- 1 862
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 5 782	- 5 200
Impôts s/ les résultats	- 11 386	- 12 974
Part dans le résultat net des MEE	-	-
Dot. amort. & prov. des écarts d'acquisition (net)	- 1 305	- 1 402
RESULTAT NET AVANT MINORITAIRES	13 942	22 472
Intérêts minoritaires	- 195	- 281
RESULTAT NET PART DU GROUPE	13 747	22 191
Résultat par action (€uro / action)	1,466	2,366

Etats Financiers Consolidés

Tableau de Flux de Trésorerie		
(En K€)	31/12/2016	31/12/2015
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	13 942	22 472
<i>Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie et non liés à l'exploitation :</i>		
Elimination des dotations et provisions	21 852	14 397
Elimination de la variation des impôts différés	4 519	- 1 263
Elimination des plus ou moins value de cession	2 929	3 820
Marge brute d'autofinancement	43 241	39 426
<i>Variation du besoin de fonds de roulement lié à l'activité :</i>		
Stocks	- 20 310	- 6
Créances d'exploitation	- 11 715	109
Dettes d'exploitation	15 840	8 311
Flux nets de trésorerie liés à l'activité	27 056	47 840
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations incorp. & corp.	- 32 973	- 28 181
Acquisition d'immobilisations fin.	- 10	- 40
Cessions d'immobilisations	1 381	828
Variation des fournisseurs d'immo.	-	-
Flux nets liés aux opérations d'investissement	- 31 602	- 27 393
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés	- 8 499	- 4 274
Augmentation de capital de la société mère		
Souscription de nouveaux emprunts	30 000	30 000
Remboursement d' emprunts	- 16 686	- 22 842
Variation des autres créances / dettes financières	- 220	- 399
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	4 595	2 485
Incidence des variation des écarts de change	- 78	981
Incidences des variations de périmètre	- 2 374	- 5 333
Variation de trésorerie	- 2 402	18 580
Trésorerie à l'ouverture	31 972	13 392
Trésorerie à la clôture	29 569	31 972
Variation de trésorerie	- 2 402	18 580
La trésorerie est composé de :		
Valeurs mobilières de placement (net)	-	-
Disponibilités	30 480	34 068
Découverts bancaires	- 911	- 2 096
	29 569	31 972

Annexes aux Etats Financiers Consolidés

- Note 1 - Principes & méthodes comptables**
- Note 2 - Immobilisations Incorporelles**
- Note 3 - Immobilisations Corporelles**
- Note 4 - Immobilisations Financières**
- Note 5 - Stocks**
- Note 6 - Clients et autres créances d'exploitation**
- Note 7 - Disponibilités**
- Note 8 - Capitaux Propres – Part du Groupe**
- Note 9 - Intérêts minoritaires**
- Note 10 - Provisions pour Risques et Charges**
- Note 11 – Emprunts et dettes financières**
- Note 12 - Autres postes du Passif**
- Note 13 - Charges de Personnel**
- Note 14 - Dotation nette**
- Note 15 - Résultat Financier**
- Note 16 - Résultat Exceptionnel**
- Note 17 - Impôts Différés**
- Note 18 - Engagements Hors-Bilan donnés**
- Note 19 - Engagements Hors-Bilan reçus**
- Note 20 - Engagements bancaires sur achats en devises**
- Note 21 - Engagements bancaires sur couverture de taux**
- Note 22 - Evènements postérieurs à la clôture**

Note 1 - Principes & méthodes comptables

Préliminaires

Cette annexe est établie en milliers d'euros.

Faits marquants de l'exercice

Le 29 avril 2016, entrée dans le périmètre de consolidation de la société Id Kids Logistics 2, qui a racheté à la société Oxybul Eveil & Jeux son activité logistique située à Dourges.

Le 22 juin 2016, entrée de la société Id Novant suite au rachat d'une activité d'animation pour les enfants (N'JOY).

Le 30 septembre 2016, entrée dans le périmètre de consolidation de la société Okaidi Suisse, détenue à 100% par la société Jacadi Suisse. Cette entrée a généré un goodwill de 2 715 K€.

Le goodwill généré par l'acquisition en 2015 du réseau de crèches Des Etoiles Pleins les Yeux (10 089 K€) a été affecté sur 2016 en fonds de commerce.

Le 31 mai 2016, les sociétés RCLV Nord, RCLV Ouest, RCLV Rue Verte et Miss Cavell, les constellations du Nord-Pas-de-Calais, du Cambresis, du Douaisis, du Valenciennois, de Lille Métropole, des Etoiles, de la Côte-d'Opale ont été absorbées par la société Rigolo Comme La Vie (ex Depty).

Le 30 juin 2016, les sociétés Id Kids, Oxybul Eveil & Jeux et Id Service ont été absorbées par la société Okaidi.

Le 29 juin 2016, la société Id Valeurs a cédé 31 actions de la société Id Group au FCPE Val'ID. La société Id Group est maintenant détenue par Id Valeurs à hauteur de 98.46% contre 98.60% en 2015. Cette cession a engendré une plus-value de cession pour 130 K€.

Le 4 novembre 2016 et le 1^{er} décembre 2016, deux nouveaux emprunts obligataires ont été souscrits pour un total de 30 000 K€, échéance octobre 2023.

Méthodes et règles d'évaluation

Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis conformément aux règles françaises prescrites par le règlement 99-02 du CRC, mise à jour par le règlement 2005-10 du CRC.

Dates de clôture des comptes consolidés

Toutes les sociétés du groupe clôturent leurs comptes au 31 décembre.

Mode et méthodes d'évaluation appliqués

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont comptabilisées à leur valeur historique.

Droits aux baux

En application de la nouvelle réglementation ANC 2015-06 applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016, les droits aux baux font l'objet d'un test de dépréciation à chaque clôture afin de justifier la valorisation inscrite à l'actif du bilan.

En cas de circonstances défavorables survenues au cours de l'exercice, une dépréciation est constituée pour amener la valeur de l'actif à la valeur actuelle du bien.

La valeur actuelle est estimée en fonction du marché et en fonction des flux de trésorerie futurs générés par chaque UGT (magasin). Elle tient compte également, le cas échéant, des perspectives d'évolution des droits aux baux.

Marques

Les marques sont évaluées à leur valeur historique.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle de ces éléments incorporels est inférieure à leur valeur comptable de consolidation.

La valeur actuelle des marques est appréciée en fonction des perspectives de revenus générés par chacune d'entre elle.

Traitement des écarts de première consolidation et des écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition positifs ou négatifs sont calculés selon la méthode de la juste valeur. La différence entre le coût d'acquisition des titres et la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition est comptabilisée soit à l'actif soit au passif du bilan.

En application de la nouvelle réglementation ANC 2016-07 applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016, les écarts d'acquisition positifs antérieurs au 1^{er} janvier 2016 continue d'être amortis selon le rythme attendu de consommation des avantages économiques futurs résultant de l'écart d'acquisition. Cette durée n'excède pas 40 ans.

Les écarts d'acquisitions ne faisant pas l'objet d'une allocation et générés à compter du 1^{er} janvier 2016 seront soit amortis soit dépréciés en fonction d'une analyse au cas par cas.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris au rythme de la réalisation des pertes qu'ils sont censés couvrir ou selon un plan de reprise.

En cas de circonstance survenue au cours de l'exercice, une dépréciation est constituée pour amener la valeur de l'actif à la valeur actuelle du bien.

Autres actifs immobilisés

Les logiciels sont amortis sur une durée de 3 à 5 ans.

Les frais de développement de logiciel figurent à l'actif à leur coût de production (prix d'achat, coûts directement attribuables) dès lors que le projet correspond aux critères d'immobilisation (Faisabilité technique, Intention d'achever, Capacité à utiliser, avantages économiques futurs probables, disponibilité de ressources, évaluation fiable).

Les amortissements sont calculés en fonction de la durée de vie probable des biens :

Catégories d'immobilisation	Mode retenu	Durée retenue
Constructions	Linéaire	15-20 ans
Matériel et outillages, installations techniques	Linéaire	4-8 ans
Agencements divers	Linéaire	5-12 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3-5 ans
Autres immobilisations	Linéaire	3-5 ans

En cas de circonstance survenue au cours de l'exercice, une dépréciation est constituée pour amener la valeur de l'actif à la valeur actuelle du bien.

Immobilisations acquises en location-financement

Les contrats de location-financement sont des contrats par lesquels le bailleur cède au preneur, en échange d'un paiement, le droit d'utiliser un actif pour une période déterminée, le bailleur transférant au locataire l'ensemble des avantages et des risques inhérents à la propriété de l'actif.

Lorsque les critères définis par la réglementation sont remplis, les biens immobiliers & mobiliers dont le groupe a la jouissance au moyen de contrats de crédit-bail ou de location financement et présentant les caractéristiques d'une acquisition sont portés à l'actif. La dette correspondante est inscrite au passif sous la rubrique "emprunts et dettes financières". Les charges financières relatives à ces dettes sont incluses au compte de résultat dans le poste "charges financières". Ces biens sont amortis sur les durées indiquées dans la note ci-dessus.

Stocks et travaux en-cours

Les stocks de matières premières sont évalués à leur coût de revient. Le coût de revient est composé du coût matière, du port lié à l'acheminement des marchandises jusqu'à l'entrepôt, des droits de douane et des frais d'assurance.

Les stocks de marchandises sont évalués selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré. Le coût d'achat est composé du prix matière, du port sur achats et des droits de douane et des frais intermédiaires.

La valeur comptable des stocks est comparée à leur valeur de réalisation. Une dépréciation est constatée à hauteur de leur valeur réalisation si celle-ci est inférieure à la valeur comptable.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont inscrites au bilan pour leur valeur nominale.

Les créances douteuses ou litigieuses sont dépréciées en fonction des perspectives de recouvrement.

Conversion des opérations en devises

Les transactions en devises étrangères sont converties au taux de change en vigueur à la date de la transaction ou au cours de change de la couverture qui leur est affectée.

Les actifs et passifs libellés en devises étrangères sont évalués au cours en vigueur à la date de clôture ou au cours de la couverture qui leur est éventuellement affectées. Les différences de change correspondant sont enregistrées en résultat.

Engagements de retraite

Au titre des entités françaises du Groupe, une provision pour indemnité de fin de carrière est constatée en provision pour risques & charges, calculée conformément à la méthode préférentielle

Les hypothèses retenues pour le calcul de cette provision sont les suivantes :

Nature	Taux	Précisions
Taux d'actualisation :	1.36%	Le taux utilisé est le taux de marché à la date de clôture fondé sur les obligations d'entreprise de 1ère catégorie (taux IBOXX AA10 au 30/11/2016)
Taux de progression des salaires :	2,50%	
Taux de charges sociales :	45%	
Table de turnover :	Propre au groupe	

Provisions pour risques & Charges

Les risques connus et susceptibles d'entraîner probablement une sortie de ressources financières sans contrepartie pour le Groupe sont provisionnés à la clôture de l'exercice, dès lors qu'ils peuvent être estimés avec une précision suffisante dans le respect du principe de prudence.

Les provisions sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation de l'entreprise envers le tiers, à savoir les dépenses qui n'auraient pas été engendrées en l'absence de cette obligation.

Lorsqu'il s'agit de l'évaluation d'une obligation unique et en présence de plusieurs hypothèses d'évaluation de la sortie de ressources, la meilleure estimation du passif correspond à l'hypothèse la plus probable.

Subvention d'investissement

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en « Produits constatés d'avance » et repris sur la durée de vie de l'immobilisation financée.

Impôts différés

Les impôts différés ont été calculés conformément à l'approche bilantielle du règlement 99-02.

Toutes les différences temporaires (qu'elles soient issues des comptes sociaux ou directement des comptes consolidés) apparues dès lors que la valeur comptable d'un actif ou d'un passif est différente de sa valeur fiscale donnent lieu à la constatation d'un impôt différé.

Les déficits fiscaux ne donnent lieu à la constatation d'un actif d'impôt différé que lorsque leur imputation sur les bénéfices fiscaux est probable dans un délai raisonnable.

Ces impôts différés sont évalués selon la méthode du report variable comme l'impose le règlement 99-02.

Résultat par action

Le résultat par action déterminé en divisant le résultat net consolidé part du groupe par le nombre d'actions émises par ID Valeurs s'élève à 1.47 en 2016 (2.37 euros en 2015).

Le résultat dilué par action est identique au résultat net par action.

Charges et produits exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels comprennent des éléments qui en raison de leur nature et de caractère inhabituels ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité courante du groupe.

Informations sur le risque de taux et le risque de change

→ Risque de taux

En dehors des emprunts à taux fixe, les emprunts souscrits à taux variable sont assis sur l'évolution de l'Euribor. Au cas par cas, le Groupe met en place des instruments de couverture de taux afin de maîtriser son degré d'exposition aux variations des taux variables.

→ Risque de change

Les transactions avec l'étranger se font en euros ou en dollars. Le Groupe met en place des instruments de couverture de change afin de maîtriser son degré d'exposition aux variations des devises.

Changement de méthodes comptables

Il n'y a pas de changement de méthodes comptables applicable sur 2016.

Méthodes de conversion des états financiers des filiales étrangères

Les comptes des filiales étrangères sont convertis en euros selon la méthode du taux de clôture :

- Les comptes du bilan sur la base des taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice
- Les comptes de résultat sur la base des taux de change moyens de l'exercice

Les écarts de conversion résultant de la variation entre les taux de clôture de l'exercice précédent et ceux de l'exercice en cours sur les éléments de bilan, ainsi que ceux provenant de la différence entre les taux de change moyens et les taux de change à la clôture sur les éléments du résultat, ont été portés dans le poste « Ecart de conversion » inclus dans les capitaux propres consolidés.

Périmètre de consolidation

Méthodes de consolidation

Le groupe utilise la méthode de l'intégration globale des filiales lorsqu'il exerce un contrôle exclusif sur celles-ci. Toutes les sociétés du groupe sont intégrées globalement (IG). Aucune société n'est intégrée selon les méthodes de l'intégration proportionnelle ou de mise en équivalence.

Identification des sociétés comprises dans le périmètre

La consolidation du groupe ID Valeurs englobe les comptes des sociétés suivantes :

Nom de la filiale	Méthode de consolidation	% d'intérêt
ID VALEURS	IG	100.00 %
ID BAT	IG	100.00 %
ID GROUP	IG	98.46 %
OKAIDI	IG	98.46 %
OKAIDI Belgium	IG	98.46 %
OKAIDI Spain	IG	98.46 %
OKAIDI Italie	IG	98.46 %
OKAIDI CANADA	IG	98.46 %
OKAIDI NETHERLAND	IG	98.46 %
OKAIDI Shanghai Ltd Com	IG	98.46 %
OKAIDI Germany (Allemagne)	IG	98.46 %
OKAIDI Québec	IG	98.46 %
OKAIDI Pologne	IG	98.46 %
OKAIDI Luxembourg	IG	98.46 %
ID SCHOOL	IG	98.46 %
ELBUBB	IG	98.46 %
JOYVOX	IG	98.46 %
E&J Sourcing	IG	98.46 %
JACADI	IG	98.46 %
JACADI Belgium	IG	98.46 %
JACADI INC (USA) et ses filiales	IG	98.46 %
JACADI Spain	IG	98.46 %
Jacadi KINDERMODERN (Autriche)	IG	98.46 %
Jacadi Luxembourg	IG	98.46 %
Jacadi Italie	IG	98.46 %
Jacadi Portugal	IG	98.46 %
BARJACA (Espagne)	IG	98.46 %
JACADI SUISSE	IG	98.46 %
Okaidi Suisse	IG	98.46 %
JACARI	IG	98.46 %
ID LOG	IG	98.46 %
ID KIDS LOGISTICS 2	IG	98.46 %
Crèche Développement	IG	98.46 %
Rigolo Comme La Vie (ex Deply)	IG	98.46 %
Id Novant	IG	98.46 %

Sur l'exercice 2016, le groupe détient, sous contrôle exclusif, la société Jacadi Germany (Allemagne). Représentant un intérêt négligeable dans le cadre de l'image fidèle, cette société n'a pas été consolidée.

Note 2 - Immobilisations Incorporelles

Valeurs brutes	31/12/2015	Amortisation	Crédits	Ecart de Conversion	Dotations	Autres	31/12/2016
Ecart d'acquisition (1)	42 556	- 0	- 18	-	-	- 10 090	32 448
Frais de recherche	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires (2)	43 133	3 207	- 11	- 0	7	1 370	47 706
Droit au bail / Fonds de Commerce	127 749	4 253	- 3 182	46	2 671	10 090	141 627
Avances & Acomptes sur immo.	2 877	3 070	-	-	-	- 1 611	4 335
Autres immobilisations incorporelles	6 471	1 184	- 2	-	-	- 1 448	6 204
	222 786	11 714	- 3 213	46	2 678	- 1 689	232 321

Provisions et dévaluations	31/12/2015	Dotations	Reprise	Crédits	Entres Okaidi Suisse	Autres	31/12/2016
Ecart d'acquisition (1)	- 15 734	- 1 297	-	-	-	45	- 16 986
Frais de recherche	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	- 10 588	- 3 054	371	0	- 7	255	- 13 022
Droit au bail / Fonds de Commerce	- 11 374	- 2 192	1 897	- 1	-	75	- 11 596
Avances & Acomptes sur immo.	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	- 6 934	- 416	2	-	-	1 136	- 6 212
	- 44 631	- 6 959	2 270	- 1	- 7	1 512	- 47 816

Valeur nette	178 155	3 812		45	2 671	- 178	184 505
---------------------	----------------	--------------	--	-----------	--------------	--------------	----------------

(1) La valeur nette des écarts d'acquisition, amortis sur 10 ou 20 ans, comprennent principalement :

K€	3	Acquisition de groupe Jacadi par ID Group
K€	12 627	Acquisition de ID Group par ID Valeurs
K€	330	Acquisition ELBUBB par Okaidi
K€	2 501	Acquisition de Okaidi par ID Group

(2) Dont

K€	18 500	Marque OKAIDI
K€	5 000	Marque JACADI
K€	300	Marque Eveil et Jeux

Note 3 - Immobilisations Corporelles

Valeurs brutes	31/12/2015	Acquisition	Cession	Ecart de Conversion	Entrée Opération Suisse	Autres	31/12/2016
Terrains et Aménagements	3 892	-	-	-	-	-	3 892
Constructions	34 526	4 136	- 368	- 37	-	409	38 666
Installations techniques	36 825	4 780	- 1 078	91	347	- 240	40 724
Autres immobilisations corporelles	123 730	10 727	- 2 434	34	694	1 797	134 547
Avances & Acomptes	821	1 616	-	-	-	- 428	2 008
	199 793	21 259	- 3 880	88	1 040	1 537	219 837

Amortissements	31/12/2015	Provision	Reprise	Ecart de Conversion	Entrée Opération Suisse	Autres	31/12/2016
Terrains et Aménagements	- 73	- 42	-	-	-	-	- 115
Constructions	- 18 852	- 2 171	327	6	-	- 7	- 20 696
Installations techniques	- 28 232	- 2 808	1 049	66	- 270	- 427	- 30 753
Autres immobilisations corporelles	- 93 011	- 10 057	2 612	4	- 639	- 991	- 102 082
Avances & Acomptes	-	-	-	-	-	-	-
	- 140 167	- 15 078	3 987	- 55	- 908	- 1 424	- 153 646

Valeur nette	59 626	6 288	32	132	113	66 191
---------------------	---------------	--------------	-----------	------------	------------	---------------

Dont Immobilisations Corporelles financées par contrat de Crédit-Bail et locations financières

Valeurs brutes	31/12/2015	Acquisition	Cession	Ecart de Conversion	Autres	31/12/2016
Terrains	2 810					2 810
Constructions	11 190					11 190
Autres immobilisations corporelles						-
	14 000	-	-	-	-	14 000

Amortissements	31/12/2015	Dotations	Reprise	Ecart de Conversion	Autres	31/12/2016
Constructions	- 2 466	- 493				- 2 959
Autres immobilisations corporelles (1)						-
	- 2 466	- 493	-	-	-	- 2 959

Valeur nette	11 534	- 493	-	-	-	11 041
---------------------	---------------	--------------	----------	----------	----------	---------------

Note 4 - Immobilisations Financières

Valeurs brutes	31/12/2015	Acquisition	Cession	Ecart de Conversion	Autres	31/12/2016
Titres de participations (1)	1 873	10	- 842	-	-	1 040
Titres mises en équivalence	-	-	-	-	-	-
Dépôts & cautionnement	13 182	1 191	- 652	7	-	13 728
Autres créances immobilisées	491	296	- 418	-	-	369
	15 545	1 497	- 1 912	7	-	15 137

Provisions	31/12/2015	Création	Reprises	Ecart de Conversion	Autres	31/12/2016
Titres de participations	- 941	- 0	799	-	-	- 142
Dépôts & cautionnement	- 63	- 37	30	-	-	- 70
	- 1 004	- 37	829	-	-	- 212

Valeur nette	14 542	1 460	- 1 083	7	-	14 925
---------------------	---------------	--------------	----------------	----------	----------	---------------

(1) Les titres de participations comprennent principalement :

K€	87,7 IDEF
K€	25,0 Jacadi Germany
K€	10 Id project
K€	1,25 ECO TLC
K€	5 ECO Presse
K€	142 RCLV Malcense (provisionné à 100 %)
K€	670 GIE Avignon
K€	80 Shopping Innov Lab

Note 5 – Stocks

	Matières premières		Fournitures		Marchandises	
	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016
Matières premières & Fournitures	2 011	2 859	-	-	2 011	2 859
Marchandises	86 143	106 078	3 513	5 320	82 630	100 758
Total	88 154	108 937	3 513	5 320	84 641	103 618

Note 6 - Clients et autres créances d'exploitation

	Montants bruts		Provisions		Montants nets	
	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016
Clients et comptes rattachés	44 579	34 074	15 428	4 552	29 152	29 522
Créances fiscales et sociales	13 168	28 932			13 168	28 932
Autres créances d'exploitation	6 544	6 907	1 059	1 154	5 485	5 753
	64 292	69 913	16 487	5 706	47 805	64 207
Créances liées à l'intégration fiscales	45	58			45	58
Créances d'impôts différés	5 775	1 744			5 775	1 744
Autres créances diverses	4 278	1 726	594	233	3 684	1 493
	10 098	3 528	594	233	9 504	3 295
Charges constatées d'avance	12 025	9 593			12 025	9 593
Total	86 415	83 034	17 080	5 940	69 334	77 095

Toutes les créances de l'actif circulant sont exigibles à un an au plus à l'exception des actifs d'impôts différés.

Note 7 – Disponibilités

	31/12/2015		31/12/2016		31/12/2016	
	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	-	-
Disponibilité	34 068	30 480	-	-	34 068	30 480
Total	34 068	30 480	-	-	34 068	30 480

Note 8 - Capitaux Propres – Part du Groupe

	Capitaux propres	Primes	Reserves	Résultat	Capitaux propres - Part du Groupe
au 31/12/2014	75 023	-	81 802	10 322	167 148
Affectation du résultat			10 322	- 10 322	-
Dividendes versés			- 3 995		- 3 995
Variation de périmètre			- 79		- 79
Variation des écarts de conversion			895		895
Autres			149		149
Résultat - Part du groupe				22 191	22 191
au 31/12/2015	75 023	-	89 094	22 191	186 309
Affectation du résultat			22 191	- 22 191	-
Dividendes versés			- 8 499		- 8 499
Variation de périmètre			- 57		- 57
Variation des écarts de conversion			- 69		- 69
Autres			3		3
Résultat - Part du groupe				13 747	13 747
au 31/12/2016	75 023	-	102 663	13 747	191 433

Note 9 - Intérêts minoritaires

	Capital social	Primes	Résultat	Résultat	Capitaux propres minoritaires
au 31/12/2014			819	90	908
Affectation du résultat			90	- 90	-
Dividendes versés			- 279		- 279
Variation de périmètre			- 1		- 1
Variation des écarts de conversion			12		12
Autres			- 45		- 45
Résultat minoritaires				281	281
au 31/12/2015			596	281	877
Affectation du résultat			- 281	281	-
Dividendes versés					-
Variation de périmètre			98		98
Variation des écarts de conversion					-
Autres			29		29
Résultat minoritaires				195	195
au 31/12/2016			443	757	1 199

Note 10 - Provisions pour Risques et Charges

	31/12/2015	Dotations	Reprises	31/12/2016
Provisions pour risques & charges (1)	9 635	6 392	- 4 981	11 046
Provisions pour départ en retraite	951	125	- 45	1 031
Impôts différés passifs	3 343	494	8	3 844
	13 928	7 011	- 5 018	15 921

(1) Les autres provisions pour risques & charges comprennent :

Litiges salariaux	1 835 K€
Litiges commerciaux	2 488 K€
Provision pour point fidélité	4 613 K€
Provision sur stocks et retour	2 110 K€
	11 046 K€

Note 11 – Emprunts et dettes financières

Nature	Montants (€)				
	31/12/2015	Emprunts	Emprunts	Autres	31/12/2015
Emprunts Obligataires	50 000	30 000	0	- 422	79 578
Emprunts auprès des établissements de crédit	45 807	118	- 15 581	-	30 345
Emprunts en crédit bail et location financière	10 104	-	- 797	-	9 307
Dépôts & cautionnements recus	1 122	160	- 308	307	1 281
Autres dettes financières	33	1	- 5	-	29
Découverts bancaires	2 096	980	- 2 165	-	911
Total	109 163	31 259	- 18 856	- 115	121 451
Endettement Net	75 094				90 971

Nature	Montants (€)			
	Emprunts	Emprunts	Plus de	TOTAL
Emprunts Obligataires		49 688	29 890	79 578
Emprunts auprès des établissements de crédit	15 345	15 000		30 345
Emprunts en crédit bail et location financière	863	3 804	4 641	9 307
Dépôts & cautionnements recus			1 281	1 281
Autres dettes financières	29			29
Découverts bancaires	911			911
Total	17 147	68 492	35 812	121 451

Note 12 - Autres postes du Passif

Nature	Montants (€)	
	31/12/2015	31/12/2016
Fournisseurs & comptes rattachés	64 310	85 792
Dettes fiscales & sociales	51 404	49 404
Autres dettes d'exploitation	10 929	6 481
	126 642	141 678
Impôts sur les bénéfices et Intégration fiscale	-	-
Fournisseurs d'immobilisations	-	-
Autres dettes diverses	1 888	2 353
Produits constatés d'avance	1 557	2 780
Total	130 088	146 810

Toutes les dettes sont à moins d'un an.

Note 13 - Charges de Personnel

Nature	31/12/2015	31/12/2016
Rémunération du personnel	99 707	110 498
Charges sociales	32 047	36 575
Participation des salariés	4 127	2 886
Total	135 881	149 960

La rémunération allouée aux membres des organes de direction n'est pas spécifiée, cela reviendrait à communiquer une rémunération individuelle.

Effectif moyen par catégories	31/12/2015	31/12/2016
Cadres	812	936
Agents de maîtrise & techniciens	838	866
Employés	2 869	2 617
Ouvriers		
Total	4 519	4 419

Note 14 - Dotation nette

Nature	31/12/2015	31/12/2016
Dotation aux amortissements	- 18 499	- 17 529
Dotations (-) /Reprise sur provisions (+)	2 675	- 4 174
Total	- 15 824	- 21 703

Note 15 - Résultat Financier

Nature	31/12/2015	31/12/2016
Produits de placement	117	3
Gain de change / Perte de change	1 747	500
Intérêts sur emprunts	- 3 848	- 3 551
Autres produits / charges financières	126	- 155
Dotations nettes	- 5	310
Total	- 1 862	- 2 893

Note 16 - Résultat Exceptionnel

Nature	31/12/2015	31/12/2016
Opération de gestion	- 214	- 52
Cession de titres Hors Groupe	6	133
Cession d'immobilisations	- 3 826	- 2 960
Autres résultats exceptionnels (1)	- 2 518	- 2 475
Dotations nettes	1 351	- 428
Total	- 5 200	- 5 782

(1) Dont :

- Dons	-2 120 K€
- Amende / contrôle fiscal et urssaf	-209 K€

Note 17 - Impôts Différés

La réconciliation du taux d'impôt avec celui de la société mère s'établit comme suit :

	31/12/2015	31/12/2016
Résultat de l'ensemble consolidé	22 191	13 747
Impôts exigible	- 13 981	- 6 867
Impôts différés	1 007	- 4 519
Résultat avant impôt	35 165	25 133
Taux d'impôt de la mère	38,01%	34,44%
Impôt théorique	- 13 366	- 8 656
Effet taux d'impôts locaux	321	- 76
Effet des non activation de déficits	1 144	- 1 501
Effet des décalages permanents	- 601	- 1 087
Impôt réel	- 12 502	- 11 319
Taux d'impôt réel	35,6%	45,0%

Les IDA / IDP se décomposent comme suit :

	31/12/2015	31/12/2016
IDA	5 775	1 744
IDP	- 3 343	- 3 844
IDA nets	2 432	- 2 100

Détaillés par sociétés de la façon suivante :

Par nature	Par société							
	Okaidi	Okaidi Cote d'Ivoire	OK Spain	OK Belgium	Ok Shanghai	Okaidi Belgium	Okaidi Cote d'Ivoire	Okaidi Belgium
Ret. Marge sur stocks	578							
Ret. Provision interne	- 1 594							
Ret. Harm. des méthodes comptables	- 1 738		- 159	- 1 595				- 63
Décalages fiscal-comptables	1 679	- 98	72	5	74	56	- 99	-
	- 1 075	- 98	- 88	- 1 590	74	56	- 99	- 63

Par nature	Par société							
	Okaidi Belgium	Okaidi	Okaidi Spain	Okaidi Spain	Okaidi Spain	Okaidi Austria	Okaidi Spain	Okaidi Portugal
Ret. Marge sur stocks		114						
Ret. Provision interne								
Ret. Harm. des méthodes comptables	- 11	- 299	- 115	- 24	- 4			
Décalages fiscal-comptables		379	320	20	39	447	62	4
	- 11	194	206	- 3	35	447	62	4

Par nature	Par société							
	ID Log	ID Log	ID Log	ID Log	ID Group	ID Log	RCLV	ID Log
Ret. Marge sur stocks								692
Ret. Provision interne								- 1 594
Ret. Harm. des méthodes comptables			- 3	- 532				- 4 545
Décalages fiscal-comptables	11	7	156	89	14	93	16	3 346
	11	7	152	- 443	14	93	16	- 2 100

Note 18 - Engagements Hors-Bilan donnés

Garanties bancaires données à :

Bailleurs	11 155 K€
Douanes ("entrepôts sous douane")	2 600 K€
Fondation d'entreprise OKWORLD	335 K€

Note 19 - Engagements Hors-Bilan reçus

Garanties et cautions reçues de partenaires bancaires			
Nature	Montant	Devise	Échéance
Caution bancaire	50 000	CAD	30/08/2017
Caution bancaire	50 000	USD	Illimité
Caution bancaire	30 000	EUR	Illimité
Garantie bancaire	300 000	EUR	13/07/2017
Garantie bancaire	50 000	EUR	05/10/2017
Garantie bancaire	100 000	EUR	27/12/2017
Garantie bancaire	60 000	EUR	12/01/2018
Garantie bancaire	50 000	EUR	31/12/2045
Garantie bancaire	50 000	EUR	Illimité
SBLC	50 000	EUR	01/02/2017
SBLC	250 000	EUR	01/02/2017
SBLC	70 000	EUR	01/03/2017
SBLC	90 000	EUR	21/03/2017
SBLC	100 000	EUR	06/04/2017
SBLC	35 000	USD	12/04/2017
SBLC	50 000	EUR	18/04/2017
SBLC	50 000	EUR	28/05/2017
SBLC	100 000	EUR	02/06/2017
SBLC	400 000	EUR	04/06/2017
SBLC	37 500	EUR	07/06/2017
SBLC	35 000	USD	16/06/2017
SBLC	850 000	USD	25/06/2017
SBLC	600 000	EUR	26/06/2017
SBLC	150 000	EUR	30/06/2017
SBLC	100 000	EUR	10/07/2017
SBLC	300 000	EUR	21/07/2017
SBLC	120 000	EUR	31/07/2017
SBLC	100 000	USD	04/08/2017
SBLC	150 000	EUR	19/08/2017
SBLC	300 000	EUR	24/08/2017
SBLC	30 000	EUR	09/09/2017
SBLC	50 000	EUR	30/09/2017
SBLC	50 000	EUR	30/09/2017
SBLC	15 000	EUR	18/10/2017
SBLC	40 000	EUR	20/10/2017
SBLC	50 000	EUR	29/11/2017
SBLC	250 000	EUR	30/11/2017
SBLC	50 000	EUR	15/12/2017
SBLC	2 450 000	USD	31/12/2017
SBLC	250 000	EUR	31/12/2017
SBLC	430 000	USD	31/12/2017
SBLC	100 000	EUR	31/12/2017
SBLC	50 000	EUR	31/12/2017
SBLC	500 000	EUR	05/01/2018
SBLC	60 000	EUR	06/01/2018
SBLC	60 000	EUR	12/01/2018
SBLC	140 000	USD	15/01/2018
SBLC	300 000	USD	31/01/2018

Le groupe a reçu de ses banques les engagements financiers suivants :

au 31/12/2016	Accordés	Utilisés
Crédit moyen terme mobilisables sous forme de billets financiers	90 000	-
Crédits de trésorerie	-	-
Crédits Documentaires	112 500	68 459

Le groupe a reçu un engagement à la baisse de ses loyers, garantie de façon autonome par une banque pour un montant total activable de 829 K€ au 31/12/2016.

Note 20 - Engagements bancaires sur achats en devises

Afin de limiter le risque de l'euro face au dollar, le groupe a adopté une politique de couverture de risque de change sur ses achats négociés en devises.

Au 31/12/2016, le montant des achats à terme de US dollar s'élève à 182 000 KUSD et celui sur option à 33 500 KUSD.
 Au 31/12/2016, le montant des achats à terme de HK dollar s'élève à 6 000 KHKD.

De même, le groupe a adopté une politique de couverture du risque de change sur ses ventes en devise

Au 31/12/2016, le montant de ventes à terme de US dollar s'élève à 23 000 KUSD.
 Au 31/12/2016, le montant de ventes à terme de Yuan chinois s'élève à 20 000 KCNY.
 Au 31/12/2016, le montant de ventes à terme de Livre anglaise s'élève à 1 250 KGBP.
 Au 31/12/2016, le montant de ventes à terme de dollar canadien s'élève à 950 KCAD.

Note 21 - Engagements bancaires sur couverture de taux

Le groupe a adopté une politique de couverture de risque de taux sur ses emprunts à taux variable.

Les emprunts à taux variable font l'objet d'une couverture de taux. Au 31/12/2016, les couvertures souscrites sont de 60.000K€, pour une exposition de la dette, à cette même date de 29.167 K€, ce qui représente une sur-couverture de 30.833 K€. Néanmoins, sur l'exercice 2016 la dette moyenne en taux variable était de 59.538 K€ et la couverture moyenne de dette était, sur ce même exercice de 60.000 K€.

Note 22 - Evènements postérieurs à la clôture

Néant

GREFFE

ID VALEURS

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes consolidés**

(Exercice clos le 31 décembre 2016)

PricewaterhouseCoopers Audit
63 rue de Villiers
92200 Neuilly-sur-Seine

Jean-Bernard CAPPELIER
11 rue Bertin Poirée
75001 Paris

GREFFE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

(Exercice clos le 31 décembre 2016)

Aux Associés
ID VALEURS
162 BOULEVARD DE FOURMIES
59100 ROUBAIX

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société ID VALEURS, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II - Justification de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Règles et principes comptables

La note 1 « Principes et méthodes comptables » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la dépréciation 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 assurons de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - Vérification spécifique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

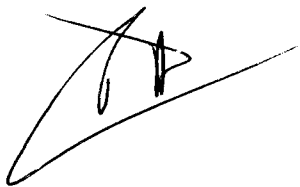
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris, le 20 juin 2017

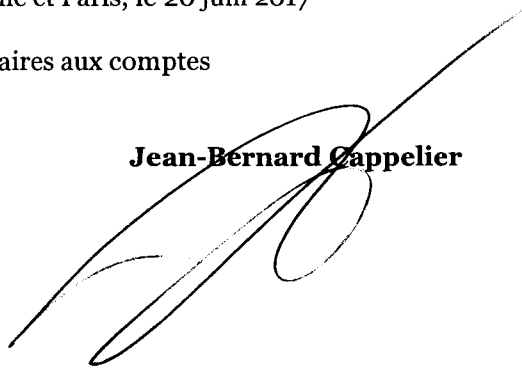
Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Jean-Bernard Cappelier



Philippe Aerts



idvaleurs

Groupe ID Valeurs

Comptes consolidés

31/12/2016



IDKIDS.COMMUNITY

COMPTES CONSOLIDES

au 31 DECEMBRE 2016

Etats Financiers Consolidés :

Bilan Consolidé
Compte de Résultat Consolidé
Tableau de Flux de Trésorerie

Annexes aux Etats Financiers Consolidés

Etats Financiers Consolidés

Bilan consolidé - ACTIF		
	31/12/2016	31/12/2015
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles (net)	184 505	178 154
Immobilisations corporelles (net)	66 191	59 626
Immobilisations financières	14 925	14 542
ACTIF IMMOBILISE	265 622	252 321
Stocks & en cours (net)	103 618	84 641
Clients et autres créances d'exploitation (net)	64 207	47 805
Créances diverses (net)	3 295	9 504
Comptes de régularisation actif	9 593	12 025
Valeurs mobilières de placement (net)	-	-
Disponibilités	30 480	34 068
ACTIF CIRCULANT	211 193	188 043
TOTAL ACTIF	476 814	440 364

Bilan consolidé - PASSIF		
	31/12/2016	31/12/2015
Capital social	75 023	75 023
Primes d'émission, fusion, apport		
Réserves consolidés	102 663	89 094
Résultat Groupe	13 747	22 191
Capitaux propres part du Groupe	191 433	186 309
Intérêts minoritaires	1 199	877
Provisions pour risques & charges	15 921	13 928
Dettes financières	121 451	109 163
Fournisseurs et autres dettes d'exploitation	141 678	126 642
Dettes diverses	2 353	1 888
Comptes de régularisation passif	2 780	1 557
TOTAL PASSIF	476 814	440 364

Etats Financiers Consolidés

Compte de Résultat consolidé		
(K€)	31/12/2017	31/12/2016
CHIFFRE D'AFFAIRES	671 171	613 364
Autres produits	14 754	9 630
CHARGES D'EXPLOITATION	- 650 618	- 579 084
Achats & variations de stocks	- 288 424	- 258 961
Charges externes & autres charges	- 178 549	- 157 809
Impôts & taxes	- 11 983	- 10 609
Charges de personnel	- 149 960	- 135 881
Variation nette des dotations	- 21 703	- 15 824
RESULTAT D'EXPLOITATION	35 307	43 910
RESULTAT FINANCIER	- 2 893	- 1 862
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 5 782	- 5 200
Impôts s/ les résultats	- 11 386	- 12 974
Part dans le résultat net des MEE	-	-
Dot. amort. & prov. des écarts d'acquisition (net)	- 1 305	- 1 402
RESULTAT NET AVANT MINORITAIRES	13 942	22 472
Intérêts minoritaires	- 195	- 281
RESULTAT NET PART DU GROUPE	13 747	22 191
Résultat par action (€uro / action)	1,466	2,366

Etats Financiers Consolidés

Tableau de Flux de Trésorerie		
	2016	2015
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	13 942	22 472
<i>Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie et non liés à l'exploitation :</i>		
Elimination des dotations et provisions	21 852	14 397
Elimination de la variation des impôts différés	4 519	- 1 263
Elimination des plus ou moins value de cession	2 929	3 820
Marge brute d'autofinancement	43 241	39 426
<i>Variation du besoin de fonds de roulement lié à l'activité :</i>		
Stocks	- 20 310	- 6
Créances d'exploitation	- 11 715	109
Dettes d'exploitation	15 840	8 311
Flux nets de trésorerie liés à l'activité	27 056	47 840
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations incorp. & corp.	- 32 973	- 28 181
Acquisition d'immobilisations fin.	- 10	- 40
Cessions d'immobilisations	1 381	828
Variation des fournisseurs d'immo.	-	-
Flux nets liés aux opérations d'investissement	- 31 602	- 27 393
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés	- 8 499	- 4 274
Augmentation de capital de la société mère		
Souscription de nouveaux emprunts	30 000	30 000
Remboursement d'emprunts	- 16 686	- 22 842
Variation des autres créances / dettes financières	- 220	- 399
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	4 595	2 485
Incidence des variation des écarts de change	- 78	981
Incidences des variations de périmètre	- 2 374	- 5 333
Variation de trésorerie	- 2 402	18 580
Trésorerie à l'ouverture	31 972	13 392
Trésorerie à la clôture	29 569	31 972
Variation de trésorerie	- 2 402	18 580
La trésorerie est composé de :		
Valeurs mobilières de placement (net)	-	-
Disponibilités	30 480	34 068
Découverts bancaires	- 911	- 2 096
	29 569	31 972

Annexes aux Etats Financiers Consolidés

Note 1 - Principes & méthodes comptables

Note 2 - Immobilisations Incorporelles

Note 3 - Immobilisations Corporelles

Note 4 - Immobilisations Financières

Note 5 - Stocks

Note 6 - Clients et autres créances d'exploitation

Note 7 - Disponibilités

Note 8 - Capitaux Propres – Part du Groupe

Note 9 - Intérêts minoritaires

Note 10 - Provisions pour Risques et Charges

Note 11 – Emprunts et dettes financières

Note 12 - Autres postes du Passif

Note 13 - Charges de Personnel

Note 14 - Dotation nette

Note 15 - Résultat Financier

Note 16 - Résultat Exceptionnel

Note 17 - Impôts Différés

Note 18 - Engagements Hors-Bilan donnés

Note 19 - Engagements Hors-Bilan reçus

Note 20 - Engagements bancaires sur achats en devises

Note 21 - Engagements bancaires sur couverture de taux

Note 22 - Evènements postérieurs à la clôture

Note 1 - Principes & méthodes comptables

Préliminaires

Cette annexe est établie en milliers d'euros.

Faits marquants de l'exercice

Le 29 avril 2016, entrée dans le périmètre de consolidation de la société Id Kids Logistics 2, qui a racheté à la société Oxybul Eveil & Jeux son activité logistique située à Dourges.

Le 22 juin 2016, entrée de la société Id Novant suite au rachat d'une activité d'animation pour les enfants (N'JOY).

Le 30 septembre 2016, entrée dans le périmètre de consolidation de la société Okaidi Suisse, détenue à 100% par la société Jacadi Suisse. Cette entrée a généré un goodwill de 2 715 K€.

Le goodwill généré par l'acquisition en 2015 du réseau de crèches Des Etoiles Pleins les Yeux (10 089 K€) a été affecté sur 2016 en fonds de commerce.

Le 31 mai 2016, les sociétés RCLV Nord, RCLV Ouest, RCLV Rue Verte et Miss Cavell, les constellations du Nord-Pas-de-Calais, du Cambresis, du Douaisis, du Valenciennois, de Lille Métropole, des Etoiles, de la Côte-d'Opale ont été absorbées par la société Rigolo Comme La Vie (ex Depty).

Le 30 juin 2016, les sociétés Id Kids, Oxybul Eveil & Jeux et Id Service ont été absorbées par la société Okaidi.

Le 29 juin 2016, la société Id Valeurs a cédé 31 actions de la société Id Group au FCPE Val'ID. La société Id Group est maintenant détenue par Id Valeurs à hauteur de 98.46% contre 98.60% en 2015. Cette cession a engendré une plus-value de cession pour 130 K€.

Le 4 novembre 2016 et le 1^{er} décembre 2016, deux nouveaux emprunts obligataires ont été souscrits pour un total de 30 000 K€, échéance octobre 2023.

Méthodes et règles d'évaluation

Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis conformément aux règles françaises prescrites par le règlement 99-02 du CRC, mise à jour par le règlement 2005-10 du CRC.

Dates de clôture des comptes consolidés

Toutes les sociétés du groupe clôturent leurs comptes au 31 décembre.

Mode et méthodes d'évaluation appliqués

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont comptabilisées à leur valeur historique.

Droits aux baux

En application de la nouvelle réglementation ANC 2015-06 applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016, les droits aux baux font l'objet d'un test de dépréciation à chaque clôture afin de justifier la valorisation inscrite à l'actif du bilan.

En cas de circonstances défavorables survenues au cours de l'exercice, une dépréciation est constituée pour amener la valeur de l'actif à la valeur actuelle du bien.

La valeur actuelle est estimée en fonction du marché et en fonction des flux de trésorerie futurs générés par chaque UGT (magasin). Elle tient compte également, le cas échéant, des perspectives d'évolution des droits aux baux.

Marques

Les marques sont évaluées à leur valeur historique.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle de ces éléments incorporels est inférieure à leur valeur comptable de consolidation.

La valeur actuelle des marques est appréciée en fonction des perspectives de revenus générés par chacune d'entre elle.

Traitement des écarts de première consolidation et des écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition positifs ou négatifs sont calculés selon la méthode de la juste valeur. La différence entre le coût d'acquisition des titres et la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition est comptabilisée soit à l'actif soit au passif du bilan.

En application de la nouvelle réglementation ANC 2016-07 applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016, les écarts d'acquisition positifs antérieurs au 1^{er} janvier 2016 continue d'être amortis selon le rythme attendu de consommation des avantages économiques futurs résultant de l'écart d'acquisition. Cette durée n'excède pas 40 ans.

Les écarts d'acquisitions ne faisant pas l'objet d'une allocation et générés à compter du 1^{er} janvier 2016 seront soit amortis soit dépréciés en fonction d'une analyse au cas par cas.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris au rythme de la réalisation des pertes qu'ils sont censés couvrir ou selon un plan de reprise.

En cas de circonstance survenue au cours de l'exercice, une dépréciation est constituée pour amener la valeur de l'actif à la valeur actuelle du bien.

Autres actifs immobilisés

Les logiciels sont amortis sur une durée de 3 à 5 ans.

Les frais de développement de logiciel figurent à l'actif à leur coût de production (prix d'achat, coûts directement attribuables) dès lors que le projet correspond aux critères d'immobilisation (Faisabilité technique, Intention d'achever, Capacité à utiliser, avantages économiques futurs probables, disponibilité de ressources, évaluation fiable).

Les amortissements sont calculés en fonction de la durée de vie probable des biens :

Catégories d'immobilisation	Mode retenu	Durée retenue
Constructions	Linéaire	15-20 ans
Matériel et outillages, installations techniques	Linéaire	4-8 ans
Agencements divers	Linéaire	5-12 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3-5 ans
Autres immobilisations	Linéaire	3-5 ans

En cas de circonstance survenue au cours de l'exercice, une dépréciation est constituée pour amener la valeur de l'actif à la valeur actuelle du bien.

Immobilisations acquises en location-financement

Les contrats de location-financement sont des contrats par lesquels le bailleur cède au preneur, en échange d'un paiement, le droit d'utiliser un actif pour une période déterminée, le bailleur transférant au locataire l'ensemble des avantages et des risques inhérents à la propriété de l'actif.

Lorsque les critères définis par la réglementation sont remplis, les biens immobiliers & mobiliers dont le groupe a la jouissance au moyen de contrats de crédit-bail ou de location financement et présentant les caractéristiques d'une acquisition sont portés à l'actif. La dette correspondante est inscrite au passif sous la rubrique "emprunts et dettes financières". Les charges financières relatives à ces dettes sont incluses au compte de résultat dans le poste "charges financières". Ces biens sont amortis sur les durées indiquées dans la note ci-dessus.

Stocks et travaux en-cours

Les stocks de matières premières sont évalués à leur coût de revient. Le coût de revient est composé du coût matière, du port lié à l'acheminement des marchandises jusqu'à l'entrepôt, des droits de douane et des frais d'assurance.

Les stocks de marchandises sont évalués selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré. Le coût d'achat est composé du prix matière, du port sur achats et des droits de douane et des frais intermédiaires.

La valeur comptable des stocks est comparée à leur valeur de réalisation. Une dépréciation est constatée à hauteur de leur valeur réalisation si celle-ci est inférieure à la valeur comptable.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont inscrites au bilan pour leur valeur nominale.

Les créances douteuses ou litigieuses sont dépréciées en fonction des perspectives de recouvrement.

Conversion des opérations en devises

Les transactions en devises étrangères sont converties au taux de change en vigueur à la date de la transaction ou au cours de change de la couverture qui leur est affectée.

Les actifs et passifs libellés en devises étrangères sont évalués au cours en vigueur à la date de clôture ou au cours de la couverture qui leur est éventuellement affectées. Les différences de change correspondant sont enregistrées en résultat.

Engagements de retraite

Au titre des entités françaises du Groupe, une provision pour indemnité de fin de carrière est constatée en provision pour risques & charges, calculée conformément à la méthode préférentielle

Les hypothèses retenues pour le calcul de cette provision sont les suivantes :

Nature	Taux	Précisions
Taux d'actualisation :	1.36%	Le taux utilisé est le taux de marché à la date de clôture fondé sur les obligations d'entreprise de 1ère catégorie (taux IBOXX AA10 au 30/11/2016)
Taux de progression des salaires :	2,50%	
Taux de charges sociales :	45%	
Table de turnover :	Propre au groupe	

Provisions pour risques & Charges

Les risques connus et susceptibles d'entraîner probablement une sortie de ressources financières sans contrepartie pour le Groupe sont provisionnés à la clôture de l'exercice, dès lors qu'ils peuvent être estimés avec une précision suffisante dans le respect du principe de prudence.

Les provisions sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation de l'entreprise envers le tiers, à savoir les dépenses qui n'auraient pas été engendrées en l'absence de cette obligation.

Lorsqu'il s'agit de l'évaluation d'une obligation unique et en présence de plusieurs hypothèses d'évaluation de la sortie de ressources, la meilleure estimation du passif correspond à l'hypothèse la plus probable.

Subvention d'investissement

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en « Produits constatés d'avance » et repris sur la durée de vie de l'immobilisation financée.

Impôts différés

Les impôts différés ont été calculés conformément à l'approche bilantielle du règlement 99-02.

Toutes les différences temporaires (qu'elles soient issues des comptes sociaux ou directement des comptes consolidés) apparues dès lors que la valeur comptable d'un actif ou d'un passif est différente de sa valeur fiscale donnent lieu à la constatation d'un impôt différé.

Les déficits fiscaux ne donnent lieu à la constatation d'un actif d'impôt différé que lorsque leur imputation sur les bénéfices fiscaux est probable dans un délai raisonnable.

Ces impôts différés sont évalués selon la méthode du report variable comme l'impose le règlement 99-02.

Résultat par action

Le résultat par action déterminé en divisant le résultat net consolidé part du groupe par le nombre d'actions émises par ID Valeurs s'élève à 1.47 en 2016 (2.37 euros en 2015).

Le résultat dilué par action est identique au résultat net par action.

Charges et produits exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels comprennent des éléments qui en raison de leur nature et de caractère inhabituels ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité courante du groupe.

Informations sur le risque de taux et le risque de change

→ Risque de taux

En dehors des emprunts à taux fixe, les emprunts souscrits à taux variable sont assis sur l'évolution de l'Euribor. Au cas par cas, le Groupe met en place des instruments de couverture de taux afin de maîtriser son degré d'exposition aux variations des taux variables.

→ Risque de change

Les transactions avec l'étranger se font en euros ou en dollars. Le Groupe met en place des instruments de couverture de change afin de maîtriser son degré d'exposition aux variations des devises.

Changement de méthodes comptables

Il n'y a pas de changement de méthodes comptables applicable sur 2016.

Méthodes de conversion des états financiers des filiales étrangères

Les comptes des filiales étrangères sont convertis en euros selon la méthode du taux de clôture :

- Les comptes du bilan sur la base des taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice
- Les comptes de résultat sur la base des taux de change moyens de l'exercice

Les écarts de conversion résultant de la variation entre les taux de clôture de l'exercice précédent et ceux de l'exercice en cours sur les éléments de bilan, ainsi que ceux provenant de la différence entre les taux de change moyens et les taux de change à la clôture sur les éléments du résultat, ont été portés dans le poste « Ecart de conversion » inclus dans les capitaux propres consolidés.

Périmètre de consolidation

Méthodes de consolidation

Le groupe utilise la méthode de l'intégration globale des filiales lorsqu'il exerce un contrôle exclusif sur celles-ci. Toutes les sociétés du groupe sont intégrées globalement (IG). Aucune société n'est intégrée selon les méthodes de l'intégration proportionnelle ou de mise en équivalence.

Identification des sociétés comprises dans le périmètre

La consolidation du groupe ID Valeurs englobe les comptes des sociétés suivantes :

Nom de l'entité	Type de filiale	Part de filiale (%)
ID VALEURS	IG	100.00 %
ID BAT	IG	100.00 %
ID GROUP	IG	98.46 %
OKAIDI	IG	98.46 %
OKAIDI Belgium	IG	98.46 %
OKAIDI Spain	IG	98.46 %
OKAIDI Italie	IG	98.46 %
OKAIDI CANADA	IG	98.46 %
OKAIDI NETHERLAND	IG	98.46 %
OKAIDI Shanghai Ltd Com	IG	98.46 %
OKAIDI Germany (Allemagne)	IG	98.46 %
OKAIDI Québec	IG	98.46 %
OKAIDI Pologne	IG	98.46 %
OKAIDI Luxembourg	IG	98.46 %
ID SCHOOL	IG	98.46 %
ELBUBB	IG	98.46 %
JOYVOX	IG	98.46 %
E&J Sourcing	IG	98.46 %
JACADI	IG	98.46 %
JACADI Belgium	IG	98.46 %
JACADI INC (USA) et ses filiales	IG	98.46 %
JACADI Spain	IG	98.46 %
Jacadi KINDERMODERN (Autriche)	IG	98.46 %
Jacadi Luxembourg	IG	98.46 %
Jacadi Italie	IG	98.46 %
Jacadi Portugal	IG	98.46 %
BARJACA (Espagne)	IG	98.46 %
JACADI SUISSE	IG	98.46 %
Okaidi Suisse	IG	98.46 %
JACARI	IG	98.46 %
ID LOG	IG	98.46 %
ID KIDS LOGISTICS 2	IG	98.46 %
Crèche Développement	IG	98.46 %
Rigolo Comme La Vie (ex Deply)	IG	98.46 %
Id Novant	IG	98.46 %

Sur l'exercice 2016, le groupe détient, sous contrôle exclusif, la société Jacadi Germany (Allemagne). Représentant un intérêt négligeable dans le cadre de l'image fidèle, cette société n'a pas été consolidée.

Note 2 - Immobilisations Incorporelles

	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015
Ecart d'acquisition (1)	42 556	- 0	- 18	-	-	- 10 090	32 448
Frais de recherche	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires (2)	43 133	3 207	- 11	- 0	7	1 370	47 706
Droit au bail / Fonds de Commerce	127 749	4 253	- 3 182	46	2 671	10 090	141 627
Avances & Acomptes sur immo.	2 877	3 070	-	-	-	- 1 611	4 335
Autres immobilisations incorporelles	6 471	1 184	- 2	-	-	- 1 448	6 204
	222 786	11 714	- 3 213	46	2 678	- 1 689	232 321

	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2016
Ecart d'acquisition (1)	- 15 734	- 1 297	-	-	-	45	- 16 986
Frais de recherche	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	- 10 588	- 3 054	371	0	- 7	255	- 13 022
Droit au bail / Fonds de Commerce	- 11 374	- 2 192	1 897	- 1	-	75	- 11 596
Avances & Acomptes sur immo.	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	- 6 934	- 416	2	-	-	1 136	- 6 212
	- 44 631	- 6 959	2 270	- 1	- 7	1 512	- 47 816

Valeur nette	178 155	3 812	45	2 671	- 178	184 505
---------------------	----------------	--------------	-----------	--------------	--------------	----------------

(1) La valeur nette des écarts d'acquisition, amortis sur 10 ou 20 ans, comprennent principalement :

K€	3	Acquisition de groupe Jacadi par ID Group
K€	12 627	Acquisition de ID Group par ID Valeurs
K€	330	Acquisition ELBUBB par Okaidi
K€	2 501	Acquisition de Okaidi par ID Group

(2) Dont

K€	18 500	Marque OKAIDI
K€	5 000	Marque JACADI
K€	300	Marque Eveil et Jeux

Note 3 - Immobilisations Corporelles

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Terrains et Aménagements	3 892	-	-	-	-	-	3 892
Constructions	34 526	4 136	- 368	- 37	-	-	38 666
Installations techniques	36 825	4 780	- 1 078	91	347	- 240	40 724
Autres immobilisations corporelles	123 730	10 727	- 2 434	34	694	1 797	134 547
Avances & Acomptes	821	1 616	-	-	-	- 428	2 008
	199 793	21 259	- 3 880	88	1 040	1 537	219 837

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Terrains et Aménagements	- 73	- 42	-	-	-	-	- 115
Constructions	- 18 852	- 2 171	327	6	-	- 7	- 20 696
Installations techniques	- 28 232	- 2 808	1 049	- 66	- 270	- 427	- 30 753
Autres immobilisations corporelles	- 93 011	- 10 057	2 612	4	- 639	- 991	- 102 082
Avances & Acomptes	-	-	-	-	-	-	-
	- 140 167	- 15 078	3 987	- 55	- 908	- 1 424	- 153 646

Valeur nette	59 626	6 288	32	132	113	66 191
---------------------	---------------	--------------	-----------	------------	------------	---------------

Dont Immobilisations Corporelles financées par contrat de Crédit-Bail et locations financières

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Terrains	2 810	-	-	-	-	2 810
Constructions	11 190	-	-	-	-	11 190
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-
	14 000	-	-	-	-	14 000

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Constructions	- 2 466	- 493	-	-	-	- 2 959
Autres immobilisations corporelles (1)	-	-	-	-	-	-
	- 2 466	- 493	-	-	-	- 2 959

Valeur nette	11 534	- 493	-	-	-	11 041
---------------------	---------------	--------------	----------	----------	----------	---------------

Note 4 - Immobilisations Financières

	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Titres de participations (1)	1 873	10	- 842	-	-	1 040
Titres mises en équivalence	-	-	-	-	-	-
Dépôts & cautionnement	13 182	1 191	- 652	7	-	13 728
Autres créances immobilisées	491	296	- 418	-	-	369
	15 545	1 497	- 1 912	7	-	15 137

	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Titres de participations	- 941	- 0	799	-	-	- 142
Dépôts & cautionnement	- 63	- 37	30	-	-	- 70
	- 1 004	- 37	829	-	-	- 212

Valeur nette	14 542	1 460	- 1 083	7	-	14 925
---------------------	---------------	--------------	----------------	----------	----------	---------------

(1) Les titres de participations comprennent principalement :

K€	87,7 IDEF
K€	25,0 Jacadi Germany
K€	10 Id project
K€	1,25 ECO TLC
K€	5 ECO Presse
K€	142 RCLV Malcense (provisionné à 100 %)
K€	670 GIE Avignon
K€	80 Shopping Innov Lab

Note 5 – Stocks

	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Matières premières & Fournitures	2 011	2 859	-	-	2 011	2 859
Marchandises	86 143	106 078	3 513	5 320	82 630	100 758
Total	88 154	108 937	3 513	5 320	84 641	103 618

Note 6 - Clients et autres créances d'exploitation

	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
Clients et comptes rattachés	44 579	34 074	15 428	4 552	29 152	29 522
Créances fiscales et sociales	13 168	28 932			13 168	28 932
Autres créances d'exploitation	6 544	6 907	1 059	1 154	5 485	5 753
	64 292	69 913	16 487	5 706	47 805	64 207
Créances liées à l'intégration fiscales	45	58			45	58
Créances d'impôts différés	5 775	1 744			5 775	1 744
Autres créances diverses	4 278	1 726	594	233	3 684	1 493
	10 098	3 528	594	233	9 504	3 295
Charges constatées d'avance	12 025	9 593			12 025	9 593
Total	86 415	83 034	17 080	5 940	69 334	77 095

Toutes les créances de l'actif circulant sont exigibles à un an au plus à l'exception des actifs d'impôts différés.

Note 7 – Disponibilités

	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	-	-
Disponibilité	34 068	30 480			34 068	30 480
Total	34 068	30 480	-	-	34 068	30 480

Note 8 - Capitaux Propres – Part du Groupe

	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
au 31/12/2014	75 023	-	81 802	10 322	167 148
Affectation du résultat			10 322	- 10 322	-
Dividendes versés			- 3 995		- 3 995
Variation de périmètre			- 79		- 79
Variation des écarts de conversion			895		895
Autres			149		149
Résultat - Part du groupe				22 191	22 191
au 31/12/2015	75 023	-	89 094	22 191	186 309
Affectation du résultat			22 191	- 22 191	-
Dividendes versés			- 8 499		- 8 499
Variation de périmètre			- 57		- 57
Variation des écarts de conversion			- 69		- 69
Autres			3		3
Résultat - Part du groupe				13 747	13 747
au 31/12/2016	75 023	-	102 663	13 747	191 433

Note 9 - Intérêts minoritaires

au 31/12/2014			819	90	908
Affectation du résultat			90	- 90	-
Dividendes versés			- 279		- 279
Variation de périmètre			- 1		- 1
Variation des écarts de conversion			12		12
Autres			- 45		- 45
Résultat minoritaires				281	281
au 31/12/2015			596	281	877
Affectation du résultat			- 281	281	-
Dividendes versés					-
Variation de périmètre			98		98
Variation des écarts de conversion					-
Autres			29		29
Résultat minoritaires				195	195
au 31/12/2016			443	757	1 199

Note 10 - Provisions pour Risques et Charges

	31/12/2015	Déca 2016	Janv 2017	31/12/2016
Provisions pour risques & charges (1)	9 635	6 392	- 4 981	11 046
Provisions pour départ en retraite	951	125	- 45	1 031
Impôts différés passifs	3 343	494	8	3 844
	13 928	7 011	- 5 018	15 921

(1) Les autres provisions pour risques & charges comprennent :

Litiges salariaux	1 835 K€
Litiges commerciaux	2 488 K€
Provision pour point fidélité	4 613 K€
Provision sur stocks et retour	2 110 K€
	11 046 K€

Note 11 – Emprunts et dettes financières

	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2016
Emprunts Obligataires	50 000	30 000	0	- 422	79 578
Emprunts auprès des établissements de crédit	45 807	118	- 15 581	-	30 345
Emprunts en crédit bail et location financière	10 104	-	- 797	-	9 307
Dépôts & cautionnements recus	1 122	160	- 308	307	1 281
Autres dettes financières	33	1	- 5	-	29
Découverts bancaires	2 096	980	- 2 165	-	911
Total	109 163	31 259	- 18 856	- 115	121 451
Endettement Net	75 094				90 971

	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015
Emprunts Obligataires		49 688	29 890	79 578
Emprunts auprès des établissements de crédit	15 345	15 000		30 345
Emprunts en crédit bail et location financière	863	3 804	4 641	9 307
Dépôts & cautionnements recus			1 281	1 281
Autres dettes financières	29			29
Découverts bancaires	911			911
Total	17 147	68 492	35 812	121 451

Note 12 - Autres postes du Passif

	Montants	
	31/12/2015	31/12/2016
Fournisseurs & comptes rattachés	64 310	85 792
Dettes fiscales & sociales	51 404	49 404
Autres dettes d'exploitation	10 929	6 481
	126 642	141 678
Impôts sur les bénéfiques et Intégration fiscale	-	-
Fournisseurs d'immobilisations	-	-
Autres dettes diverses	1 888	2 353
Produits constatées d'avance	1 557	2 780
Total	130 088	146 810

Toutes les dettes sont à moins d'un an.

Note 13 - Charges de Personnel

Nature	31/12/2015	31/12/2016
Rémunération du personnel	99 707	110 498
Charges sociales	32 047	36 575
Participation des salariés	4 127	2 886
Total	135 881	149 960

La rémunération allouée aux membres des organes de direction n'est pas spécifiée, cela reviendrait à communiquer une rémunération individuelle.

Nature par catégories	31/12/2015	31/12/2016
Cadres	812	936
Agents de maîtrise & techniciens	838	866
Employés	2 869	2 617
Ouvriers		
Total	4 519	4 419

Note 14 - Dotation nette

Nature	31/12/2015	31/12/2016
Dotation aux amortissements	- 18 499	- 17 529
Dotations (-) /Reprise sur provisions (+)	2 675	- 4 174
Total	- 15 824	- 21 703

Note 15 - Résultat Financier

Nature	31/12/2015	31/12/2016
Produits de placement	117	3
Gain de change / Perte de change	1 747	500
Intérêts sur emprunts	- 3 848	- 3 551
Autres produits / charges financières	126	- 155
Dotations nettes	- 5	310
Total	- 1 862	- 2 893

Note 16 - Résultat Exceptionnel

	31/12/2015	31/12/2016
Opération de gestion	- 214	- 52
Cession de titres Hors Groupe	6	133
Cession d'immobilisations	- 3 826	- 2 960
Autres résultats exceptionnels (1)	- 2 518	- 2 475
Dotations nettes	1 351	- 428
Total	- 5 200	- 5 782

(1) Dont :

- Dons	-2 120 K€
- Amende / contrôle fiscal et urssaf	-209 K€

Note 17 - Impôts Différés

La réconciliation du taux d'impôt avec celui de la société mère s'établit comme suit :

	31/12/2015	31/12/2016
Résultat de l'ensemble consolidé	22 191	13 747
Impôts exigible	- 13 981	- 6 867
Impôts différés	1 007	- 4 519
Résultat avant impôt	35 165	25 133
Taux d'impôt de la mère	38,01%	34,44%
Impôt théorique	- 13 366	- 8 656
Effet taux d'impôts locaux	321	- 76
Effet des non activation de déficits	1 144	- 1 501
Effet des décalages permanents	- 601	- 1 087
Impôt réel	- 12 502	- 11 319
Taux d'impôt réel	35,6%	45,0%

Les IDA / IDP se décomposent comme suit :

	31/12/2015	31/12/2016
IDA	5 775	1 744
IDP	- 3 343	- 3 844
IDA nets	2 432	- 2 100

Détaillés par sociétés de la façon suivante :

Par nature	Excise							
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Ret. Marge sur stocks	578							
Ret. Provision interne	- 1 594							
Ret. Harm. des méthodes comptables	- 1 738		- 159	- 1 595				- 63
Décalages fisca-comptables	1 679	- 98	72	5	74	56	- 99	-
	- 1 075	- 98	- 88	- 1 590	74	56	- 99	- 63

Par nature	Excise							
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Ret. Marge sur stocks		114						
Ret. Provision interne								
Ret. Harm. des méthodes comptables	- 11	- 299	- 115	- 24	- 4			
Décalages fisca-comptables		379	320	20	39	447	62	4
	- 11	194	206	- 3	35	447	62	4

Par nature	Excise							
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Ret. Marge sur stocks								692
Ret. Provision interne								- 1 594
Ret. Harm. des méthodes comptables			- 3	- 532				- 4 545
Décalages fisca-comptables	11	7	156	89	14	93	16	3 346
	11	7	152	- 443	14	93	16	- 2 100

Note 18 - Engagements Hors-Bilan donnés

Garanties bancaires données à :

Bailleurs	11 155 K€
Douanes ("entrepôts sous douane")	2 600 K€
Fondation d'entreprise OKWORLD	335 K€

Note 19 - Engagements Hors-Bilan reçus

Caution bancaire	50 000	CAD	30/08/2017
Caution bancaire	50 000	USD	Illimité
Caution bancaire	30 000	EUR	Illimité
Garantie bancaire	300 000	EUR	13/07/2017
Garantie bancaire	50 000	EUR	05/10/2017
Garantie bancaire	100 000	EUR	27/12/2017
Garantie bancaire	60 000	EUR	12/01/2018
Garantie bancaire	50 000	EUR	31/12/2045
Garantie bancaire	50 000	EUR	Illimité
SBLC	50 000	EUR	01/02/2017
SBLC	250 000	EUR	01/02/2017
SBLC	70 000	EUR	01/03/2017
SBLC	90 000	EUR	21/03/2017
SBLC	100 000	EUR	06/04/2017
SBLC	35 000	USD	12/04/2017
SBLC	50 000	EUR	18/04/2017
SBLC	50 000	EUR	28/05/2017
SBLC	100 000	EUR	02/06/2017
SBLC	400 000	EUR	04/06/2017
SBLC	37 500	EUR	07/06/2017
SBLC	35 000	USD	16/06/2017
SBLC	850 000	USD	25/06/2017
SBLC	600 000	EUR	26/06/2017
SBLC	150 000	EUR	30/06/2017
SBLC	100 000	EUR	10/07/2017
SBLC	300 000	EUR	21/07/2017
SBLC	120 000	EUR	31/07/2017
SBLC	100 000	USD	04/08/2017
SBLC	150 000	EUR	19/08/2017
SBLC	300 000	EUR	24/08/2017
SBLC	30 000	EUR	09/09/2017
SBLC	50 000	EUR	30/09/2017
SBLC	50 000	EUR	30/09/2017
SBLC	15 000	EUR	18/10/2017
SBLC	40 000	EUR	20/10/2017
SBLC	50 000	EUR	29/11/2017
SBLC	250 000	EUR	30/11/2017
SBLC	50 000	EUR	15/12/2017
SBLC	2 450 000	USD	31/12/2017
SBLC	250 000	EUR	31/12/2017
SBLC	430 000	USD	31/12/2017
SBLC	100 000	EUR	31/12/2017
SBLC	50 000	EUR	31/12/2017
SBLC	500 000	EUR	05/01/2018
SBLC	60 000	EUR	06/01/2018
SBLC	60 000	EUR	12/01/2018
SBLC	140 000	USD	15/01/2018
SBLC	300 000	USD	31/01/2018

Le groupe a reçu de ses banques les engagements financiers suivants :

Au 31/12/2016	Accords	Engagements
Crédit moyen terme mobilisables sous forme de billets financiers	90 000	-
Crédits de trésorerie	-	-
Crédits Documentaires	112 500	68 459

Le groupe a reçu un engagement à la baisse de ses loyers, garantie de façon autonome par une banque pour un montant total activable de 829 K€ au 31/12/2016.

Note 20 - Engagements bancaires sur achats en devises

Afin de limiter le risque de l'euro face au dollar, le groupe a adopté une politique de couverture de risque de change sur ses achats négociés en devises.

Au 31/12/2016, le montant des achats à terme de US dollar s'élève à 182 000 KUSD et celui sur option à 33 500 KUSD.
 Au 31/12/2016, le montant des achats à terme de HK dollar s'élève à 6 000 KHKD.

De même, le groupe a adopté une politique de couverture du risque de change sur ses ventes en devise

Au 31/12/2016, le montant de ventes à terme de US dollar s'élève à 23 000 KUSD.
 Au 31/12/2016, le montant de ventes à terme de Yuan chinois s'élève à 20 000 KCNY.
 Au 31/12/2016, le montant de ventes à terme de Livre anglaise s'élève à 1 250 KGBP.
 Au 31/12/2016, le montant de ventes à terme de dollar canadien s'élève à 950 KCAD.

Note 21 - Engagements bancaires sur couverture de taux

Le groupe a adopté une politique de couverture de risque de taux sur ses emprunts à taux variable.

Les emprunts à taux variable font l'objet d'une couverture de taux. Au 31/12/2016, les couvertures souscrites sont de 60.000K€, pour une exposition de la dette, à cette même date de 29.167 K€, ce qui représente une sur-couverture de 30.833 K€. Néanmoins, sur l'exercice 2016 la dette moyenne en taux variable était de 59.538 K€ et la couverture moyenne de dette était, sur ce même exercice de 60.000 K€.

Note 22 - Evènements postérieurs à la clôture

Néant

ID VALEURS
Société par actions simplifiée
au capital de 75 023 488 euros
Siège social : 162 Boulevard de Fourmies
59100 ROUBAIX
482 064 771 RCS LILLE METROPOLE

**RAPPORT DE GESTION DE LA SOCIETE ET DU GROUPE
SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DÉCEMBRE 2016**

idvaleurs

Chers Associés,

Nous vous avons réunis en assemblée générale mixte, en application des statuts et de l'article L.227-9 du Code de commerce, pour :

- vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir,
- soumettre à votre approbation les comptes consolidés du Groupe ID VALEURS, ainsi que le bilan et les comptes annuels de notre société pour l'exercice écoulé ;
- vous prononcer sur le renouvellement des mandats des Co-Commissaires aux comptes Titulaires et Suppléants ;
- vous prononcer sur un projet d'augmentation de capital réservée aux salariés.

Les comptes consolidés et les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2016 sont joints au présent rapport.

Nous vous rappelons que tous les documents prévus par l'article 24 des statuts ont été tenus à votre disposition dans les délais prévus.

Le présent rapport a notamment pour objet de vous présenter la situation de notre société et celle de notre groupe.

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016 ont été établis suivant les modes de présentation et les méthodes d'évaluation prescrits par la réglementation comptable en vigueur.



DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

I – SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE & DU GROUPE

1. Activité de la Société ID VALEURS

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2016 sont les suivants :

	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Le chiffre d'affaires s'élève à	5 009 311 €	4 450 084 €
Le total des produits d'exploitation s'élève à	5 032 510 €	4 489 192 €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	5 263 257 €	5 180 377 €
D'où un résultat d'exploitation de	(230 746) €	(691 185) €
Le total des produits financiers s'élève à	3 592 663 €	23 452 673 €
Le total des charges financières s'élève à	3 173 201 €	3 537 213 €
D'où un résultat financier bénéficiaire de	419 462 €	19 915 460 €
Le résultat courant avant impôt est donc bénéficiaire de	188 715 €	19 224 274 €
Le total des produits exceptionnels s'élève à	236 537 €	5 200 €
Le total des charges exceptionnelles s'élève à	245 488 €	49 439 €
D'où un résultat exceptionnel de	(8 951) €	(44 239) €
Après un Impôt sur les sociétés de	(1 415 417) €	(3 710 494) €
Et de participation des salariés	- €	- €
L'exercice se solde par un résultat net de	1 595 181 €	22 890 530 €
Le total du bilan s'élève à	292 278 049 €	278 393 340 €

Nous vous demandons d'approuver ces comptes sociaux qui ont été arrêtés conjointement par le Président et le Directeur Général.

Au cours de l'exercice écoulé

Dans une volonté permanente d'accélérer la croissance de notre Groupe et de bénéficier de la position actuellement favorable des marchés financiers, notre société, Holding animatrice et financière du Groupe, a engagé au cours de l'exercice 2016 un ajustement de ses outils de financement.

L'objectif de cette démarche est de sécuriser le plan moyen terme du Groupe : financement des investissements, financement des cycles d'exploitation, et lignes de sécurité.



C'est ainsi que :

Emission d'un nouvel emprunt obligataire – Décision du 10/10/2016

Par décision en date du 10/10/2016, le Président de notre société a décidé de l'émission d'un emprunt obligataire sous forme d'Euro PP, un montant de 10.000.000 € et d'une maturité de 7 ans, émis le 4/11/2016, dont la date d'échéance finale est le 8/10/2023.

Emission d'un nouvel emprunt obligataire – Décision du 28/11/2016

Le Président de notre société a décidé l'émission d'un emprunt obligataire formant une souche unique avec l'emprunt existant pour un montant de 20.0000.000 €, dont la date d'échéance finale est le 08/10/2023.

Aucune autre évènement significatif n'est intervenu au cours de l'exercice écoulé.

Depuis la clôture de l'exercice - Perspectives d'avenir

Notre Société a poursuivi la mise en place des nouveaux moyens de financement du Groupe grâce aux outils suivants :

Emission d'un nouvel emprunt obligataire – Décision du 16/01/2017

Par décision en date du 16/01/2017, le Président de notre société a décidé de l'émission d'un emprunt obligataire d'un montant de 30.000.000 € et d'une maturité de 8 ans, souscrit le 27/01/2017 dont la date d'échéance finale est le 27/01/2025.

Autorisation de signature d'une nouvelle convention de Crédit – Décision du 24/04/2017

Par décision du 24/04/2017, le Directeur Général a approuvé les termes et les conditions de la convention de Crédit ayant pour objet de mettre en place des « Facilités » composées de Crédits renouvelables pour un montant global total de 120.000.000 € et d'une durée de 5 ans prorogeable de 2 ans maximum ; et d'un crédit d'investissement non confirmé d'un montant maximum de 50.000.000 €.

Afin de permettre la mise en place de ce nouveau « Club Deal », nous vous informons des évènements suivants :

Autorisation de signature d'un Avenant n°03 à la convention « Club Deal » du 10/09/2010 – Décision du 04/04/2017

Par décision du 04/04/2017, le Directeur Général a approuvé les termes et les conditions de l'Avenant n°03 de la Convention de Crédit existante, permettant la mise en place de la nouvelle convention de crédit.

2. Activité de l'ensemble du Groupe au cours de l'exercice écoulé – Analyse des comptes consolidés

Le Groupe dont nous vous décrivons l'activité intègre au 31 décembre 2016 les sociétés :

Comptes consolidés 2016

Les comptes consolidés de notre groupe font apparaître un chiffre d'affaires de 671 170 552 € contre 613 363 806 € en 2015.

	31/12/2016	31/12/2015
Le résultat d'exploitation ressort à	35 307 040 €	43 910 063 €

Ainsi, nous vous précisons la liste des principaux évènements intervenus au cours de l'exercice écoulé :

Acquisition d'un bâtiment de crèche – Décision du 02/09/2016

Par décision du 02/09/2016, notre société, en qualité d'associé unique, a autorisé l'acquisition d'un bâtiment de crèche par notre société d'une superficie de 508 m² sis à Roubaix (59100) – Rue Horace Vernet et 164 boulevard de Fourmies, pour un prix de 391.901,24 euros.

Depuis la clôture de l'exercice 2016

Aucun évènement significatif n'est à porter à votre connaissance, nous poursuivons nos efforts pour assurer la gestion immobilière courante de notre société.



ACTIVITE PROPRE A LA SOCIETE ID GROUP

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2016 sont les suivants :

	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Le chiffre d'affaires s'élève à	2 746 503 €	4 757 671 €
Le total des produits d'exploitation s'élève à	9 577 438 €	10 803 908 €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	6 090 361 €	8 567 483 €
D'où un résultat d'exploitation bénéficiaire de	3 847 077 €	2 236 424 €
Le total des produits financiers s'élève à	54 681 932 €	36 807 898 €
Le total des charges financières s'élève à	5 953 917 €	11 183 179 €
D'où un résultat financier déficitaire de	48 728 014 €	25 624 719 €
Le résultat courant avant impôt est donc déficitaire de	52 215 092 €	27 861 143 €
Le total des produits exceptionnels s'élève à	25 034 297 €	15 914 €
Le total des charges exceptionnelles s'élève à	79 276 345 €	65 322 €
D'où un résultat exceptionnel bénéficiaire de	(54 242 047) €	(49 407) €
Participation des salariés aux résultats	0 €	5 711 €
Impôt sur les sociétés	1 190 509 €	1 072 905 €
L'exercice se solde par un résultat net de	(3 217 463) €	26 733 119 €
Le total bilan s'élève à	72 954 688 €	89 784 693 €

AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

L'organisation managériale du Groupe ayant été totalement refondue en 2015, le groupe ID GROUP a souhaité en 2016 aligner les organisations juridiques sur les choix d'animation des BU ID KIDS et BU RCLV.

❖ BU ID KIDS :

Au cours de l'exercice 2016, le groupe ID GROUP a entrepris un processus de simplification des structures juridiques et de rapprochement des organisations opérationnelles, avec pour objectif



d'accompagner les deux pôles d'activité de la Business Unit ID KIDS au plus près, avec cohérence et harmonisation, tout en favorisant la mobilité interne, comme il sera expliqué ci-après.

Cette simplification avait pour objectif :

- d'une part, de rassembler les deux activités Logistiques du Groupe, conformément à la ligne managériale logistique, tout en répondant aux besoins spécifiques du collectif et des clients, internes ou externes ;
- D'autre part, de regrouper les Marques de la Business Unit « ID KIDS » et les Fonctions Supports dédiées au sein de la société OKAIDI, marque historique du Groupe ID KIDS GROUP, choisie en raison de son rayonnement national et international.

A ce titre :

Cession des titres de la société ID KIDS LOGISTICS 2 (anciennement dénommée ID LAND) – Acte sous seing privé du 26/02/2016

Par acte sous seing privé en date du 26/02/2016, nous avons cédé à la société ID LOG l'intégralité des titres composant le capital social de la société ID KIDS LOGISTICS 2 (anciennement dénommée ID LAND) qui poursuit l'activité logistique de Dourges.

Cession des titres des sociétés OXYBUL EVEIL & JEUX, ID KIDS, ID SERVICE – Actes sous seing privé du 09/05/2016

Nous avons cédé en date du 09/05/2016 à la société OKAIDI la pleine propriété de l'intégralité des titres composant le capital social des sociétés OXYBUL EVEIL & JEUX, ID KIDS et ID SERVICE, sociétés désormais absorbées par suite des opérations de fusions réalisées le 30/06/2016, comme il sera expliqué ci-après.

❖ BU RCLV :

En parallèle de ses réseaux commerciaux, le Groupe ID KIDS GROUP a également souhaité renforcer le développement du réseau de crèches et de structures d'accueil pour enfants (multi-accueils et/ou accueils de loisirs) du Groupe, tout en simplifiant les organisations juridiques.

En raison de son rayonnement régional et de sa maturité dans la gestion des réseaux de crèches, la société DES ETOILES PLEIN LES YEUX a été désignée pour devenir la filiale dédiée au développement et à la gestion des réseaux de crèches et de structures d'accueil pour Enfants (multi-accueil et/ou accueil de loisirs) du Groupe.

C'est dans ce contexte que la société DES ETOILES PLEIN LES YEUX, nouvellement dénommée RIGOLO COMME LA VIE, est devenue, depuis le 17 mars 2016, filiale directe et à 100% de ID GROUP. La volonté de ID GROUP SAS était d'accompagner la société RIGOLO COMME LA VIE dans son futur développement et lui donner les moyens de simplifier ses organisations juridiques et opérationnelles. C'est dans cette optique qu'un regroupement par voie de fusion-absorption des réseaux « RIGOLO COMME LA VIE » et « DES ETOILES PLEIN LES YEUX » au sein de la société RIGOLO COMME LA VIE a été réalisé.

Ainsi :

Acquisition des titres de la société RIGOLO COMME LA VIE (anciennement dénommée DES ETOILES PLEIN LES YEUX) – Acte sous seing privé du 17/03/2016

Par acte sous seing privé en date du 17 mars 2016, la société ID GROUP a acquis auprès de la société CRECHE DEVELOPPEMENT, l'intégralité des titres composant le capital social de la



société RIGOLO COMME LA VIE (anciennement dénommée DES ETOILES PLEIN LES YEUX) qui a vocation à devenir la filiale dédiée au développement et à la gestion des réseaux de crèches et de structures d'accueil pour enfants (multi-accueils et/ou accueils de loisirs) du Groupe.

Suite à cette acquisition, les sociétés filiales de la société RIGOLO COMME LA VIE, les SAS RCLV et les SAS CONSTELLATION, ont été absorbées par suite d'opérations de fusions réalisées le 31/05/2016, comme il sera expliqué ci-après.

Les réorganisations juridiques telles que décrites ci-dessus n'ont eu aucun effet sur le résultat de notre société, les titres étant provisionnés à la valeur d'apport.

Le résultat d'exploitation a, quant à lui, progressé par le double effet de la progression du chiffre d'affaire du Groupe, et de l'entrée en application de la redevance de marque OXYBUL EVEIL&JEUX.

Il vous est par ailleurs précisé, qu'aucune distribution de dividende n'a été réalisée au cours de l'exercice 2016.

Enfin, nous vous présentons ci-après les autres événements intervenus au cours de l'exercice écoulé :

Constatation de la démission de M. François Régis MOTTE de son mandat de membre du Conseil de Surveillance – Décision du 17/05/2016

Par décision du 17/05/2016, le Conseil de Surveillance a constaté la démission de Monsieur François Régis MOTTE de son mandat de conseiller, et a décidé de ne pas pourvoir à son remplacement.

Création d'un « Comité Rigolo Comme La Vie » - Décision du 17/05/2016

Par décision en date du 17/05/2016, le Conseil de Surveillance a décidé de constituer un Comité Spécifique chargé d'assurer le suivi des activités dédiées à l'accueil de la Petite Enfance et de l'Enfance. Ce comité a été constitué sous l'appellation « Comité de Pilotage Rigolo Comme La Vie ».

Cession des titres de notre société de ID VALEURS au FCPE VAL'ID – Acte sous seing privé du 29/06/2016

Le 29/06/2016, la société ID VALEURS a cédé au FCPE VAL'ID 31 actions de notre société pour un prix de 227.112,51 €.

Cession des titres de la société IDGROUP TEXEUROP COMPANY à OKAIDI SAS – Décision du 31/10/2016

Par décision en date du 31/10/2016, la société ID GROUP a cédé à notre filiale, la société OKAIDI SAS, l'intégralité des titres qu'elle détenait dans le capital de la société IDGROUP TEXEUROP COMPANY, soit une participation à hauteur de 51%.

Répartition des jetons de présence des membres du Conseil de Surveillance et rémunération spécifique au titre de jetons supplémentaires – Décision du 29/11/2016

Par décision en date du 29/11/2016, le Conseil de Surveillance a décidé de ramener le montant des jetons de présence à 6.000 €, et à allouer une somme totale de 22.500 € pour l'exercice 2016, à titre de jetons supplémentaires aux membres du Conseil de Surveillance.



DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE 2016

Nous vous informons qu'aucun évènement n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice 2016.



- Le résultat financier s'élève à	-2 892 877 €	-1 861 911 €
- Le résultat exceptionnel s'élève à	- 5 781 911 €	-5 200 397 €
- soit un résultat net part du groupe de	13 747 022€	22 190 708 €
- l'impôt sur les résultats représente	11 385 593€	12 973 983 €

Le résultat net se solde par un bénéfice de 13 941 561 € contre un bénéfice de 22 472 031 € à l'exercice précédent.

Nous vous demandons d'approuver ces comptes.

3. Activités des sociétés filiales de la société ID VALEURS

ACTIVITE DE LA SOCIETE ID BAT

Participation de participation et de contrôle

La société ID BAT ne détient ni filiale, ni participation.

Activité de la société ID BAT

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2016 sont les suivants :

	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Le chiffre d'affaires s'élève à	2 572 467 € €	2 567 335 €
Autres achats et charges externes	1 121 055 € €	1 146 374 €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	2 099 259 € €	2 182 984 €
D'où un résultat d'exploitation de	473 209 € €	384 352 €
Le total des produits financiers s'élève à	0 € €	0 €
Le total des charges financières s'élève à	35 672 € €	61 071 €
D'où un résultat financier de	(35 672) € €	(61 071) €
Le résultat courant avant impôt est donc de	437 536 € €	323 280 €
Le total des produits exceptionnels s'élève à	4 189 € €	8 163 €
Le total des charges exceptionnelles s'élève à	78 420 € €	78 414 €
D'où un résultat exceptionnel de	(74 231) € €	(70 251) €
Participation des salariés aux résultats	0 € €	0 €
Impôt sur les sociétés	45 446 € €	0 €
L'exercice se solde par un résultat net de	317 859 € €	253 029 €
Le total du bilan s'élève à	4 573 904 € €	4 528 104€

Au cours de l'exercice écoulé

La société ID BAT a poursuivi son activité de gestion du parc immobilier du Groupe.



ACTIVITE DES FILIALES DE LA SOCIETE ID GROUP

Activité des filiales de la société ID GROUP – En France

Nous vous rappelons que la société ID GROUP détenait au 31 décembre 2016 :

- 100 % du capital de la société ID PROJECT 4
- 100 % du capital de la société ID PROJECT 5
- 100% du capital de la société OKAIDI SAS
- 100% du capital de la société ID LOG
- 100% du capital de la société JACADI SAS
- 100 % du capital de la société RIGOLO COMME LA VIE (anciennement dénommée DES ETOILES PLEIN LES YEUX)
- 100 % du capital de la société N'JOY (anciennement dénommée ID NOVANT)
- 100% du capital de la société IDK DEV (anciennement dénommée CRECHE DEVELOPPEMENT)

ID PROJECT 4

A titre indicatif, les principaux chiffres de ces sociétés au 31 décembre 2016 sont les suivants :

	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Le chiffre d'affaires s'élève à	0 €	- €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	0 €	- €
D'où un résultat d'exploitation de	0 €	- €
Le résultat courant avant impôt est donc de	0 €	- €
L'exercice se solde par un résultat de	0 €	- €

Nous vous rappelons que la société ID PROJECT 4 a été constituée par notre société le 1^{er} décembre 2016 et a été immatriculée le 13 décembre 2016. Elle est sans activité.

Nous vous informons qu'aucun évènement important n'est survenu depuis la clôture de l'exercice et la date d'établissement du présent rapport.

Il n'est pas prévu d'activer cette société au cours de l'exercice 2017

ID PROJECT 5

	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Le chiffre d'affaires s'élève à	0 €	- €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	0 €	- €
D'où un résultat d'exploitation de	0 €	- €
Le résultat courant avant impôt est donc de	0 €	- €
L'exercice se solde par un résultat de	0 €	- €

Nous vous rappelons que la société ID PROJECT 4 a été constituée par notre société le 1^{er} décembre 2016 et a été immatriculée le 13 décembre 2016. Elle est sans activité.

Nous vous informons qu'aucun évènement important n'est survenu depuis la clôture de l'exercice et la date d'établissement du présent rapport.





BUSINESS UNIT OKIDS

ACTIVITE DE LA SOCIETE OKAIDI SAS ET DE SES FILIALES

Les principaux chiffres du bilan de la société OKAÏDI, arrêtés au 31 décembre 2016, sont les suivants :

	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	501.082.089 €	359.028.533 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	513.255.532 €	371.256.554 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	480.386.315 €	323.624.825 €
D'où un résultat d'exploitation de :	32.869.216 €	47.631.728 €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	260.333.373 €	172.802.413 €
. les achats de matières premières :	(333.417) €	170.816 €
. les autres achats et charges externes :	129.631.292 €	86.748.571 €
. les salaires et traitements :	55.829.603 €	33.557.289 €
. les charges sociales	19.787.552 €	9.444.647 €
L'effectif salarié moyen s'élève à	1 876,65 sal	1 704 sal
Compte tenu d'un résultat financier de	(3.998.895) €	(642.280) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	28.870.320 €	46.989.447 €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(1.063.586) €	(2.363.496) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	7.203.846 €	15.302.212 €
* de la participation	2.699.681 €	3.882.763 €
* l'exercice se solde par un résultat de	17.903.207 €	25.440.976 €
Le total du bilan est de	274.075.505 €	158 802 296 €

La différence entre les comptes 2015 et 2016 s'explique notamment par les opérations de fusions réalisées en 2016 et détaillées dans le paragraphe suivant de ce rapport.



AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

Le Groupe a continué son déploiement dans le cadre de son engagement politique « ACT FOR KIDS », dont le projet « ID KIDS » est le fil conducteur permettant de :

- Renforcer notre singularité,
- Faire du commerce autrement,
- Conquérir de nouveaux territoires,
- Développer des communautés (de parents, de marques, etc.) sensibles à notre engagement RHESSEME (Responsabilité Humaine Economique, Sociale, Sociétale et Environnementale de nos Marques au service de l'Enfant)

« ID KIDS » est par ailleurs une véritable plateforme communautaire Web et Retail, qui a pour mission de proposer un ensemble de marques, produits et services bénéfiques et militants pour les Enfants.

Fort de ce projet interne porteur d'un plan de développement externe ambitieux, et malgré un marché de la consommation globalement morose cette année, la société Okaidi a affiché en 2016 de belles performances :

- Pour la Marque Okaidi et Obaibi :
 - Progression vs 2015 des magasins comparables, avec une performance sur la fin d'année portée par le déploiement d'opérations commerciales pour soutenir la croissance du chiffre d'affaires
 - Ouverture de 11 magasins en succursale et 1 magasin en franchise
 - Fermeture de 8 magasins en succursale, dont 3 transformations en magasin ID KIDS store et 4 déménagements.
- Pour la Marque Oxybul Eveil & Jeux :
 - Progression des magasins vs 2015
 - Nous enregistrons une performance sur la période de Noël (sur les magasins) en deçà de N-1 et de nos ambitions, notamment dû à une contre-performance élevée sur le mois de Novembre. Cette baisse a cependant été compensée en partie sur le mois de décembre et par le Web.
 - Ouverture d'un magasin et transformation d'un magasin en ID KIDS store
- Pour la Marque Id Kids (multi-marques dans le monde de l'enfant) :
 - Ouverture de 6 magasins, avec une performance encore améliorable
 - Sur les magasins comparables, nous enregistrons une progression de CA vs N-1 sur la quasi-intégralité de notre parc.

Okaidi s'est par ailleurs engagée dans un profond travail de rénovation et de transformation de ses fonctions supports, par la refonte, notamment, de son système d'informations et des modes de travail associés.

La société Okaidi a enfin poursuivi sa démarche de simplification des organisations juridiques et de rapprochement des structures opérationnelles, afin de servir de façon cohérente et harmonisée l'ensemble des pôles d'activités de la Business Unit ID KIDS. C'est ainsi que, depuis le 1er juillet 2016, les entités Oxybul Eveil & Jeux, ID Service et ID Kids se trouvent réunies au sein d'une même entité juridique, la société Okaidi SAS, marque historique du Groupe.



En complément, nous vous rappelons la liste des autres évènements intervenus au cours de l'exercice écoulé :

Clôture de la liquidation de la société ID OKIRL – Décision du 29/02/2016

En date du 29/02/2016, la clôture de la liquidation de la société ID OKIRL a été prononcée.

Acquisition des sociétés OXYBUL EVEIL&JEUX, ID SERVICE et ID KIDS – Actes sous seing privé du 09/05/2016

Dans le cadre du projet de simplification de notre organigramme, la société a acquis auprès de la société ID GROUP, la pleine propriété de l'intégralité des titres composant le capital des sociétés SAS OXYBUL EVEIL & JEUX, ID KIDS et ID SERVICE, à effet du 09/05/2016.

Opérations de fusion-absorptions – Décision du 30/06/2016

Par décision en date du 30/06/2016, l'associé unique s'est prononcée sur la réalisation des opérations de fusions des sociétés OXYBUL EVEIL & JEUX, ID KIDS et ID SERVICE. Ces opérations ont eu un effet juridique au 01/07/2016 et un effet rétroactif sur un plan comptable et fiscal au 01/01/2016.

Filialisation de la société ID KIDS HONG KONG – 30/06/2016

Consécutivement à l'opération de fusion absorption de la société OXYBUL EVEIL&JEUX en date du 30/06/2016, la société OKAIDI est devenue l'actionnaire unique de la société ID KIDS HONG KONG (anciennement dénommée EJ SOURCING LIMITED), société établie à Hong-Kong dédiée au sourcing pour la marque OXYBUL EVEIL&JEUX. A cette occasion, cette société a été renommée ID KIDS HONG HONG.

Filialisation des sociétés JOYVOX, ID SCHOOL et ELBBUB – Décisions du 18/07/2016

Par décisions en date du 18/07/2016 et suite à l'opération de fusion-absorption de la société ID SERVICE, les sociétés JOYVOX, ID SCHOOL et ELBBUB, sont devenues des filiales directes à 100% de la société OKAIDI.

Acquisition des titres de la société IDGROUP TEXEUROP COMPANY LTD – Décision du 31/10/2016

Par décision en date du 31/10/2016, la société ID GROUP a cédé à la société OKAIDI les 765 titres qu'elle détenait dans le capital de la société bangladaise IDGROUP TEXEUROP COMPANY, soit une participation à hauteur de 51 % du capital social.

Parc magasin

Au 31 décembre 2016 et consécutivement aux opérations de fusions-absorptions décrites ci-avant, le parc magasin porté par la société OKAIDI est le suivant :

- Le réseau OKAIDI :
 - En France métropolitaine, il représente 350 magasins dont 300 succursales, 48 en franchise et 2 magasins outlets.
 - Sur le plan international, il représente 437 magasins dont 258 succursales, 178 en franchise et un magasin outlet.
- Le réseau OXYBUL EVEIL&JEUX comprend 36 magasins exploités en succursale, en France.
- Le réseau ID KIDS comprend quant à lui 16 magasins dont 15 succursales et 1 en franchise, en France.

DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Nous vous précisons les principaux évènements intervenus depuis la clôture de l'exercice :



Constitution de la société ID JAPAN – Décision du 04/01/2017

Suivi d'une augmentation de capital de la société ID JAPAN – Décision du 05/03/2017

Par décision en date du 04/01/2017, la société OKAIDI a souscrit à l'intégralité du capital de la société ID JAPAN, société nouvellement constituée au Japon, en vue de développer un réseau magasins OKAIDI exploité en succursale, au Japon.

Par décision en date du 05/03/2017, la société OKAIDI a souscrit aux 9.499.999 titres nouvellement émis d'une valeur nominale de JPY 1 dans le cadre d'une opération d'augmentation de capital. Le capital social de la société ID JAPAN est donc passé de JPY 1 à JPY 9.499.999.

Ouverture d'un bureau de liaison ID KIDS HONG KONG au Bangladesh – Autorisation du 01/02/2017

La société ID KIDS HONG KONG a ouvert en date du 01/02/2017 un bureau de liaison Okaidi au Bangladesh, et a pour vocation de « sourcer » des usines, suivre les développements des produits, négocier les conditions d'achats et garantir la qualité et les dates de livraison de nos productions.

Situation du parc magasin

Depuis la clôture de l'exercice, la société OKAIDI a procédé à l'ouverture de 35 magasins et la fermeture de 8 magasins sur l'ensemble du réseau. Ainsi, au 31 mars 2017, la société OKAIDI dispose d'un réseau de 866 magasins aux enseignes « OKAIDI-OBAIBI », « OXYBUL EVEIL&JEUX » et « ID KIDS » dans le monde dont 629 en succursale et 237 en franchise / partenariat

Prise de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2016, la société OKAIDI a acquis la pleine propriété de l'intégralité des titres composant le capital social des sociétés OXYBUL EVEIL & JEUX, ID KIDS et ID SERVICE.

Suite à la fusion-absorption de ces sociétés, la société OKAIDI a acquis, le 01/07/2016, une participation dans le capital des sociétés suivantes :

- ELBBUB (100%)
- ID SCHOOL (100%)
- JOYVOX (100%)
- SHOPPING INNOVATION LAB (plus de 10%)
- ECOPRESSE (moins de 5%)
- ECO TLC (moins de 5%)
- IDEF (moins de 5%)

Notre société a également acquis une participation majoritaire dans le capital de la société IDGROUP TEXEUROP COMPANY, à hauteur de 51%.

Cession de participations

Au cours de l'exercice écoulé, la société OKAIDI n'a cédé aucune participation.

Etat des participations au 31 décembre 2016

La société OKAIDI détenait, à la clôture de l'exercice, directement une participation dans le capital des sociétés filiales suivantes :

Dénomination de la Filiale	Pays	% de détention	Chiffre d'affaires	Résultat
PLAY ID	France	100 %	0 €	- 500 €
ELBBUB	France	100%	156.133 €	- 416.243 €
ID SCHOOL	France	100%	75.444 €	12.423 €



JOYVOX	France	100%	174.929 €	- 279.916 €
ECOPRESSE	France	Moins de 5%	-	-
ECO TLC	France	Moins de 5%	-	-
IDEF	France	Moins de 5%	-	-
SHOPPING INNOVATION LAB	France	Plus de 10%	-	-
OKAIDI NETHERLANDS	Pays Bas	100 %	0 €	- 15.422 €
OKAIDI CANADA	Canada	100 %	1.118.121 CAD	- 89.095 CAD
OKAIDI SHANGHAI COMMERCIAL co ltd	Chine	100 %	75,543,665.90 RMB	(4,990,241.79) RMB
ID KIDS ITALY	Italie	99,99 %	55.598.064 €	2.178.790 €
OKAIDI BELGIUM	Belgique	99,95 %	28.935.636 €	347.626 €
OKAIDI SPAIN	Espagne	100 %	20.177.117,25 €	- 835.871,83 €
OKAIDI IRELAND	Irlande du Sud	100 %	<i>En cours de liquidation</i>	
OKAIDI NORTHERN IRELAND	Irlande du Nord	100 %	<i>En cours de liquidation</i>	
OKAIDI GERMANY	Allemagne	100 %	7.956.385,25 €	- 476.093,92 €
9214-8154 QUEBEC	Canada	100 %	3.636.628 CAD	- 829.583 CAD
OKAIDI POLAND	Pologne	100 %	19.649.136,27 PLN	- 2.178.161,71 PLN
OKAIDI LUXE	Luxembourg	100 %	2.115.824,49 €	69.193,03 €
ID KIDS HONG KONG	Hong Kong	100%	NC	NC
IDGROUP TEXEUROP	Bangladesh	51%	2.092.994 BDT	- 169.610 BDT



ACTIVITE DE LA SOCIETE ID LOG ET DE SES FILIALES

Les principaux chiffres du bilan de la société ID LOG, arrêtés au 31 décembre 2016, sont les suivants :

	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	21.865.977 €	19.368.688 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	22.010.927 €	19.592.821 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	21.770.350 €	19.812.625 €
D'où un résultat d'exploitation de :	240.576 €	(219.803) €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	(32.227) €	27.155 €
. les autres achats et charges externes :	15.630.518 €	13.278.140 €
. les salaires et traitements :	3.657.313 €	3.864.436 €
. les charges sociales	1.329.725 €	1.279.025 €
L'effectif salarié moyen s'élève à	173,60 sal	148 sal
Compte tenu d'un résultat financier de	(8.699) €	(8.935) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	231.877 €	(228.738) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(178.485) €	9.233 €
* de l'impôt sur les bénéfices de	(5.924) €	(9.596) €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	59.316 €	(209.908) €
Le total du bilan est de	5.839.740 €	4.339.030 €

AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

Comme expliqué ci-avant, l'organisation managériale du Groupe ayant été totalement refondue en 2016, suivie d'un processus de simplification des structures juridiques et de rapprochement des organisations opérationnelles, avec pour objectif d'accompagner les deux pôles d'activité de la Business Unit ID KIDS au plus près, avec cohérence et harmonisation, tout en favorisant la mobilité interne.

Les deux activités logistiques du Groupe ont ainsi été rassemblées, conformément à la ligne managériale logistique, afin de répondre aux besoins spécifiques du collectif de Dourges et des clients, internes ou externes.

En outre, l'année 2016 a également été marquée par :

- Le projet « Put to store » (nouvelle ligne de traitement des expéditions) : qui nous permet de traiter plus de flux avec une prestation de meilleure qualité ;
- Le projet Log Leers, qui nous permet un pilotage logistique plus pointu ;



- La reprise du dédouanement en interne de JACADI depuis le 1^{er} janvier et de OXYBUL EVEIL & JEUX depuis le 1^{er} Juillet ;
- La reprise de l'activité export en fin d'année pour JACADI.

Enfin, nous vous précisons les principaux évènements intervenus au cours de l'exercice écoulé :

Acquisition de l'intégralité des titres de la société ID KIDS LOGISTICS 2 (anciennement dénommée ID LAND) – Acte sous seing privé du 26/02/2016

Par acte sous seing privé en date du 26 février 2016, la société ID LOG a acquis l'intégralité des titres composant le capital de la société ID KIDS LOGISTICS 2 (anciennement dénommée ID LAND). Cette société est dédiée à l'activité logistique de Dourges.

Mise en activité de la société ID KIDS LOGISTICS 2 (anciennement dénommée ID LAND) – Décisions du 14/03/2016 et du 15/04/2016

Par décision en date du 14/03/2016, il a été décidé de la mise en activité de sa filiale en procédant notamment aux changements de sa dénomination sociale en ID KIDS LOGISCTIS 2, de son objet social, et de sa gouvernance.

En date du 14/04/2016, la société ID LOG a également souscrit à l'intégralité des titres nouvellement émis dans le cadre d'une opération d'augmentation de capital pour un montant de 600.000 € (soit 20.000 parts de 30 €). Cette opération de recapitalisation avait pour objectif de donner les moyens suffisants à notre filiale pour son futur développement.

Transfert de l'activité de Dourges à ID KIDS LOGISTICS 2 – Acte notarié du 29/04/2016

En date du 29/04/2016, la société ID KIDS LOGISTICS 2, filiale à 100% de la société ID LOG, s'est portée acquéreur de l'activité logistique de Dourges auprès de la société OXYBUL EVEIL&JEUX, à effet du 01/05/2016. Ce transfert s'inscrit dans le processus de rapprochement des organisations opérationnelles menées par le Groupe, tel que décrit ci-dessus.

DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Nous vous rappelons les principaux évènements intervenus depuis la clôture de l'exercice :

Renouvellement du mandat de Directeur Général de M. Antoine BRICOUT - Décision du 31/01/2017.

Par décision en date du 31/01/2017, le mandat de Directeur Général de M. Antoine BRICOUT a été renouvelé pour une période de 3 exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2020 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2019.

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice 2016, notre société a acquis la pleine propriété de l'intégralité des titres composant le capital social de la société ID KIDS LOGISCTIS 2 (anciennement dénommée ID LAND).

Cession de participations

Au cours de l'exercice écoulé, la société ID LOG n'a cédé aucune participation

Etat des participations au 31 décembre 2016

La société ID LOG détenait, à la clôture de l'exercice, directement une participation dans le capital des sociétés filiales suivantes :



Dénomination de la Filiale	Pays	% de détention	Chiffre d'affaires	Résultat
ID KIDS LOGISTICS 2 (anciennement dénommée ID LAND)	France	100%	5.539.988 €	(273.172) €





ACTIVITE DE LA SOCIETE JACADI ET DE SES FILIALES

Les principaux chiffres du bilan de la société JACADI arrêtés au 31 décembre 2016, sont les suivants :

	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	93.040.165 €	88.386.106 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	103.146.845 €	91.886.555 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	103.461.835 €	89.854.045 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(314.539) €	2.032.510 €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	40.787.843 €	(6) €
. les achats de matières premières :	2.174.647 €	32.539.571 €
. les autres achats et charges externes :	30.354.951 €	33.578.350 €
. les salaires et traitements :	12.342.064 €	12.553.115 €
. les charges sociales	4.567.321 €	4.732.290 €
L'effectif salarié moyen s'élève à	457,25 sal	465 sal
Compte tenu d'un résultat financier de	(1.405.723) €	1.453.615 €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(1.720.263) €	3.486.126 €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(921.911) €	(771.576) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	405.368 €	1.148.647 €
* de la participation	186.419 €	244.452 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(3.233.962) €	1.321.449 €
Le total du bilan est de	79.160.539 €	75.716.877 €

AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

Sur 2016, Jacadi a enregistré une nouvelle année de croissance à périmètre comparable, tant sur les magasins que sur le Web, malgré un contexte de marché particulièrement déprimé.

La croissance a été particulièrement soutenue sur la période des pré-soldes / soldes de l'été et sur le dernier trimestre de l'année.



Ces chiffres encourageants sur le plan commercial reflètent la pertinence de la stratégie déployée depuis 2015 où l'accessibilité de la Marque a été renforcée avec une meilleure politique commerciale et le repositionnement des prix.

Par ailleurs, l'exercice 2016 a été ponctué par de nombreuses réussites, toujours en lien avec l'enjeu d'accessibilité de Jacadi :

- Lancement du nouveau programme de Fidélité Jacadi en juin ;
- Inauguration de la nouvelle plateforme Web mi-août ;
- Déploiement des cartes cadeaux en septembre.

Les derniers mois ont été marqués par une actualité riche sur le plan du développement de la Marque.

Le réseau de magasins dédiés à l'activité « chaussures » se restructure autour d'un concept multi-marques proposant une offre renforcée de chaussures Jacadi, Okaïdi et Obaïbi. Ce concept a été testé sur 2 magasins en 2016, et devrait être déployé graduellement en 2017 compte tenu de son succès.

Sur le plan international, Jacadi retourne avec succès au Maroc après de nombreuses années d'absence, avec l'ouverture du magasin franchisé de Casablanca, en novembre 2016.

Enfin, nous vous rappelons la liste des principaux événements intervenus au cours de l'exercice écoulé :

Démission des Co-commissaires aux comptes Titulaire et Suppléant – Décision du 15/02/2016

Par décision en date du 15/02/2016, l'associé unique, la société ID GROUP, a pris acte de la démission de Monsieur Jean-Bernard CAPPELIER de son mandat de Co-commissaire aux comptes Titulaire, et de Monsieur Matthieu DELOBES, de son mandat de Co-commissaire aux comptes Suppléant, à compter de l'exercice 2015 et a décidé de ne pas pourvoir à leur remplacement.

Nomination d'un Directeur Général – Décision du 07/07/2016

Par décision en date du 07/07/2016, le Président a décidé de nommer Monsieur Eric VANDENDRIESSCHE en qualité de Directeur général à compter du 08/07/2016 pour une durée de 3 années.

Acquisition de la société MARTIG & PARTNERS SA – Acte notarié et décision du 30/09/2016

En date du 30/09/2016, la société JACADI SWISS a acquis l'intégralité des titres composant le capital social de la société MARTIG & PARTNERS SA, société portant le réseau de magasins OKAIDI exploités en franchise, en Suisse.

A la même date, il a été décidé de changer la dénomination de la société MARTIG & PARTNERS SA en OKAIDI SWISS SA et de nommer monsieur Cédric DARDENNE en qualité de Président-Administrateur de la société.

Situation du parc magasins

La société JACADI dispose au 31 décembre 2016 d'un réseau en France de 102 magasins (ou corners) succursalistes, 4 magasins Jacadi Stocks et 13 exploités en franchise. Sur le plan international, le réseau JACADI représente 55 succursales et 99 magasins exploités en franchise. Ainsi, la marque dispose de 273 points de ventes fin 2016.

DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Nous vous rappelons les principaux événements intervenus depuis la clôture de l'exercice :



Etat du parc magasins

Au 31/03/2017, la société a procédé à l'ouverture de 12 magasins et à la fermeture de 9 magasins. La société JACADI dispose d'un réseau de 276 magasins dans le monde dont 145 succursales et 131 exploités en franchise

Prise de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice 2016, la société JACADI n'a pris aucune participation directe.

Cession de participations

Au cours de l'exercice écoulé, la société JACADI n'a cédé aucune participation.

Etat des participations au 31 décembre 2016

La société JACADI détenait donc, à la clôture de l'exercice, directement une participation dans le capital des sociétés filiales suivantes :

Dénomination de la Filiale	Pays	% de détention	Chiffre d'affaires	Résultat
JACARI	France	100 %	0 €	-513 €
JACADI KINDERMODEN	Autriche	100 %	2.216.435,76 €	54.216,02 €
JACADI GERMANY	Allemagne	100 %	0	-989,40 €
JACADI LUXE	Luxembourg	100 %	990.967,12 €	29.370,62 €
JACADI ITALY	Italie	99,54 %	5.230.490 €	61.710 €
JACADI BELGIUM	Belgique	99,96 %	1.824.096,61 €	17.673,88 €
JACADI SPAIN	Espagne	100 %	752.290,34 €	-85.235,84 €
BARJACA	Espagne	100 %	503.943,80 €	12.630,50 €
JACADI PORTUGAL	Portugal	100 %	2.128.492,88 €	13.821,15 €
JACADI SWISS	Suisse	100 %	907.427 CHF	436 CHF
JACADI USA	USA	100 %	12.271.177 USD	86.383 USD





Rigolo Comme La Vie

ACTIVITE DE LA SOCIETE N'JOY (anciennement dénommée ID NOVANT)

Les principaux chiffres du bilan de la société, arrêtés au 31 décembre 2016, sont les suivants :

	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Le chiffre d'affaires s'élève à	366.849 €	0 €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	380.225 €	322 €
D'où un résultat d'exploitation de	(9.045) €	(322) €
Le résultat courant avant impôt est donc de	(9.196) €	(322) €
L'exercice se solde par un résultat de	(9.232) €	(322) €

AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

Le Groupe ID KIDS GROUP a développé une nouvelle stratégie de développement et de services aux clients du Groupe, avec le projet « ID KIDS » et s'est notamment spécialisé dans l'accueil collectif d'enfants et l'animation d'activités de loisir pour les moins de six ans au travers du réseau « Rigolo Comme La Vie ».

C'est dans ce contexte que le Groupe s'est porté acquéreur par jugement du 22/06/2016 de l'activité « M-Animations ».

La société ID NOVANT a recueilli cette activité depuis cette date, désormais dédiée à :

- La réalisation de prestations de services d'animation pour des enfants âgés de 2 à 17 ans auprès de particuliers ou provenant d'établissements privés ou publics ;
- L'organisation de mini-séjours organisés pour des enfants âgés de 6 à 17 ans provenant de structures privées et/ou publiques ;
- L'accueil collectif de mineurs.

Suite à cette reprise d'activité, la société ID NOVANT a axé le second semestre sur l'intégration des équipes « M-Animations » au sein du Groupe, la réalisation des engagements économiques destinés à pérenniser l'activité au travers notamment de la recapitalisation et l'animation des prestations estivales.

Par ailleurs, nous vous précisons ci-après la liste des autres événements intervenus au cours de l'exercice écoulé :

Modification de la gouvernance – Décision du 23/06/2016

Suite à la reprise de l'activité « M-Animations », le 23/06/2016 Monsieur Eric VANDENDRIESSCHE et Monsieur Jérôme OBRY ont été nommés en qualité de co-gérants, pour une durée de 3 ans, en remplacement de Messieurs Jean DUFOREST et Jean-Luc SOUFLET.



Augmentation du capital social - Reconstitution des fonds propres – Modification de l'objet social – Décision du 27/07/2016

Comme expliqué ci-avant, le capital social a été augmenté par décision du 27/07/2016 d'une somme de 150.000 € en numéraire, par création de 5.000 parts nouvelles de 30 € de valeur nominale, intégralement souscrites et libérées. Le capital s'élève à 157.500 € divisé en 5.250 parts sociales de 30 € chacune.

Par suite de la réalisation de cette augmentation du capital, il a été constaté la reconstitution les capitaux propres de la société.

Lors de cette même décision, l'article 3 « Objet » des statuts sociaux a été modifié de la manière suivante : « *La société a pour objet directement ou indirectement, tant en France qu'à l'étranger :*

- *Des prestations de services à la personne dans le secteur de l'animation et de l'enfance ;*
- *La réalisation de spectacles, d'activités sportives ;*
- *Des prestations dans le domaine de l'évènementiel ;*
- *La participation de la Société, par tous moyens, directement ou indirectement, à tout es entreprises ou sociétés créées ou à créer, pouvant se rattacher à l'objet social, notamment par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, commandite, souscription ou rachat de titres ou droits sociaux, fusion, alliance ou association en participation ou groupement d'intérêt économique ou de location-gérance de tous fonds de commerce ou établissement ;*
- *Et plus généralement, toutes opérations industrielles, commerciales et financières, mobilières et immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social et à tous objets similaires ou connexes susceptible de favoriser son extension ou son développement ».*

DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Depuis la clôture de l'exercice, nous nous informons des évènements suivants :

Modification de la dénomination sociale – Décision du 31/03/2017

En date du 31/03/2017, la dénomination sociale de la société a été modifiée en « N'JOY », et l'article 2 « Dénomination sociale » des statuts sociaux a été consécutivement modifié

Prises de participations significatives en France ou prises de contrôle

Nous vous signalons que la société n'a pris au cours de l'exercice écoulé aucune participation significative dans des sociétés ayant leur siège en France et ne s'est assurée le contrôle d'aucune société.

Filiales et sociétés contrôlées en France et à l'étranger

La société N'JOY ne contrôle actuellement en droit, en fait ou conjointement aucune société ayant son siège social en France ou à l'étranger.

Etat des participations au 31 décembre 2016

La société N'JOY ne détenait donc, à la clôture de l'exercice, directement aucune participation.



ACTIVITE DE LA SOCIETE RIGOLO COMME LA VIE (anciennement dénommée DES ETOILES PLEIN LES YEUX)

Les principaux chiffres du bilan de la société, arrêtés au 31 décembre 2016, sont les suivants :

	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	14.202.280 €	2.418.255 €
L'exercice se solde par un résultat de	(711.848) €	(598.839) €
Le total du bilan est de	11.377.837 €	4.077.024 €

La différence entre les comptes 2015 et 2016 s'explique notamment par les opérations de fusions réalisées en 2016 et détaillées dans le paragraphe suivant de ce rapport.

AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

La société RIGOLO COMME LA VIE a pour activité l'exploitation et la création de structures permettant l'accueil collectif ou individuel des enfants, dont les crèches pour enfants, et activités connexes, en ce compris les structures d'accueil collectif de jeunes enfants atteints d'un ou plusieurs handicaps.

L'activité de cette société s'articule autour de quatre grandes orientations stratégiques, dont la réalisation s'effectuera progressivement sur un plan à trois ans (2016 à 2018) :

- Créer un collectif et une communauté
- Etre une référence de la Petite Enfance
- Se développer
- Etre performant

La première étape, devant permettre la réalisation de ces objectifs, s'est concrétisée par un processus de simplification des structures juridiques et des organisations opérationnelles, en recentrant au sein d'une seule et unique entité juridique les réseaux de centres d'accueil « RIGOLO COMME LA VIE » et « DES ETOILES PLEIN LES YEUX ».

En raison de son rayonnement régional et de sa maturité dans la gestion des réseaux de crèches, la société RIGOLO COMME LA VIE (anciennement dénommée DES ETOILES PLEIN LES YEUX) a été choisie pour devenir la filiale dédiée au développement et à la gestion des réseaux de crèches et des activités du Groupe au service de la Petite Enfance.

Cette première étape s'est également concrétisée par la structuration de l'activité tant d'un point de vue humain via la mise en place de rites et rythmes, la négociation d'un nouvel accord d'entreprise et la convergence des accords sociaux, que d'un point de vue de nos outils.

Ainsi, l'année 2016 est une année de préparation et de structuration en vue d'améliorer les performances et le développement.

Dans ce cadre, nous vous précisons ci-après la liste des principaux événements intervenus au cours de l'exercice écoulé :

Cession de titres de la société RIGOLO COMME LA VIE – Acte sous seing privé du 17/03/2016

Aux termes d'un acte sous seing privé en date du 17 mars 2016, la société CRECHE DEVELOPPEMENT a cédé à la société ID GROUP la pleine propriété de l'intégralité des titres composant le capital de la société RIGOLO COMME LA VIE.



Modifications de l'objet social, de la dénomination sociale et transfert du siège social – Décisions du 29/03/2016

Notre société s'est prononcée le 29/03/2016 sur les modifications statutaires suivantes :

- Modification de l'objet social, et notamment l'extension de l'activité à : « la création de centres multi-accueils dédiés à la petite enfance et l'enfance, lieux d'échanges et/ou accueils de loisirs, en ce compris les structures d'accueil collectif de jeunes enfants atteints d'un ou plusieurs handicaps » ;
- Modification de la dénomination de la société DES ETOILES PLEIN LES YEUX en RIGOLO COMME LA VIE ;
- Transfert du siège social de MARCQ EN BAROEUL – 40 Rue Eugène Jacquet à ROUBAIX – 162 Boulevard de Fourmies.

Acquisition des sociétés RCLV NORD, RCLV OUEST, RCLV RUE VERTE et RCLV MISS CAVELL – Actes sous seing privé du 30/03/2016

Dans le cadre du projet de simplification de notre organigramme, la société RIGOLO COMME LA VIE a acquis auprès de la société CRECHE DEVELOPPEMENT, la pleine propriété de l'intégralité des titres composant le capital des sociétés SAS RCLV NORD, RCLV OUEST, RCLV RUE VERTE et RCLV MISS CAVELL, à effet du 30/03/2016.

Opérations de fusion-absorptions – Décision du 31/05/2016

Par décision en date du 31/05/2016, notre société s'est prononcée sur la réalisation des opérations de fusions des sociétés RCLV NORD, RCLV OUEST, RCLV RUE VERTE et RCLV MISS CAVELL, ainsi que des 7 sociétés « CONSTELLATION ». Ces opérations ont eu un effet juridique au 01/06/2016 et un effet rétroactif sur un plan comptable et fiscal au 01/01/2016.

Remplacement du Commissaire aux comptes Titulaire et Suppléant - Décision du 17/06/2016

Suite à la démission de Monsieur Patrick LEQUINT de son mandat de Commissaire aux comptes Titulaire et de la société KPMG AUDIT NORD de son mandat de Commissaire aux comptes Suppléant, le cabinet AUDIT & COMMISSARIAT AINE & DELDIQUE et Madame Catherine BAYART ont été nommés respectivement Commissaire aux comptes Titulaire et Suppléant de notre société, pour la durée du mandat de leurs prédécesseurs soit pour une durée venant à expiration à l'issue des décisions prises en 2020 et appelées à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2019.

Augmentation de capital – Réduction du capital - Décision du 07/07/2016

Aux termes des décisions du 07/07/2016, le capital social a été augmenté de 4.660.100 € par la création de 233.005 actions nouvelles de 20 € par compensation avec une créance certaine, liquide et exigible de notre société ; lors de cette même décision, le capital a été réduit d'une somme de 4.660.100 € par apurement des pertes constatées à due concurrence et par voie d'annulation de 233.005 actions de 20 €. A l'issue de ces opérations, le capital social ressort à 2.700.000 € divisé en 135.000 actions de 20 € de valeur nominale.

Ouverture de la crèche à Saint-Amand-les-Eaux – 01/09/2016

Le 1er septembre 2016, une nouvelle crèche RIGOLO COMME LA VIE située à Saint-Amand-les-Eaux. Elle propose 20 berceaux.



Réseau de crèches – 31/12/2016

Au 31/12/2016, le réseau de crèches et de structures d'accueil se compose de 34 structures.

DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Depuis la clôture de l'exercice, notre filiale a ouvert deux nouvelles structures d'accueil :

- Le 9 janvier 2017 : notre société a ouvert une crèche à Templeuve – 36 rue Delmer.
- Le 3 avril 2017 : notre crèche située rue Carpeau à Roubaix a déménagé au 70 rue Horace Vernet. Elle accueillera désormais 20 berceaux.

Le réseau de crèches se compose désormais de 35 structures.

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice 2016, la société RIGOLO COMME LA VIE a acquis auprès de la société CRECHE DEVELOPPEMENT, la pleine propriété de l'intégralité des titres composant le capital des sociétés :

- RCLV NORD SAS,
- RCLV OUEST SAS,
- RCLV RUE VERTE SAS,
- RCLV MISS CAVELL SAS.

Etat des participations au 31 décembre 2016

Suite aux opérations de fusions réalisées au cours de l'exercice 2016, la société RIGOLO COMME LA VIE ne détenait, à la clôture de l'exercice, directement ou indirectement, aucune participation.

Cessions de participations

Au cours de l'exercice écoulé, la société n'a cédé aucune participation.



ACTIVITE DE LA SOCIETE IDK DEV (anciennement dénommée CRECHE DEVELOPPEMENT) ET DE SES FILIALES

Les principaux chiffres du bilan de la société IDK DEV (anciennement dénommée CRECHE DEVELOPPEMENT), arrêtés au 31 décembre 2016, sont les suivants :

	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	321.157 €	400.613 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	328.522 €	405.245 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	325.295 €	782.065 €
D'où un résultat d'exploitation de :	3.227 €	€
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	- €	- €
. les achats de matières premières :	- €	- €
. les autres achats et charges externes :	212.888 €	238.229 €
. les salaires et traitements :	79.128 €	210.916 €
. les charges sociales	33.164 €	94.888 €
L'effectif salarié moyen s'élève à	0 sal	4 sal
Compte tenu d'un résultat financier de	(129.159) €	(90.140) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(125.931) €	(466.961) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	598.909 €	(9.172) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	- €	- €
* de la participation	- €	- €
* l'exercice se solde par un résultat de	472.977 €	(476.133) €
Le total du bilan est de	1.361.521 €	14.380.047 €

AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

Comme indiqué précédemment, le Groupe ID [KIDS] GROUP a entrepris en 2016 un processus de simplification des structures juridiques et des organisations opérationnelles. La volonté du Groupe était de recentrer au sein d'une seule et unique entité juridique, la société RIGOLO COMME LA VIE (anciennement dénommée DES ETOILES PLEIN LES YEUX), les réseaux de structures d'accueil « RIGOLO COMME LA VIE » et « DES ETOILES PLEIN LES YEUX ».

C'est dans ce contexte que la société CRECHE DEVELOPPEMENT a cédé l'intégralité de ses participations, à l'exception de celle détenue dans la société RCLV MALCENSE SAS.

Ainsi, nous vous rappelons les évènements intervenus au cours de l'exercice écoulé :



Cession de la société RIGOLO COMME LA VIE (anciennement dénommée DES ETOILES PLEIN LES YEUX) – Acte sous seing privé du 17/03/2016

Aux termes d'un acte sous seing privé en date du 17 mars 2016, la société ID GROUP a acquis auprès de la société CRECHE DEVELOPPEMENT la pleine propriété de l'intégralité des titres composant le capital social de la société RIGOLO COMME LA VIE (anciennement dénommée DES ETOILES PLEIN LES YEUX).

Cession des sociétés RCLV NORD, RCLV OUEST, RCLV RUE VERTE et RCLV MISS CAVELL – Actes sous seing privé du 30/03/2016

Dans le cadre des projets de simplification visés ci-dessus, la société CRECHE DEVELOPPEMENT a cédé à la société RIGOLO COMME LA VIE, la pleine propriété de l'intégralité des titres composant le capital des sociétés SAS RCLV NORD, RCLV OUEST, RCLV RUE VERTE et RCLV MISS CAVELL, à effet du 30/03/2016.

DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Afin d'accentuer ses démarches en matière de développement de nouvelles activités et services, de répondre à la demande du marché, et compléter son offre de services, la société ID [KIDS] GROUP a souhaité isoler les différents projets engagés au sein d'une structure dédiée. La société CRECHE DEVELOPPEMENT a été choisie pour rassembler l'ensemble de ces activités.

C'est ainsi que nous vous rappelons la réalisation des événements suivants intervenus depuis la clôture de l'exercice 2016 :

Acquisition d'une participation dans le capital de la société CONSOBABY – Acte sous seing privé du 13/01/2017

Par acte sous seing-privé en date du 13/01/2017, la société CRECHE DEVELOPPEMENT a acquis une participation de 34% dans le capital social de la société CONSOBABY.

Transformation en IDK DEV – Décisions du 28/04/2017

Par décision en date du 28/04/2017, l'associé unique a décidé de :

- La modification de la dénomination sociale de CRECHE DEVELOPPEMENT en IDK DEV ;
- La modification de notre objet social ;
- La société ID GROUP a été nommée en qualité de Président de la société, pour une durée illimitée.
- Monsieur Eric VANDENDRIESSCHE a été nommé en qualité de Directeur Général, à compter du 28/04/2017, pour une durée de trois exercices arrivant à expiration aux décisions annuelles 2020 appelées à se prononcer sur l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31/12/2019.

Souscription à l'augmentation de la société FLEXINEO – Décision du 27 avril 2017

Dans le cadre du développement de sa nouvelle activité tel qu'expliqué ci-dessus, la société IDK DEV a souscrit à 622 parts sociales d'une valeur nominale de 100 € et d'une prime d'émission de 61 €, soit pour une somme totale de 100.142 €, dans le cadre d'une augmentation de capital de la société FLEXINEO.

Etat des participations au 31 décembre 2016

La société IDK DEV détenait, à la clôture de l'exercice, directement une participation dans le capital des sociétés filiales suivantes :

Dénomination de la Filiale	Pays	% de détention	Chiffre d'affaires	Résultat
RCLV RUE MALCENSE	France	100 %	0 €	1.551 €



Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice 2016, la société IDK DEV n'a pris aucune participation.

Cessions de participations

Nous vous informons qu'au cours de l'exercice écoulé, il a été procédé à la cession des participations suivantes :

- RIGOLO COMME LA VIE SAS
- RCLV NORD SAS
- RCLV OUEST SAS
- RCLV MISS CAVELL SAS
- RCLV RUE VERTE SAS



II. ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Eu égard à l'article L 232-1-II du Code de commerce, la société n'a eu au cours des 12 derniers mois aucune activité en matière de recherche et de développement.

III. FILIALES ET PARTICIPATIONS

Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

Nous vous avons présenté leur activité lors de notre exposé sur la « Situation et l'activité de la Société et du Groupe ».

Prise de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2016, la société ID VALEURS n'a pris aucune participation.

Cessions de participations

Au cours de l'exercice écoulé, notre société n'a cédé aucune participation.

Etat des participations au 31 décembre 2016

La société ID VALEURS détenait donc, à la clôture de l'exercice, directement une participation dans le capital des sociétés filiales suivantes :

- SAS ID GROUP : 98,46 %
- SARL ID BAT : 100 %

Contrôle de la Société

Conformément aux dispositions de l'article L 233-13 du Code de Commerce, nous vous rappelons l'identité des personnes détenant directement ou indirectement au 31 décembre 2015, plus de 5%, de 10 %, de 20 %, de 33,33 %, de 50 % ou de 66,66 % du capital social de la société ou des droits de vote aux assemblées générales :

- la société ID VALEURS est détenue à plus de 66,66 % par la Société SOCIETE CIVILE FINANCIERE JD OKAI, Société civile au capital social de 957.300,00 euros, dont le siège social est sis à SAILLY LEZ LANNOY (59390) – Trieu de Meurchin, immatriculée au RCS de Lille Métropole sous le numéro 413 978 982
- la société ID VALEURS est détenue à plus de 20% par la Société SOCIETE CIVILE SOURoux, Société civile au capital social de 332.752,00 euros, dont le siège social est sis à VILLENEUVE D'ASCQ (59491) – 116 Ter C rue Jean Jaurès, immatriculée au RCS de Lille Métropole sous le numéro 407 508 977.



Participations croisées

Néant

IV. INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

En application des dispositions de l'article L 441-6-1 al 1 du Code de commerce, les informations obligatoires sur les délais de paiement de nos fournisseurs ou de nos clients sont les suivantes :

(en K euros)	Créances non échues						Créances échues	
	Moins de 30 jours		De 30 à 60 jours		Plus de 60 jours		Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015		
Total des créances clients	0,1	0	0	0	0	0	28	20
%	0,4%	0%	0%	0%	0%	0%	100%	99,6%

(en K euros)	Dettes non échues						Dettes échues	
	Moins de 30 jours		De 30 à 60 jours		Plus de 60 jours		Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015		
Total des dettes fournisseurs	48,52	48,19	40,57	0	0	0	193,65	53,08
%	17,16%	47,59%	14,35%	0%	0%	0%	68,49%	52,41%

V. PRÉSENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

Le bilan et le compte de résultat de l'exercice figurent en annexe.



VI. AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit la somme de 1.595.181 euros, de la manière suivante :

Origine

- « Autres réserves » :	87 661 978 €
- « Report à nouveau » :	0 €
- Résultat de l'exercice :	1 595 181 €
Total à affecter :	89 257 159 €

Affectation

- A titre de dividende :	1 595 181 €
- « Autres réserves » :	0 €
Total égal au bénéfice :	1.595.181 €

En outre, nous vous proposons de distribuer un dividende complémentaire d'une somme de 6 404 198,41 € prélevée sur le compte « Autres réserves », qui ainsi serait ramené à un montant de 81.257.779,59 €.

Soit, un dividende global d'une somme de 7.999.379,41 €

Montant - Mise en paiement - Régime fiscal du dividende

Il reviendrait ainsi un dividende de 0,853 euros par action.

Le dividende serait mis en paiement, au plus tard le 31 juillet 2017.

Ce dividende est éligible, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à la réfaction prévue au 2° de l'article 158-3 du Code général des impôts.

VII. RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUÉS

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous signalons qu'au titre des trois exercices précédents, les distributions de dividendes ont été les suivantes :



Exercice	Revenus Eligibles à la réfaction de 40 %		Revenus non éligibles à la réfaction de 40%
	Dividendes	Autres Revenus distribués	
2015 Dividende : 8 500 000 €		Néant	8.500.000 €
2014 Dividende : 3 995 000,74 €		Néant	3 995 000,74 €
2013 Dividende : 1.875.587,20 €	46.514,56 €	Néant	1.829.072,64 €

VIII. DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du CGI, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

IX. CONVENTIONS REGLEMENTEES

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les conventions visées à l'article L 227-10 du Code de commerce intervenues au cours de l'exercice écoulé.

Vos commissaires aux comptes vous les présentent et vous donnent à leur sujet toutes les informations requises dans leur rapport spécial qui vous est présenté.

Nous vous informons à cet égard qu'ont été conclues au cours de l'exercice écoulé les conventions suivantes :

- Convention d'Omnium

Signature d'un avenant prévoyant l'adhésion de la société N'JOY (anciennement dénommée ID NOVANT), à compter du 27 juillet 2016, à la convention d'Omnium conclue entre la société ID VALEURS et les autres sociétés du Groupe ID GROUP.

Signature d'un avenant prévoyant l'adhésion de la société ID KIDS LOGISTICS 2, à compter du 14 mars 2016, à la convention d'Omnium conclue entre la société ID VALEURS et les autres sociétés du Groupe ID GROUP.

- Convention d'intégration fiscale

Adhésion à la convention d'intégration fiscale de la société RIGOLO COMME LA VIE, à compter du 1^{er} janvier 2016.



X. SITUATION DES MANDATS

Président et Directeur Général:

Nous vous informons qu'aucun mandat n'arrive à expiration lors de la prochaine assemblée..

Commissaires aux comptes titulaires et suppléants :

Nous vous informons que les mandats des Co-Commissaires aux comptes Titulaires et Suppléants arrivent à expiration lors de la prochaine assemblée.

Nous vous proposons de renouveler pour une durée de 6 exercices, arrivant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale 2023 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2022, le mandat de :

- La société PRICEWATERHOUSE COOPERS AUDIT SA, en qualité de Co-Commissaire aux comptes Titulaire

Conformément à l'article L. 823-1 du code de commerce, le mandat de Commissaire aux comptes suppléant n'est pas renouvelé.

Nous vous proposons de nommer, pour une durée de 6 exercices venant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale 2023 appelées à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2022 :

- Le Cabinet AUDIT & COMMISSARIAT AINE & DELDIQUE Associés, dont le siège social est à LILLE (59000) – 59 Boulevard Vauban en qualité de Co-Commissaire aux comptes Titulaire, en remplacement de Monsieur Jean-Bernard CAPPELIER.

Conformément à l'article L. 823-1 du code de commerce, il n'y a pas lieu de nommer un Co-Commissaire aux comptes suppléant.



DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

IX. PROJET D'AUGMENTATION DE CAPITAL RESERVEE AUX SALARIES

La quotité de capital détenue à la clôture de l'exercice

A la clôture de l'exercice la participation des salariés telle que définie à l'article 225-102 du code de commerce représentait 0 % du capital social de notre société.

Après avoir constaté que la participation des salariés au capital de la Société est inférieure à 3 %, et pour satisfaire à l'obligation légale, conformément, d'une part aux dispositions du Code de Commerce et, notamment, des articles L 225-129-6 alinéa 2 et L 225-138-7 et, d'autre part, de l'article L 3332-18 du Code du Travail, nous vous proposons de vous prononcer sur un projet de décision visant à augmenter le capital social, en une ou plusieurs fois, d'un montant maximal de 2.250.704 € par l'émission maximale de 281.338 actions réservées aux salariés de la société adhérents d'un plan épargne d'entreprise.

Il est rappelé que cette consultation devra être renouvelée tous les trois ans, aussi longtemps que la participation au capital des salariés restera inférieure à 3 %, si une augmentation était réalisée avant l'expiration de cette période, le délai serait prorogé de deux années.

Cependant, ce projet d'augmentation du capital vous est soumis uniquement afin de satisfaire aux exigences légales impératives. En effet, l'augmentation de capital proposée en faveur des salariés ne répond pas aux objectifs actuels de la Société.

Par conséquent, nous vous invitons à ne pas voter en faveur de cette décision.

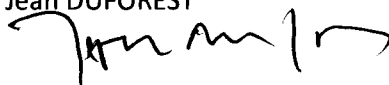
Nous vous demandons de vous prononcer de manière définitive au Président et au Directeur Général de leur gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, ainsi qu'aux Commissaires aux Comptes pour l'accomplissement de leur mission. Ces informations vous sont relatées dans leur rapport sur les comptes annuels.

Nous restons à votre disposition pour tout renseignement que vous jugeriez utile, et espérons que vous voudrez bien approuver par votre vote les projets de résolutions que nous vous soumettons.

Fait à Roubaix, le 16 mai 2017

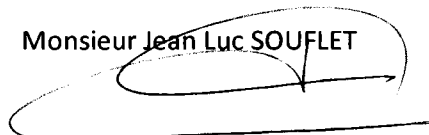
Le Président

Monsieur Jean DUFOREST



Le Directeur Général

Monsieur Jean Luc SOUFLET



En accord entre les parties, les présentes reliées par ASSEMBLACT empêchant toute substitution ou addition, sont seulement signées à la dernière page.

