

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 27/06/2019 sous le numéro de dépôt 10784

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE LILLE MÉTROPOLE

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

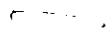
Adresse: 162 boulevard de Fourmies
59100 Roubaix

Dépôt des Comptes Annuels (Consolidés)

Exercice clôturé le : 31/12/2018
Durée de l'exercice : 12 mois
Comptes annuels déposé le : 14/06/2019
Sous le numéro : 10784

Délivré à Lille Métropole le 27 juin 2019

Le Greffier,



Etats Financiers Consolidés :

COPIE CERTIFIEE

CONFORME

| | | |
|---|----------------|----------------|
| | | |
| Capital souscrit non appelé | | |
| Immobilisations incorporelles (net) | 177 623 | 189 937 |
| Immobilisations corporelles (net) | 85 364 | 81 078 |
| Immobilisations financières | 16 701 | 17 076 |
| ACTIF IMMOBILISE | 279 687 | 288 091 |
| Stocks & en cours (net) | 132 517 | 124 921 |
| Clients et autres créances d'exploitation (net) | 56 099 | 53 542 |
| Créances diverses (net) | 2 993 | 3 808 |
| Comptes de régularisation actif | 8 712 | 6 360 |
| Valeurs mobilières de placement (net) | - | - |
| Disponibilités | 61 118 | 30 351 |
| ACTIF CIRCULANT | 261 438 | 218 981 |
| TOTAL ACTIF | 541 126 | 507 072 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| | | |
| Capital social | 75 023 | 75 023 |
| Primes d'émission, fusion, apport | | |
| Réserves consolidés | 118 518 | 108 338 |
| Résultat Groupe | - 25 339 | 9 951 |
| Capitaux propres part du Groupe | 168 203 | 193 312 |
| Intérêts minoritaires | 981 | 1 193 |
| Provisions pour risques & charges | 17 420 | 15 632 |
| Dettes financières | 181 581 | 137 111 |
| Fournisseurs et autres dettes d'exploitation | 163 232 | 153 699 |
| Dettes diverses | 4 499 | 1 940 |
| Comptes de régularisation passif | 5 211 | 4 186 |
| TOTAL PASSIF | 541 126 | 507 072 |

UP

Etats Financiers Consolidés :

| | | |
|--|------------------|------------------|
| | | |
| CHIFFRE D'AFFAIRES | 723 982 | 727 589 |
| Autres produits | 11 673 | 17 766 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | - 729 066 | - 716 578 |
| Achats & variations de stocks | - 324 492 | - 323 596 |
| Charges externes & autres charges | - 197 958 | - 199 856 |
| Impôts & taxes | - 12 181 | - 11 548 |
| Charges de personnel | - 169 870 | - 161 992 |
| Variation nette des dotations | - 24 564 | - 19 586 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 6 589 | 28 777 |
| RESULTAT FINANCIER | - 4 891 | - 5 283 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | - 25 208 | - 7 738 |
| Impôts s/ les résultats | - 964 | - 4 538 |
| Part dans le résultat net des MEE | - | - |
| Dot. amort. & prov. des écarts d'acquisition (net) | - 1 672 | - 1 459 |
| RESULTAT NET AVANT MINORITAIRES | - 26 147 | 9 758 |
| Intérêts minoritaires | 808 | 193 |
| RESULTAT NET PART DU GROUPE | - 25 339 | 9 951 |
| Résultat par action (€uro / action) | -2,702 | 1,061 |

Etats Financiers Consolidés :

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| | | |
| Flux de trésorerie liés à l'activité | | |
| Résultat net des sociétés intégrées | - 26 147 | 9 758 |
| <i>Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie et non liés à l'exploitation :</i> | | |
| Elimination des dotations et provisions | 47 737 | 24 369 |
| Elimination de la variation des impôts différés | 1 620 | 151 |
| Elimination des plus ou moins value de cession | 2 379 | 1 711 |
| Marge brute d'autofinancement | 25 589 | 35 989 |
| <i>Variation du besoin de fonds de roulement lié à l'activité :</i> | | |
| Stocks | - 7 095 | - 21 668 |
| Créances d'exploitation | - 3 248 | 13 338 |
| Dettes d'exploitation | 10 187 | 12 850 |
| Flux nets de trésorerie liés à l'activité | 25 433 | 40 509 |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement | | |
| Acquisition d'immobilisations incorp. & corp. | - 39 347 | - 42 422 |
| Acquisition d'immobilisations fin. | - | 10 |
| Cessions d'immobilisations | 266 | 77 |
| Variation des fournisseurs d'immo. | 1 744 | - |
| Droit d'entrée | - 1 895 | - |
| Participation Bailleurs | 1 153 | - |
| Flux nets liés aux opérations d'investissement | - 38 079 | - 42 355 |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement | | |
| Dividendes versés | - | - 8 098 |
| Augmentation de capital de la société mère | | |
| Souscription de nouveaux emprunts | 60 000 | 30 000 |
| Remboursement d'emprunts | - 15 874 | - 14 147 |
| Variation des autres créances / dettes financières | 141 | - 2 052 |
| Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement | 44 268 | 5 703 |
| Incidence des variation des écarts de change | 129 | 1 |
| Incidences des variations de périmètre | - 1 565 | - 3 515 |
| Variation de trésorerie | 30 186 | 343 |
| Trésorerie à l'ouverture | 29 912 | 29 569 |
| Trésorerie à la clôture | 60 098 | 29 912 |
| Variation de trésorerie | 30 186 | 343 |
| La trésorerie est composé de : | | |
| Valeurs mobilières de placement (net) | - | - |
| Disponibilités | 61 118 | 30 350 |
| Découverts bancaires | - 1 019 | - 438 |
| | 60 098 | 29 912 |

idvaleurs

COPIE CERTIFIEE
CONFORME

Groupe ID Valeurs

Comptes consolidés

31/12/2018



IDKIDS.COMMUNITY

Gr 1

COMPTES CONSOLIDES

au 31 DECEMBRE 2018

Etats Financiers Consolidés :

Bilan Consolidé
Compte de Résultat Consolidé
Tableau de Flux de Trésorerie

Annexes aux Etats Financiers Consolidés

Etats Financiers Consolidés :

| | | |
|---|----------------|----------------|
| | | |
| Capital souscrit non appelé | | |
| Immobilisations incorporelles (net) | 177 623 | 189 937 |
| Immobilisations corporelles (net) | 85 364 | 81 078 |
| Immobilisations financières | 16 701 | 17 076 |
| ACTIF IMMOBILISE | 279 687 | 288 091 |
| Stocks & en cours (net) | 132 517 | 124 921 |
| Clients et autres créances d'exploitation (net) | 56 099 | 53 542 |
| Créances diverses (net) | 2 993 | 3 808 |
| Comptes de régularisation actif | 8 712 | 6 360 |
| Valeurs mobilières de placement (net) | - | - |
| Disponibilités | 61 118 | 30 351 |
| ACTIF CIRCULANT | 261 438 | 218 981 |
| TOTAL ACTIF | 541 126 | 507 072 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| | | |
| Capital social | 75 023 | 75 023 |
| Primes d'émission, fusion, apport | | |
| Réserves consolidés | 118 518 | 108 338 |
| Résultat Groupe | - 25 339 | 9 951 |
| Capitaux propres part du Groupe | 168 203 | 193 312 |
| Intérêts minoritaires | 981 | 1 193 |
| Provisions pour risques & charges | 17 420 | 15 632 |
| Dettes financières | 181 581 | 137 111 |
| Fournisseurs et autres dettes d'exploitation | 163 232 | 153 699 |
| Dettes diverses | 4 499 | 1 940 |
| Comptes de régularisation passif | 5 211 | 4 186 |
| TOTAL PASSIF | 541 126 | 507 072 |

Etats Financiers Consolidés :

| | | |
|--|------------------|------------------|
| | | |
| CHIFFRE D'AFFAIRES | 723 982 | 727 589 |
| Autres produits | 11 673 | 17 766 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | - 729 066 | - 716 578 |
| Achats & variations de stocks | - 324 492 | - 323 596 |
| Charges externes & autres charges | - 197 958 | - 199 856 |
| Impôts & taxes | - 12 181 | - 11 548 |
| Charges de personnel | - 169 870 | - 161 992 |
| Variation nette des dotations | - 24 564 | - 19 586 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 6 589 | 28 777 |
| RESULTAT FINANCIER | - 4 891 | - 5 283 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | - 25 208 | - 7 738 |
| Impôts s/ les résultats | - 964 | - 4 538 |
| Part dans le résultat net des MEE | - | - |
| Dot. amort. & prov. des écarts d'acquisition (net) | - 1 672 | - 1 459 |
| RESULTAT NET AVANT MINORITAIRES | - 26 147 | 9 758 |
| Intérêts minoritaires | 808 | 193 |
| RESULTAT NET PART DU GROUPE | - 25 339 | 9 951 |
| Résultat par action (Euro / action) | -2,702 | 1,061 |

Etats Financiers Consolidés :

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| | | |
| Flux de trésorerie liés à l'activité | | |
| Résultat net des sociétés intégrées | - 26 147 | 9 758 |
| <i>Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie et non liés à l'exploitation :</i> | | |
| Elimination des dotations et provisions | 47 737 | 24 369 |
| Elimination de la variation des impôts différés | 1 620 | 151 |
| Elimination des plus ou moins value de cession | 2 379 | 1 711 |
| Marge brute d'autofinancement | 25 589 | 35 989 |
| <i>Variation du besoin de fonds de roulement lié à l'activité :</i> | | |
| Stocks | - 7 095 | - 21 668 |
| Créances d'exploitation | - 3 248 | 13 338 |
| Dettes d'exploitation | 10 187 | 12 850 |
| Flux nets de trésorerie liés à l'activité | 25 433 | 40 509 |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement | | |
| Acquisition d'immobilisations incorp. & corp. | - 39 347 | - 42 422 |
| Acquisition d'immobilisations fin. | - | 10 |
| Cessions d'immobilisations | 266 | 77 |
| Variation des fournisseurs d'immo. | 1 744 | - |
| Droit d'entrée | - 1 895 | - |
| Participation Bailleurs | 1 153 | - |
| Flux nets liés aux opérations d'investissement | - 38 079 | - 42 355 |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement | | |
| Dividendes versés | - | - 8 098 |
| Augmentation de capital de la société mère | | |
| Souscription de nouveaux emprunts | 60 000 | 30 000 |
| Remboursement d' emprunts | - 15 874 | - 14 147 |
| Variation des autres créances / dettes financières | 141 | - 2 052 |
| Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement | 44 268 | 5 703 |
| Incidence des variation des écarts de change | 129 | 1 |
| Incidences des variations de périmètre | - 1 565 | - 3 515 |
| Variation de trésorerie | 30 186 | 343 |
| Trésorerie à l'ouverture | 29 912 | 29 569 |
| Trésorerie à la clôture | 60 098 | 29 912 |
| Variation de trésorerie | 30 186 | 343 |
| La trésorerie est composé de : | | |
| Valeurs mobilières de placement (net) | - | - |
| Disponibilités | 61 118 | 30 350 |
| Découverts bancaires | - 1 019 | - 438 |
| | 60 098 | 29 912 |

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

Preliminaires

Cette annexe est établie en milliers d'euros.

Faits marquants de l'exercice

Le 30 mars 2018, la société IDK Dev a acquis des actions supplémentaires dans le capital de la société Social Shopping Company (Consobaby), augmentant ainsi sa participation de 34% à 80%. Ce rachat a généré un goodwill de 2 179 K€.

Le 15/06/2018, une augmentation de capital de la société Id Group, par émission de 2 213 actions de préférence (ADP1), a eu lieu. Cette dernière a été entièrement souscrite par le FCP Val'Id générant ainsi une plus-value de cession à hauteur de 857 K€.

Le 19/07/2018, une deuxième augmentation de capital par émissions de 455 actions de préférence de la société Id Group a eu lieu. Ces actions ont été attribuées à des salariés et sont destinées à être rachetées par Id Group ultérieurement. Elles sont donc considérées comme étant détenues par le groupe. Cette variation n'a entraîné aucune modification du pourcentage d'intérêt.

Le 24/12/2018, suite au départ d'un salarié, Id Group a racheté les 195 actions de préférence de ce dernier. Ces actions sont destinées à être détruites et ont donc été comptabilisées en moins des capitaux propres. Ce rachat a généré une charge d'exploitation pour 75 K€.

Au 31 décembre 2018, les sociétés Mon Ptit Bijou et Les Ptites Mandarines ont été absorbées par la société RCLV.

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 bails

En application de la nouvelle réglementation ANC 2015-06 applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016, les droits aux bails 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 progressivement 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 bails.

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 sont 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 d'exploitation.

Engagements de retraite

Au titre des entités françaises du Groupe, une provision pour indemnité de fin de carrière est constatée en provision pour risques et 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 : | 1.61% | 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 31/10/2018) |
| 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 -2.702 en 2018 (1.06 euros en 2017).

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

Le changement de méthode comptable lié à la première application du Règlement ANC 2015-05 du 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture n'a pas d'impact significatif sur les comptes de l'exercice 2018.

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 « Ecarts 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 :

| ID VALEURS | IG | 100.00 % |
|-----------------------------------|----|----------|
| ID BAT | IG | 100.00 % |
| ID GROUP | IG | 97.71 % |
| OKAIDI | IG | 97.71 % |
| OKAIDI Belgium | IG | 97.71 % |
| OKAIDI Spain | IG | 97.71 % |
| OKAIDI Italie | IG | 97.71 % |
| OKAIDI CANADA | IG | 97.71 % |
| OKAIDI NETHERLAND | IG | 97.71 % |
| OKAIDI Shanghai Ltd Com | IG | 97.71 % |
| OKAIDI Germany (Allemagne) | IG | 97.71 % |
| OKAIDI Québec | IG | 97.71 % |
| OKAIDI Pologne | IG | 97.71 % |
| OKAIDI Luxembourg | IG | 97.71 % |
| ID SCHOOL | IG | 97.71 % |
| ID Japan | IG | 97.71 % |
| E&J Sourcing | IG | 97.71 % |
| Okaidi Suisse | IG | 97.71 % |
| JACADI | IG | 97.71 % |
| JACADI Belgium | IG | 97.71 % |
| JACADI INC (USA) et ses filiales | IG | 97.71 % |
| JACADI Spain | IG | 97.71 % |
| Jacadi KINDERMODERN (Autriche) | IG | 97.71 % |
| Jacadi Luxembourg | IG | 97.71 % |
| Jacadi Italie | IG | 97.71 % |
| Jacadi Portugal | IG | 97.71 % |
| BARJACA (Espagne) | IG | 97.71 % |
| JACADI SUISSE | IG | 97.71 % |
| JACARI | IG | 97.71 % |
| ID LOG | IG | 97.71 % |
| ID KIDS LOGISTICS 2 | IG | 97.71 % |
| ID KIDS LOGISTICS 3 | IG | 97.71 % |
| IDK Dev (ex Creche Développement) | IG | 97.71 % |
| ELBUBB | IG | 97.71 % |
| JOYVOX | IG | 97.71 % |
| Flexinéo | IG | 39.24 % |
| Social Shopping Company | IG | 78.17 % |
| MIKRO Dev | IG | 97.71 % |
| Rigolo Comme La Vie (ex Deploy) | IG | 97.71 % |
| N'JOY | IG | 97.71 % |

Sur l'exercice 2018, 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

| | | | | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|------------|----------|--------------|----------------|
| Ecart d'acquisition (1) | 34 243 | 2 355 | - 58 | - | - | - | 36 540 |
| Frais de recherche | - | - | - | - | - | - | - |
| Concessions, brevets et droits similaires (2) | 53 018 | 5 786 | - 838 | 0 | - | 7 528 | 65 494 |
| Droit au bail / Fonds de Commerce | 143 105 | 388 | - 2 109 | 102 | - | 539 | 142 026 |
| Avances & Acomptes sur immo. | 6 716 | 786 | - | - | - | 6 113 | 1 389 |
| Autres immobilisations incorporelles | 8 324 | 1 273 | - 194 | - | - | 15 | 9 417 |
| | 245 406 | 10 587 | - 3 199 | 103 | - | 1 970 | 254 866 |

| | | | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|--------------|------------|----------|----------|-----------------|
| Ecart d'acquisition (1) | - 18 336 | - 1 637 | - | - | - | - | - 19 974 |
| Frais de recherche | - | - | - | - | - | - | - |
| Concessions, brevets et droits similaires | - 16 485 | - 5 367 | 838 | 0 | - | - | - 21 014 |
| Droit au bail / Fonds de Commerce | - 13 945 | - 18 344 | 3 263 | - 2 | - | - | - 29 028 |
| Avances & Acomptes sur immo. | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres immobilisations incorporelles | - 6 702 | - 720 | 193 | - | - | - | - 7 229 |
| | - 55 469 | - 26 067 | 4 295 | - 2 | - | - | - 77 244 |

| | | | | | | |
|---------------------|----------------|----------------|------------|----------|--------------|----------------|
| Valeur nette | 189 937 | -14 384 | 100 | - | 1 970 | 177 622 |
|---------------------|----------------|----------------|------------|----------|--------------|----------------|

(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€ | 10 491 | Acquisition de ID Group par ID Valeurs |
| K€ | 186 | Acquisition El BU'BI par Okaidi |
| K€ | 2 145 | Acquisition de Okaidi par ID Group |
| K€ | 44 | Acquisition de Flexineo par IDK Dev |
| K€ | 3 542 | Acquisition de Social Shopping Company par IDK Dev |
| K€ | 113 | Acquisition de Les Pites Mandarines par IDK Dev |
| K€ | 42 | Acquisition de Mon Ptit Bijou par IDK Dev |

(2) Dont

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

Note 3 - Immobilisations Corporelles

| | | | | | | | |
|------------------------------------|----------------|---------------|-----------------|------------|----------|----------------|----------------|
| | | | | | | | |
| Terrains et Aménagements | 3 892 | 48 | - | - | - | - | 3 941 |
| Constructions | 43 253 | 6 196 | - 474 | - 49 | - | 273 | 49 200 |
| installations techniques | 46 645 | 6 190 | - 1 254 | 151 | - | 627 | 52 358 |
| Autres immobilisations corporelles | 152 293 | 11 226 | - 9 316 | 10 | - | 2 113 | 156 326 |
| Avances & Acomptes | 3 926 | 7 278 | - | 1 | - | - 5 002 | 6 203 |
| | 250 010 | 30 938 | - 11 045 | 113 | - | - 1 989 | 268 027 |

| | | | | | | | |
|------------------------------------|------------------|-----------------|---------------|--------------|----------|----------|------------------|
| | | | | | | | |
| Terrains et Aménagements | - 156 | - 44 | - | - | - | - | - 201 |
| Constructions | - 22 864 | - 4 733 | 525 | 20 | - | - | - 27 051 |
| Installations techniques | - 33 684 | - 4 727 | 1 248 | - 140 | - | - | - 37 303 |
| Autres immobilisations corporelles | - 112 227 | - 15 193 | 9 311 | 0 | - | - | - 118 108 |
| Avances & Acomptes | - | - | - | - | - | - | - |
| | - 168 932 | - 24 696 | 11 085 | - 120 | - | - | - 182 663 |

| | | | | | | |
|---------------------|---------------|--------------|------------|----------|----------------|---------------|
| Valeur nette | 81 078 | 6 282 | - 7 | - | - 1 989 | 85 364 |
|---------------------|---------------|--------------|------------|----------|----------------|---------------|

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

| | | | | | | |
|------------------------------------|---------------|----------|----------|----------|----------|---------------|
| | | | | | | |
| Terrains | 2 810 | | | | | 2 810 |
| Constructions | 11 190 | | | | | 11 190 |
| Autres immobilisations corporelles | | | | | | - |
| | 14 000 | - | - | - | - | 14 000 |

| | | | | | | |
|------------------------------------|----------------|--------------|----------|----------|----------|----------------|
| | | | | | | |
| Constructions | - 3 452 | - 493 | | | | - 3 945 |
| Autres immobilisations corporelles | | | | | | - |
| | - 3 452 | - 493 | - | - | - | - 3 945 |

| | | | | | | |
|---------------------|---------------|--------------|----------|----------|----------|---------------|
| Valeur nette | 10 548 | - 493 | - | - | - | 10 055 |
|---------------------|---------------|--------------|----------|----------|----------|---------------|

Note 4 - Immobilisations Financières

| | | | | | | |
|------------------------------|---------------|--------------|----------------|-----------|-----------|---------------|
| | | | | | | |
| Titres de participations (1) | 818 | 2 | - 0 | - 0 | - | 819 |
| Titres mises en équivalence | - | - | - | - | - | - |
| Dépôts & cautionnement | 15 952 | 1 482 | - 2 093 | 29 | - | 15 370 |
| Autres créances immobilisées | 365 | 175 | - | - | 21 | 562 |
| | 17 136 | 1 659 | - 2 093 | 29 | 21 | 16 751 |

| | | | | | | |
|--------------------------|--------------|-------------|-----------|----------|-----------|-------------|
| | | | | | | |
| Titres de participations | 10 | - 26 | - | - | - | - 16 |
| Dépôts & cautionnement | - 112 | - | 57 | - | 21 | - 34 |
| | - 102 | - 26 | 57 | - | 21 | - 50 |

| | | | | | | |
|---------------------|---------------|--------------|----------------|-----------|-----------|---------------|
| Valeur nette | 17 034 | 1 632 | - 2 036 | 29 | 42 | 16 701 |
|---------------------|---------------|--------------|----------------|-----------|-----------|---------------|

(1) Les titres de participations comprennent principalement :

| | | |
|----|------|--------------------|
| K€ | 67,5 | IDEF |
| K€ | 25,0 | Jacadi Germany |
| K€ | 5 | Id project 5 |
| K€ | 5 | ECO Presse |
| K€ | 670 | GIE Avignon |
| K€ | 25 | Shopping Innov Lab |
| K€ | 10 | IDK Dev 1 et 2 |
| K€ | 1,25 | FCO LLC |

Note 5 – Stocks

| | | | | | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| | | | | | | |
| Matières premières & Fournitures | 2 899 | 3 052 | - | - | 2 899 | 3 052 |
| Marchandises | 126 888 | 133 880 | 4 866 | 4 415 | 122 022 | 129 465 |
| Total | 129 787 | 136 932 | 4 866 | 4 415 | 124 921 | 132 517 |

Note 6 - Clients et autres créances d'exploitation

| | | | | | | |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | | | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 30 210 | 29 923 | 4 145 | 5 031 | 26 065 | 24 892 |
| Créances fiscales et sociales | 24 595 | 26 928 | - | - | 24 595 | 26 928 |
| Autres créances d'exploitation | 4 144 | 5 112 | 1 262 | 834 | 2 882 | 4 278 |
| | 58 949 | 61 964 | 5 407 | 5 865 | 53 542 | 56 099 |
| Créances liées à l'intégration fiscales | 146 | - | - | - | 146 | - |
| Créances d'impôts différés | 1 468 | 1 302 | - | - | 1 468 | 1 302 |
| Autres créances diverses | 2 046 | 1 507 | - 148 | - 184 | 2 194 | 1 691 |
| | 3 659 | 2 809 | - 148 | - 184 | 3 808 | 2 993 |
| Charges constatées d'avance | 6 360 | 8 712 | - | - | 6 360 | 8 712 |
| Total | 68 968 | 73 485 | 5 258 | 5 681 | 63 710 | 67 804 |

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

Note 7 – Disponibilités

| | | | | | | |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------|----------|---------------|---------------|
| | | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | - | - | - | - | - | - |
| Disponibilité | 30 351 | 61 118 | - | - | 30 351 | 61 118 |
| Total | 30 351 | 61 118 | - | - | 30 351 | 61 118 |

Note 8 - Capitaux Propres – Part du Groupe

| au 31/12/2016 | 75 023 | - | 102 663 | 13 747 | 191 433 |
|------------------------------------|---------------|----------|----------------|-----------------|----------------|
| Affectation du résultat | | | 13 747 | - 13 747 | - |
| Dividendes versés | | | - 7 999 | | - 7 999 |
| Variation de périmètre | | | 290 | | 290 |
| Variation des écarts de conversion | | | - 350 | | - 350 |
| Autres | | | - 13 | | - 13 |
| Résultat - Part du groupe | | | | 9 951 | 9 951 |
| au 31/12/2017 | 75 023 | - | 108 338 | 9 951 | 193 312 |
| Affectation du résultat | | | 9 951 | - 9 951 | - |
| Dividendes versés | | | | | - |
| Variation de périmètre | | | - 124 | | - 124 |
| Variation des écarts de conversion | | | 332 | | 332 |
| Autres | | | 22 | | 22 |
| Résultat - Part du groupe | | | | - 25 339 | - 25 339 |
| au 31/12/2018 | 75 023 | - | 118 519 | - 25 339 | 168 203 |

Note 9 - Intérêts minoritaires

| au 31/12/2016 | | | 1 005 | 195 | 1 199 |
|------------------------------------|--|--|--------------|--------------|--------------|
| Affectation du résultat | | | 195 | - 195 | - |
| Dividendes versés | | | - 99 | | - 99 |
| Variation de périmètre | | | 239 | | 239 |
| Variation des écarts de conversion | | | - 6 | | - 6 |
| Autres | | | 53 | | 53 |
| Résultat minoritaires | | | | - 193 | - 193 |
| au 31/12/2017 | | | 1 387 | - 193 | 1 193 |
| Affectation du résultat | | | - 193 | 193 | - |
| Dividendes versés | | | | | - |
| Variation de périmètre | | | 638 | | 638 |
| Variation des écarts de conversion | | | 9 | | 9 |
| Autres | | | - 52 | | - 52 |
| Résultat minoritaires | | | | - 808 | - 808 |
| au 31/12/2018 | | | 1 790 | - 808 | 981 |

Note 10 - Provisions pour Risques et Charges

| Provisions pour risques & charges (1) | 10 745 | 4 651 | - 4 187 | 11 208 |
|---------------------------------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| Provisions pour départ en retraite | 1 182 | 720 | - 844 | 1 058 |
| Impôts différés passifs | 3 706 | 1 583 | - 135 | 5 154 |
| | 15 632 | 6 954 | - 5 167 | 17 420 |

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

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Litiges salariaux | 1 402 K€ |
| Litiges commerciaux | 2 685 K€ |
| Provision pour point fidélité | 4 596 K€ |
| Provision sur stocks et retour | 1 966 K€ |
| Provision pour Impôts | 559 K€ |
| | 11 208 K€ |

Note 11 – Emprunts et dettes financières

| | | | | | |
|--|----------------|---------------|-----------------|----------|----------------|
| | | | | | |
| Emprunts Obligataires | 109 640 | 62 | - | - | 109 703 |
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 17 186 | 60 006 | - 15 059 | - | 62 133 |
| Emprunts en crédit bail et location financière | 8 469 | - | - 882 | - | 7 587 |
| Dépôts & cautionnements recus | 1 337 | 75 | - 313 | - | 1 100 |
| Autres dettes financières | 40 | - | - 1 | - | 39 |
| Découverts bancaires | 438 | - | 581 | - | 1 019 |
| Total | 137 111 | 60 144 | - 15 674 | - | 181 580 |
| <i>Endettement Net</i> | 106 760 | | | | 120 463 |

| | | | | |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | | | | |
| Emprunts Obligataires | 19 703 | 60 000 | 30 000 | 109 703 |
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 2 133 | 60 000 | | 62 133 |
| Emprunts en crédit bail et location financière | 927 | 4 195 | 2 466 | 7 587 |
| Dépôts & cautionnements recus | | | 1 100 | 1 100 |
| Autres dettes financières | 39 | | | 39 |
| Découverts bancaires | 1 019 | | | 1 019 |
| Total | 23 820 | 124 195 | 33 565 | 181 580 |

Note 12 - Autres postes du Passif

| | | |
|---|----------------|----------------|
| | | |
| Fournisseurs & comptes rattachés | 99 059 | 106 713 |
| Dettes fiscales & sociales | 49 268 | 51 384 |
| Autres dettes d'exploitation | 5 372 | 5 135 |
| | 153 699 | 163 232 |
| Impôts sur les bénéfices et Intégration fiscale | - | - |
| Fournisseurs d'immobilisations | - | - |
| Autres dettes diverses | 1 940 | 4 499 |
| Produits constatées d'avance | 4 186 | 5 211 |
| Total | 159 824 | 172 942 |

Toutes les dettes sont à moins d'un an.

Note 13 - Charges de Personnel

| | | |
|----------------------------|----------------|----------------|
| | | |
| Rémunération du personnel | 122 688 | 128 971 |
| Charges sociales | 37 393 | 40 900 |
| Participation des salariés | 1 910 | - |
| Total | 161 992 | 169 870 |

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

| | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | |
| Cadres | 1 136 | 1 198 |
| Agents de maîtrise & techniciens | 899 | 919 |
| Employés | 3 125 | 3 655 |
| Ouvriers | | |
| Total | 5 159 | 5 772 |

Note 14 - Dotation nette

| | | |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| | | |
| Dotation aux amortissements | - 19 940 | - 24 198 |
| Dotations nettes sur provisions | 354 | - 367 |
| Total | - 19 586 | - 24 564 |

Note 15 - Résultat Financier

| | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| | | |
| Produits de placement | 1 | 0 |
| Gain de change / Perte de change | - 1 031 | - 375 |
| Intérêts sur emprunts | - 4 596 | - 4 530 |
| Autres produits / charges financières | - 24 | - 48 |
| Dotations nettes | 367 | 62 |
| Total | - 5 283 | - 4 891 |

Note 16 - Résultat Exceptionnel

| | | |
|------------------------------------|----------------|-----------------|
| | | |
| Opération de gestion | - 36 | - 7 |
| Cession de titres Hors Groupe | 32 | 857 |
| Cession d'immobilisations | - 1 494 | - 2 379 |
| Autres résultats exceptionnels (1) | - 3 269 | - 2 521 |
| Dotations nettes (2) | - 2 970 | - 21 160 |
| Total | - 7 738 | - 25 208 |

(1) Dont :

- Dons -2 581 K€

(2) Les tests d'impairment, appliqués aux FDC détenus par le groupe, ont sensiblement contribué à la dépréciation de leur valeur.

Cette dépréciation est liée à la baisse d'activité sur l'exercice 2018 .

Note 17 - Impôts Différés

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

| | | |
|--------------------------------------|----------------|-----------------|
| | | |
| Résultat de l'ensemble consolidé | 9 951 | - 25 339 |
| Impôts exigible | - 4 411 | 655 |
| Impôts différés | - 127 | - 1 620 |
| Résultat avant impôt | 14 489 | - 24 374 |
| Taux d'impôt de la mère | 34,44% | 34,44% |
| Impôt théorique | - 4 990 | 8 395 |
| Effet taux d'impôts locaux | - 221 | - 699 |
| Effet des non activation de déficits | - 1 433 | - 6 230 |
| Effet des décalages permanents | 2 039 | - 2 430 |
| Impôt réel | - 4 605 | - 964 |
| Taux d'impôt réel | 31,8% | -4,0% |

Les IDA / IDP se décomposent comme suit :

| | | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | | |
| IDA | 1 468 | 1 302 |
| IDP | - 3 706 | - 5 154 |
| IDA nets | - 2 238 | - 3 852 |

Détaillés par société de la façon suivante :

| Ret. Marge sur stocks | 376 | | | | | | | |
|------------------------------------|---------|-------|-------|---------|----|----|-------|-------|
| Ret. Provision interne | - 2 177 | | | | | | | |
| Ret. Harm. des méthodes comptables | - 940 | | - 206 | - 1 559 | | | | - 102 |
| Décalages fiscal-comptables | 751 | - 163 | 148 | | 69 | 52 | - 120 | |
| | - 1 990 | - 163 | - 57 | - 1 559 | 69 | 52 | - 120 | - 102 |

| Ret. Marge sur stocks | | 99 | | | | | | |
|------------------------------------|------|-------|-------|------|------|-----|------|------|
| Ret. Provision interne | | | | | | | | |
| Ret. Harm. des méthodes comptables | - 29 | - 203 | - 102 | - 30 | - 12 | | - 49 | - 10 |
| Décalages fiscal-comptables | 7 | 46 | 250 | 79 | | 417 | | 3 |
| | - 22 | - 58 | 149 | 50 | - 12 | 417 | - 49 | - 7 |

| Ret. Marge sur stocks | | | | | | | | |
|------------------------------------|---|---|------|-----|-------|----|---|----|
| Ret. Provision interne | | | | | | | | |
| Ret. Harm. des méthodes comptables | | | - 15 | | - 644 | | | |
| Décalages fiscal-comptables | 8 | 8 | | 131 | 87 | 16 | 5 | 10 |
| | 8 | 8 | - 15 | 131 | - 557 | 16 | 5 | 10 |

| Ret. Marge sur stocks | | | | | | | | 476 |
|------------------------------------|------|---|---|---|---|---|---|---------|
| Ret. Provision interne | - 56 | | | | | | | - 2 233 |
| Ret. Harm. des méthodes comptables | | | | | | | | - 3 900 |
| Décalages fiscal-comptables | | | | | | | | 1 805 |
| | - 56 | - | - | - | - | - | - | - 3 852 |

Note 18 - Engagements Hors-Bilan donnés

Garanties bancaires données à :

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Bailleurs | 13 390 K€ |
| Douanes ("entrepôts sous douane") | 2 600 K€ |

En 2018, Id Valeurs a donné un engagement de rachat des Actions avec Droits Préférentiels Id Group détenues par le FCPE VAL'ÎD dans la limite d'un plafond de garantie de 2 300 K€ permettant d'assurer la liquidité du FCPE.

Cet engagement est contre-garanti par Natixis Banque à même hauteur.

Note 19 - Engagements Hors-Bilan reçus

| | | | |
|------------------------|-----------|-----|------------|
| Cautionnement bancaire | 50 000 | CAD | 30/08/2019 |
| Cautionnement bancaire | 50 000 | USD | Illimitée |
| Garantie bancaire | 100 000 | EUR | 30/01/2019 |
| Garantie bancaire | 250 000 | EUR | 31/05/2019 |
| Garantie bancaire | 120 000 | EUR | 31/07/2019 |
| Garantie bancaire | 30 000 | EUR | 28/02/2020 |
| Garantie bancaire | 30 000 | EUR | 31/12/2024 |
| Garantie bancaire | 50 000 | EUR | 31/12/2045 |
| Garantie bancaire | 50 000 | EUR | Illimitée |
| Garantie bancaire | 50 000 | EUR | Illimitée |
| Garantie bancaire | 30 000 | EUR | Illimitée |
| Garantie bancaire | 35 000 | EUR | Illimitée |
| Garantie bancaire | 45 000 | EUR | Illimitée |
| Garantie bancaire | 30 000 | EUR | Illimitée |
| Garantie bancaire | 30 000 | EUR | Illimitée |
| Garantie bancaire | 30 000 | EUR | Illimitée |
| SBLC | 230 000 | EUR | 15/03/2019 |
| SBLC | 100 000 | EUR | 06/04/2019 |
| SBLC | 50 000 | EUR | 18/04/2019 |
| SBLC | 400 000 | EUR | 24/04/2019 |
| SBLC | 100 000 | EUR | 15/05/2019 |
| SBLC | 35 000 | USD | 16/06/2019 |
| SBLC | 35 000 | USD | 16/06/2019 |
| SBLC | 550 000 | USD | 25/06/2019 |
| SBLC | 50 000 | USD | 25/06/2019 |
| SBLC | 50 000 | USD | 25/06/2019 |
| SBLC | 150 000 | USD | 25/06/2019 |
| SBLC | 50 000 | USD | 25/06/2019 |
| SBLC | 700 000 | EUR | 26/06/2019 |
| SBLC | 300 000 | EUR | 06/07/2019 |
| SBLC | 480 000 | EUR | 15/08/2019 |
| SBLC | 300 000 | EUR | 24/08/2019 |
| SBLC | 30 000 | EUR | 09/09/2019 |
| SBLC | 40 000 | EUR | 20/10/2019 |
| SBLC | 50 000 | EUR | 30/10/2019 |
| SBLC | 100 000 | EUR | 19/11/2019 |
| SBLC | 250 000 | EUR | 30/11/2019 |
| SBLC | 60 000 | EUR | 13/12/2019 |
| SBLC | 50 000 | EUR | 30/12/2019 |
| SBLC | 2 450 000 | USD | 31/12/2019 |
| SBLC | 150 000 | EUR | 31/12/2019 |
| SBLC | 300 000 | USD | 31/12/2019 |
| SBLC | 100 000 | EUR | 31/12/2019 |
| SBLC | 50 000 | EUR | 31/12/2019 |
| SBLC | 50 000 | EUR | 31/12/2019 |
| SBLC | 300 000 | USD | 31/12/2019 |
| SBLC | 30 000 | EUR | 31/12/2019 |
| SBLC | 500 000 | EUR | 05/01/2020 |
| SBLC | 60 000 | EUR | 06/01/2020 |
| SBLC | 140 000 | USD | 15/01/2020 |
| SBLC | 50 000 | EUR | 20/02/2020 |
| SBLC | 60 000 | EUR | 19/03/2020 |
| SBLC | 180 000 | EUR | 21/03/2020 |
| SBLC | 200 000 | EUR | 30/06/2020 |
| SBLC | 100 000 | EUR | 21/01/2021 |

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

| | | |
|--|---------|--------|
| | | |
| Crédit moyen terme mobilisables sous forme de billets financiers | 90 000 | 60 000 |
| Crédits de trésorerie | - | - |
| Crédits Documentaires | 129 467 | 74 577 |

Au 28 décembre 2018, le groupe a reçu un engagement de prêt à hauteur de 30 000 K€ de la part de ses banques, disponible à partir du 1er mars 2019.

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 552,8 K€ au 31/12/2018.

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 31/12/2018, le montant des achats à terme de US dollar s'élève à 200 080 KUSD et celui sur option à 41 600 KUSD.
Au 31/12/2018, le montant des achats à terme de HK dollar s'élève à 14 500 KHKD.

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

Au 31/12/2018, le montant de ventes à terme de US dollar s'élève à 18 400 KUSD.

Note 21 - Engagements bancaires sur couverture de taux

Les emprunts à taux variable ne font l'objet d'aucune couverture de taux au 31/12/2018.

- Part des emprunts à taux variable dans l'endettement brut au 31/12/2018: 36%
- Part des emprunts à taux fixe dans l'endettement brut au 31/12/2018: 64%

Note 22 - Evénements postérieurs à la clôture

Néant

ÏD VALEURS

Société par actions simplifiée au capital de 75.023.488 euros

Siège social : 162 Boulevard de Fourmies

59100 ROUBAIN

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 2018



Chers Associés,

Le président de la Société vous a réunis en assemblée générale annuelle, en application des statuts et de l'article L.227-9 du code de commerce, afin de :

- vous rendre compte de la situation et de l'activité de la Société et du groupe consolidé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir ;
- soumettre à votre approbation les comptes consolidés, ainsi que le bilan et les comptes sociaux de la Société pour l'exercice écoulé, et vous prononcer sur l'affectation du résultat.

Les comptes consolidés et les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2018 sont joints au présent rapport.

Nous vous rappelons que tous les documents prévus par les statuts de la Société ont été tenus à votre disposition dans les délais prévus.

Le présent rapport a notamment pour objet de vous présenter la situation de la Société et celle du groupe consolidé.

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ont été établis suivant les modes de présentation et les méthodes d'évaluation prescrits par la réglementation comptable en vigueur.

I – SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE & DU GROUPE

I. Activité de la Société ID VALEURS

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2018 sont les suivants :

| | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Le chiffre d'affaires s'élève à | 4 862 831 € | 4 700 678 € |
| Le total des produits d'exploitation s'élève à | 4 890 126 € | 5 028 458 € |
| Le total des charges d'exploitation s'élève à | 5 531 362 € | 5 458 930 € |
| D'où un résultat d'exploitation de | (641 235) € | (430 471) € |
| Le total des produits financiers s'élève à | 10 568 337 € | 4 543 173 € |
| Le total des charges financières s'élève à | 4 331 305 € | 4 239 395 € |
| D'où un résultat financier bénéficiaire de | 6 237 032 € | 303 778 € |
| Le résultat courant avant impôt est donc de | 5 595 796 € | (126 693) € |
| Le total des produits exceptionnels s'élève à | 269 524 € | - € |
| Le total des charges exceptionnelles s'élève à | 225 135 € | 70 972 € |
| D'où un résultat exceptionnel de | 44 388 € | (70 972) € |
| Après un Crédit d'impôt de | 2 611 444 € | 1 436 642 € |
| Et de participation des salariés | - € | - € |
| L'exercice se solde par un résultat net de | 8 251 630 € | 1 238 977 € |
| Le total du bilan s'élève à | 306 333 930 € | 352 473 412 € |

Nous vous demandons d'approuver ces comptes sociaux qui ont été arrêtés par le directoire.

Situation et activité de la Société au cours de l'exercice écoulé

La Société exerce une activité de holding animatrice et financière du groupe ID VALEURS. A ce titre, elle assure notamment la gestion du portefeuille de participations, centralise et anime le financement et la trésorerie du groupe, et coordonne les investissements immobiliers. Elle définit la stratégie du groupe et s'assure de son respect par les sociétés qu'elle contrôle.

Nomination d'un nouveau représentant permanent du président de ID GROUP – Décision du 26/11/2018

Monsieur Grégoire DUFORREST a été nommé représentant permanent de la Société dans le cadre du mandat social de président que celle-ci exerce au sein de la société ID GROUP, à compter du 05/12/2018 pour une durée de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020.

Départ en retraite de Messieurs Jean DUFOREST et Jean-Luc SOUFLET – Modification du mode d'administration et de direction de la Société – Décision des associés du 30/11/2018

Suite au départ en retraite de Messieurs Jean DUFOREST et Jean-Luc SOUFLET, les associés ont décidé de modifier à effet du 1/12/2018 le mode d'administration et de direction de la Société par la création d'un directoire et d'un conseil de surveillance.

Le directoire est composé de :

- Monsieur Grégoire DUFOREST, président de la Société
- Monsieur Alexis DE SEZE, directeur général
- Monsieur Didier SOUFLET, directeur général

Le conseil de surveillance est composé de :

- Monsieur Jean DUFOREST, président du conseil
- Monsieur Jean-Luc SOUFLET, vice-président du conseil
- Monsieur François-Régis MOTTE, conseiller

Événements survenus depuis la clôture de l'exercice - Perspectives d'avenir

Contrat de crédits et Modalités des emprunts obligataires – Avenants du 31/01/2019

A la suite des accords intervenus en décembre 2018 avec les partenaires financiers du groupe, la Société a poursuivi le cadrage et l'ajustement de ses outils de financement.

La Société poursuit son activité de Holding animatrice et financière du groupe dont l'activité vous est présentée ci-après.

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 2018 les sociétés :

- ID BAT ;
- ID GROUP et ses filiales directes françaises : ID LOG, OKAIDI, JACADI, IDK DEV, RIGOLO COMME LA VIE, ID PROJECT 5 (sans activité) ;
- Les filiales directes françaises et étrangères de la société OKAIDI : ID SCHOOL, PLAY ID (sans activité), ID KIDS ITALY, OKAIDI BELGIUM, OKAIDI NORTHERN IRELAND (en cours de liquidation), OKAIDI NETHERLANDS (en sommeil), OKAIDI IRELAND (en cours de liquidation), OKAIDI SPAIN, OKAIDI POLAND, OKAIDI LUXE, OKAIDI SWISS, OKAIDI CANADA, OKAIDI GERMANY, 9214-8154 QUEBEC, OKAIDI SCHLANGAI COMMERCIAL & TRADING COMPANY, ID KIDS HONG-KONG (avec un bureau de liaison au Bangladesh), ID JAPAN, ID GROUP TEXEUROP ;
- Les filiales directes françaises de la société ID LOG : ID KIDS LOGISTICS 2 et ID KIDS LOGISTICS 3,
- Les filiales directes et indirectes françaises et étrangères de la société JACADI : JACARI, JACADI ITALY, JACADI BELGIUM, JACADI SPAIN, JACADI KINDERMODEN, JACADI GERMANY (sans activité), JACADI LUXE, JACADI PORTUGUAI, JACADI SWISS, JACADI USA, MADCADI, et deux établissements stables à Monaco et en Allemagne,
- Les filiales directes françaises de la société IDK DEV : N'JOY, ELBBUB, JOYVOX, IDK DEV 1, IDK DEV 2, MIKRO DEV, SOCIAL SHOPPING COMPANY, FLEXINEO.

Comptes consolidés 2018

Les comptes consolidés du groupe font apparaître un chiffre d'affaires de 723 982 K€ contre 727 589 K€ en 2017.

| | 31/12/2017 | 31/12/2018 |
|--------------------------------------|------------|-------------|
| Le résultat d'exploitation ressort à | 28 777 K€ | 6 589 K€ |
| Le résultat financier s'élève à | (5 283) K€ | (4 891) K€ |
| Le résultat exceptionnel s'élève à | (7 738) K€ | (25 208) K€ |
| Soit un résultat net de | 9 951 K€ | (25 339) K€ |
| L'impôt sur les résultats représente | 4 538 K€ | - K€ |

Le résultat net se solde par une perte de (25 339) K€ contre un bénéfice de 9 951 K€ à l'exercice précédent.

Nous vous demanderons d'approuver ces comptes.

3. Activité des sociétés filiales de la société ID VALEURS

Prise 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 2018 sont les suivants :

| | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Le chiffre d'affaires s'élève à | 2 738 406 € | 2 835 050 € |
| Produits d'exploitation | 2 738 407 € | 2 835 053 € |
| Autres achats et charges externes | 1 115 389 € | 1 194 768 € |
| Le total des charges d'exploitation s'élève à | 2 139 326 € | 2 342 164 € |
| D'où un résultat d'exploitation de | 599 080 € | 492 888 € |
| Le total des produits financiers s'élève à | 0 € | 0 € |
| Le total des charges financières s'élève à | 22 028 € | 46 496 € |
| D'où un résultat financier de | (22 028) € | (46 496) € |
| Le résultat courant avant impôt est donc de | 577 052 € | 446 392 € |
| Le total des produits exceptionnels s'élève à | 78 589 € | 4 189 € |
| Le total des charges exceptionnelles s'élève à | 78 420 € | 78 420 € |
| D'où un résultat exceptionnel de | 168 € | (74 231) € |
| Participation des salariés aux résultats | 0 | 0 |
| Impôt sur les sociétés | 203 468 € | 113 497 € |
| L'exercice se solde par un résultat net de | 373 753 € | 258 664 € |
| Le total du bilan s'élève à | 4 363 502 € | 8 221 083 € |

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

La société ID BAT exerce une activité de gestion du parc immobilier du groupe.

Départ en retraite de Messieurs Jean DUFOREST et Jean-Luc SOUFLET – Nomination de nouveaux gérants – Décision du 30/11/2018

Suite au départ en retraite de Messieurs Jean DUFOREST et Jean-Luc SOUFLET, Messieurs Grégoire DUFOREST et Didier SOUFLET ont été nommés gérants de la société ID BAT à compter du 1/12/2018, pour une durée de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020.

EVENEMENTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE - PERSPECTIVES D'AVENIR

Aucun événement significatif n'est à porter à votre connaissance, la société ID BAT poursuit ses efforts pour assurer la gestion immobilière courante du parc immobilier du groupe.



Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2018 sont les suivants :

| | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Le chiffre d'affaires s'élève à | 3 152 999 € | 3 991 251 € |
| Le total des produits d'exploitation s'élève à | 11 000 299 € | 11 878 564 € |
| Le total des charges d'exploitation s'élève à | 7 139 613 € | 7 157 770 € |
| D'où un résultat d'exploitation de | 3 860 685 € | 4 720 793 € |
| Le total des produits financiers s'élève à | 6 506 477 € | 6 500 201 € |
| Le total des charges financières s'élève à | 4 197 926 € | 2 885 014 € |
| D'où un résultat financier de | 2 308 550 € | 3 615 187 € |
| Le résultat courant avant impôt est donc de | 6 169 236 € | 8 335 980 € |
| Le total des produits exceptionnels s'élève à | 104 703 € | 231 655 € |
| Le total des charges exceptionnelles s'élève à | 85 075 € | 729 354 € |
| D'où un résultat exceptionnel de | 19 628 € | (497 699) € |
| Participation des salariés aux résultats | 0 € | - € |
| Impôt sur les sociétés | 1 245 274 € | 1 484 454 € |
| L'exercice se solde par un résultat net de | 4 943 590 € | 6 353 826 € |
| Le total bilan s'élève à | 76 466 892 € | 76 333 551 € |

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

La société holding ID GROUP assure la mise en œuvre de la stratégie définie par la société ID VALEURS à travers sa mise en application au sein du groupe. A ce titre, elle accompagne les sociétés qu'elle contrôle, assure la gestion des droits de propriété intellectuelle du groupe dont elle est propriétaire, et garantit le respect de la stratégie fixée par ID VALEURS.

Délégation de compétence consentie au président – Assemblée générale mixte du 22/05/2018

Par décisions du 22/05/2018, l'assemblée générale mixte a autorisé et délégué au Président compétence pour :

- mettre en œuvre un programme de rachat des actions de la société ID GROUP en vue d'assurer la liquidité du fonds commun de placement d'entreprise "VAL ID" dans le cadre de l'article L. 3332-17 du Code du travail ;
- réduire le capital social par voie d'annulation d'actions acquises par la société ID GROUP dans le cadre des opérations de liquidité offertes au FCPE VAL ID, et ce conformément à l'article L. 3332-17 du Code du travail ;
- procéder, en une ou plusieurs fois, à une augmentation de capital par émission d'actions de préférence dites "ADP 1", dans les conditions prévues aux articles L. 3332-17 et suivants du Code du travail.

Augmentation de capital - Décision du président du 15/06/2018

En vertu de l'autorisation de l'assemblée générale mixte du 22/05/2018, le président a décidé une augmentation de capital en numéraire par l'émission de 2 213 actions de préférence dites "ADP 1" nouvelles de 1 € chacune de valeur nominale, entièrement souscrites et libérées par le FCPE VAL ID. Par suite, le capital social de la société ID GROUP a été porté à 339 413 €.

Attribution définitive d'ADP1 - Décision du président du 19/07/2018

En vertu de l'autorisation de l'assemblée générale extraordinaire du 13/07/2017, le président a décidé l'attribution définitive de 455 actions de préférence dites "ADP 1" d'une valeur nominale de 1 € au profit des salariés et/ou mandataires sociaux bénéficiaires. Par suite, le capital social de la société ID GROUP s'élève désormais à 339 868 €.

Nomination d'un nouveau représentant permanent du président – Décision du 26/11/2018

Monsieur Grégoire DUFORREST a été nommé représentant permanent de la société ID VALEURS dans le cadre du mandat social de président que celle-ci exerce au sein de la société ID GROUP, à compter du 05/12/2018 pour une durée de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020.

Démission du directeur général au 5/12/2018 – Rachat d'ADP1

A la suite de la démission du directeur général de la société ID GROUP, il a été procédé au transfert de la pleine propriété des actions de préférence dites "ADP 1" qu'il détenait, avec jouissance à compter du 24/12/2018.

Nomination de nouveaux représentants permanents du Président des sociétés filiales – Décision du 5/12/2018

Comme il sera expliqué ci-dessous, il a été procédé à la nomination de nouveaux représentants permanents de la société ID GROUP dans l'exercice des mandats sociaux de président des sociétés filiales, à compter du 05/12/2018 pour une durée de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020.

EVENEMENTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE - PERSPECTIVES D'AVENIR

Aucun événement significatif n'est à porter à votre connaissance, la société ID GROUP poursuit l'accompagnement de ses filiales et la mise en œuvre de la stratégie fixée par ID VALEURS.

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice 2018, la société ID GROUP n'a acquis directement aucune participation.

Cessions de participations

Au cours de l'exercice écoulé, la société ID GROUP a cédé à sa filiale IDK DEV l'intégralité de la participation qu'elle détenait dans le capital de la société N'JOY, à effet du 31/12/2018.



Activité des filiales de la société ID GROUP en France

Nous vous rappelons ci-après la liste des sociétés filiales détenues directement par ID GROUP SAS au 31 décembre 2018 :

- 100% du capital de la société OKAIDI
- 100% du capital de la société ID LOG
- 100% du capital de la société JACADI
- 100% du capital de la société RIGOLO COMME LA VIE
- 100% du capital de la société IDK DEV
- 100% du capital de la société ID PROJECT 5 (sans activité)



ACTIVITE DE LA SOCIETE OKAIDI ET DE SES FILIALES

Les principaux chiffres du bilan de la société OKAIDI arrêtés au 31 décembre 2018 sont les suivants :

| | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à | 535.121.050 € | 523.165.455 € |
| * le total des produits d'exploitation s'élève à | 551.764.135 € | 534.838.918 € |
| * les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à | 527.916.508 € | 532.247.200 € |
| D'où un résultat d'exploitation de : | 23.847.627 € | 2.591.718 € |
| <u>En ce compris :</u> | | |
| . les achats de marchandises : | 290.778.936 € | 274.875.585 € |
| . les achats de matières premières : | 2.384.768 € | 3.509.124 € |
| . les autres achats et charges externes : | 142.399.969 € | 138.435.510 € |
| . les salaires et traitements : | 59.429.559 € | 61.968.596 € |
| . les charges sociales | 19.960.155 € | 22.187.282 € |
| L'effectif salarié moyen s'élève à | 2.158 sal | 2.238 sal |

| | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Compte tenu d'un résultat financier de | 1 444 725 € | (9 955 887) € |
| * le résultat courant avant impôt de l'exercice | | |
| ressort à | 25 292 353 € | (7 364 168) € |
| Compte tenu des éléments ci-dessus, | | |
| * du résultat exceptionnel de | (4.045.844) € | (6 317 927) € |
| * de l'impôt sur les bénéfices de | 4.507.123 € | (1 511 399) € |
| * de la participation | 1.904.420 € | 0 € |
| * l'exercice se solde par un résultat de | 14.834.965 € | (12 170 687) € |
| Le total du bilan est de | 313.242.210 € | 323 167 714 € |

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

La société OKAIDI a poursuivi le déploiement de sa mission « WE ACT FOR KIDS », dont le projet « ID KIDS » est le fil conducteur permettant de :

- renforcer la singularité de ses Marques,
- faire du commerce autrement,
- conquérir de nouveaux territoires,
- développer des communautés (de parents, de marques, etc.) sensibles à l'engagement RHÉSSIME (Responsabilité Humaine Economique, Sociale, Sociétale et Environnementale de nos Marques au service de l'Enfant).

Modification de l'objet social – Décision du 04/06/2018

En date du 06/04/2018, l'objet social de la société OKAIDI a été précisé comme suit :

*« ... - la vente, l'exploitation directe ou indirecte de **services et fonds de commerce se rapportant à l'univers de l'enfant et de la future maman, et notamment le négoce de tous articles de confection, textiles, prêt à porter Enfants de 0 à 14 ans et futures maman, maroquinerie, chaussures, articles accessoires et en général tout ce qui se rapporte à l'univers de l'enfant et de la future maman.** ... »*

Nomination d'un nouveau représentant permanent du président – Décision du 05/12/2018

Monsieur Cédric DARDENNE a été nommé représentant permanent du président de OKAIDI SAS, la société ID GROUP, à compter du 05/12/2018 pour une durée de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020.

Nomination de directeurs généraux – Décision du 21/12/2018

Messieurs Gauthier WATRELOT et Alexis DE SEZE ont été nommés directeurs généraux à compter du 21/12/2018 pour une durée de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020.

Parc magasins

A fin 2018, s'agissant du parc de magasins de la société OKAIDI en France :

- Pour l'enseigne Okaidi : le parc s'établit à 343 magasins succursales et 38 magasins franchisés.
- Pour l'enseigne Oxybul : le parc s'établit à 37 magasins, tous succursales.
- Pour l'enseigne Id Kids : le parc s'établit à 19 magasins succursales et 2 magasins franchisés.

EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE – PERSPECTIVES D'AVENIR

Nous vous précisons qu'aucun événement majeur n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

La société OKAIDI poursuit son activité de vente, et l'exploitation directe ou indirecte de services et fonds de commerce se rapportant à l'univers de l'enfant et de la future maman.

S'agissant des fonctions « support », OKAIDI SAS continue d'accompagner l'activité du groupe et de développer ses outils et processus associés.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Etat des participations au 31 décembre 2018

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

| Dénomination de la Filiale | Pays | Capital détenu | Chiffre d'affaires | Résultat net |
|-----------------------------------|-------------|-----------------------|---------------------------|---------------------|
| ID SCHOOL | France | 100,00% o | 122 000 € | (15 000 €) |
| PLAY ID | France | 100,00% o | - | (1 000 €) |
| OKAIDI SPAIN | Espagne | 100,00% o | 24 243 000 € | 110 000 € |
| OKAIDI BELGIUM | Belgique | 99,97% o | 31 695 000 € | (884 000 €) |
| ID KIDS ITALY | Italie | 99,99% o | 64 005 000 € | 1 259 000 € |
| OKAIDI NETHERLANDS | Pays-Bas | 100,00% o | - | (5 000 €) |
| OKAIDI GERMANY | Allemagne | 100,00% o | 9 324 000 € | (686 000 €) |
| OKAIDI POLAND | Pologne | 100,00% o | 7 6464 000 € | (2 054 000 €) |
| OKAIDI LUXE | Luxembourg | 100,00% o | 6 074 000 € | 154 000 € |
| OKAIDI SWISS | Swiss | 100,00% o | 7 424 000 € | 98 000 € |
| OKAIDI IRELAND | Irlande | 100,00% o | en cours de liquidation | |
| OKAIDI NORTHERN IRELAND | UK | 100,00% o | en cours de liquidation | |
| OKAIDI CANADA | Canada | 100,00% o | 1 560 000 € | 7 000 € |
| 9214-8154 QUÉBEC INC | Canada | 100,00% o | 4 275 000 € | (1 003 000 €) |
| IDGROUP TEXE/ROUPE | Bangladesh | 51% o | NC | NC |
| ID KIDS HONG-KONG | Hong-Kong | 100,00% o | - | 200 000 € |
| O.S.C.T. | Chine | 100,00% o | - | (2 277 000 €) |
| ID JAPAN | Japon | 100,00% o | 75 000 € | (978 000 €) |

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2018, la société OKAIDI a acquis la pleine propriété de l'intégralité des titres composant le capital social de la société OKAIDI SWISS.

Cessions de participations

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

ACTIVITE DE LA SOCIETE ID LOG ET DE SES FILIALES

Les principaux chiffres du bilan de la société ID LOG, arrêtés au 31 décembre 2018 sont les suivants :

| | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à | 18 657 235 € | 18 584 257 € |
| * le total des produits d'exploitation s'élève à | 18 723 417 € | 18 604 992 € |
| * les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à | 18 447 460 € | 17 882 204 € |
| D'où un résultat d'exploitation de : | 275 957 € | 722 787 € |
| <u>En ce compris :</u> | | |
| . les achats de marchandises : | (190) € | 0 € |
| . les achats de matières premières : | 0 € | 0 € |
| . variation de stock (matières premières et approvisionnements) | (21 809) € | (1 972) € |
| . les autres achats et charges externes : | 12 836 153 € | 12 287 453 € |
| . impôts, taxes et versements assimilés | 628 028 € | 645 908 € |
| . les salaires et traitements : | 3 690 467 € | 3 483 173 € |
| . les charges sociales | 1 201 572 € | 1 272 382 € |
| L'effectif salarié moyen s'élève à | 137 sal | 134 sal |
| | | |
| Compte tenu d'un résultat financier de | (265 169) € | 321 304 € |
| * le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à | 10 787 € | 1 044 092 € |
| | | |
| Compte tenu des éléments ci-dessus, | | |
| * du résultat exceptionnel de | (15 231) € | 1 504 € |
| * de l'impôt sur les bénéfices de | (6 000) € | (7 120) € |
| * de la participation | 0 € | 0 € |
| * l'exercice se solde par un résultat de | 1 556 € | 1 052 716 € |
| | | |
| Le total du bilan est de | 6 055 155 € | 7 594 576 € |

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

La société ID LOG exerce une activité de prestations de traitement logistique, de transport, de stockage de marchandises, de contrôle qualité, notamment au profit des marques du groupe.

Nomination d'un nouveau représentant permanent du président – Décision du 05/12/2018

Monsieur Cédric DARDENNE a été nommé représentant permanent du président de la SAS ID LOG, la société ID GROUP, à compter du 05/12/2018 pour une durée de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020.

EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE - PERSPECTIVES D'AVENIR

Aucun événement majeur n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice 2018.

La Société poursuit son activité en matière de logistique, transport et stockage afin d'améliorer les services rendus à ses clients.

Etat des participations au 31 décembre 2018

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

| Dénomination de la Filiale | Pays | % de détention | Chiffre d'affaire | Résultat |
|-----------------------------------|-------------|-----------------------|--------------------------|-----------------|
| ID KIDS LOGISTICS 2 | France | 100 ^o o | 11 983 000 € | 372 000 € |
| ID KIDS LOGISTICS 3 | France | 100 ^o o | 3 350 000 € | 132 000 € |

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice 2018, la société ID LOG n'a acquis aucune participation.

Cessions de participations

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



ACTIVITE DE LA SOCIETE JACADI ET DE SES FILIALES

Les principaux chiffres du bilan de la société JACADI arrêtés au 31 décembre 2018, sont les suivants :

| | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à | 98 418 169 € | 95 333 180 € |
| * le total des produits d'exploitation s'élève à | 103 105 311 € | 98 448 996 € |
| * les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à | 101 738 412 € | 98 767 948 € |
| D'où un résultat d'exploitation de : | 1 366 899 € | (318 951) € |
| <u>En ce compris :</u> | | |
| . les achats de marchandises : | 41 813 522 € | 42 878 387 € |
| . les achats de matières premières : | 1 585 505 € | 1 307 990 € |
| . les autres achats et charges externes : | 28 607 941 € | 30 552 000 € |
| . les salaires et traitements : | 13 188 488 € | 12 502 812 € |
| . les charges sociales | 4 787 254 € | 5 186 238 € |
| L'effectif salarié moyen s'élève à | 461 sal | 460 sal |

| | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Compte tenu d'un résultat financier de | 242 833 € | (3 056 627) € |
| * le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à | 1 609 732 € | (3 375 578) € |
| Compte tenu des éléments ci-dessus, | | |
| * du résultat exceptionnel de | (1 617 178) € | (3 078 425) € |
| * de l'impôt sur les bénéfices de | (272 745) € | (232 489) € |
| * de la participation | 6 002 € | 0 € |
| * l'exercice se solde par un résultat de | 259 297 € | (6 221 515) € |
| Le total du bilan est de | 80 275 904 € | 77 643 761 € |

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

La société JACADI exerce une activité de prêt à porter, mobilier et accessoires qui se rapportent à l'univers de l'enfant sous la marque JACADI, marque contemporaine et élégante de la mode enfantine et de la tradition vestimentaire française.

Transfert du siège social – Décision du 21/09/2018

En date du 21/12/2018, la société JACADI a transféré son siège à Paris du 25 rue Louis Legrand au 32 rue Guersant.

Nomination d'un nouveau représentant permanent du président – Décision du 05/12/2018

Monsieur Gauthier WATRELOT a été nommé représentant permanent du président de la SAS JACADI, la société ID GROUP, à compter du 05/12/2018 pour une durée de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020.

Nomination de directeurs généraux – Décision du 21/12/2018

Messieurs Cédric DARDENNE et Alexis DE SEZE ont été nommés directeurs généraux de la société JACADI, à compter du 21/12/2018 pour une durée de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020.

Situation du parc magasins en France

A fin 2018, le parc de la SAS JACADI s'établit à 103 magasins succursales et 10 magasins franchisés.

EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE – PERSPECTIVES D'AVENIR

Nous vous précisons qu'aucun événement majeur n'est intervenu depuis la clôture.

La Société poursuit son activité de vente, et l'exploitation directe ou indirecte de services et fonds de commerce se rapportant à l'univers de l'enfant et de la future maman.

Etat des participations au 31 décembre 2018

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

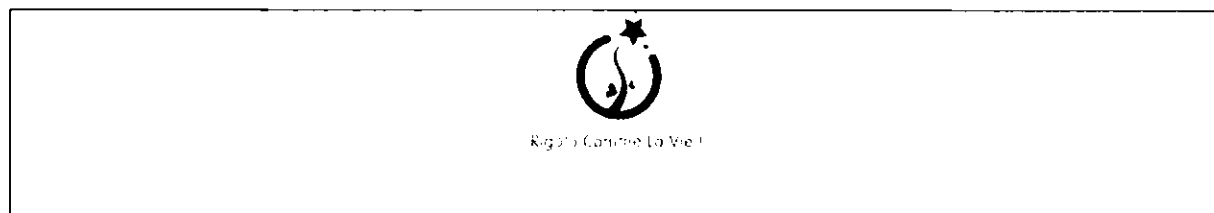
| Dénomination sociale | Pays | Capital détenu | Chiffre d'affaires | Résultat net |
|----------------------|------------|----------------|--------------------|--------------|
| JACARI | France | 100% o | 0 | (1 000 €) |
| JACADI SPAIN | Espagne | 100% o | 710 000 € | (27 000 €) |
| JACADI BELGIUM | Belgique | 99,96% o | 2 006 000 € | 47 000 € |
| JACADI USA | USA | 100% o | 12 391 000 € | 287 000 € |
| JACADI ITALY | Italie | 99,54% o | 7 840 000 € | (106 000 €) |
| JACADI KINDERMODEN | Autriche | 100% o | 2 260 000 € | 70 000 € |
| JACADI LUXE | Luxembourg | 100% o | 1 510 000 € | 140 000 € |
| JACADI GERMANY | Allemagne | 100% o | 0 | (4 000 €) |
| JACADI PORTGUAL | Portugal | 100% o | 2 372 000 € | (907 000 €) |
| JACADI SWISS | Suisse | 100% o | 767 000 € | 275 000 € |

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice 2018, la société JACADI n'a acquis aucune participation.

Cessions de participations

Au cours de l'exercice écoulé, la société JACADI n'a cédé aucune participation. Il est ici précisé que la filiale BARJACA a été absorbée par voie de fusion par la société JACADI SPAIN.



ACTIVITE DE LA SOCIETE RIGOLO COMME LA VIE

Les principaux chiffres du bilan de la société RIGOLO COMME LA VIE arrêtés au 31 décembre 2018 sont les suivants :

| | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à | 11.486.391 € | 11.702.046 € |
| * le total des produits d'exploitation s'élève à | 18.079.694 € | 18.167.469 € |
| * les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à | 19.795.412 € | 18.794.937 € |
| D'où un résultat d'exploitation de : | (1.715.718) € | (627.468) € |
| <u>En ce compris :</u> | | |
| . les achats de marchandises : | - € | - € |
| . les achats de matières premières : | - € | - € |
| . les autres achats et charges externes : | 7.529.137 € | 6.744.888 € |
| . les salaires et traitements : | 8.142.752 € | 7.786.544 € |
| . les charges sociales | 2.332.550 € | 2.306.850 € |

31 décembre 2017**31 décembre 2018**

| | | |
|---|---------------|-------------|
| L'effectif salarié moyen s'élève à | 381 sal | 320 sal |
| Compte tenu d'un résultat financier de | (174.943) € | (61.659) € |
| * le résultat courant avant impôt de l'exercice | | |
| ressort à | (1.890.662) € | (689.127) € |
| Compte tenu des éléments ci-dessus, | | |
| * du résultat exceptionnel de | (541.970) € | (309.858) € |
| * de l'impôt sur les bénéfices de | (26.114) € | (50.413) € |
| * de la participation | - € | - € |
| * l'exercice se solde par un résultat de | (2.406.519) € | (948.572) € |
| Le total du bilan est de | 9.713.296 € | 9.150.003 € |

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE 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, micro-crèches et activités connexes, en ce compris les structures d'accueil collectif de jeunes enfants atteints d'un ou plusieurs handicaps.

Réduction du capital – Décision du 04/06/2018

En date du 04/06/2018, l'associé unique a décidé de la réduction du capital social de la société RIGOLO COMME LA VIE d'une somme de 2 406 520 €, pour le ramener de 5 400 000 € à 2 993 480 €, par diminution du nombre d'actions composant le capital social et apurement des pertes antérieures.

Transmission universelle de patrimoine des sociétés LES P'TITES MANDARINES et MON PTIT BIJOU – Déclarations de dissolution – confusion de patrimoines du 28/11/2018

En date du 15/11/2018, la société RIGOLO COMME LA VIE a acquis l'intégralité des titres des sociétés LES P'TITES MANDARINES et MON PTIT BIJOU. Par la suite, la société a absorbé par voie de dissolution-confusion de patrimoines lesdites sociétés avec une date d'effet au 31/12/2018.

Démission du représentant permanent du président – Décision du 05/12/2018

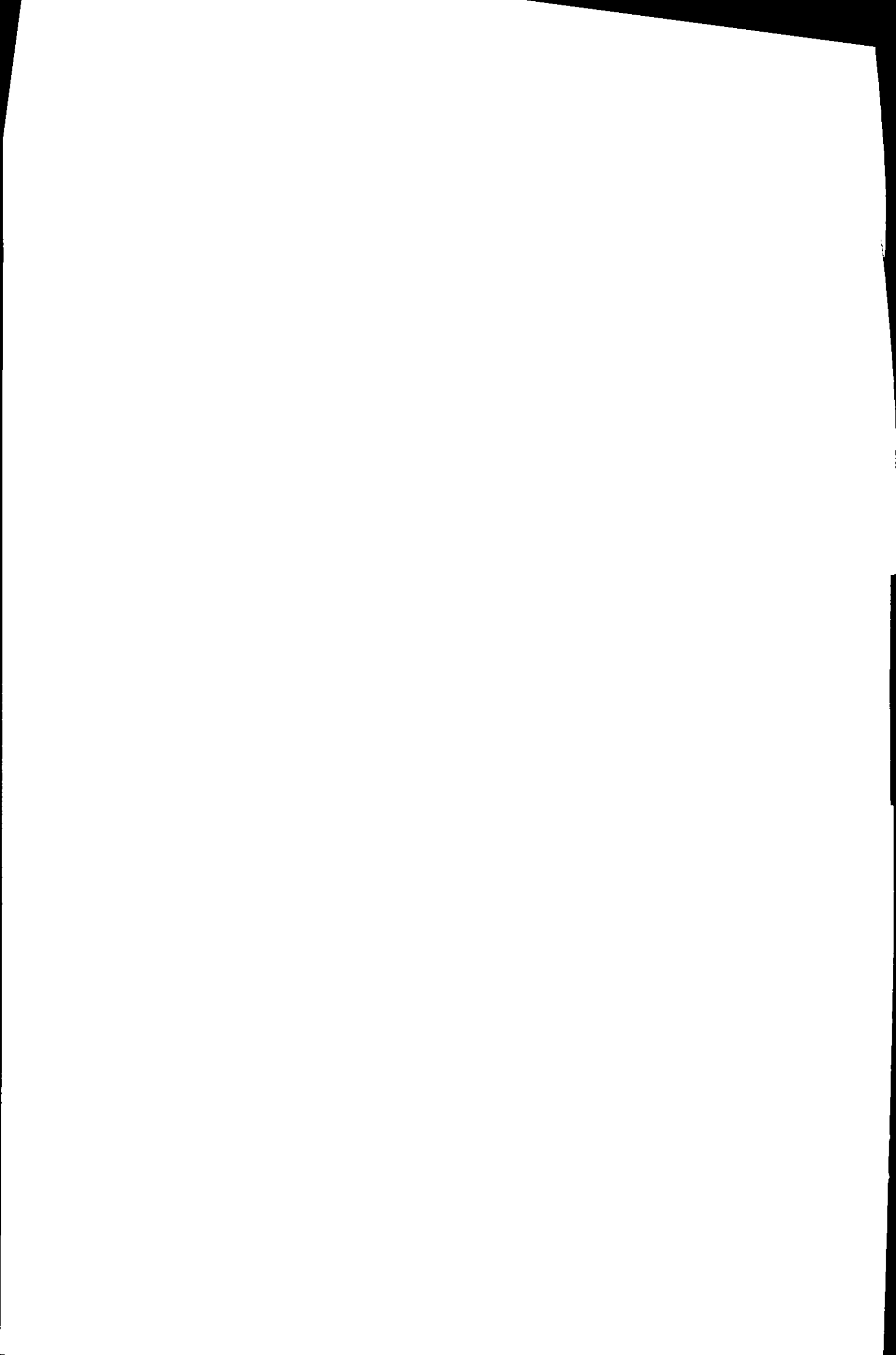
Monsieur Eric VANDENDRIESSCHIE a démissionné de son mandat de représentant permanent du président de la SAS RIGOLO COMME LA VIE, la société ID GROUP, à effet du 05/12/2018.

Nomination d'un nouveau directeur général – Décision du 31/12/2018

Monsieur Alexis DE SEZE a été nommé directeur général de la Société à compter du 31/12/2018 pour une durée de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020.

Situation du parc de crèches

Au 31/12/2018, la société compte 39 crèches.



EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE - PERSPECTIVES D'AVENIR

Aucun événement significatif n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

La Société poursuit son activité d'exploitation de structures permettant l'accueil collectif ou individuel des enfants.

Etat des participations au 31 décembre 2018

A la clôture de l'exercice, la société RIGOLO COMME LA VIE ne détenait aucune participation.

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice 2018, la société RIGOLO COMME LA VIE a acquis la pleine propriété de l'intégralité des titres composant le capital social des sociétés MON PITT BIJOU et LES PETITES MANDARINES, anciennement détenues par la SAS MIKRO DEV, absorbées au 31/12/2018 comme il a été expliqué ci-dessus.

Cessions de participations

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



ACTIVITE DE LA SOCIETE IDK DEV ET DE SES FILIALES

Les principaux chiffres du bilan de la société IDK DEV arrêtés au 31 décembre 2018 sont les suivants :

| | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à | 1 772 € | 0 € |
| * le total des produits d'exploitation s'élève à | 60 112 € | 0 € |
| * les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à | 225 748 € | 370 575 € |
| D'où un résultat d'exploitation de : | (165 635) € | (370 574) € |
| <u>En ce compris :</u> | | |
| . les achats de marchandises : | 0 € | 0 € |
| . les achats de matières premières : | 0 € | 0 € |
| . les autres achats et charges externes : | 222 518 € | 366 833 € |
| . les salaires et traitements : | 0 € | 0 € |
| . les charges sociales | 0 € | 0 € |
| L'effectif salarié moyen s'élève à | 0 sal | 0 sal |
| Compte tenu d'un résultat financier de | (857 403) € | (721 761) € |
| * le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à | (1 023 039) € | (1 092 336) € |
| Compte tenu des éléments ci-dessus, | | |
| * du résultat exceptionnel de | (71) € | (3 758) € |
| * de l'impôt sur les bénéfices de | 0 € | 0 € |

31 décembre 2017

31 décembre 2018

| | | |
|--|---------------|---------------|
| * de la participation | 0 € | 0 € |
| * l'exercice se solde par un résultat de | (1 023 110) € | (1 096 094) € |
| Le total du bilan est de | 4 889 608 € | 8 141 415 € |

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

La Société rassemble l'ensemble des activités innovantes et/ou en développement engagées par le groupe, via des prises de participation dans diverses sociétés, dont les projets se rapportent à l'univers de l'enfant et des futurs/jeunes parents.

Elévation de la participation dans le capital de la société CONSOBABY – Décision du 30/03/2018

Dans la poursuite de la prise de participation intervenue au cours de l'exercice 2017, la société a décidé, en date du 30/03/2018, d'acquérir des actions dans le capital social de la société CONSOBABY portant sa participation de 34 % à 80 % du capital social.

Nomination d'un nouveau représentant permanent du président – Décision du 05/12/2018

Monsieur Cédric DARDENNE a été nommé représentant permanent du président de la société SAS IDK DEV, la société ID GROUP, à compter du 05/12/2018 pour une durée de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020.

Nomination d'un nouveau directeur général – Décision du 21/12/2018

Monsieur Cédric DARDENNE a été nommé directeur général de la société IDK DEV à compter du 21/12/2018 pour une durée de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020.

Acquisition des titres de N'JOY - 31/12/2018

A effet du 31/12/2018, la société IDK DEV a acquis auprès de la SAS ID GROUP l'intégralité des titres composant le capital social de N'JOY.

EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE – PERSPECTIVES D'AVENIR

Nomination d'un nouveau directeur général – Décision du 25/01/2019

Monsieur Alexis DE SEZE a été nommé directeur général de la société IDK DEV à compter du 25/01/2019 pour une durée de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2022 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2021.

Elévation de la participation dans le capital de la société CONSOBABY – Décision du 23/04/2019

Dans la poursuite du développement des participations prises au cours des exercices 2017 et 2018, la société IDK DEV a décidé d'acquérir des actions dans le capital social de la société CONSOBABY. Elle détient depuis le 9/05/2019 l'intégralité des actions de ladite Société.

La Société poursuit la gestion de l'ensemble des activités innovantes et/ou en développement engagées par le Groupe.

Etat des participations au 31 décembre 2018

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

| Dénomination de la Filiale | Pays | % de détention | Chiffre d'affaires en K€ | Résultat en K€ |
|----------------------------|--------|----------------|--------------------------|----------------|
| N'JOY | France | 100 % | 792 | (161) |
| JOY TOX | France | 100 % | 202 | (72) |
| ELBUBB | France | 100 % | 229 | (279) |
| MIKRODEV | France | 100 % | 0 | (6) |
| IDK DEV 1 | France | 100 % | 0 | (2) |
| IDK DEV 2 | France | 100 % | 0 | (2) |
| FLEXINEO C.M.BULLE | France | 40,15 % | 154 | (42) |
| CONSOBABY | France | 80 % | 673 | (860) |
| ECOPRESSE | France | 5 % | - | - |
| IDEF | France | 5 % | - | - |
| SHOPPING INNOVATION LAB | France | 10 % | - | - |

Prises de participations et de contrôle

Comme il a été expliqué ci-avant, la société IDK DEV a, au cours de l'exercice 2018, (i) élevé sa participation dans le capital de la société CONSOBABY pour la porter de 34% à 80%, et a (ii) acquis auprès de ID GROUP la totalité des titres composant le capital social de N'JOY.

Cessions de participations

Nous vous informons qu'au cours de l'exercice écoulé, la société IDK DEV n'a cédé aucune participation.

| |
|--|
| |
|--|

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2018 sont les suivants :

| | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Le chiffre d'affaires s'élève à | 0 € | 0 € |
| Le total des charges d'exploitation s'élève à | 970 € | 2 064 € |
| D'où un résultat d'exploitation de | (970) € | (2 064) € |
| Le résultat courant avant impôt est donc de | (970) € | (2 064) € |
| L'exercice se solde par un résultat de | (970) € | (2 064) € |

Cette société est sans activité, elle est destinée à de futurs projets.

Nous vous informons qu'aucun événement significatif n'est intervenu au cours de l'exercice écoulé, ni depuis sa clôture, et qu'il n'est pas prévu de mettre en activité cette société au cours de l'exercice 2019.

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 l'activité des filiales et participations de notre société lors de notre exposé préalable 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 2018, la société ID VALEURS n'a acquis aucune participation.

Cessions de participations

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

Etat des participations au 31 décembre 2018

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

- SAS ID GROUP : 97,58 % correspondant à 100 % des actions ayant droit de vote
- 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 2018, 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 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 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

Actions d'autocontrôle

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, nous vous invitons à prendre connaissance des informations sur les délais de paiement de nos fournisseurs ou de nos clients figurant en **Annexe 1** du présent rapport.

V. PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 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 (Annexe 2).

VI. AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit la somme de 1 238 977 euros, de la manière suivante :

Proposition d'affectation du résultat 2018 :

- Distribution de dividende 0 €
- Compte « autres réserves » : 1 238 977 €

(pour le porter de 89 509 411 € à 90 748 388 € après affectation)

Total affecté : 1 238 977 €

VII. RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

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 | |
| 2017 Dividende : 0 € | Néant | Néant | Néant |
| 2016 Dividende : 7 999 379,41 € | 197.865,60 € | Néant | 7.801.513,81 € |
| 2015 Dividende : 8 500 000 € | 210.236,40 € | Néant | 8.289.763,60 € |