

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 27/07/2020 sous le numéro de dépôt 7405

**GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE LILLE-MÉTROPOLE**

445 boulevard Gambetta

CS 60455

59338 Tourcoing Cedex

~~SOCIÉTÉ EN BANQUE - SOCIÉTÉ EN LIQUIDATION~~

~~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 : 31/12/2019

Durée de l'exercice : 12 mois

Comptes annuels déposé le : 21/07/2020

Sous le numéro : 7405

Délivré à Lille-Métropole le 27 juillet 2020

Le Greffier,



# idvaleurs

**Groupe ID Valeurs**

Comptes consolidés

31/12/2019



**IDKIDS**  
WE ACT FOR KIDS



*AM*

*CP*

## **COMPTES CONSOLIDES**

**au 31 DECEMBRE 2019**

---

### **Etats Financiers Consolidés :**

Bilan Consolidé  
Compte de Résultat Consolidé  
Tableau de Flux de Trésorerie

### **Annexes aux Etats Financiers Consolidés**

**Etats Financiers Consolidés :**

BILAN ACTIF		
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles (net)	162 218	177 623
Immobilisations corporelles (net)	57 827	85 364
Immobilisations financières	16 778	16 701
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>236 823</b>	<b>279 687</b>
Stocks & en cours (net)	127 345	132 517
Clients et autres créances d'exploitation (net)	61 725	56 099
Créances diverses (net)	3 017	2 993
Comptes de régularisation actif	13 669	8 712
Valeurs mobilières de placement (net)	-	-
Disponibilités	40 883	61 118
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>246 640</b>	<b>261 438</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>483 463</b>	<b>541 126</b>

BILAN PASSIF		
Capital social	75 023	75 023
Primes d'émission, fusion, apport		
Réserves consolidés	92 614	118 518
Résultat Groupe	- 7 699	- 25 339
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>159 939</b>	<b>168 203</b>
Intérêts minoritaires	573	981
Provisions pour risques & charges	19 340	17 420
Dettes financières	125 249	181 581
Fournisseurs et autres dettes d'exploitation	168 652	163 232
Dettes diverses	3 196	4 499
Comptes de régularisation passif	6 514	5 211
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>483 463</b>	<b>541 126</b>

**Etats Financiers Consolidés :**

	2014	2013
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>693 094</b>	<b>723 982</b>
Autres produits	18 071	11 673
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>- 705 411</b>	<b>- 729 066</b>
Achats & variations de stocks	- 308 542	- 324 492
Charges externes & autres charges	- 193 706	- 197 958
Impôts & taxes	- 12 148	- 12 181
Charges de personnel	- 166 162	- 169 870
Variation nette des dotations	- 24 853	- 24 564
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>7 755</b>	<b>6 589</b>
RESULTAT FINANCIER	- 3 261	- 4 891
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 10 900	- 25 208
Impôts s/ les résultats	79	- 964
Part dans le résultat net des MEE	-	-
Dot. amort. & prov. des écarts d'acquisition (net)	- 1 805	- 1 672
<b>RESULTAT NET AVANT MINORITAIRES</b>	<b>- 8 132</b>	<b>- 26 147</b>
Intérêts minoritaires	434	808
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>- 7 699</b>	<b>- 25 339</b>
Résultat par action (Euro / action)	-0,821	-2,702

**Etats Financiers Consolidés :**

<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>- 8 132</b>	<b>- 26 147</b>
<i>Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie et non liés à l'exploitation :</i>		
Elimination des dotations et provisions	42 491	47 737
Elimination de la variation des impôts différés	- 1 270	1 620
Elimination des plus ou moins value de cession	- 6 199	2 379
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>26 890</b>	<b>25 589</b>
<i>Variation du besoin de fonds de roulement lié à l'activité :</i>		
Stocks	5 595	- 7 095
Créances d'exploitation	- 9 965	- 3 248
Dettes d'exploitation	5 102	10 187
<b>Flux nets de trésorerie liés à l'activité</b>	<b>27 622</b>	<b>25 433</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations incorp. & corp.	- 17 916	- 39 347
Acquisition d'immobilisations fin.	-	-
Cessions d'immobilisations	29 035	266
Variation des fournisseurs d'immo.	- 627	1 744
Droit d'entrée	86	- 1 895
Participation Bailleurs	866	1 153
<b>Flux nets liés aux opérations d'investissement</b>	<b>11 443</b>	<b>- 38 079</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		
Dividendes versés	-	-
Augmentation de capital de la société mère		
Souscription de nouveaux emprunts	-	60 000
Remboursement d'emprunts	- 57 535	- 15 874
Variation des autres créances / dettes financières	159	141
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>- 57 376</b>	<b>44 268</b>
Incidence des variation des écarts de change	- 800	129
Incidences des variations de périmètre	- 2 094	- 1 565
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>- 21 205</b>	<b>30 186</b>
Trésorerie à l'ouverture	60 098	29 912
Trésorerie à la clôture	38 894	60 098
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>- 21 205</b>	<b>30 186</b>
La trésorerie est composé de :		
Valeurs mobilières de placement (net)	-	-
Disponibilités	40 883	61 118
Découverts bancaires	- 1 990	- 1 019
	<b>38 894</b>	<b>60 098</b>

## **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.

Le 5 mai 2019, la société IDK Dev a porté sa participation dans la société Social Shopping Company de 80 à 100%, générant un GW de 983K€.

Le 6 juin 2019, la société Id Group a racheté au FCP Val Id 2 174 actions propres pour un montant de 1.320K€. Ce rachat a généré un écart d'acquisition en consolidation de 973K€.

Le 17 octobre 2019, la société Flexinéo a réalisé une augmentation de capital social à hauteur de 200K€. Cette dernière a été entièrement souscrite par la société IDK Dev faisant ainsi passer son % de détention sur la société Flexinéo de 40 à 67%. Cette relation a engendré un goodwill de 53K€.

Le 24 décembre 2019, la société Id Group a annulé les 2 369 actions propres sans droit de vote qu'elle auto-détenait.

Le 19 décembre 2019, la société Id Bat a cédé à une Foncière extérieure au Groupe ID Kids, l'immeuble abritant le siège social du Groupe ID Kids, qu'il détenait en pleine propriété, pour un montant de 14.556 K€. Un contrat de location simple, d'une durée de 12 ans, a été signé par Okaidi SAS au nom du Groupe qui continue à exploiter ce local.

Le 30 décembre 2019, la société Id Bat a cédé à une Foncière extérieure au Groupe ID Kids, le crédit-bail immobilier et le droit au bail associé qu'il détenait sur l'entrepôt logistique de Leers et qui était donné en location à la SAS ID Log, membre du Groupe ID Kids, pour un montant de 6.986 K€. Un contrat de location simple, d'une durée de 9 ans, a été signé par ID Log qui continue à exploiter ce local.

Ces cessions d'actif immobilier ont généré en conso une plus-value de 13 086 K€.

## Méthodes et règles d'évaluation

### Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis conformément aux règles françaises prescrites par le règlement 99-02

### 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<sup>er</sup> 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 (en deux ans maximum) 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<sup>er</sup> janvier 2016, les écarts d'acquisition positifs antérieurs au 1<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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

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

<b>Catégories d'immobilisation</b>	<b>Mode retenu</b>	<b>Durée retenue</b>
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

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

Nature	Taux	Précisions
Taux d'actualisation :	0,64%	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 31/10/2019)
Taux de progression des salaires :	2,50%	
Taux de charges sociales :	45%	
Table de turnover :	Propre au groupe	

L'avis de la CNCC EC 2018-17 a clarifié le traitement à retenir en normes françaises pour le calcul du taux de turnover. La recommandation est d'inclure uniquement les démissions.

Nous avons tenu compte de ce changement dans le calcul de l'engagement au 31/12/2019. L'impact de ce changement de taux dans le calcul est une dotation complémentaire de 2 703 K€ au 31/12/2019, comptabilisée en résultat exceptionnel.

#### *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 -0.821 € en 2019 (-2.702 euros en 2018).

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

---

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

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 principalement 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 2019.

### **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

### 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	98.34 %
OKAIDI	IG	98.34 %
OKAIDI Belgium	IG	98.34 %
OKAIDI Spain	IG	98.34 %
OKAIDI Italie	IG	98.34 %
OKAIDI CANADA	IG	98.34 %
OKAIDI NETHERLAND	IG	98.34 %
OKAIDI Shanghai Ltd Com	IG	98.34 %
OKAIDI Germany (Allemagne)	IG	98.34 %
OKAIDI Québec	IG	98.34 %
OKAIDI Pologne	IG	98.34 %
OKAIDI Luxembourg	IG	98.34 %
ID SCHOOL	IG	98.34 %
ID Japan	IG	98.34 %
IDKids Hong Kong	IG	98.34 %
Okaidi Suisse	IG	98.34 %
Play Id	IG	98.34 %
JACADI	IG	98.34 %
JACADI Belgium	IG	98.34 %
JACADI INC (USA) et ses filiales	IG	98.34 %
JACADI Spain	IG	98.34 %
Jacadi KINDERMODERN (Autriche)	IG	98.34 %
Jacadi Luxembourg	IG	98.34 %
Jacadi Italie	IG	98.34 %
Jacadi Portugal	IG	98.34 %
JACADI SUISSE	IG	98.34 %
JACARI	IG	98.34 %
ID LOG	IG	98.34 %
ID KIDS LOGISTICS 2	IG	98.34 %
ID KIDS LOGISTICS 3	IG	98.34 %
IDK Dev (ex Creche Développement)	IG	98.34 %
ELBUBB	IG	98.34 %
JOYVOX	IG	98.34 %
Social Shopping Company	IG	98.34 %
MIKRO Dev	IG	98.34 %
Rigolo Comme La Vie (ex Deply)	IG	98.34 %
N'JOY	IG	98.34 %
Flexinéo	IG	65.68 %

Sur l'exercice 2019, 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

<b>Ecart d'acquisition (1)</b>	<b>36 540</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 009</b>	<b>-</b>	<b>38 550</b>
<b>Frais de recherche</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Concessions, brevets et droits similaires (2)</b>	<b>85 494</b>	<b>2 472</b>	<b>42</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>3 845</b>	<b>71 870</b>
Droit au bail / Fonds de Commerce	142 026	710	6 117	101	-	47	139 073
Avances & Acomptes sur immo.	1 389	890	-	-	-	802	1 477
Autres immobilisations incorporelles	9 417	326	0	-	-	52	9 795
	<b>254 866</b>	<b>4 399</b>	<b>- 6 159</b>	<b>102</b>	<b>2 009</b>	<b>2 848</b>	<b>258 065</b>

Ecart d'acquisition (1)	- 19 974	- 1 805	-	-	-	-	- 21 778
Frais de recherche	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	- 21 014	- 6 327	40	1	-	16	- 27 284
Droit au bail / Fonds de Commerce	- 29 028	- 15 415	5 670	2	-	47	- 38 728
Avances & Acomptes sur immo.	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	- 7 229	- 812	0	-	-	16	- 8 056
	<b>- 77 244</b>	<b>- 24 359</b>	<b>5 710</b>	<b>- 2</b>	<b>-</b>	<b>48</b>	<b>- 95 846</b>

<b>Valeur nette</b>	<b>177 622</b>	<b>-20 409</b>	<b>100</b>	<b>2 009</b>	<b>2 896</b>	<b>162 218</b>
---------------------	----------------	----------------	------------	--------------	--------------	----------------

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

K€	5 Acquisition de groupe Jacadi par ID Group
K€	10 371 Acquisition de ID Group par ID Valeurs
K€	116 Acquisition ELBUBB par Okaidi
K€	1 979 Acquisition de Okaidi par ID Group
K€	91 Acquisition de Flexineo par IDK Dev
K€	4 055 Acquisition de Social Shopping Company par IDK Dev
K€	101 Acquisition de Les Ptites Mandarines par IDK Dev
K€	37 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

	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Terrains et Aménagements	3 941	3	- 3 943	-	-	-	-
Constructions	49 200	1 028	- 19 554	13	-	570	31 257
Installations techniques	52 358	2 732	- 2 641	106	-	299	52 855
Autres immobilisations corporelles	156 326	6 664	- 10 827	343	-	1 069	153 574
Avances & Acomptes	6 203	3 091	-	1	-	- 4 834	4 461
	<b>268 027</b>	<b>13 518</b>	<b>- 36 965</b>	<b>464</b>	<b>-</b>	<b>- 2 896</b>	<b>242 148</b>

Terrains et Aménagements	- 201	- 45	246	-	-	-	-
Constructions	- 27 051	- 3 954	8 355	- 8	-	- 113	- 22 771
Installations techniques	- 37 303	- 4 876	2 780	- 85	-	256	- 39 228
Autres immobilisations corporelles	- 118 108	- 15 501	11 580	- 148	-	- 143	- 122 322
Avances & Acomptes	-	-	-	-	-	-	-
	<b>- 182 663</b>	<b>- 24 377</b>	<b>22 960</b>	<b>- 241</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>- 184 321</b>

<b>Valeur nette</b>	<b>85 364</b>	<b>-24 864</b>	<b>222</b>	<b>-</b>	<b>- 2 896</b>	<b>57 827</b>
---------------------	---------------	----------------	------------	----------	----------------	---------------

#### 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	-	-	-	-	-	-
	<b>14 000</b>	<b>-</b>	<b>- 14 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Constructions	- 3 945	- 493	4 438	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-
	<b>- 3 945</b>	<b>- 493</b>	<b>4 438</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Valeur nette</b>	<b>10 055</b>	<b>- 493</b>	<b>- 9 562</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
---------------------	---------------	--------------	----------------	----------	----------	----------

#### Note 4 - Immobilisations Financières

Titres de participations (1)	819	-	10	-	-	3	826
Titres mises en équivalence	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts & cautionnement	15 370	2 073	-	2 026	30	199	15 647
<del>Autres entreprises immobilières</del>	<del>562</del>	<del>-</del>	<del>-</del>	<del>-</del>	<del>-</del>	<del>196</del>	<del>365</del>
	<b>16 701</b>	<b>2 075</b>	<b>-</b>	<b>2 028</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>16 778</b>
Titres de participations	-	16	-	10	-	-	26
Dépôts & cautionnement	-	34	2	2	-	-	34
	-	<b>50</b>	<b>2</b>	<b>12</b>	-	-	<b>60</b>
<b>Valeur nette</b>	<b>16 701</b>	<b>2 075</b>	<b>-</b>	<b>2 028</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>16 778</b>

(1) Les titres de participation 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 ECO TLC

#### Note 5 – Stocks

Matières premières & Fournitures	3 052	3 201	-	-	3 052	3 201
Marchandises	133 880	128 281	4 415	4 136	129 465	124 144
<b>Total</b>	<b>136 932</b>	<b>131 481</b>	<b>4 415</b>	<b>4 136</b>	<b>132 517</b>	<b>127 345</b>

#### Note 6 - Clients et autres créances d'exploitation

Clients et comptes rattachés	29 923	35 656	5 031	4 684	24 892	30 972
Créances fiscales et sociales	26 928	21 804	-	-	26 928	21 804
Autres créances d'exploitation	5 112	10 000	834	1 051	4 278	8 949
	<b>61 964</b>	<b>67 460</b>	<b>5 865</b>	<b>5 735</b>	<b>56 099</b>	<b>61 725</b>
Créances liées à l'intégration fiscales	-	-	-	-	-	-
Créances d'impôts différés	1 302	1 763	-	-	1 302	1 763
Autres créances diverses	1 507	1 323	-	184	69	1 254
	<b>2 809</b>	<b>3 087</b>	<b>-</b>	<b>184</b>	<b>69</b>	<b>3 017</b>
Charges constatées d'avance	8 712	13 669	-	-	8 712	13 669
<b>Total</b>	<b>73 485</b>	<b>84 215</b>	<b>5 681</b>	<b>5 804</b>	<b>67 804</b>	<b>78 411</b>

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

Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	-	-
Disponibilité	61 118	40 883	-	-	61 118	40 883
<b>Total</b>	<b>61 118</b>	<b>40 883</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61 118</b>	<b>40 883</b>

### Note 8 - Capitaux Propres – Part du Groupe

<b>au 31/12/2017</b>	<b>78 023</b>	<b>-</b>	<b>188 339</b>	<b>- 9 081</b>	<b>168 202</b>
Affectation du résultat			<b>9 081</b>	<b>- 9 081</b>	<b>-</b>
Dividendes versés					<b>-</b>
Variation de périmètre			- 124		<b>- 124</b>
Variation des écarts de conversion			332		<b>332</b>
Autres			22		<b>22</b>
Résultat - Part du groupe				- 25 339	<b>- 25 339</b>
<b>au 31/12/2018</b>	<b>75 023</b>	<b>-</b>	<b>118 519</b>	<b>- 25 339</b>	<b>168 202</b>
Affectation du résultat			- 25 339	25 339	<b>-</b>
Dividendes versés					<b>-</b>
Variation de périmètre			- 82		<b>- 82</b>
Variation des écarts de conversion			- 323		<b>- 323</b>
Autres			- 160		<b>- 160</b>
Résultat - Part du groupe				- 7 699	<b>- 7 699</b>
<b>au 31/12/2019</b>	<b>75 023</b>	<b>-</b>	<b>92 615</b>	<b>- 7 699</b>	<b>159 939</b>

### Note 9 - Intérêts minoritaires

<b>au 31/12/2017</b>			<b>1 387</b>	<b>- 193</b>	<b>1 193</b>
Affectation du résultat			- 193	193	<b>-</b>
Dividendes versés					<b>-</b>
Variation de périmètre			638		<b>638</b>
Variation des écarts de conversion			9		<b>9</b>
Autres			- 52		<b>- 52</b>
Résultat minoritaires				- 808	<b>- 808</b>
<b>au 31/12/2018</b>			<b>1 790</b>	<b>- 808</b>	<b>981</b>
Affectation du résultat			- 808	808	<b>-</b>
Dividendes versés					<b>-</b>
Variation de périmètre					<b>-</b>
Variation des écarts de conversion			- 5		<b>- 5</b>
Autres			31		<b>31</b>
Résultat minoritaires				- 434	<b>- 434</b>
<b>au 31/12/2019</b>			<b>1 008</b>	<b>- 434</b>	<b>573</b>

### Note 10 - Provisions pour Risques et Charges

Provisions pour risques & charges (1)	11 208	3 949	- 4 428	10 730
Provisions pour départ en retraite	1 058	3 581	- 395	4 244
Impôts différés passifs	5 154	- 810	22	4 366
	<b>17 420</b>	<b>6 720</b>	<b>- 4 800</b>	<b>19 340</b>

(1) Les provisions pour risques et charges comprennent :

Litiges salariaux	1 570 K€
Litiges commerciaux	2 885 K€
Provision pour point fidélité	4 684 K€
<del>Provision pour litiges</del>	<del>1 333 K€</del>
<del>Provision pour litiges</del>	<del>322 K€</del>
	<b>10 730 K€</b>

#### Note 11 – Emprunts et dettes financières

Emprunts Obligataires	109 703	62	- 20 000	-	<b>89 765</b>
Emprunts auprès des établissements de crédit	62 133	-	- 30 074	- 60	<b>31 999</b>
Emprunts en crédit bail et location financière	7 587	-	- 7 647	60	<b>0</b>
Dépôts & cautionnements recus	1 100	490	- 125	0	<b>1 465</b>
Autres dettes financières	39	-	- 9	-	<b>30</b>
Découverts bancaires	1 019	-	970	-	<b>1 989</b>
<b>Total</b>	<b>181 581</b>	<b>552</b>	<b>- 56 885</b>	<b>0</b>	<b>125 248</b>
<i>Endettement Net</i>	<i>120 463</i>				<i>84 366</i>

Emprunts Obligataires	-	59 765	30 000	<b>89 765</b>
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 999	30 000		<b>31 999</b>
Emprunts en crédit bail et location financière	-	-		<b>-</b>
Dépôts & cautionnements recus			1 465	<b>1 465</b>
Autres dettes financières	30			<b>30</b>
Découverts bancaires	1 989			<b>1 989</b>
<b>Total</b>	<b>4 018</b>	<b>89 765</b>	<b>31 465</b>	<b>125 248</b>

Les emprunts obligataires, ont été émis en 2014, 2016 et 2017.

Les emprunts auprès des établissements de crédit sont constitués d'un Club Deal contracté en 2017, d'un montant mobilisable de 120.000K€, utilisé au 31/12/2019, à hauteur de 30.000K€.

Ces lignes de financement, sont mises à disposition de toutes les entités du groupe (hors filiale chinoise OSC T) dans le cadre d'un cash pooling.

Elles prévoient le respect de 2 ratios de covenants financiers, testés le 31 décembre de chaque année :

- Le ratio R1 (leverage) qui désigne le ratio de l'endettement net consolidé sur l'EBITDA consolidé (correspondant au Résultat D'exploitation retraité des Variations Nettes des dotations). Ce ratio doit être maintenu inférieur à 3.
- Le ratio R2 (gearing) qui désigne le ratio de l'endettement net consolidé sur le montant des Capitaux Propres consolidés, part du Groupe. Ce ratio doit être maintenu inférieur à 1,25.

**Note 12 - Autres postes du Passif**

Fournisseurs & comptes rattachés	106 713	111 618
<del>Dettes fiscales &amp; sociales</del>	<del>51 384</del>	<del>47 861</del>
<del>Autres dettes d'exploitation</del>	<del>5 195</del>	<del>3 176</del>
	<del>143 292</del>	<del>162 655</del>
Impôts sur les bénéfices et Intégration fiscale	-	-
Fournisseurs d'immobilisations	-	-
Autres dettes diverses	4 499	3 196
Produits constatés d'avance	5 211	6 514
<b>Total</b>	<b>172 942</b>	<b>178 362</b>

Toutes les dettes sont à moins d'un an.

**Note 13 - Charges de Personnel**

Rémunération du personnel	128 971	128 238
Charges sociales	40 900	37 924
Participation des salariés	-	-
<b>Total</b>	<b>169 870</b>	<b>166 162</b>

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

Cadres	1 198	618	596
Agents de maîtrise & techniciens	919	875	868
Employés	3 655	3 900	3 492
Ouvriers			
<b>Total</b>	<b>5 772</b>	<b>5 393</b>	<b>4 956</b>

**Note 14 - Dotation nette**

Dotation aux amortissements	- 24 198	- 25 344
Dotations nettes sur provisions	- 367	491
<b>Total</b>	<b>- 24 564</b>	<b>- 24 853</b>

**Note 15 - Résultat Financier**

Produits de placement	0	-
Gain de change / Perte de change	- 375	1 684
Intérêts sur emprunts	- 4 530	- 4 710
Autres produits / charges financières	- 48	- 188
Dotations nettes	62	- 48
<b>Total</b>	<b>- 4 891</b>	<b>- 3 261</b>

### Note 16 - Résultat Exceptionnel

<b>Opération de gestion</b>		
Cession de titres Hors Groupe	857	-
Cession d'immobilisations	- 2 379	6 199
Autres résultats exceptionnels (1)	- 2 521	- 1 398
Dotations nettes	- 21 160	- 15 688
<b>Total</b>	<b>- 25 208</b>	<b>- 10 900</b>

(1) Dont :

- Dons - 2 338 K€
- Indemnités d'éviction et de résiliation 1 130 K€

### 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	- 25 339	- 7 699
Impôts exigible	655	- 1 172
Impôts différés	- 1 620	1 250
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>- 24 374</b>	<b>- 7 778</b>
Taux d'impôt de la mère	34,44%	34,44%
<b>Impôt théorique</b>	<b>8 395</b>	<b>2 679</b>
Effet taux d'impôts locaux	- 699	231
Effet des non activation de déficits	- 6 230	618
Effet des décalages permanents	- 2 430	- 3 448
<b>Impôt réel</b>	<b>- 964</b>	<b>79</b>
Taux d'impôt réel	-4,0%	1,0%

Les IDA/IDP se décomposent comme suit :

IDA	1 302	1 763
IDP	- 5 154	- 4 366
<b>IDA nets</b>	<b>- 3 852</b>	<b>- 2 603</b>

Détaillés par société de la façon suivante :

Ret. Marge sur stocks	222							
<del>Ret. Provision interne</del>	<del>2 887</del>							
<del>Ret. Harm. des méthodes comptables</del>	<del>598</del>		<del>280</del>	<del>4 640</del>				<del>116</del>
<del>Décalages fiscal-comptables</del>	<del>1 454</del>	<del>- 173</del>	<del>244</del>	<del>- 1 842</del>	<del>79</del>	<del>75</del>	<del>- 142</del>	<del>498</del>
	- 1 857	- 173	19	- 1 842	79	75	- 142	498

Ret. Marge sur stocks		233						
Ret. Provision interne								
Ret. Harm. des méthodes comptables	- 35	- 149	- 102	- 11	- 17			- 14
Décalages fiscal-comptables	-	202	227	60		436		-
	- 35	286	125	49	- 17	436		- 14

Ret. Marge sur stocks								
Ret. Provision interne								
Ret. Harm. des méthodes comptables				- 11	-			
Décalages fiscal-comptables	73	31	2		131	34	29	35
	73	31	2	- 11	131	34	29	35

Ret. Marge sur stocks								455
Ret. Provision interne	-							- 2 887
Ret. Harm. des méthodes comptables								- 2 968
Décalages fiscal-comptables								2 797
	-	-	-	-	-	-	-	- 2 603

### Note 18 - Engagements Hors-Bilan donnés

Garanties bancaires données à :

- Bailleurs 12 245 K€
- Douanes (« entrepôt sous douane ») 2 200 K€

En 2019, Id Valeurs a donné un engagement de rachat des Actions avec Droits Préférentiels Id Group détenues par le FCPE VAL'ID 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	30/08/2020
Cautionnement bancaire	50 000	USD	Illimitée
Garantie bancaire	30 000	EUR	28/02/2020
<del>Garantie bancaire</del>	<del>250 000</del>	<del>EUR</del>	<del>31/05/2020</del>
<del>Garantie bancaire</del>	<del>50 000</del>	<del>EUR</del>	<del>31/12/2020</del>
<del>Garantie bancaire</del>	<del>50 000</del>	<del>EUR</del>	<del>31/12/2020</del>
Garantie bancaire	50 000	EUR	31/12/2020
Garantie bancaire	270 000	EUR	02/01/2021
Garantie bancaire	50 000	EUR	31/07/2023
Garantie bancaire	45 000	EUR	28/03/2024
Garantie bancaire	55 000	EUR	01/06/2024
Garantie bancaire	40 000	EUR	11/06/2024
Garantie bancaire	30 000	EUR	30/09/2024
Garantie bancaire	30 000	EUR	31/12/2024
Garantie bancaire	45 000	EUR	28/02/2025
Garantie bancaire	45 000	EUR	19/06/2025
Garantie bancaire	45 000	EUR	31/07/2025
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	45 000	EUR	Illimitée
Garantie bancaire	30 000	EUR	Illimitée
Garantie bancaire	30 000	EUR	Illimitée
Garantie bancaire	30 000	EUR	Illimitée
SBLC	50 000	EUR	20/02/2020
SBLC	60 000	EUR	19/03/2020
SBLC	180 000	EUR	21/03/2020
SBLC	15 000	EUR	01/04/2020
SBLC	100 000	EUR	06/04/2020
SBLC	400 000	EUR	24/04/2020
SBLC	60 000	EUR	24/04/2020
SBLC	100 000	EUR	15/05/2020
SBLC	50 000	EUR	31/05/2020
SBLC	50 000	EUR	04/06/2020
SBLC	35 000	USD	16/06/2020
SBLC	35 000	USD	16/06/2020
SBLC	550 000	USD	25/06/2020
SBLC	50 000	USD	25/06/2020
SBLC	50 000	USD	25/06/2020
SBLC	150 000	USD	25/06/2020
SBLC	50 000	USD	25/06/2020
SBLC	700 000	EUR	26/06/2020
SBLC	200 000	EUR	30/06/2020
SBLC	300 000	EUR	05/07/2020
SBLC	300 000	EUR	31/07/2020
SBLC	480 000	EUR	15/08/2020
SBLC	200 000	EUR	01/09/2020
SBLC	40 000	EUR	20/10/2020
SBLC	200 000	EUR	19/11/2020
SBLC	250 000	EUR	30/11/2020
SBLC	50 000	EUR	30/12/2020
SBLC	2 450 000	USD	31/12/2020
SBLC	150 000	EUR	31/12/2020
SBLC	250 000	EUR	31/12/2020
SBLC	50 000	EUR	31/12/2020
SBLC	50 000	EUR	31/12/2020
SBLC	300 000	USD	31/12/2020
SBLC	100 000	EUR	31/12/2020
SBLC	50 000	EUR	31/12/2020
SBLC	300 000	USD	31/12/2020
SBLC	500 000	EUR	05/01/2021
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	120 000	30 000
Crédits de trésorerie	-	-
Crédits Documentaires	103 607	62 995

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 414.6 K€ au 31/12/2019.

#### **Note 20 - Engagements bancaires sur achats en devises**

Afin de limiter le risque de fluctuation de l'Euro face à l'US dollar, le Groupe a adopté une politique de macro-couverture du risque de change, à la saison (PE/AH), de façon dissociée sur ses achats et sur ses ventes de marchandises négociés dans cette devise.

Au 31/12/2019, le montant des achats à terme de US dollar s'élève à 209 200 KUSD et celui sur options à 27 000 KUSD.

A cette même date, le montant de ventes à terme de US dollar s'élève à 15 500 KUSD.

#### **Note 21 - Engagements bancaires sur couverture de taux**

Les emprunts bancaires à taux variable ne font l'objet d'aucune couverture de taux au 31/12/2019.

- Part des emprunts à taux variable dans l'endettement brut au 31/12/2019 : 25%
- Part des emprunts à taux fixe dans l'endettement brut au 31/12/2019 : 75%

#### **Note 22 - Evènements postérieurs à la clôture**

Les revenus attendus par le Groupe, sur l'exercice 2020, vont être impactés de manière directe ou indirecte par la pandémie de Covid-19. Dès la mi-mars 2020, les mesures de fermetures administratives ont entraîné des arrêts de services et autres conséquences d'exploitation, pour tous les réseaux de distribution, ainsi que pour les crèches et ce, quel qu'en soit le mode d'exploitation (propre ou franchise).

Pour faire face à cette situation et afin d'en limiter, au maximum, les effets, les différentes sociétés du Groupe ont eu recours aux différents dispositifs de chômage partiel et autres formes de soutien des différents états dans lesquels il est implanté.

A la date d'arrêté des comptes, les incidences, de cet évènement en-cours, sur l'activité et la situation financière de la société ne peuvent être déterminées précisément.

La société ID Valeurs, holding animatrice et financière du Groupe, a sollicité le soutien de partenaires financiers (historiques et nouveaux) qui lui ont accordé des financements additionnels, notamment dans le

cadre d'un PGE, pour un montant total de 130M€, afin de permettre aux différentes sociétés du Groupe de disposer des ressources financières afin de surmonter les effets de la crise économique découlant de la pandémie de Covid-19.

Grâce à la mise en place de ces différents dispositifs, la continuité d'exploitation des différentes sociétés du **Groupe n'est pas menacée** dans les 12 prochains mois.

## **İD VALEURS**

Société par actions simplifiée au capital de 75.023.488 euros

Siège social : 162 Boulevard de Fourmies

59100 ROUBAIX

### **RAPPORT DE GESTION DE LA SOCIÉTÉ ET DU GROUPE SUR LES OPÉRATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019**



Chers Associés,

Le président de la Société vous a réunis en assemblée générale annuelle par voie de téléconférence, en application des statuts sociaux, de l'ordonnance n° 2020-321 du 25 mars 2020 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 2019, 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 2019 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 2019 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

### 1. Activité de la Société ID VALEURS

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2019 sont les suivants :

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Le chiffre d'affaires s'élève à	4 492 794 €	4 700 678 €
Le total des produits d'exploitation s'élève à	4 527 778 €	5 028 458 €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	3 472 518 €	5 458 930 €
D'où un résultat d'exploitation de	1 055 260 €	(430 471) €
Le total des produits financiers s'élève à	4 791 896 €	4 543 173 €
Le total des charges financières s'élève à	4 583 623 €	4 239 395 €
D'où un résultat financier de	208 272 €	303 778 €
Le résultat courant avant impôt est donc de	1 263 533 €	(126 693) €
Le total des produits exceptionnels s'élève à	- €	- €
Le total des charges exceptionnelles s'élève à	115 830 €	70 972 €
D'où un résultat exceptionnel de	(115 830) €	(70 972) €
Après un Crédit d'impôt de	4 430 685 €	1 436 642 €
Et de participation des salariés	- €	- €
L'exercice se solde par un résultat net de	5 578 388 €	1 238 977 €
Le total du bilan s'élève à	318 123 887 €	352 473 412 €

Nous vous demandons d'approuver ces comptes sociaux qui ont été arrêtés par décision du directoire le 15 mai 2020.

### 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.

### 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.

### ***Nomination de nouveaux membres du conseil de surveillance – Décisions du 31/05/2019 et du 21/10/2019***

Par décisions du 31/05/2019 et du 21/10/2019, l'associé a décidé de nommer de nouveaux membres du conseil de surveillance 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 :

- Monsieur Régis DEGELCKE, en qualité de conseiller, à compter du 1/06/2019

~~Par décisions du 31/05/2019 et du 21/10/2019, l'associé a décidé de nommer de nouveaux membres du conseil de surveillance 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 :~~

~~- Monsieur Régis DEGELCKE, en qualité de conseiller, à compter du 01/06/2019~~

Par suite, le conseil de surveillance de la Société est composé de :

- Monsieur Jean DUFOREST, président du conseil
- Monsieur Jean-Luc SOUFLET, vice-président du conseil
- Monsieur François-Régis MOTTE, conseiller
- Monsieur Régis DEGELCKE, conseiller
- Monsieur Pierre-Yves GOMEZ, conseiller

### ***Nouveaux associés de la Société – Transmission d'actions du 12/07/2019***

A la suite d'une transmission d'actions intervenue le 12/07/2019, Madame Lactitia Sordet-Soufflet, Messieurs Didier, Frédéric et Jean-Yves Soufflet sont désormais associés de la Société.

### ***Nomination d'un nouveau commissaire aux comptes – Décisions du 30/09/2019***

Par décisions du 30/09/2019, les associés ont nommé la société ERNST & YOUNG AUDIT en qualité de Co-Commissaire aux comptes titulaire de la Société pour une période de six exercices, soit pour une durée venant à expiration à l'issue des décisions prises en 2025 et appelées à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

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

Le début de l'exercice 2020 a principalement été marqué par la survenance de la crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, et ses conséquences sur l'environnement économique et commercial du Groupe, qui a provoqué un arrêt quasi-total des activités de commercialisation.

A la date d'arrêté des comptes, intervenu le 15/05/2020, les incidences de cet événement en cours sur l'activité et la situation financière de la Société ne peuvent être déterminées précisément.

Dans ce contexte exceptionnel, la société ID VALEURS a poursuivi son activité de Holding animatrice et financière par le renforcement de sa structure via l'obtention de financements additionnels et l'ajustement des outils existants, en vue de préserver la capacité de rebond post-crise du Groupe.

La Société a ainsi obtenu de ses partenaires financiers, historiques et nouveaux, deux prêts, (i) un Prêt Atout BPI d'un montant de 10 000 000 € versé le 22/04/2020 et (ii) un Prêt Garanti par l'Etat versé le 12/06/2020 d'un montant en principal de 120 000 000 €.

La mise en place de ces différents dispositifs permet aux sociétés du Groupe de disposer des ressources financières afin de surmonter les effets de la crise économique découlant de la pandémie de Covid-19, et ainsi garantir la sécurité financière du Groupe.

## **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 2019 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 NETHERLANDS (en sommeil) OKAIDI SPAIN, OKAIDI POLAND, OKAIDI LUXE, OKAIDI SWISS, OKAIDI GERMANY, 9214-8154 QUEBEC, OKAIDI SCHANGAI 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 S.A., ID JEBS LOGISTICS~~
- 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 PORTUGUAL, 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 (sans activité), IDK DEV 2 (sans activité), MIKRO DEV (sans activité), SOCIAL SHOPPING COMPANY, FLEXINEO, ECOPRESSE, IDEF, SHOPPING INNOVATION LAB.

### Comptes consolidés 2019

Les comptes consolidés du groupe font apparaître un chiffre d'affaires de 695 094 K€ contre 723 982 K€ en 2018.

	31/12/2019	31/12/2018
Le résultat d'exploitation ressort à	7 755 K€	6 589 K€
Le résultat financier s'élève à	(3 261) K€	(4 891) K€
Le résultat exceptionnel s'élève à	(10 900) K€	(25 208) K€
Soit un résultat net de	(7 699) K€	(25 339) K€
L'impôt sur les résultats représente	- K€	- K€

Le résultat net se solde par une perte de (7 699) K€ contre une perte de (25 339) K€ à l'exercice précédent.

Nous vous demanderons d'approuver ces comptes.

### 3. Activité des sociétés filiales de la société ID VALEURS

#### **ACTIVITE DE LA SOCIETE ID BAT**

#### 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 2019 sont les suivants :

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Le chiffre d'affaires s'élève à	3 009 274 €	2 835 050 €
Produits d'exploitation	3 009 274 €	2 835 053 €
Autres achats et charges externes	1 178 959 €	1 194 768 €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	2 489 013 €	2 342 164 €

D'où un résultat d'exploitation de	520 261 €	492 888 €
Le total des produits financiers s'élève à	0 €	0 €
Le total des charges financières s'élève à	80 249 €	46 496 €
D'où un résultat financier de	(80 249) €	(46 496) €
<b>Le résultat courant avant impôt est donc de</b>	<b>440 012 €</b>	<b>446 392 €</b>
Le total des produits exceptionnels s'élève à	22 265 211 €	4 189 €
Le total des charges exceptionnelles s'élève à	6 277 599 €	78 420 €
D'où un résultat exceptionnel de	15 987 612 €	(74 231) €
Participation des salariés aux résultats	-	-
Impôt sur les sociétés	5 108 842 €	113 497 €
L'exercice se solde par un résultat net de	11 318 782 €	258 664 €
Le total du bilan s'élève à	19 117 333 €	8 221 083 €

#### **Au cours de l'exercice écoulé**

---

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

#### ***Cession des immeubles sis à Roubaix (59100) 162 boulevard de Fourmies et 81 rue D'Angers et à Leers (59100) 55 rue du Capitaine Picavet***

L'exercice 2019 a principalement été marqué par la cession de l'immeuble du siège de Roubaix et celle du crédit-bail immobilier et du droit au bail associé de l'entrepôt de Leers, intervenues respectivement le 19/12/2019 et le 30/12/2019.

Par suite, la société ID BAT détient, au titre de ses actifs immobiliers, le bâtiment de la crèche « Rigolo Comme la Vie » situé 70 rue Horace Vernet à Roubaix (59100).

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

---

Aucun événement significatif n'est à porter à votre connaissance concernant l'activité propre à la société ID BAT, qui poursuit ses efforts pour assurer la gestion immobilière courante de ses actifs immobiliers.

## ACTIVITE PROPRE A LA SOCIETE ID GROUP

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2019 sont les suivants :

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Le chiffre d'affaires s'élève à</b>	<b>3 346 722 €</b>	<b>3 991 251 €</b>
Le total des produits d'exploitation s'élève à	10 887 345 €	11 878 564 €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	5 983 587 €	7 157 770 €
D'où un résultat d'exploitation de	4 903 758 €	4 720 793 €
Le total des produits financiers s'élève à	7 227 050 €	6 500 201 €
Le total des charges financières s'élève à	3 206 185 €	2 885 014 €
D'où un résultat financier de	4 020 864 €	3 615 187 €
Le résultat courant avant impôt est donc de	8 924 623 €	8 335 980 €
Le total des produits exceptionnels s'élève à	4 833 €	231 655 €
Le total des charges exceptionnelles s'élève à	116 914 €	729 354 €
D'où un résultat exceptionnel de	(112 080) €	(497 699) €
Participation des salariés aux résultats	0 €	0 €
Impôt sur les sociétés	1 475 172 €	1 484 454 €
L'exercice se solde par un résultat net de	7 337 371 €	6 353 826 €
Le total bilan s'élève à	80 180 996 €	76 333 551 €

### Au cours de l'exercice écoulé

La société holding ID GROUP assure la mise en œuvre de la stratégie définie par ID VALEURS, à travers sa mise en application au sein du groupe. A ce titre, la Société 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 – Décisions du 4/06/2019, 29/11/2019 et 24/12/2019*

Nous vous rappelons que, par décisions du 22/05/2018, l'assemblée générale mixte a autorisé et délégué au président de la société ID GROUP 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.

**Faisant usage de cette délégation, le président de la société ID GROUP a décidé :**

- (i) *Rachat d'ADP1 en vue d'assurer la liquidité du FCPE VAL'ID - Décision du 4/06/2019*
  - de procéder au rachat de 2.174 actions de préférence dites "ADP 1" (les "ADP 1") détenues par le FCPE VAL'ID, et ce en vue d'assurer la liquidité des titres détenus par le FCPE ;
- (ii) *Annulation d'ADP1 auto-détenues par la Société - Décisions du 29/11/2019 et 24/12/2019*
  - d'annuler les 2.174 "ADP 1" ainsi rachetées au FCPE VAL'ID et réduire corrélativement le capital social de la Société.

***Annulation d'ADP 1 auto-détenues par la société ID GROUP – Décisions du 29/11/2019 et 24/12/2019***

Par décisions unanime des associés du 29/11/2019 et par décision du Président du 24/12/2019, il a été décidé puis constaté l'annulation des 195 ADP 1 auto-détenues par la Société à la suite du rachat réalisé auprès de Monsieur Eric VANDENDRIESSCHE, et la réduction corrélatrice du capital social de la Société.

***Nomination d'un nouveau commissaire aux comptes – Décisions du 11/06/2019***

Après avoir constaté que les mandats des commissaires aux comptes de la société ID GROUP arrivaient à expiration, l'associé a décidé de nommer la société ERNST & YOUNG AUDIT en qualité de Commissaire aux comptes titulaire pour une période de six exercices, soit pour une durée venant à expiration à l'issue des décisions prises en 2025 et appelées à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

***Nomination de nouveaux membres du conseil de surveillance – Décisions du 17/06/2019 et du 21/10/2019***

Par décisions du 17/06/2019 et du 21/10/2019, l'associé a décidé de nommer de nouveaux membres du conseil de surveillance pour une durée de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2020 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2021 :

- Monsieur François-Régis MOTTE, en qualité de conseiller, à compter du 17/06/2019
- Monsieur Régis DEGELCKE, en qualité de conseiller, à compter du 17/06/2019
- Monsieur Pierre-Yves GOMEZ, en qualité de conseiller, à compter du 01/10/2019

Par suite, le conseil de surveillance de la société ID GROUP est composé de :

- La société ID VALEURS représentée par Monsieur Grégoire DUFOREST, président du conseil
- Monsieur Alexis de SEZE, conseiller
- Monsieur Didier SOUFLET, conseiller
- Monsieur François-Régis MOTTE, conseiller
- Monsieur Régis DEGELCKE, conseiller
- Monsieur Pierre-Yves GOMEZ, conseiller

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

Nous vous renvoyons au descriptif ci-dessus concernant les événements marquants post-clôture liés à la pandémie de Covid-19.

### **Prise de participations et de contrôle**

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2019, la société ID GROUP n'a pris aucune participation, sous réserve de ce qui est exposé ci-dessus au sujet des actions auto-détenues.

### **Cessions de participations**

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

## **ACTIVITE DES FILIALES DE LA SOCIETE ID GROUP**

### *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 2019 :

- 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 2019 sont les suivants :

	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	491 363 430 €	523 165 455 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	507 843 758 €	534 838 918 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	507 877 156 €	532 247 200 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(33 398) €	2 591 718 €
En ce compris :		
. les achats de marchandises :	252 400 793 €	274 875 585 €

. les achats de matières premières :	3 680 948 €	3 509 124 €
. les autres achats et charges externes :	132 761 948 €	138 435 510 €
. les salaires et traitements :	60 531 107 €	61 968 596 €
<del>. les charges sociales</del>	<del>19 645 312 €</del>	<del>22 167 303 €</del>
<del>L'excédent salarie moyen s'élève à</del>	<del>2 158 sal</del>	<del>2 238 sal</del>
Compte tenu d'un résultat financier de	( 3 216 945) €	(9 955 887) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	( 3 250 343) €	(7 364 168) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(12 529 678) €	(6 317 927) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	( 1 428 434) €	(1 511 399) €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(14 351 587) €	(12 170 697) €
Le total du bilan est de	323 107 979 €	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 RHESSEME (Responsabilité Humaine Economique, Sociale, Sociétale et Environnementale de nos Marques au service de l'Enfant).

Nous vous rappelons la liste des événements intervenus au cours de l'exercice écoulé :

### ***Poursuite de l'activité de la filiale OKAIDI POLAND - Décision du 12/04/2019***

Malgré les résultats déficitaires, le Président de la société OKAIDI a décidé de la poursuite de l'activité de la filiale OKAIDI POLAND et de son accompagnement.

### ***Nomination d'un nouveau représentant permanent du Président – Décision du 28/06/2019***

Monsieur Grégoire DUFOREST a été nommé comme représentant permanent du Président à compter du 30/06/2019 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.

### ***Démission d'un Directeur Général – Décision du 28/06/2019***

La démission de Monsieur Alexis DE SEZE a été actée par le Président à compter du 30 juin 2019, Monsieur Gauthier WATRELOT devenant ainsi l'unique Directeur Général de la Société.

### ***Poursuite de l'activité de la filiale OKAIDI GERMANY- Décision du 02/07/2019***

Malgré les résultats déficitaires, le Président de la société OKAIDI a décidé de poursuivre l'activité de la filiale OKAIDI GERMANY et d'étudier les possibilités de redressement de cette filiale.

### ***Nomination d'un co-Commissaire aux comptes – Décision du 30/09/2019***

La société ERNST & YOUNG AUDIT a été nommée en qualité de co-Commissaire aux comptes pour une durée de six exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2025 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2024.

A fin 2019, s'agissant le parc de magasins en France :

- Sur l'enseigne Okaidi : notre parc s'établit en France à 334 magasins détenus en propre, 40 en franchise et 5 en outlet.
- Sur l'enseigne Oxybul: notre parc s'établit à 32 magasins, tous détenus en propre.
- Sur l'enseigne Id Kids : notre parc s'établit à 24 magasins (21 en propre, et 3 en franchise).

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

Nous vous renvoyons au descriptif ci-dessus concernant les événements marquants post-clôture liés à la pandémie de Covid-19.

### **FILIALES ET PARTICIPATIONS**

#### **Etat des participations au 31 décembre 2019**

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

<b>Dénomination de la Filiale</b>	<b>Pays</b>	<b>Capital détenu</b>	<b>Chiffre d'affaires (en milliers d'euros)</b>	<b>Résultat net (en milliers d'euros)</b>
ID SCHOOL	France	100,00%	(114)	(5)
PLAY ID	France	100,00%	-	(1 €)
OKAIDI SPAIN	Espagne	100,00%	21 687 €	(345 €)
OKAIDI BELGIUM	Belgique	99,97%	2 950 €	98 €
ID KIDS ITALY	Italie	99,99%	61 825€	153 €
OKAIDI NETHERLANDS	Pays-Bas	100,00%	-	(7 €)
OKAIDI GERMANY	Allemagne	100,00%	9 137 €	(704 €)
OKAIDI LUXE	Luxembourg	100,00%	7 029 €	186 €

OKAIDI POLAND	Pologne	100,00%	6 442 €	(1 526 €)
OKAIDI SWISS	Suisse	100,00%	8 804 €	185 €
9214-8154 QUEBEC INC	Canada	100,00%	5 155 €	(2 736 €)
<del>OKAIDI SWISS</del>	<del>Suisse</del>	<del>100,00%</del>	<del>8 804 €</del>	<del>185 €</del>
COMMERCIAL AND TRADING CO	Chine	100,00%	11 714€	(1 665 €)
ID KIDS HONG KONG	Hong-Kong	100,00%	1 818 €	(272 €)
ID JAPAN	Japon	100,00%	1 647 €	(1 €)
ID GROUP TEXEUROP (sans but lucratif)	Bangladesh	51%	NC	NC

### Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2019, la société OKAIDI n'a acquis aucune nouvelle participation.

### Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2019, 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 2019 sont les suivants :

	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	15 611 221 €	18 584 257 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	15 732 472 €	18 604 992 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	15 814 643 €	17 882 204 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(82 170) €	722 787 €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	1 253 147 €	0 €
. variation de stock (matières premières et approvisionnements)	(94 285) €	(1 972) €
. les autres achats et charges externes :	9 103 566 €	12 287 453 €

. impôts, taxes et versements assimilés	858 668 €	645 908 €
. les salaires et traitements :	3 228 822 €	3 483 173 €
. les charges sociales	1 028 747 €	1 272 382 €
L'effectif salarié moyen s'élève à	121 sal	134 sal

Compte tenu d'un résultat financier de	9 760 €	321 304 €
<del>de l'impôt sur les bénéfices de l'exercice</del>	<del>02 410 €</del>	<del>1 044 000 €</del>

Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	68 707 €	1 504 €
* de l'impôt sur les bénéfices de	(12 120) €	(7 120) €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un bénéfice de	8 416 €	1 052 716 €
 Le total du bilan est de	 6 214 384 €	 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.

Nous vous rappelons les principaux évènements intervenus au cours de l'exercice 2019 :

### ***Nomination d'un nouveau représentant permanent d'IG GROUP – Décision du 28/06/2019***

Monsieur Gauthier WATRELOT a été nommé comme représentant permanent du Président à compter du 30/06/2019 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.

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

Nous vous renvoyons au descriptif ci-dessus concernant les événements marquants post-clôture liés à la pandémie de Covid-19.

### **Etat des participations au 31 décembre 2019**

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%	10 697 784	181 808
ID KIDS LOGISTICS 3	France	100 %	4 172 683	11 759

### **Prises de participations et de contrôle**

Au cours de l'exercice 2019, 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 2019, sont les suivants :

	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	96 690 848 €	95 333 180 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	104 057 987 €	98 448 996 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	101 912 645 €	98 767 948 €
D'où un résultat d'exploitation de :	2 145 342 €	(318 951) €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	39 621 057 €	42 878 387 €
. les achats de matières premières :	1 118 106 €	1 307 990 €
. les autres achats et charges externes :	31 064 798 €	30 552 000 €
. les salaires et traitements :	13 232 338 €	12 502 812 €
. les charges sociales	4 546 742 €	5 186 238 €
L'effectif salarié moyen s'élève à	453 sal	460 sal
Compte tenu d'un résultat financier de	1 951 286 €	(3 056 627) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	4 096 629 €	(3 375 578) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(2 604 877) €	(3 078 425) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	(240 674) €	(232 489) €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	1 732 426 €	(6 221 515) €
Le total du bilan est de	73 873 579 €	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.

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

### ***Nomination d'un nouveau représentant permanent du Président – Décision du 28/06/2019***

Monsieur Grégoire DUFOREST a été nommé comme représentant permanent du Président à compter du 30/06/2019 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.

### ***Démission d'un Directeur Général – Décision du 28/06/2019***

La démission de Monsieur Alexis DE SEZE a été actée par le Président à compter du 30 juin 2019, Monsieur Cédric DARDENNE devenant ainsi l'unique Directeur Général de la Société.

### ***Nomination d'un co-Commissaire aux comptes – Décision du 30/09/2019***

La société ERNST & YOUNG AUDIT a été nommée comme co-Commissaire aux comptes pour une durée de six exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2025 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2024.

### ***Situation du parc magasins***

A fin 2019, notre parc s'établit à 106 magasins détenus en propre (dont 99 en France et 7 en Allemagne), et 98 franchises (dont 10 en France).

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

Nous vous renvoyons au descriptif ci-dessus concernant les événements marquants post-clôture liés à la pandémie de Covid-19.

### **Etat des participations au 31 décembre 2019**

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 (en milliers d'euros)	Résultat net (en milliers d'euros)
JACARI	France	100%	0	(1)
JACADI SPAIN	Espagne	100%	531	67
JACADI BELGIUM	Belgique	99,998%	2 210	65
JACADI USA	USA	100%	12 291	632

JACADI ITALY	Italie	99,54%	8 854	6
JACADI KINDERMODEN	Autriche	100%	2 327	75
JACADI LUXE	Luxembourg	100%	1 882	42
JACADI PORTUGAL	Portugal	100%	2 394	88
JACADI SWISS	Suisse	100%	536	215

### Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2019, la société OKAIDI n'a acquis aucune nouvelle participation.

### Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2019, la société OKAIDI n'a cédé aucune participation.



## ACTIVITE DE LA SOCIETE RIGOLO COMME LA VIE

Les principaux chiffres du bilan de la société RIGOLO COMME LA VIE arrêtés au 31 décembre 2019 sont les suivants :

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	12 205 604 €	11.702.046 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	19 209 399 €	18.167.469 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	18 578 087 €	18.794 937 €
D'où un résultat d'exploitation de :	631 311 €	(627.468) €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	- €	- €
. les achats de matières premières :	- €	- €
. les autres achats et charges externes :	5 915 228 €	6.744.888 €
. les salaires et traitements :	8 392 166 €	7.786.544 €
. les charges sociales	2 323 601 €	2.306.850 €
L'effectif salarié moyen s'élève à	317 sal	320 sal
Compte tenu d'un résultat financier de	(45 663) €	(61 659) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	585 647 €	(689.127) €

Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	41 339 €	(309.858) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	- €	(50.413) €
* de la participation	- €	- €
* l'exercice se solde par un résultat de	<b>626 987 €</b>	<b>(919 573) €</b>
<b>Le total du bilan est de</b>	<b>8 440 353 €</b>	<b>9.150.003 €</b>

## 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.

Nous vous rappelons la liste des événements majeurs intervenus au cours de l'exercice écoulé :

### ***Nomination d'un nouveau représentant permanent du Président – Décision du 28/06/2019***

Monsieur Grégoire DUFOREST a été nommé comme représentant permanent du Président à compter du 30/06/2019 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.

### ***Nomination d'un Directeur Général – Décision du 28/06/2019***

Monsieur Grégoire DUFOREST a été nommé comme Directeur Général de la société RIGOLO COMME LA VIE à compter du 30/06/2019 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.

### ***Situation du parc de crèches***

La Société compte au 31/12/2019 39 établissements, dont 38 crèches en propre et 1 en franchise.

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

Nous vous renvoyons au descriptif ci-dessus concernant les événements marquants post-clôture liés à la pandémie de Covid-19.

### **Etat des participations au 31 décembre 2019**

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 2019, la société RIGOLO COMME LA VIE n'a acquis aucune nouvelle participation.

### **Cessions de participations**

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

Les principaux chiffres du bilan de la société IDK DEV arrêtés au 31 décembre 2019 sont les suivants :

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<del>Le chiffre d'affaires H.T. est élevé à</del>	<del>97 445 €</del>	<del>0 €</del>
* le total des produits d'exploitation s'élève à	85 429 €	0 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	450 713 €	370 575 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(365 284) €	(370 574) €
Compte tenu d'un résultat financier de	(3 391 518) €	(721 761) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(3 756 803) €	(1 092 336) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	0 €	(3 758) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	0 €	0 €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(3 756 803) €	(1 096 094) €
Le total du bilan est de	6 563 471 €	8 141 415 €

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

La société IDK DEV 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.

Nous vous rappelons les événements intervenus au cours de l'exercice écoulé :

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

Monsieur Alexis DE SEZE a été nommé comme 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.

### ***Augmentation de la participation dans le capital de la Société CONSOBABY – Décision du 23/04/2019***

Dans la poursuite des prises de participations intervenues au cours des années 2017 et 2018, la société IDK DEV a décidé, en date du 23/04/2019, d'acquérir des actions dans le capital social de la société CONSOBABY. Elle détient ainsi à ce jour l'intégralité des actions de ladite Société.

### ***Augmentation de la participation dans le capital de la Société FLEXINEO – Acte du 17.10.2019***

La société IDK DEV a décidé, en date du 17/10/2019, d'accroître sa participation dans le capital social de la société FLEXINEO par incorporation des comptes courants. Elle élève ainsi sa participation dans le capital de la société FLEXINEO de 40% à 67%.

***Nomination d'un nouveau représentant permanent du Président – Décision du 28/06/2019***

Monsieur Grégoire DUFOREST a été nommé comme représentant permanent du Président à compter du 30/06/2019 pour une durée de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à

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

Depuis la clôture de l'exercice, les principaux événements à porter à votre attention concernent :

***Augmentation de la participation dans le capital de la Société FLEXINEO – Acte du 24.02.2020***

La société IDK DEV a décidé, en date du 24.02.2020, d'élever sa participation dans le capital social de la société FLEXINEO. Elle détient ainsi à ce jour l'intégralité des actions de ladite Société.

***Covid -19***

Nous vous renvoyons au descriptif ci-dessus concernant les événements marquants post-clôture liés à la pandémie de Covid-19.

**Etat des participations au 31 décembre 2019**

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 €	Résultat en €
NJOY	France	100 %	737 537	(150 510)
JOYVOX	France	100 %	115 118	(333 414)
ELBUBB	France	100 %	211 353	(194 027)
MIKRODEV	France	100 %	0	(3 498)
IDK DEV 1	France	100%	0	(1 729)
IDK DEV 2	France	100%	0	(1 729)
FLEXINEO [CMABULLE]	France	67 %	95 580	(134 964)
SOCIAL SHOPPING COMPANY [CONSOBABY]	France	100 %	639 802	(461 071)

**Prises de participations et de contrôle**

A l'exception de ce qui a été exposé ci-avant, la société n'a acquis aucune autre participation.

**Cessions de participations**

La société n'a cédé aucune autre participation.

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2019 sont les suivants :

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Le total des charges d'exploitation s'élève à	1 976 €	2 064 €
D'où un résultat d'exploitation de	(1 976) €	(2 064) €
Le résultat courant avant impôt est donc de	(1 976) €	(2 064) €
L'exercice se solde par un résultat de	(1 976) €	(2 064) €

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

Nous vous informons qu'aucun événement significatif propre à cette filiale 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 2020.

## 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 2019, 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 2019

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 : 98,27 % 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 2019, 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 20% par la Société SOCIETE CIVILE FINANCIERE JD OKAI, Société civile au capital social de 937.500 euros, dont le siège social est sis à SAILLY LEZ LANNOY (59390) – Tricu 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 2019 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 5 578 388 euros, de la manière suivante :

- Distribution de dividende	0 €
- Compte « autres réserves » :	5 578 388 €
(pour le porter de 90 748 388 € à 96 326 776 € après affectation)	
Total affecté :	5 578 388 €

## 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	
2018 Dividende : 0 €	Néant	Néant	Néant
2017 Dividende : 0 €	Néant	Néant	Néant
2016 Dividende : 7 999 379,41 €	197.865.60 €	Néant	7.801.513,81 €

## 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

En application de l'article L 227-10 du Code de commerce, nous vous précisons qu'il n'a été conclu aucune convention nouvelle au cours de l'exercice écoulé.

## X. SITUATION DES MANDATS

Président et Directeurs Généraux :

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

Membres du Directoire :

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

Membres du Conseil de Surveillance :

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

Commissaires aux comptes titulaires et suppléants :

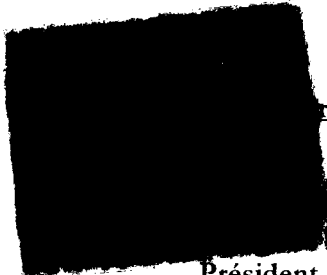
~~Nous vous informons qu'aucun des mandats des Co-Commissaires aux comptes titulaires et suppléants n'arrive à expiration lors de la prochaine assemblée.~~

**CONCLUSION**

Nous vous demanderons de donner quitus entier et définitif au Président et aux Directeurs Généraux de leur gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2019, ainsi qu'aux Commissaires aux comptes pour l'accomplissement de leur mission qu'ils vous relatent dans leur rapport sur les comptes annuels et consolidés.

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 22 juin 2020



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

Duforest  
Président

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Duforest', is written below the printed name.





2

## BILAN - PASSIF avant répartition

DGFiP N° 2051 2020

F. 2000 - Bilan des entreprises

Description de l'entreprise		SAS ID VALEURS	Néant <input type="checkbox"/>	*	
CAPITAL PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (dont verse	75 023 458 )	DA	75 023 458	75 023 458
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		DB	2	2
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence	EK )	DC		
	Réserve légale (3)		DD	7 502 349	7 502 349
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE		
	Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions	B1 pour fluctuation des cours )	DF		
	Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat	EJ d'œuvres originales d'artistes vivants* )	DG	20 745 322	59 502 411
	Report à nouveau		DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	5 575 322	1 235 977
	Subventions d'investissement		DJ		
	Provisions réglementées *		DK		
	TOTAL (I)		DL	178 552 822	173 274 234
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DM	
Avances conditionnées			DN		
TOTAL (II)			DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP		
	Provisions pour charges		DQ	22 300	15 127
	TOTAL (III)		DR	22 300	15 127
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		DS		
	Autres emprunts obligataires		DT	20 000 000	110 000 000
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU	32 011 522	62 052 016
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs	EI )	DV	15 223 022	5 273 945
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	152 857	625 607
	Dettes fiscales et sociales		DY	162 874	322 900
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ	132 000	212 000
	Autres dettes		EA	1 452 315	556 520
Comptes régulés	Produits constatés d'avance (4)		EB		
	TOTAL (IV)		EC	139 171 964	179 153 980
	Ecart de conversion passif*	(V)	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	318 123 227	352 473 412
RENVOIS	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital		EB		
	(2) Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC		
		Ecart de réévaluation libre	ID		
		Réserve de réévaluation (1976)	IE		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		EF		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	19 171 964	29 152 172	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH	35 742	125 222	

\* Des modalités de classement des entreprises sont données dans l'annexe 2000.

3 COMPTÉ DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052 2020

1. Titulaire Régime Agricole (1) 4  
2. Titulaire Régime Non Agricole (2) 0

Designation de l'entreprise : SAS LE VALMERE		Exercice N				Exercice (N-1)		
		VA	FE	FF				
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FD		FI				
	Production vendue : biens *	FG	4 325 25*	FH	1 67 5*3	4 492 794	4 700 678	
	services *	FJ	4 325 25*	FK	1 67 5*3	4 492 794	4 700 678	
	Chiffres d'affaires nets *							
	Production stockée*			FM				
	Production immobilisée*			FN				
	Subventions d'exploitation			FO				
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)			FP	34 416	327 085		
	Autres produits (1) (11)			FQ	567	594		
	<b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>			FR	4 527 778	5 028 458		
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*			FS	238			
	Variation de stock (marchandises)*			FT				
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*			FU				
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*			FV				
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*			FW	1 514 797	2 089 399		
	Impôts, taxes et versements assimilés*			FX	107 702	185 299		
	Salaires et traitements*			FY	1 061 549	2 338 573		
	Charges sociales (10)			FZ	551 704	836 797		
	DOTATIONS D'AMORTISATION	Sur immobilisations : - dotations aux amortissements*			GA			
		- dotations aux provisions*			GB			
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*			GC			
	Pour risques et charges : dotations aux provisions			GD	2 591			
	Autres charges (12)			GE	227 935	18 180		
<b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>			GF	3 472 518	5 458 230			
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>			GG	1 055 260	( 430 471)			
CREUX DE COMPTES	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)			GH				
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)			GI				
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)			GJ				
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			GK				
	Autres intérêts et produits assimilés (5)			GL	4 728 517	4 538 447		
	Reprises sur provisions et transferts de charges			GM				
	Différences positives de change			GN	3 379	4 725		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			GO				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			GP	4 791 896	4 543 173			
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*			GQ	62 344	62 344		
	Intérêts et charges assimilées (6)			GR	4 517 778	4 178 359		
	Différences négatives de change			GS	3 500	691		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			GT				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			GU	4 593 623	4 239 395			
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>			GV	208 272	303 778			
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>			GW	1 263 533	( 126 693)			

Cagnotte

1. P.N.V. (y compris les autres) 2. 3. \* Descriptions des comptes de l'actif et du passif dans le tableau N° 2

Designation de l'entreprise		EAS / ID / VALEURS		Néant <input type="checkbox"/>		
				Exercice N	Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HC		
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HD		
	Total des produits exceptionnels (*) (VII)			HE	40 305	70 972
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HF		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HG	75 522	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			HH	115 830	70 972
	Total des charges exceptionnelles (*) (VIII)			HI	( 115 830)	( 70 972)
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>						
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			HJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)			HK	( 4 430 885)	( 1 438 642)	
<b>TOTAL DES PRODUITS (I - III + V - VII)</b>				HL	9 319 875	9 571 631
<b>TOTAL DES CHARGES (II - IV + VI + VIII + IX + X)</b>				HM	3 741 257	8 332 654
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>				HN	5 578 618	1 238 977
RUTVORS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO		
	(2) Dont	produits de locations immobilières		HY		
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IG		
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *		HP		
		- Crédit-bail immobilier		HQ		
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées			IJ	4 757 024	4 535 984
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK		
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.P.)			HV	40 000	45 000
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RI		
	(6quater) Dont amortissements exceptionnels de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)			RD		
	(7) Dont transferts de charges			AI	34 416	24 437
	(8) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (15)			A2		
	Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS			A5		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			AJ		
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			AK		
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles	facultatives A6		obligatoires A9		
facultatives Madelin A7		Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8				
* Nombre en annexes :				Exercice N		
(1) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (*) et le compléter en annexe)				Produits exceptionnels	Charges exceptionnelles	
Dotations IIR				75 522		
Pénalités				305		
Dons				40 000		
(3) Dont des produits et charges sur exercices antérieurs :				Charges antérieures	Produits antérieurs	

CG 2019/2020

\* Ces annexes sont à joindre au dossier de l'exercice. Les annexes 1 et 2.

**ID VALEURS**

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

**(Exercice clos le 31 décembre 2019)**

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

**Ernst & Young Audit**  
14 rue du Vieux Faubourg  
59042 Lille

**Audit & Commissariat –  
Aine & Deldique Associés**  
59 boulevard Vauban  
59000 Lille

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

**(Exercice clos le 31 décembre 2019)**

Aux Associés  
**ID VALEURS**  
162 boulevard de Fourmies  
59100 Roubaix

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ID VALEURS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Directoire le 15 mai 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note 22 « Evénements postérieurs à la clôture » de l'annexe des comptes consolidés concernant les effets de la crise sanitaire liée au Covid-19.

## **ID VALEURS**

*Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés*

*Exercice clos le 31 décembre 2019 - Page 2*

---

~~Sur la base des éléments disponibles à ce jour, nous avons examiné les modalités de détermination de ces provisions, et apprécié les données ainsi que les hypothèses utilisées pour réaliser ces évaluations. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons apprécié la pertinence des estimations retenues.~~

En application des dispositions des articles L.823-9 et L.823-10 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

Votre société procède à chaque clôture à un test de dépréciation des actifs incorporels, corporels et des écarts d'acquisition selon les modalités décrites en note 1 « Principes et méthodes comptables » de l'annexe.

Votre société a constitué des provisions pour risques et charges, incluant des provisions pour carte fidélité et pour indemnités de départ à la retraite, telles que décrites en note 1 « Principes et méthodes comptables » de l'annexe.

Sur la base des éléments disponibles à ce jour, nous avons examiné les modalités de détermination de ces provisions, et apprécié les données ainsi que les hypothèses utilisées pour réaliser ces évaluations. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons apprécié la pertinence des estimations retenues.

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport sur la gestion du groupe du Directoire arrêté le 15 mai 2020. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication aux associés appelés à statuer sur les comptes.

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

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

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

## **ID VALEURS**

*Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés*

*Exercice clos le 31 décembre 2019 - Page 3*

---

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la  
d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Directoire.

### **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

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

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

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

En outre :

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

**ID VALEURS**

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

**Exercice clos le 31 décembre 2019 - Page 4**

~~Le commissaire aux comptes vérifie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;~~

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Les commissaires aux comptes

**PricewaterhouseCoopers Audit**


**Ernst & Young Audit**

**Audit & Commissariat –  
Aine & Deldique Associés**

Digitally signed by  
Philippe Aerts  
Signé par : PHILIPPE AERTS  
Heure de signature : 10-07-2020, 11:44:51 CEST  
O : PricewaterhouseCoopers Audit, OU : 0002 67206483  
C : FR  
Emetteur : BE-Y5 SIGNATURE AND AUTHENTICATION CA NC  
E82F544510D04099FDDC2079EC80B84

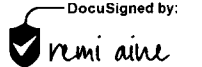
**Philippe Aerts**

10-07-2020 | 16:14 CEST

DocuSigned by:  
  
E4229CFD12F545A...

**Antoine Moitié**

10-07-2020 | 16:51 CEST

DocuSigned by:  
  
00F45C3BB11E4A8...

**Rémy Aine**

# idvaleurs

**Groupe ID Valeurs**

**Comptes consolidés**

**31/12/2019**



**IDKIDS**  
WE ACT FOR KIDS



**COMPTES CONSOLIDES**

**au 31 DECEMBRE 2019**

**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)	162 218	177 623
Immobilisations corporelles (net)	57 827	85 364
Immobilisations financières	16 778	16 701
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>236 823</b>	<b>279 687</b>
Stocks & en cours (net)	127 345	132 517
Clients et autres créances d'exploitation (net)	61 725	56 099
Créances diverses (net)	3 017	2 993
Comptes de régularisation actif	13 669	8 712
Valeurs mobilières de placement (net)	-	-
Disponibilités	40 883	61 118
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>246 640</b>	<b>261 438</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>483 463</b>	<b>541 126</b>

Capital social	75 023	75 023
Primes d'émission, fusion, apport		
Réserves consolidés	92 614	118 518
Résultat Groupe	- 7 699	- 25 339
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>159 939</b>	<b>168 203</b>
Intérêts minoritaires	573	981
Provisions pour risques & charges	19 340	17 420
Dettes financières	125 249	181 581
Fournisseurs et autres dettes d'exploitation	168 652	163 232
Dettes diverses	3 196	4 499
Comptes de régularisation passif	6 514	5 211
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>483 463</b>	<b>541 126</b>

**Etats Financiers Consolidés :**

(En K€)	31/12/2019	31/12/2018
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>695 094</b>	<b>723 982</b>
Autres produits	18 071	11 673
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>- 705 411</b>	<b>- 729 066</b>
Achats & variations de stocks	- 308 542	- 324 492
Charges externes & autres charges	- 193 706	- 197 958
Impôts & taxes	- 12 148	- 12 181
Charges de personnel	- 166 162	- 169 870
Variation nette des dotations	- 24 853	- 24 564
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>7 755</b>	<b>6 589</b>
RESULTAT FINANCIER	- 3 261	- 4 891
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 10 900	- 25 208
Impôts s/ les résultats	79	- 964
Part dans le résultat net des MEE	-	-
Dot. amort. & prov. des écarts d'acquisition (net)	- 1 805	- 1 672
<b>RESULTAT NET AVANT MINORITAIRES</b>	<b>- 8 132</b>	<b>- 26 147</b>
Intérêts minoritaires	434	808
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>- 7 699</b>	<b>- 25 339</b>
Résultat par action (€uro / action)	-0,821	-2,702

## Etats Financiers Consolidés :

<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
Résultat net des sociétés intégrées	- 8 132	- 26 147
<i>Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie et non liés à l'exploitation :</i>		
Elimination des dotations et provisions	42 491	47 737
Elimination de la variation des impôts différés	- 1 270	1 620
Elimination des plus ou moins value de cession	- 6 199	2 379
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>26 890</b>	<b>25 589</b>
<i>Variation du besoin de fonds de roulement lié à l'activité :</i>		
Stocks	5 595	- 7 095
Créances d'exploitation	- 9 965	- 3 248
Dettes d'exploitation	5 102	10 187
<b>Flux nets de trésorerie liés à l'activité</b>	<b>27 622</b>	<b>25 433</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations incorp. & corp.	- 17 916	- 39 347
Acquisition d'immobilisations fin.	-	-
Cessions d'immobilisations	29 035	266
Variation des fournisseurs d'immo.	- 627	1 744
Droit d'entrée	86	- 1 895
Participation Bailleurs	866	1 153
<b>Flux nets liés aux opérations d'investissement</b>	<b>11 443</b>	<b>- 38 079</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		
Dividendes versés	-	-
Augmentation de capital de la société mère	-	60 000
Souscription de nouveaux emprunts	-	15 874
Remboursement d' emprunts	- 57 535	- 15 874
Variation des autres créances / dettes financières	159	141
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>- 57 376</b>	<b>44 268</b>
Incidence des variation des écarts de change	- 800	129
Incidences des variations de périmètre	- 2 094	- 1 565
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>- 21 205</b>	<b>30 186</b>
Trésorerie à l'ouverture	60 098	29 912
Trésorerie à la clôture	38 894	60 098
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>- 21 205</b>	<b>30 186</b>
La trésorerie est composé de :		
Valeurs mobilières de placement (net)	-	-
Disponibilités	40 883	61 118
Découverts bancaires	- 1 990	- 1 019
	<b>38 894</b>	<b>60 098</b>

- 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.

Le 5 mai 2019, la société IDK Dev a porté sa participation dans la société Social Shopping Company de 80 à 100%, générant un GW de 983K€.

Le 6 juin 2019, la société Id Group a racheté au FCP Val Id 2 174 actions propres pour un montant de 1.320K€. Ce rachat a généré un écart d'acquisition en consolidation de 973K€.

Le 17 octobre 2019, la société Flexinéo a réalisé une augmentation de capital social à hauteur de 200K€. Cette dernière a été entièrement souscrite par la société IDK Dev faisant ainsi passer son % de détention sur la société Flexinéo de 40 à 67%. Cette relation a engendré un goodwill de 53K€.

Le 24 décembre 2019, la société Id Group a annulé les 2 369 actions propres sans droit de vote qu'elle auto-détenait.

Le 19 décembre 2019, la société Id Bat a cédé à une Foncière extérieure au Groupe ID Kids, l'immeuble abritant le siège social du Groupe ID Kids, qu'il détenait en pleine propriété, pour un montant de 14.556 K€. Un contrat de location simple, d'une durée de 12 ans, a été signé par Okaidi SAS au nom du Groupe qui continue à exploiter ce local.

Le 30 décembre 2019, la société Id Bat a cédé à une Foncière extérieure au Groupe ID Kids, le crédit-bail immobilier et le droit au bail associé qu'il détenait sur l'entrepôt logistique de Leers et qui était donné en location à la SAS ID Log, membre du Groupe ID Kids, pour un montant de 6.986 K€. Un contrat de location simple, d'une durée de 9 ans, a été signé par ID Log qui continue à exploiter ce local.

Ces cessions d'actif immobilier ont généré en conso une plus-value de 13 086 K€.

## **Méthodes et règles d'évaluation**

### **Référentiel comptable**

~~Les comptes consolidés sont établis conformément aux règles françaises prescrites par le règlement 99-02~~

### **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<sup>er</sup> 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 (en deux ans maximum) 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<sup>er</sup> janvier 2016, les écarts d'acquisition positifs antérieurs au 1<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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 financières).

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

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

Nature	Taux	Précisions
Taux d'actualisation :	0.64%	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 31/10/2019)
Taux de progression des salaires :	2,50%	
Taux de charges sociales :	45%	
Table de turnover :	Propre au groupe	

L'avis de la CNCC EC 2018-17 a clarifié le traitement à retenir en normes françaises pour le calcul du taux de turnover. La recommandation est d'inclure uniquement les démissions.

Nous avons tenu compte de ce changement dans le calcul de l'engagement au 31/12/2019. L'impact de ce changement de taux dans le calcul est une dotation complémentaire de 2 703 K€ au 31/12/2019, comptabilisée en résultat exceptionnel.

#### *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 -0.821 € en 2019 (-2.702 euros en 2018).

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

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 principalement 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 2019.

### **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.

Tous les comptes du groupe sont consolidés à 100% dans la mesure où ils sont intégrés selon les méthodes de l'intégration globale.

**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	98.34 %
OKAIDI	IG	98.34 %
OKAIDI Belgium	IG	98.34 %
OKAIDI Spain	IG	98.34 %
OKAIDI Italie	IG	98.34 %
OKAIDI CANADA	IG	98.34 %
OKAIDI NETHERLAND	IG	98.34 %
OKAIDI Shanghai Ltd Com	IG	98.34 %
OKAIDI Germany (Allemagne)	IG	98.34 %
OKAIDI Québec	IG	98.34 %
OKAIDI Pologne	IG	98.34 %
OKAIDI Luxembourg	IG	98.34 %
ID SCHOOL	IG	98.34 %
ID Japan	IG	98.34 %
IDKids Hong Kong	IG	98.34 %
Okaidi Suisse	IG	98.34 %
Play Id	IG	98.34 %
JACADI	IG	98.34 %
JACADI Belgium	IG	98.34 %
JACADI INC (USA) et ses filiales	IG	98.34 %
JACADI Spain	IG	98.34 %
Jacadi KINDERMODERN (Autriche)	IG	98.34 %
Jacadi Luxembourg	IG	98.34 %
Jacadi Italie	IG	98.34 %
Jacadi Portugal	IG	98.34 %
JACADI SUISSE	IG	98.34 %
JACARI	IG	98.34 %
ID LOG	IG	98.34 %
ID KIDS LOGISTICS 2	IG	98.34 %
ID KIDS LOGISTICS 3	IG	98.34 %
IDK Dev (ex Creche Développement)	IG	98.34 %
ELBUBB	IG	98.34 %
JOYVOX	IG	98.34 %
Social Shopping Company	IG	98.34 %
MIKRO Dev	IG	98.34 %
Rigolo Comme La Vie (ex Deploy)	IG	98.34 %
N'JOY	IG	98.34 %
Flexinéo	IG	65.68 %

Sur l'exercice 2019, 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**

<b>Ecart d'acquisition (1)</b>	<b>36 540</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 009</b>	<b>-</b>	<b>38 550</b>
<b>Frais de recherche</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Concessions, brevets et droits similaires (2)</b>	<b>88 494</b>	<b>2 472</b>	<b>42</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>3 645</b>	<b>71 876</b>
Droit au bail / Fonds de Commerce	142 026	710	6 117	101	-	47	155 073
Avances & Acomptes sur immo.	1 389	890	-	-	-	802	1 477
Autres immobilisations incorporelles	9 417	326	0	-	-	52	9 795
	<b>254 866</b>	<b>4 399</b>	<b>- 6 159</b>	<b>102</b>	<b>2 009</b>	<b>2 848</b>	<b>258 065</b>
Ecart d'acquisition (1)	- 19 974	- 1 805	-	-	-	-	- 21 778
Frais de recherche	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	- 21 014	- 6 327	40	1	-	16	- 27 284
Droit au bail / Fonds de Commerce	- 29 028	- 15 415	5 670	2	-	47	- 38 728
Avances & Acomptes sur immo.	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	- 7 229	- 812	0	-	-	16	- 8 056
	<b>- 77 244</b>	<b>- 24 359</b>	<b>5 710</b>	<b>- 2</b>	<b>-</b>	<b>48</b>	<b>- 95 846</b>
<b>Valeur nette</b>	<b>177 622</b>	<b>-20 409</b>	<b>100</b>	<b>2 009</b>	<b>2 896</b>	<b>162 218</b>	

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

K€	5 Acquisition de groupe Jacadi par ID Group
K€	10 371 Acquisition de ID Group par ID Valeurs
K€	116 Acquisition ELBUBB par Okaidi
K€	1 979 Acquisition de Okaidi par ID Group
K€	91 Acquisition de Flexineo par IDK Dev
K€	4 055 Acquisition de Social Shopping Company par IDK Dev
K€	101 Acquisition de Les Ptites Mandarines par IDK Dev
K€	37 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	3 941	3	- 3 943	-	-	-	-
Constructions	49 200	1 028	- 19 554	13	-	570	31 257
Installations techniques	52 358	2 732	- 2 641	106	-	299	52 855
Autres immobilisations corporelles	156 326	6 664	- 10 827	343	-	1 069	153 574
Avances & Acomptes	6 203	3 091	-	1	-	- 4 834	4 461
	<b>268 027</b>	<b>13 518</b>	<b>- 36 965</b>	<b>464</b>	<b>-</b>	<b>- 2 896</b>	<b>242 148</b>

Terrains et Aménagements	- 201	- 45	246	-	-	-	-
Constructions	- 27 051	- 3 954	8 355	- 8	-	- 113	- 22 771
Installations techniques	- 37 303	- 4 876	2 780	- 85	-	256	- 39 228
Autres immobilisations corporelles	- 118 108	- 15 501	11 580	- 148	-	- 143	- 122 322
Avances & Acomptes	-	-	-	-	-	-	-
	<b>- 182 663</b>	<b>- 24 377</b>	<b>22 960</b>	<b>- 241</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>- 184 321</b>

<b>Valeur nette</b>	<b>85 364</b>	<b>-24 864</b>	<b>222</b>	<b>-</b>	<b>- 2 896</b>	<b>57 827</b>
---------------------	---------------	----------------	------------	----------	----------------	---------------

**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	-	-	-	-	-	-	-
	<b>14 000</b>	<b>-</b>	<b>- 14 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Constructions	- 3 945	- 493	4 438	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-
	<b>- 3 945</b>	<b>- 493</b>	<b>4 438</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Valeur nette</b>	<b>10 055</b>	<b>- 493</b>	<b>- 9 562</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
---------------------	---------------	--------------	----------------	----------	----------	----------	----------

**Note 4 - Immobilisations Financières**

Titres de participations (1)	819	-	10	-	-	3	826
Titres mises en équivalence	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts & cautionnement	15 370	2 073	-	2 026	30	199	15 647
Autres créances immobilisées	562	-	-	-	-	196	365
	<b>16 701</b>	<b>2 075</b>	<b>-</b>	<b>2 028</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>16 778</b>
Titres de participations	-	16	-	10	-	-	26
Dépôts & cautionnement	-	34	2	2	-	-	34
	-	<b>50</b>	<b>2</b>	<b>12</b>	-	-	<b>60</b>
<b>Valeur nette</b>	<b>16 701</b>	<b>2 075</b>	<b>-</b>	<b>2 028</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>16 778</b>

(1) Les titres de participation 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 ECO TLC

**Note 5 – Stocks**

Matières premières & Fournitures	3 052	3 201	-	-	3 052	3 201
Marchandises	133 880	128 281	4 415	4 136	129 465	124 144
<b>Total</b>	<b>136 932</b>	<b>131 481</b>	<b>4 415</b>	<b>4 136</b>	<b>132 517</b>	<b>127 345</b>

**Note 6 - Clients et autres créances d'exploitation**

Clients et comptes rattachés	29 923	35 656	5 031	4 684	24 892	30 972
Créances fiscales et sociales	26 928	21 804	-	-	26 928	21 804
Autres créances d'exploitation	5 112	10 000	834	1 051	4 278	8 949
	<b>61 964</b>	<b>67 460</b>	<b>5 865</b>	<b>5 735</b>	<b>56 099</b>	<b>61 725</b>
Créances liées à l'intégration fiscales	-	-	-	-	-	-
Créances d'impôts différés	1 302	1 763	-	-	1 302	1 763
Autres créances diverses	1 507	1 323	-	184	69	1 691
	<b>2 809</b>	<b>3 087</b>	<b>-</b>	<b>184</b>	<b>69</b>	<b>2 993</b>
Charges constatées d'avance	8 712	13 669	-	-	8 712	13 669
<b>Total</b>	<b>73 485</b>	<b>84 215</b>	<b>5 681</b>	<b>5 804</b>	<b>67 804</b>	<b>78 411</b>

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**

Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	-	-
Disponibilité	61 118	40 883	-	-	61 118	40 883
<b>Total</b>	<b>61 118</b>	<b>40 883</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61 118</b>	<b>40 883</b>



(1) Les provisions pour risques et charges comprennent :

Litiges salariaux	1 570 K€
Litiges commerciaux	2 885 K€
Provision pour point fidélité	4 684 K€
Provision sur stocks et retour	1 333 K€

**Provision pour stocks** **247 K€**  
**10 730 K€**

#### Note 11 – Emprunts et dettes financières

Emprunts Obligataires	109 703	62	- 20 000	-	89 765
Emprunts auprès des établissements de crédit	62 133	-	- 30 074	60	31 999
Emprunts en crédit bail et location financière	7 587	-	- 7 647	60	0
Dépôts & cautionnements recus	1 100	490	- 125	0	1 465
Autres dettes financières	39	-	- 9	-	30
Découverts bancaires	1 019	-	970	-	1 989
<b>Total</b>	<b>181 581</b>	<b>552</b>	<b>- 56 885</b>	<b>0</b>	<b>125 248</b>
<b>Endettement Net</b>	<b>120 463</b>				<b>84 366</b>

Emprunts Obligataires	-	59 765	30 000	89 765
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 999	30 000	-	31 999
Emprunts en crédit bail et location financière	-	-	-	-
Dépôts & cautionnements recus	-	-	1 465	1 465
Autres dettes financières	30	-	-	30
Découverts bancaires	1 989	-	-	1 989
<b>Total</b>	<b>4 018</b>	<b>89 765</b>	<b>31 465</b>	<b>125 248</b>

Les emprunts obligataires, ont été émis en 2014, 2016 et 2017.

Les emprunts auprès des établissements de crédit sont constitués d'un Club Deal contracté en 2017, d'un montant mobilisable de 120.000K€, utilisé au 31/12/2019, à hauteur de 30.000K€.

Ces lignes de financement, sont mises à disposition de toutes les entités du groupe (hors filiale chinoise OSCT) dans le cadre d'un cash pooling.

Elles prévoient le respect de 2 ratios de covenants financiers, testés le 31 décembre de chaque année :

- Le ratio R1 (leverage) qui désigne le ratio de l'endettement net consolidé sur l'EBITDA consolidé (correspondant au Résultat D'exploitation retraité des Variations Nettes des dotations). Ce ratio doit être maintenu inférieur à 3.
- Le ratio R2 (gearing) qui désigne le ratio de l'endettement net consolidé sur le montant des Capitaux Propres consolidés, part du Groupe. Ce ratio doit être maintenu inférieur à 1,25.

**Note 12 - Autres postes du Passif**

Fournisseurs & comptes rattachés	106 713	111 618
Dettes fiscales & sociales	51 384	47 861
<b>Autres dettes d'exploitation</b>	<b>5 135</b>	<b>9 173</b>
<del>Impôts sur les bénéfices et impôt sur le revenu</del>	<del>-</del>	<del>-</del>
Fournisseurs d'immobilisations	-	-
Autres dettes diverses	4 499	3 196
Produits constatés d'avance	5 211	6 514
<b>Total</b>	<b>172 942</b>	<b>178 362</b>

Toutes les dettes sont à moins d'un an.

**Note 13 - Charges de Personnel**

Rémunération du personnel	128 971	128 238
Charges sociales	40 900	37 924
Participation des salariés	-	-
<b>Total</b>	<b>169 870</b>	<b>166 162</b>

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

Cadres	1 198	618	596
Agents de maîtrise & techniciens	919	875	868
Employés	3 655	3 900	3 492
Ouvriers			
<b>Total</b>	<b>5 772</b>	<b>5 393</b>	<b>4 956</b>

**Note 14 - Dotation nette**

Dotation aux amortissements	- 24 198	- 25 344
Dotations nettes sur provisions	- 367	491
<b>Total</b>	<b>- 24 564</b>	<b>- 24 853</b>

**Note 15 - Résultat Financier**

Produits de placement	0	-
Gain de change / Perte de change	- 375	1 684
Intérêts sur emprunts	- 4 530	- 4 710
Autres produits / charges financières	- 48	- 188
Dotations nettes	62	48
<b>Total</b>	<b>- 4 891</b>	<b>- 3 261</b>

**Note 16 - Résultat Exceptionnel**

<del>Opérations de gestion</del>	<del>7</del>	<del>13</del>
<del>Cession de titres Hors Groupe</del>	<del>867</del>	<del>-</del>
Cession d'immobilisations	- 2 379	6 199
Autres résultats exceptionnels (1)	- 2 521	- 1 398
Dotations nettes	- 21 160	- 15 688
<b>Total</b>	<b>- 25 208</b>	<b>- 10 900</b>

(1) Dont :

- Dons - 2 338 K€
- Indemnités d'éviction et de résiliation 1 130 K€

**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	- 25 339	- 7 699
Impôts exigible	655	- 1 172
Impôts différés	- 1 620	1 250
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>- 24 374</b>	<b>- 7 778</b>
Taux d'impôt de la mère	34,44%	34,44%
<b>Impôt théorique</b>	<b>8 395</b>	<b>2 679</b>
Effet taux d'impôts locaux	- 699	231
Effet des non activation de déficits	- 6 230	618
Effet des décalages permanents	- 2 430	- 3 448
<b>Impôt réel</b>	<b>- 964</b>	<b>79</b>
Taux d'impôt réel	-4,0%	1,0%

Les IDA/IDP se décomposent comme suit :

IDA	1 302	1 763
IDP	- 5 154	- 4 366
<b>IDA nets</b>	<b>- 3 852</b>	<b>- 2 603</b>

Détailés par société de la façon suivante :

Ret. Marge sur stocks	222							
Ret. Provision interne	- 2 887							
Ret. Harm. des méthodes comptables	- 646		- 225	- 1 642				116
Décalages fiscaux-comptables	- 1 486	- 173	208		79	78	- 148	
	- 1 905	- 173	183	- 1 642	79	78	- 148	116

Ret. Marge sur stocks		233						
Ret. Provision interne								
Ret. Harm. des méthodes comptables	- 35	- 149	- 102	- 11	- 17			14
Décalages fiscaux-comptables	-	202	227	60		436		-
	- 35	286	125	49	- 17	436		14

Ret. Marge sur stocks								
Ret. Provision interne								
Ret. Harm. des méthodes comptables				- 11	-			
Décalages fiscaux-comptables	73	31	2		131	34	29	35
	73	31	2	- 11	131	34	29	35

Ret. Marge sur stocks								455
Ret. Provision interne	-							- 2 887
Ret. Harm. des méthodes comptables								- 2 968
Décalages fiscaux-comptables								2 797
	-	-	-	-	-	-	-	- 2 603

#### Note 18 - Engagements Hors-Bilan donnés

Garanties bancaires données à :

- Bailleurs 12 245 K€
- Douanes (« entrepôt sous douane ») 2 200 K€

En 2019, Id Valeurs a donné un engagement de rachat des Actions avec Droits Préférentiels Id Group détenues par le FCPE VAL'ID 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	30/08/2020
Cautionnement bancaire	50 000	USD	Illimitée
Garantie bancaire	30 000	EUR	28/02/2020
Garantie bancaire	250 000	EUR	31/05/2020
Garantie bancaire	50 000	EUR	05/06/2020
<del>Garantie bancaire</del>	<del>50 000</del>	<del>EUR</del>	<del>02/01/2021</del>
Garantie bancaire	270 000	EUR	02/01/2021
Garantie bancaire	50 000	EUR	31/07/2023
Garantie bancaire	45 000	EUR	28/03/2024
Garantie bancaire	55 000	EUR	01/06/2024
Garantie bancaire	40 000	EUR	11/06/2024
Garantie bancaire	30 000	EUR	30/09/2024
Garantie bancaire	30 000	EUR	31/12/2024
Garantie bancaire	45 000	EUR	28/02/2025
Garantie bancaire	45 000	EUR	19/06/2025
Garantie bancaire	45 000	EUR	31/07/2025
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	45 000	EUR	Illimitée
Garantie bancaire	30 000	EUR	Illimitée
Garantie bancaire	30 000	EUR	Illimitée
Garantie bancaire	30 000	EUR	Illimitée
SBLC	50 000	EUR	20/02/2020
SBLC	60 000	EUR	19/03/2020
SBLC	180 000	EUR	21/03/2020
SBLC	15 000	EUR	01/04/2020
SBLC	100 000	EUR	06/04/2020
SBLC	400 000	EUR	24/04/2020
SBLC	60 000	EUR	24/04/2020
SBLC	100 000	EUR	15/05/2020
SBLC	50 000	EUR	31/05/2020
SBLC	50 000	EUR	04/06/2020
SBLC	35 000	USD	16/06/2020
SBLC	35 000	USD	16/06/2020
SBLC	550 000	USD	25/06/2020
SBLC	50 000	USD	25/06/2020
SBLC	50 000	USD	25/06/2020
SBLC	150 000	USD	25/06/2020
SBLC	50 000	USD	25/06/2020
SBLC	700 000	EUR	26/06/2020
SBLC	200 000	EUR	30/06/2020
SBLC	300 000	EUR	05/07/2020
SBLC	300 000	EUR	31/07/2020
SBLC	480 000	EUR	15/08/2020
SBLC	200 000	EUR	01/09/2020
SBLC	40 000	EUR	20/10/2020
SBLC	200 000	EUR	19/11/2020
SBLC	250 000	EUR	30/11/2020
SBLC	50 000	EUR	30/12/2020
SBLC	2 450 000	USD	31/12/2020
SBLC	150 000	EUR	31/12/2020
SBLC	250 000	EUR	31/12/2020
SBLC	50 000	EUR	31/12/2020
SBLC	50 000	EUR	31/12/2020
SBLC	300 000	USD	31/12/2020
SBLC	100 000	EUR	31/12/2020
SBLC	50 000	EUR	31/12/2020
SBLC	300 000	USD	31/12/2020
SBLC	500 000	EUR	05/01/2021
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	120 000	30 000
Crédits de trésorerie	-	-
Crédits Documentaires	103 607	62 995

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 414.6 K€ au 31/12/2019.

#### Note 20 - Engagements bancaires sur achats en devises

Afin de limiter le risque de fluctuation de l'Euro face à l'US dollar, le Groupe a adopté une politique de macro-couverture du risque de change, à la saison (PE/AH), de façon dissociée sur ses achats et sur ses ventes de marchandises négociés dans cette devise.

Au 31/12/2019, le montant des achats à terme de US dollar s'élève à 209 200 KUSD et celui sur options à 27 000 KUSD.

A cette même date, le montant de ventes à terme de US dollar s'élève à 15 500 KUSD.

#### Note 21 - Engagements bancaires sur couverture de taux

Les emprunts bancaires à taux variable ne font l'objet d'aucune couverture de taux au 31/12/2019.

- Part des emprunts à taux variable dans l'endettement brut au 31/12/2019 : 25%
- Part des emprunts à taux fixe dans l'endettement brut au 31/12/2019 : 75%

#### Note 22 - Evénements postérieurs à la clôture

Les revenus attendus par le Groupe, sur l'exercice 2020, vont être impactés de manière directe ou indirecte par la pandémie de Covid-19. Dès la mi-mars 2020, les mesures de fermetures administratives ont entraîné des arrêts de services et autres conséquences d'exploitation, pour tous les réseaux de distribution, ainsi que pour les crèches et ce, quel qu'en soit le mode d'exploitation (propre ou franchise).

Pour faire face à cette situation et afin d'en limiter, au maximum, les effets, les différentes sociétés du Groupe ont eu recours aux différents dispositifs de chômage partiel et autres formes de soutien des différents états dans lesquels il est implanté.

A la date d'arrêté des comptes, les incidences, de cet événement en-cours, sur l'activité et la situation financière de la société ne peuvent être déterminées précisément.

La société ID Valeurs, holding animatrice et financière du Groupe, a sollicité le soutien de partenaires financiers (historiques et nouveaux) qui lui ont accordé des financements additionnels, notamment dans le

cadre d'un PGE, pour un montant total de 130M€, afin de permettre aux différentes sociétés du Groupe de disposer des ressources financières afin de surmonter les effets de la crise économique découlant de la pandémie de Covid-19.

Grâce à la mise en place de ces différents dispositifs, la continuité d'exploitation des différentes sociétés du Groupe n'est pas menacée dans les 12 prochains mois,