

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

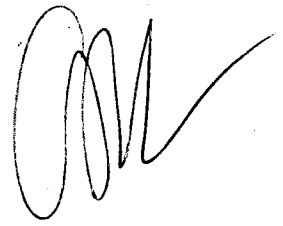
Numéro SIREN : 482 064 771

Nom ou dénomination : ID VALEURS

Ce dépôt a été enregistré le 05/07/2021 sous le numéro de dépôt 14355

ID Valeurs

**COPIE CERTIFIEE
CONFORME**



Groupe ID Valeurs
Comptes consolidés
31/12/2020



COMPTES CONSOLIDES au 31 DECEMBRE 2020

Etats Financiers Consolidés :

Bilan Consolidé
Compte de Résultat Consolidé
Tableau de Flux de Trésorerie

Annexes aux Etats Financiers Consolidés



Etats Financiers Consolidés

Bilan consolidé - ACTIF		
(en K€)	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles (net)	157 996	162 218
Immobilisations corporelles (net)	38 802	57 827
Immobilisations financières	17 359	16 778
ACTIF IMMOBILISE	214 157	236 823
Stocks & en cours (net)	137 294	127 345
Clients et autres créances d'exploitation (net)	72 292	61 725
Créances diverses (net)	6 300	3 017
Comptes de régularisation actif	9 703	13 669
Valeurs mobilières de placement (net)	30	-
Disponibilités	112 141	40 883
ACTIF CIRCULANT	337 760	246 640
TOTAL ACTIF	551 917	483 463
Bilan consolidé - PASSIF		
(en K€)	31/12/2020	31/12/2019
Capital social	75 023	75 023
Primes d'émission, fusion, apport		
Réserves consolidés	85 820	92 614
Résultat Groupe	- 38 475	- 7 699
Capitaux propres part du Groupe	122 368	159 939
Intérêts minoritaires	25	573
Provisions pour risques & charges	23 277	19 340
Dettes financières	224 196	125 249
Fournisseurs et autres dettes d'exploitation	173 646	168 652
Dettes diverses	1 853	3 196
Comptes de régularisation passif	6 553	6 514
TOTAL PASSIF	551 917	483 463

Etats Financiers Consolidés

Compte de Résultat Consolidé		
(en K€)	31/12/2020	31/12/2019
CHIFFRE D'AFFAIRES	577 511	695 094
Autres produits	22 015	18 071
CHARGES D'EXPLOITATION	- 610 498	- 705 411
Achats & variations de stocks	- 258 339	- 308 542
Charges externes & autres charges	- 179 510	- 193 706
Impôts & taxes	- 11 030	- 12 148
Charges de personnel	- 140 310	- 166 162
Variation nette des dotations	- 21 310	- 24 853
RESULTAT D'EXPLOITATION	- 10 973	7 755
RESULTAT FINANCIER	- 13 626	- 3 261
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 21 310	- 10 900
Impôts s/ les résultats	10 168	79
Part dans le résultat net des MEE	-	-
Dot. amort. & prov. des écarts d'acquisition (net)	- 3 132	- 1 805
RESULTAT NET AVANT MINORITAIRES	- 38 874	8 132
Intérêts minoritaires	398	434
RESULTAT NET PART DU GROUPE	- 38 475	7 699
Résultat par action (€uro / action)	- 4,10 €	- 0,82 €

Etats Financiers Consolidés

Tableau de Flux de Trésorerie		
(en K€)	31/12/2020	31/12/2019
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	- 38 874	- 8 132
<i>Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie et non liés à l'exploitation :</i>		
Elimination des dotations et provisions	44 485	42 491
Elimination de la variation des impôts différés	- 8 245	- 1 270
Elimination des plus ou moins value de cession	4 848	- 6 199
Marge brute d'autofinancement	2 215	26 890
<i>Variation du besoin de fonds de roulement lié à l'activité :</i>		
Stocks	- 8 237	5 595
Créances d'exploitation	- 9 145	- 9 965
Dettes d'exploitation	4 288	5 102
Flux nets de trésorerie liés à l'activité	- 10 880	27 622
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations incorp. & corp.	- 14 550	- 17 916
Acquisition d'immobilisations fin.	- 240	-
Cessions d'immobilisations	74	29 035
Variation des fournisseurs d'immo.	- 1 223	- 627
Droits d'entrée	- 215	86
Participation Bailleurs	1 175	866
Flux nets liés aux opérations d'investissement	- 14 979	11 443
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés	-	-
Augmentation de capital de la société mère		
Souscription de nouveaux emprunts	130 000	-
Remboursement d'emprunts	- 29 961	- 57 535
Variation des autres créances / dettes financières	749	159
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	100 788	- 57 376
Incidence des variation des écarts de change	1 083	- 800
Incidences des variations de périmètre	- 3 185	- 2 094
Variation de trésorerie	72 828	- 21 205
Trésorerie à l'ouverture	38 894	60 098
Trésorerie à la clôture	111 721	38 894
Variation de trésorerie	72 828	- 21 205
La trésorerie est composée de :		
Valeurs mobilières de placement (net)	-	-
Disponibilités	112 141	40 883
Découverts bancaires	- 420	- 1 990
	111 721	38 894

CP

Annexes aux Etats Financiers Consolidés

NOTE 1 - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	7
NOTE 2 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	14
NOTE 3 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES	16
NOTE 4 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES	16
NOTE 5 - STOCKS	17
NOTE 6 - CLIENTS ET AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	17
NOTE 7 - DISPONIBILITES	17
NOTE 8 - CAPITAUX PROPRES – PART DU GROUPE	18
NOTE 9 - INTERETS MINORITAIRES	18
NOTE 10 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	19
NOTE 11 - EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	19
NOTE 12 - AUTRES POSTES DU PASSIF	21
NOTE 13 - CHARGES DE PERSONNEL	21
NOTE 14 - DOTATION NETTE	21
NOTE 15 - RESULTAT FINANCIER	22
NOTE 16 - RESULTAT EXCEPTIONNEL	22
NOTE 17 - IMPOTS DIFFERES	23
NOTE 18 - ENGAGEMENTS HORS-BILAN DONNES	24
NOTE 19 - ENGAGEMENTS HORS-BILAN REÇUS	24
NOTE 20 - ENGAGEMENTS BANCAIRES SUR ACHATS EN DEVISES	25
NOTE 21 - ENGAGEMENTS BANCAIRES SUR COUVERTURE DE TAUX	25
NOTE 22 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	25

CPD

Note 1 - Principes et Méthodes comptables

Preliminaires

Cette annexe est établie en milliers d'euros.

Faits marquants de l'exercice

- L'exercice 2020, a été fortement impacté par la pandémie de Covid-19. Les mesures de fermetures administratives ont entraîné des interruptions d'exploitation conséquentes, dans tous les secteurs d'activité du Groupe.

Pour faire face à cette situation et afin de limiter les effets économiques de l'incapacité temporaire d'exploiter, les différentes sociétés du Groupe ont eu recours aux différents dispositifs de chômage partiel et autres formes de soutien des différents Etats dans lesquels elles sont implantées.

Grâce à sa réactivité pour adapter ses volumes d'approvisionnement en marchandises, à la montée en puissance du commerce numérique et aux négociations menées avec les bailleurs, le Groupe est parvenu à limiter la dégradation de son endettement tout en réalisant les investissements nécessaires à sa transformation numérique.

La société ID Valeurs, holding animatrice et financière du Groupe a, dans ce cadre et dès le premier semestre, sollicité et obtenu le soutien de ses partenaires financiers qui lui ont accordé des financements additionnels, notamment dans le cadre d'un PGE de 120M€ et d'un Prêt Atout BPI de 10M€.

Ces lignes de financements permettent aux différentes sociétés du Groupe, par le bénéfice de la convention Omnium signée avec ID Valeurs, de disposer de sécurités financières suffisantes pour surmonter les effets financiers de la crise économique découlant de la pandémie de Covid-19.

- Les sociétés suivantes sont sorties du périmètre de Consolidation du Groupe en 2020 :
 - Okaïdi Netherlands, dissoute le 7 octobre 2020
 - Suite à une procédure, initiée le 2 octobre 2020 dans le cadre de la LFI (Loi canadienne sur la faillite et l'insolvabilité) et par décision de son actionnaire Okaïdi SAS, en date du 10 novembre 2020 de cesser l'activité et procéder à la liquidation de sa filiale Okaïdi Québec (9214-8154 QUÉBEC INC.).
 - La société Okaïdi Canada, qui avait été préalablement absorbée par la société 9214-8154 QUÉBEC INC
- Le 24 février 2020, IDK Dev SAS a racheté 927 parts représentant 33,2% du capital de Flexineo, société exploitant le site « C'ma bulle ». Ce rachat permet au Groupe de détenir l'intégralité des 2.791 parts de Flexineo. Cette opération génère un Ecart d'Acquisition en Consolidation de 8 K€ qui sera amorti en 10 ans.
- Le 30 juin 2020, ID Group SAS a racheté 1.243 actions de préférences (ID Group ADP1) au FCPE Val ID, dans le cadre d'un équilibrage de portefeuille nécessaire à la détermination de la valeur de part de cette année. Cette opération a généré un Ecart d'Acquisition en Consolidation de 652 K€ qui sera amorti en 20 ans. Le 29 décembre 2020, ID Group a procédé à l'annulation de ces actions auto détenues. L'annulation ramène le nombre de titres ID Group à 399.518.
- Le 24 septembre 2020, ID Group SAS a absorbé sa filiale IDK Dev SAS qu'elle détenait à 100%.

- Le 23 novembre 2020, dans le cadre du plan de cession des sociétés du Groupe Kidiliz, certains actifs ont été repris par différentes entités du Groupe. Les marques Catimini et Absorba ont été reprises, avec une partie des effectifs des services centraux, des stocks et une partie de leurs réseaux de distribution, rendant ces activités autonomes et nous conduisant à mettre en évidence un Ecart d'Acquisition Passif de 437K€ qui sera repris en 3 ans. Les coquilles juridiques suivantes ont été activées et sont entrées dans le périmètre de consolidation du Groupe ID Valeurs :
 - ID Project 5, renommée CATIMINI SAS, qui exploitera la marque et le réseau de distribution de Catimini.
 - IDK DEV 1, renommée ABSORBA SAS, qui exploitera la marque et le réseau de distribution de la marque Absorba.

Méthodes et règles d'évaluation

Référentiel comptable

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

Dates de clôture des comptes consolidés

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

Mode et méthodes d'évaluation appliqués

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

Droit au bail

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

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

La valeur actuelle est estimée en fonction du marché et en fonction des flux de trésorerie futurs générés par chaque UGT (magasin). Elle tient compte également, le cas échéant, des perspectives d'évolution du droit au bail. Les tests d'impairment réalisés dans ce cadre couvrent également les actifs immobilisés corporels et droits d'entrée des UGT (magasin).

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 elles.

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

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

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

Les écarts d'acquisitions ne faisant pas l'objet d'une allocation et générés à compter du 1^{er} janvier 2016 sont amortis ou 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 18 mois à 5 ans.

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

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

Catégories d'immobilisation	Mode retenu	Durée retenue
Constructions	Linéaire	15-20 ans
Matériel et outillages, installations techniques	Linéaire	5-10 ans
Agencements divers	Linéaire	3-20 ans
Matériel de bureau	Linéaire	2-10 ans
Autres immobilisations	Linéaire	3-5 ans

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

Immobilisations acquises en location-financement

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

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

Stocks et travaux en-cours

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

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

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

Créances et dettes

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

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

Conversion des opérations en devises

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

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

Engagements de retraite

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

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

Nature	Taux	Précisions
Taux d'actualisation :	0.56%	Taux de marché au 31/10/2020, fondé sur les obligations d'entreprise de 1ère catégorie (0.64% en n-1)
Taux de progression des salaires :	[1,50%-2,31%]	
Taux de charges sociales :	45%	Idem N-1
Table de mortalité :	INSEE	Table [2 008 – 2 010]
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, en recommandant d'inclure uniquement les démissions. Cette recommandation est appliquée depuis l'exercice clos le 31/12/2019.

Les calculs d'engagements de retraite de cet exercice ont été revus en application des Conventions Collectives (IDCC 675, IDCC 1517 et IDCC 3127). Leur correcte application a généré une correction dans le calcul de l'engagement au 31/12/2020. L'impact de ce changement dans le calcul est une dotation complémentaire de 3.156 K€ au 31/12/2020, 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.

Provision Fidélité

Les sociétés Okaïdi et Jacadi ont mis en place un programme de fidélité permettant à leurs clients « membres » d'acquérir un certain nombre d'avantages parmi lesquels :

- des points donnant accès à des chèques fidélité,
- des chèques naissances pour les enfants des clients,
- des chèques anniversaires pour les enfants des clients.

Chaque société constitue ainsi, à chaque clôture, une provision au titre :

- des points pour chèques fidélité acquis, valides (date de péremption non dépassée) et non encore utilisés par ses clients « membres » à cette date.
- des chèques anniversaires à distribuer en 2021 aux clients disposant d'une carte fidélité encore valide à la date anniversaire de leurs enfants.

La provision, exprimée en coût de revient, couvre l'estimation de la perte de marge liée à l'utilisation future des chèques.

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 bilancielle 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 -4,10 € en 2020 (-0,82 € en 2019).

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

- NEANT -

Méthodes de conversion des états financiers des filiales étrangères

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

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

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

Périmètre de consolidation

Méthodes de consolidation

Le groupe utilise la méthode de l'intégration globale des filiales lorsqu'il exerce un contrôle exclusif sur celles-ci.

Toutes les sociétés du groupe sont intégrées globalement (IG). Aucune société n'est intégrée selon les méthodes de l'intégration proportionnelle ou de mise en équivalence.

Identification des sociétés comprises dans le périmètre

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

Nom de la société	Méthode de consolidation	% d'intérêt	
		31/12/2019	31/12/2020
ID VALEURS	Intégration Globale	Société mère	Société mère
ID BAT	Intégration Globale	100.00 %	100.00 %
ID GROUP	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
OKAIDI SAS	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
OKAIDI Belgium	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
OKAIDI Spain	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
OKAIDI Canada	nc	98.34 %	Sortie
OKAIDI Netherland	nc	98.34 %	Sortie
OKAIDI Shanghai Ltd Company	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
OKAIDI Germany (Allemagne)	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
OKAIDI Québec	nc	98.34 %	Sortie
OKAIDI Pologne	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
OKAIDI Luxembourg	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
OKAIDI Suisse	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
ID Japan	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
ID KIDS Italie	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
ID KIDS Hong Kong	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
ID School	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
PLAY ID (sans activité)	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI SAS	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI Belgium	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI INC (USA) et ses filiales	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI Spain	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI KINDERMODERN (Autriche)	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI Luxembourg	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI Italie	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI Portugal	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI Suisse	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACARI (sans activité)	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
ID LOG	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
ID KIDS LOGISTICS 2	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
ID KIDS LOGISTICS 3	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
IDK DEV	(Absorbée par ID Group)	98.34 %	Fusion
ELBUBB	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JOYVOX	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
CONSOBABY (Ex Social Shopping Company)	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
MIKRO Dev	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %

Rigolo Comme La Vie (ex Depty) N'JOY	Intégration Globale Intégration Globale	98.34 % 98.34 %	98.91 % 98.91 %
FLEXINEO (C'ma bulle)	Intégration Globale	65.68 %	98.91 %
CATIMINI	Intégration Globale	nc	98.91 %
ABSORBA	Intégration Globale	nc	98.91 %

Sur l'exercice 2020, le groupe détient, sous contrôle exclusif, la société Jacadi Germany (Allemagne). Représentant un intérêt négligeable dans le cadre de l'image fidèle, cette société n'a pas été consolidée.

Note 2 - Immobilisations Incorporelles

Valeurs brutes (en K€)	31/12/2019	Acquisition	Cession	Ecart de Conversion	Entrée	Autres	31/12/2020
Ecart d'acquisition (1)	38 550	655	20	-	-	24 970	64 194
Frais de recherche	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires (2)	71 570	5 864	183	0	307	3 434	80 992
Droit au bail / Fonds de Commerce	136 673	-	2 855	13	-	-	133 831
Avances & Acomptes sur immo.	1 477	1 520	-	-	-	744	3 741
Autres immobilisations incorporelles	9 795	40	141	-	1 040	68	10 801
Total	258 065	8 079	3 160	13	1 347	29 215	293 559

Provisions & Amortissements (en K€)	31/12/2019	Dotation	Reprise	Ecart de Conversion	Entrée	Autres	31/12/2020
Ecart d'acquisition (1)	- 21 778	- 3 132	-	-	-	- 15 382	- 40 293
Frais de recherche	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	- 27 284	- 7 219	183	0	-	1	- 34 320
Droit au bail / Fonds de Commerce (3)	- 38 728	- 18 247	4 864	0	-	17	- 52 094
Avances & Acomptes sur immo.	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	- 8 056	- 870	69	-	-	-	- 8 857
Total	- 95 846	- 29 469	5 116	1	-	- 15 366	- 135 564

Valeur nette	162 218	-19 433	13	1 347	13 849	157 995
---------------------	----------------	----------------	-----------	--------------	---------------	----------------

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

Montant en K€	Désignation
9.905	Acquisition d'ID Group par ID Valeurs
1.827	Acquisition d'Okaidi par ID Group
3.545	Acquisition de Consobaby par IDK Dev
88	Acquisition de Flexineo par IDK Dev
52	Acquisition Elbubb par Okaidi
4	Acquisition de Jacadi par ID Group
97	Acquisition de micro crèches par IDK Dev
8.484	Comptabilisation IDP sur survaleurs FDC (voir explication ci-dessous)

Comptabilisation d'IDP sur les survaleurs historiques affectées aux Fonds de Commerce :

Une correction de présentation est opérée sur l'Exercice 2020, afin de prendre en compte, au 31/12/2020, l'engagement d'impôt résiduel (IDP) généré par les acquisitions historiques des différentes entités du Groupe depuis 2005 et ayant mis en évidence des survaleurs affectées aux Fonds de Commerces. Cette correction de présentation met en évidence un Ecart d'Acquisition net de 8.484 K€ et une dette d'impôt de 9.625 K€.

Cette correction impacte le compte de Résultat de la façon suivante :

- dotation à l'amortissement du Goodwill pour l'exercice de (1.255 K€)
- produit d'impôts sur l'exercice + 1.341 K€
- charge exceptionnelle pour établir la situation à l'ouverture de (1.227 K€)

La mise en évidence de cet IDP Long Terme génère la comptabilisation d'un impôt différé (IDA) égal à 50% de son montant, dans la limite des économies d'impôts futures que génèrent les déficits fiscaux des périmètres concernés. Dans le cadre de cette correction, les sociétés suivantes constatent un IDA et une économie d'impôt équivalente dans le Compte de Résultat :

- Okaidi SAS, un produit d'impôt, pour un montant de + 4.443 K€
- ainsi qu'un produit exceptionnel, pour un montant de + 1.257 K€
- Jacadi SAS, un produit d'impôt, pour un montant de + 130 K€

Soit un effet net total sur le Compte de Résultat de + 4.689 K€

(2) Dont :

Montant en K€	Désignation
18.500	Marque Okaidi
5.000	Marque Jacadi
300	Marque Eveil & Jeux
307	Marques Catimini et Absorba

(3) Correction de l'harmonisation des méthodes sur l'amortissement du Droit Au Bail :

Certaines filiales européennes du Groupe (Belgique, Italie, Espagne, Luxembourg) constatent un amortissement du Droit Au Bail. Jusqu'à l'exercice 2019, ces dotations faisaient l'objet d'un Retraitement pour « Harmonisation de méthode » dont l'effet était d'annuler ces dotations. Cette annulation de charge générait la constatation d'impôt différé passif (IDP). L'actif immobilisé créé en consolidation par ce retraitement était intégré à la base immobilisée soumise annuellement aux tests d'impairment.

Eu égard à la nature juridique différente qui existe entre le Droit au Bail en France, beaucoup plus protecteur du Preneur, et dans ces pays, le Retraitement pour Harmonisation du DAB a été annulé sur l'Exercice 2020, à l'ouverture.

Cette correction emporte les conséquences suivantes sur le Compte de Résultat de l'Exercice :

- Dotation exceptionnelle sur Immobilisations (7.703 K€)
- Reprise exceptionnelle de Provision pour Dépréciation (Test Impairment) + 2.130 K€
- Produit d'impôt pour annulation des IDP + 2.216 K€

Soit un effet net total sur le Compte de Résultat de (3.357 K€)

Note 3 - Immobilisations Corporelles

Valeurs brutes (en K€)	31/12/2019	Acquisition	Cession	Ecart de Conversion	Entrée	Autres	31/12/2020
Terrains et Aménagements	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	31 257	529	818	82	-	388	31 274
Installations techniques	52 855	1 360	1 321	306	-	336	52 252
Autres immobilisations corporelles	153 574	3 483	8 731	179	39	663	148 849
Avances & Acomptes	4 461	1 754	-	2	-	4 960	1 254
Total	242 148	7 125	10 870	569	39	4 245	233 629
Amortissements (en K€)	31/12/2019	Dotation	Reprise	Ecart de Conversion	Entrée	Autres	31/12/2020
Terrains et Aménagements	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	22 771	4 138	944	31	-	205	25 729
Installations techniques	39 228	5 196	1 862	306	-	130	42 125
Autres immobilisations corporelles	122 322	14 583	10 179	108	-	357	126 974
Avances & Acomptes	-	-	-	-	-	-	-
Total	184 321	23 917	12 985	446	-	21	194 828
Valeur nette	57 827	-14 676	-	123	39	- 4 266	38 802

Le Groupe ne détient pas d'Immobilisations Corporelles financées par contrat de Crédit-Bail ou en locations financières.

Note 4 - Immobilisations Financières

Valeurs brutes (en K€)	31/12/2019	Acquisition	Cession	Ecart de Conversion	Autres (2)	31/12/2020
Titres de participations (1)	826	240	0	-	-	1 066
Titres mises en équivalence	-	-	-	-	-	-
Dépôts & cautionnement	15 647	1 774	1 370	83	-	15 968
Autres créances immobilisées	365	2	98	-	917	1 187
Total	16 838	2 016	1 468	83	917	18 221
Provisions (en K€)	31/12/2019	Dotation	Reprise	Ecart de Conversion	Autres (2)	31/12/2020
Titres de participations	26	13	-	-	-	40
Dépôts & cautionnement	34	630	32	-	0	632
Autres créances immobilisées	-	-	-	-	190	190
Total	60	644	32	-	190	862
Valeur nette	16 778	1 373	- 1 436	83	727	17 359

(1) Les titres de participation comprennent principalement :

Montant en K€	Désignation
67,5	IDEF
25,0	Jacadi Germany (sans activité)
5,0	IDK Dev 2 (sans activité)
5,0	Ecopresse
670,0	GIE Avignon
25,0	Shopping Innovation Lab (en cours de liquidation)
1,25	Eco TLC
250,0	Muselaabs (B)

CP

Note 5 - Stocks

(en K€)	Montants Bruts		Provisions		Montants Nets	
	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020
Matières premières & Fournitures	3 201	3 721	-	-	3 201	3 721
Marchandises	128 281	136 785	4 136	3 212	124 144	133 573
Total	131 481	140 506	4 136	3 212	127 345	137 294

Note 6 - Clients et autres créances d'exploitation

(en K€)	Montants bruts		Provisions		Montants nets	
	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020
Clients et comptes rattachés	35 656	36 210	4 684	3 385	30 972	32 826
Créances fiscales et sociales	21 804	28 607	-	-	21 804	28 607
Autres créances d'exploitation	10 000	11 826	1 051	966	8 949	10 860
	67 460	76 643	5 735	4 351	61 725	72 292
Créances liées à l'intégration fiscales	-	-	-	-	-	-
Créances d'impôts différés	1 763	1 186	-	-	1 763	1 186
Autres créances diverses	1 323	14 239	69	9 125	1 254	5 114
	3 087	15 425	69	9 125	3 017	6 300
Charges constatées d'avance	13 669	9 703	-	-	13 669	9 703
Total	84 215	101 771	5 804	13 476	78 411	88 295

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

(en K€)	Montants bruts		Provisions		Montants nets	
	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020
Valeurs mobilières de placement	-	30	-	-	-	30
Disponibilité	40 883	112 141	-	-	40 883	112 141
Total	40 883	112 171	-	-	40 883	112 171

Note 8 - Capitaux Propres – Part du Groupe

(en K€)	Capital social	Primes	Reserves	Résultat	Capitaux propres - Part du groupe
au 31/12/2018	75 023	-	118 519	- 25 339	168 202
Affectation du résultat			- 25 339	25 339	-
Dividendes versés					-
Variation de périmètre			- 82		- 82
Variation des écarts de conversion			- 323		- 323
Autres			- 160		- 160
Résultat - Part du groupe				- 7 699	- 7 699
au 31/12/2019	75 023	-	92 615	- 7 699	159 939
Affectation du résultat			- 7 699	7 699	-
Dividendes versés					-
Variation de périmètre			189		189
Variation des écarts de conversion			686		686
Autres			22		22
Résultat - Part du groupe				- 38 475	- 38 475
au 31/12/2020	75 023	-	85 812	- 38 475	122 360

Note 9 - Intérêts minoritaires

(en K€)	Capital social	Primes	Reserves	Résultat	Capitaux propres - Minoritaires
au 31/12/2018			1 790	- 808	981
Affectation du résultat			- 808	808	-
Dividendes versés					-
Variation de périmètre					-
Variation des écarts de conversion			- 5		- 5
Autres			31		31
Résultat minoritaires				- 434	- 434
au 31/12/2019			1 008	- 434	573
Affectation du résultat			- 434	434	-
Dividendes versés					-
Variation de périmètre			- 148		- 148
Variation des écarts de conversion			8		8
Autres			- 9		- 9
Résultat minoritaires				- 398	- 398
au 31/12/2020			424	- 398	25

Note 10 - Provisions pour Risques et Charges

(en K€)	31/12/2019	Dotations	Reprises	31/12/2020
Provisions pour risques & charges (1)	10 730	6 648	- 7 660	9 718
Provisions pour départ en retraite	4 244	8 474	- 4 027	8 692
Impôts différés passifs	4 366	826	- 326	4 867
Total	19 340	15 949	- 12 013	23 277

(1) Les provisions pour risques et charges comprennent :

Montant en K€	Désignation
463	Badwill
1.822	Litiges commerciaux
1.778	Litiges salariaux
3.640	Point Fidélité
1.457	Retour de stocks
559	Autres
9.718	Total PRC

Le Badwill compté correspond, pour un montant de 437 K€, à l'écart de valeur existant entre la « fair value » des actifs rachetés dans le cadre de la procédure de liquidation de l'ex groupe Kidiliz (déduction faite des passifs sociaux repris en engagements) et le prix payé pour ces actifs.

Note 11 - Emprunts et dettes financières

(en K€)	31/12/2019	Nvx Emprunts	Rbt Emprunts	Autres (*)	31/12/2020
Emprunts Obligataires	89 765	0	-	1 921	91 686
Emprunts auprès des établ. de crédit	31 999	130 000	- 30 021	- 1 537	130 440
Emprunts en crédit bail et location financière	0	-	-	-	0
Dépôts & cautionnements recus	1 465	230	- 74	-	1 621
Autres dettes financières	30	-	- 1	-	29
Découverts bancaires	1 990	-	- 1 570	-	420
Total	125 249	130 230	- 31 667	383	224 196
<i>Endettement Net</i>	<i>84 366</i>				<i>112 025</i>

(*) : ventilation des intérêts courus sur Emprunts Obligataires et Emprunts auprès des établissements de crédit.

Par échéance (en K€)	A moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	TOTAL
Emprunts Obligataires	91 686	-	-	91 686
Emprunts auprès des établ. de crédit	26 107	92 333	12 000	130 440
Emprunts en crédit bail et location financière	-	-	-	-
Dépôts & cautionnements recus	-	-	1 621	1 621
Autres dettes financières	29	-	-	29
Découverts bancaires	420	-	-	420
Total	118 242	92 333	13 621	224 196

GP

La dette financière contractualisée par ID Valeurs, holding animatrice et financière du Groupe, est composée, au 31/12/2020 :

- d'un Club Deal accordé par un pool de 8 banques, signé en 2017, à taux variable, d'un montant mobilisable de 120.000K€, non utilisé au 31/12/2020. Aucune couverture de taux n'est adossée à ce crédit.
- de trois emprunts obligataires (format Euro PP), émis en 2014, 2016 et 2017, à taux fixe, de 30.000K€ chacun. L'émission 2014, arrivée à échéance en 2021 sera remboursée le 15 juin 2021.
- d'un Prêt Atout BPI, versé le 16 avril 2020, d'un montant de 10.000K€, d'une durée de 4 ans avec un différé d'amortissement de 12 mois.
- d'un Prêt Garanti par l'Etat (PGE), versé le 12 juin 2020, d'un montant de 120.000K€, attribué par un pool de 8 banques, remboursable en 1 à 5 ans après option de prorogation à date anniversaire (juin 2021).

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 régi par une convention de trésorerie « omnium ».

Le Club Deal et les emprunts obligataires Euro PP 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 fonds propres consolidés. Ce ratio doit être maintenu inférieur à 1,25.

Le covenant financier R1 n'est pas respecté au 31/12/2020, conséquence des effets économiques des fermetures ou restrictions administratives, liées à la pandémie de Covid-19, subies par le Groupe sur l'exercice 2020.

Le 14 décembre 2020, ID Valeurs a obtenu des banques participant au Club Deal un waiver sur le ratio R1, manifestant ainsi un renoncement au cas de défaut que pourrait constituer le non-respect du ratio R1 au 31 décembre 2020.

Le 12 avril 2021, ID Valeurs a obtenu de ses investisseurs Euro PP un waiver sur le ratio R1, manifestant également un renoncement à l'option de demande de remboursement anticipé que constituerait le non-respect du ratio R1 au 31 décembre 2020. Cette réponse, obtenue après le 31 décembre 2020, entraîne un classement temporaire de cette classe de dette à moins d'un an, dans les états financiers établis au 31/12/2020. La signature du waiver rétablit ces lignes de financements sur leurs maturités d'origine.

A l'occasion de la signature de ces waivers, les financeurs autorisent, d'ores et déjà, un niveau de ratio R1 à 3,5 sur cet exercice 2021, afin de permettre au Groupe de poursuivre sa transformation numérique et ce, conformément aux options budgétaires de l'exercice 2021.

Nous précisons que, par leur nature spécifique d'accompagnement au contexte de la pandémie en cours, le PGE et le Prêt Atout BPI ne prévoient pas de cas de défaut généré par le non-respect des covenants financiers.

Conformément aux modalités prévues par la Règlementation PGE, ID Valeurs a prorogé partiellement le PGE par option transmise le 7 avril 2021. L'option de prorogation a été transmise pour une durée de 5 ans, pour un montant de 96.000 K€ avec report d'un an de la première échéance d'amortissement (septembre 2022). La réduction de l'en-cours PGE de 24.000 K€ sera effective à date anniversaire de contrat, soit le 12 juin 2021.

Note 12 - Autres postes du Passif

Nature	Montants bruts	
	31/12/2019	31/12/2020
Fournisseurs & comptes rattachés	111 618	108 391
Dettes fiscales & sociales	47 861	56 610
Autres dettes d'exploitation	9 173	8 645
	168 652	173 646
Impôts sur les bénéfices et Intégration fiscale	-	-
Fournisseurs d'immobilisations	-	-
Autres dettes diverses	3 196	1 853
Produits constatés d'avance	6 514	6 553
Total	178 362	182 052

Toutes les dettes sont à moins d'un an.

Note 13 - Charges de Personnel

(en K€)	31/12/2019	31/12/2020
Rémunération du personnel	128 238	108 198
Charges sociales	37 924	32 111
Participation des salariés	-	-
Total	166 162	140 310

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

Effectif moyen par catégories (ETP)	31/12/2019	31/12/2020
Cadres	596	577
Agents de maîtrise & techniciens	868	830
Employés	3 492	2 904
Ouvriers	-	-
Total	4 956	4 311

Les ETP repris cette année, pour la France, ne prennent plus en compte les CDD dits « de remplacement », comptés 2 fois auparavant. Le nombre d'ETP proforma pour 2019 est de 4 639. Le double comptage est à imputer, pour l'essentiel, dans la catégorie « Employés ».

La fermeture du Canada explique une baisse de 113 ETP.

Note 14 - Dotation nette

(en K€)	31/12/2019	31/12/2020
Dotation aux amortissements	- 25 344	- 23 879
Dotations nettes sur provisions	491	2 569
Total	- 24 853	- 21 310

Note 15 - Résultat Financier

(en K€)	31/12/2019	31/12/2020
Produits de placement	-	0
Gain de change / Perte de change	1 684	- 2 327
Intérêts sur emprunts	- 4 710	- 3 848
Autres produits / charges financières	- 188	3
Dotations nettes (1)	- 48	- 7 453
Total	- 3 261	- 13 626

(1) dont provision sur comptes courants d'Okaidi Québec : (6.811 K€)

Note 16 - Résultat Exceptionnel

(en K€)	31/12/2019	31/12/2020
Opération de gestion	- 13	2
Cession de titres Hors Groupe	-	-
Cession d'immobilisations	6 199	- 4 770
Autres résultats exceptionnels (1)	- 1 398	3 126
Dotations nettes (2)	- 15 688	- 19 668
Total	- 10 900	- 21 310

(1) dont :

- Dons	(2.113 K€)
- Indemnités d'éviction et de résiliation reçus	+ 486 K€
- Correction IDP sur Réévaluation Fds Cce (*)	(1.227 K€)
- IDA sur IDP Long Terme 2019 (*)	+ 1.257 K€
- sortie de périmètre d'Okaidi Québec/Canada	+ 6.859 K€
- Abondement au PSE ex.Kidiliz	(200 K€)
- QP de subventions virées au Résultat	+ 146 K€
- Perte sur Créances ex antérieurs	(1.218 K€)
- Transaction arrêt IDKids UK	(170 K€)
- coût résiliation bail siège Jacadi Paris	(384 K€)
- Autres	(310 K€)

(2) dont :

- Correction harmonisation DAB (*)	(5.573 K€)
- Dépréciation des Fonds de Commerce	(11.828 K€)
- Correction provision IDR	(3.156 K€)
- Reprise de prov s/ Créances ex antérieurs	+ 1.058 K€
- Autres	(169 K€)

(*) voir explications Note 2

Note 17 - Impôts Différés

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

(en K€)	31/12/2019	31/12/2020
Résultat de l'ensemble consolidé	- 7 699	- 38 475
Impôts exigible	- 1 172	2 197
Impôts différés	1 250	7 971
Résultat avant impôt	- 7 778	- 48 643
Taux d'impôt de la mère	34,4%	32,0%
Impôt théorique	2 679	15 580
Effet taux d'impôts locaux	231	- 1 454
Effet des non activation de déficits	618	- 7 034
Effet des décalages permanents	- 3 448	3 075
Impôt réel	79	10 168
Taux d'impôt réel	1,0%	20,9%

Les IDA/IDP se décomposent comme suit :

(en K€)	31/12/2019	31/12/2020
IDA	1 763	1 155
IDP	- 4 366	- 4 836
IDA (+) / IDP (-) nets	- 2 603	- 3 681

Détaillés par société de la façon suivante :

Par société	(en K€)					
	Retraitements			Décalages fiscalo- comptables	Total	
	Marge sur stocks	Provision interne	Autres		IDA	IDP
ID Valeurs				50		50
ID Group				56		56
Okaidi SAS	44	- 4 777	- 2 487	1 664	-	5 557
Jacadi SAS	230		- 582	461		109
Rigolo Comme La Vie				1 066		1 066
ID Log				118		118
ID Kids Logistics 2				28		28
ID Kids Logistics 3				3		3
Consobaby			- 5		-	5
Elbubb						-
Absorba			- 132		-	132
Catimini			333			333
<i>Intégration fiscale France</i>	274	- 4 777	- 2 873	3 446	-	- 3 930
ID Kids Italie			47		47	
Okaidi Spain				316	316	
Okaidi Belgium						
Okaidi Shanghai (OSTC)				34	-	34
Okaidi Pologne				101	101	
Okaidi Suisse			- 864		-	864
Okaidi Luxembourg				24	24	
Jacadi Italie			- 8		-	8
Jacadi Belgium				181	181	
Jacadi Spain				60	60	
Jacadi Autriche				426	426	
Jacadi Luxembourg						
Total	274	- 4 777	- 3 697	4 519	1 155	- 4 836

Note 18 - Engagements Hors-Bilan donnés

- 1) Garanties bancaires données aux bailleurs : 12.911 K€
- 2) En 2020, ID Valeurs a renouvelé son 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

- 1) Le groupe a reçu, de ses partenaires franchisés internationaux, les garanties suivantes :

(en K)		Année d'échéance des garanties									Total	
Nature	Devise	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2045		Illimitée
Garantie bancaire	EUR	640		50	275	135	45	95	327	50	345	1 962
SBLC (standby letter of credit)	EUR	4 080	455									4 535
	USD	3 900	60									3 960

- 2) Le groupe a reçu, de ses banques, les engagements financiers suivants :

au 31/12/2020 :	(en K€)	
	Accordés	Utilisés
Crédits moyen terme mobilisables sous forme de billets financiers (RCF)	120 000	-
Crédits de trésorerie	-	-
Crédits Documentaires	83 500	38 165

- 3) Le groupe a reçu un engagement à la baisse de ses loyers, garanti de façon autonome par une banque, pour un montant total activable de 276,4 K€ au 31/12/2020.

Note 20 - Engagements bancaires sur achats en devises

Afin de limiter le risque de fluctuation de l'Euro face à ses devises de transactions majeures, le Groupe a adopté une politique de macrocouverture du risque de change, à la saison (PE/AH), de façon dissociée sur ses achats et sur ses ventes de marchandises négociés en devises.

Au 31/12/2020, ID Valeurs a mis en place des outils de couverture d'achat de change :

- en US dollar pour 135.600K USD à terme et 29.000K USD en option
- en Yuan chinois pour 162.837K CNY à terme

A cette même date, le montant des outils de couverture de vente à terme s'élève à 12.500 K USD.

Dans le cadre de la convention de trésorerie, ces devises seront cédées par ID Valeurs aux (ou achetées par les) filiales du Groupe à un cours garanti fixé dans le cadre d'enveloppes budgétaires.

Note 21 - Engagements bancaires sur couverture de taux

Les emprunts bancaires à taux variable ne font l'objet d'aucune couverture de taux au 31/12/2020.

- part des emprunts à taux variable dans l'endettement brut au 31/12/2020 : 0%
- part des emprunts à taux fixe dans l'endettement brut au 31/12/2020 : 100%

Note 22 - Evènements postérieurs à la clôture

Les décisions de fermetures ou restrictions administratives de ce démarrage d'année 2021 empêchent l'exercice normal de l'exploitation du Groupe, mais dans une moindre mesure, comparativement à l'année dernière.

Les différentes sociétés du Groupe ont eu, de nouveau, recours aux différents dispositifs de chômage partiel et autres formes de soutien des différents Etats dans lesquels elles sont implantées.

A la date d'arrêté des comptes, les incidences de cet événement en cours sur l'activité ne remettent pas en cause la situation financière de la société ID Valeurs et de ses filiales, sécurisée, notamment par les différents dispositifs de financements mis en place en 2020.

La continuité d'exploitation des différentes sociétés du Groupe n'est pas menacée dans les 12 prochains mois.

PricewaterhouseCoopers Audit
63 rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine

ERNST & YOUNG Audit
14 rue Vieux Faubourg
59042 Lille cedex

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

S.A.S. au capital de € 2 510 460
672 006 483 R.C.S. Nanterre

S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale des Hauts-de-France

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

ID VALEURS
162 BOULEVARD DE FOURMIES
59100 ROUBAIX

Aux Associés de la société ID Valeurs,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ID VALEURS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points exposés dans les notes 1 « Principes et méthodes comptables » sous-partie « Faits marquants de l'exercice » et 22 « Événements postérieurs à la clôture » de l'annexe des comptes consolidés concernant les effets de la crise sanitaire liée à la COVID 19.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes, qui selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes 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 dans la 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 dans la 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 dépréciations et 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 apprécié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe ainsi que 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 de gestion du directeur.

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.

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

Les comptes 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 ;

ID VALEURS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2020 - Page 4

- 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 ;
- il apprécie 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.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Lille, le 9 juin 2021

Les Commissaires aux comptes

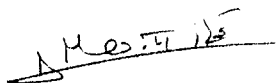
PricewaterhouseCoopers Audit

ERNST & YOUNG Audit

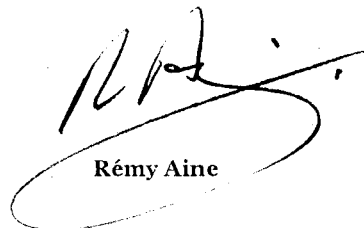
**Audit & Commissariat
Aine & Deldique Associés**



Alexandre Decrand



Antoine Moitié



Rémy Aine

idvaleurs

Groupe ID Valeurs

Comptes consolidés

31/12/2020



COMPTES CONSOLIDES au 31 DECEMBRE 2020

Etats Financiers Consolidés :

Bilan Consolidé
Compte de Résultat Consolidé
Tableau de Flux de Trésorerie

Annexes aux Etats Financiers Consolidés

Etats Financiers Consolidés

Bilan consolidé - ACTIF		
(en K€)	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles (net)	157 996	162 218
Immobilisations corporelles (net)	38 802	57 827
Immobilisations financières	17 359	16 778
ACTIF IMMOBILISE	214 157	236 823
Stocks & en cours (net)	137 294	127 345
Clients et autres créances d'exploitation (net)	72 292	61 725
Créances diverses (net)	6 300	3 017
Comptes de régularisation actif	9 703	13 669
Valeurs mobilières de placement (net)	30	-
Disponibilités	112 141	40 883
ACTIF CIRCULANT	337 760	246 640
TOTAL ACTIF	551 917	483 463
Bilan consolidé - PASSIF		
(en K€)	31/12/2020	31/12/2019
Capital social	75 023	75 023
Primes d'émission, fusion, apport		
Réserves consolidés	85 820	92 614
Résultat Groupe	- 38 475	- 7 699
Capitaux propres part du Groupe	122 368	159 939
Intérêts minoritaires	25	573
Provisions pour risques & charges	23 277	19 340
Dettes financières	224 196	125 249
Fournisseurs et autres dettes d'exploitation	173 646	168 652
Dettes diverses	1 853	3 196
Comptes de régularisation passif	6 553	6 514
TOTAL PASSIF	551 917	483 463

Etats Financiers Consolidés

Compte de Résultat Consolidé		
(en K€)	31/12/2020	31/12/2019
CHIFFRE D'AFFAIRES	577 511	695 094
Autres produits	22 015	18 071
CHARGES D'EXPLOITATION	- 610 498	- 705 411
Achats & variations de stocks	- 258 339	- 308 542
Charges externes & autres charges	- 179 510	- 193 706
Impôts & taxes	- 11 030	- 12 148
Charges de personnel	- 140 310	- 166 162
Variation nette des dotations	- 21 310	- 24 853
RESULTAT D'EXPLOITATION	- 10 973	7 755
RESULTAT FINANCIER	- 13 626	- 3 261
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 21 310	- 10 900
Impôts s/ les résultats	10 168	79
Part dans le résultat net des MEE	-	-
Dot. amort. & prov. des écarts d'acquisition (net)	- 3 132	- 1 805
RESULTAT NET AVANT MINORITAIRES	- 38 874	- 8 132
Intérêts minoritaires	398	434
RESULTAT NET PART DU GROUPE	- 38 475	- 7 699
Résultat par action (Euro / action)	- 4,10 €	- 0,82 €

Etats Financiers Consolidés

Tableau de Flux de Trésorerie		
(en K€)	31/12/2020	31/12/2019
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	- 38 874	- 8 132
<i>Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie et non liés à l'exploitation :</i>		
Elimination des dotations et provisions	44 485	42 491
Elimination de la variation des impôts différés	- 8 245	- 1 270
Elimination des plus ou moins value de cession	4 848	- 6 199
Marge brute d'autofinancement	2 215	26 890
<i>Variation du besoin de fonds de roulement lié à l'activité :</i>		
Stocks	- 8 237	5 595
Créances d'exploitation	- 9 145	- 9 965
Dettes d'exploitation	4 288	5 102
Flux nets de trésorerie liés à l'activité	- 10 880	27 622
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations incorp. & corp.	- 14 550	- 17 916
Acquisition d'immobilisations fin.	- 240	-
Cessions d'immobilisations	74	29 035
Variation des fournisseurs d'immo.	- 1 223	- 627
Droits d'entrée	- 215	86
Participation Bailleurs	1 175	866
Flux nets liés aux opérations d'investissement	- 14 979	11 443
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés	-	-
Augmentation de capital de la société mère		
Souscription de nouveaux emprunts	130 000	-
Remboursement d'emprunts	- 29 961	- 57 535
Variation des autres créances / dettes financières	749	159
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	100 788	- 57 376
Incidence des variation des écarts de change	1 083	- 800
Incidences des variations de périmètre	- 3 185	- 2 094
Variation de trésorerie	72 828	- 21 205
Trésorerie à l'ouverture	38 894	60 098
Trésorerie à la clôture	111 721	38 894
Variation de trésorerie	72 828	- 21 205
La trésorerie est composée de :		
Valeurs mobilières de placement (net)	-	-
Disponibilités	112 141	40 883
Découverts bancaires	- 420	- 1 990
	111 721	38 894

Annexes aux Etats Financiers Consolidés

NOTE 1 - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	7
NOTE 2 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	14
NOTE 3 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES	16
NOTE 4 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES	16
NOTE 5 - STOCKS	17
NOTE 6 - CLIENTS ET AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	17
NOTE 7 - DISPONIBILITES	17
NOTE 8 - CAPITAUX PROPRES – PART DU GROUPE	18
NOTE 9 - INTERETS MINORITAIRES	18
NOTE 10 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	19
NOTE 11 - EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	19
NOTE 12 - AUTRES POSTES DU PASSIF	21
NOTE 13 - CHARGES DE PERSONNEL	21
NOTE 14 - DOTATION NETTE	21
NOTE 15 - RESULTAT FINANCIER	22
NOTE 16 - RESULTAT EXCEPTIONNEL	22
NOTE 17 - IMPOTS DIFFERES	23
NOTE 18 - ENGAGEMENTS HORS-BILAN DONNES	24
NOTE 19 - ENGAGEMENTS HORS-BILAN REÇUS	24
NOTE 20 - ENGAGEMENTS BANCAIRES SUR ACHATS EN DEVISES	25
NOTE 21 - ENGAGEMENTS BANCAIRES SUR COUVERTURE DE TAUX	25
NOTE 22 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	25

Note 1 - Principes et Méthodes comptables

Preliminaires

Cette annexe est établie en milliers d'euros.

Faits marquants de l'exercice

- L'exercice 2020, a été fortement impacté par la pandémie de Covid-19. Les mesures de fermetures administratives ont entraîné des interruptions d'exploitation conséquentes, dans tous les secteurs d'activité du Groupe.

Pour faire face à cette situation et afin de limiter les effets économiques de l'incapacité temporaire d'exploiter, les différentes sociétés du Groupe ont eu recours aux différents dispositifs de chômage partiel et autres formes de soutien des différents Etats dans lesquels elles sont implantées.

Grâce à sa réactivité pour adapter ses volumes d'approvisionnement en marchandises, à la montée en puissance du commerce numérique et aux négociations menées avec les bailleurs, le Groupe est parvenu à limiter la dégradation de son endettement tout en réalisant les investissements nécessaires à sa transformation numérique.

La société ID Valeurs, holding animatrice et financière du Groupe a, dans ce cadre et dès le premier semestre, sollicité et obtenu le soutien de ses partenaires financiers qui lui ont accordé des financements additionnels, notamment dans le cadre d'un PGE de 120M€ et d'un Prêt Atout BPI de 10M€.

Ces lignes de financements permettent aux différentes sociétés du Groupe, par le bénéfice de la convention Omnium signée avec ID Valeurs, de disposer de sécurités financières suffisantes pour surmonter les effets financiers de la crise économique découlant de la pandémie de Covid-19.

- Les sociétés suivantes sont sorties du périmètre de Consolidation du Groupe en 2020 :
 - Okaïdi Netherlands, dissoute le 7 octobre 2020
 - Suite à une procédure, initiée le 2 octobre 2020 dans le cadre de la LFI (Loi canadienne sur la faillite et l'insolvabilité) et par décision de son actionnaire Okaïdi SAS, en date du 10 novembre 2020 de cesser l'activité et procéder à la liquidation de sa filiale Okaïdi Québec (9214-8154 QUÉBEC INC.).
 - La société Okaïdi Canada, qui avait été préalablement absorbée par la société 9214-8154 QUÉBEC INC
- Le 24 février 2020, IDK Dev SAS a racheté 927 parts représentant 33,2% du capital de Flexineo, société exploitant le site « C'ma bulle ». Ce rachat permet au Groupe de détenir l'intégralité des 2.791 parts de Flexineo. Cette opération génère un Ecart d'Acquisition en Consolidation de 8 K€ qui sera amorti en 10 ans.
- Le 30 juin 2020, ID Group SAS a racheté 1.243 actions de préférences (ID Group ADP1) au FCPE Val ID, dans le cadre d'un équilibrage de portefeuille nécessaire à la détermination de la valeur de part de cette année. Cette opération a généré un Ecart d'Acquisition en Consolidation de 652 K€ qui sera amorti en 20 ans. Le 29 décembre 2020, ID Group a procédé à l'annulation de ces actions auto détenues. L'annulation ramène le nombre de titres ID Group à 399.518.
- Le 24 septembre 2020, ID Group SAS a absorbé sa filiale IDK Dev SAS qu'elle détenait à 100%.

- Le 23 novembre 2020, dans le cadre du plan de cession des sociétés du Groupe Kidiliz, certains actifs ont été repris par différentes entités du Groupe. Les marques Catimini et Absorba ont été reprises, avec une partie des effectifs des services centraux, des stocks et une partie de leurs réseaux de distribution, rendant ces activités autonomes et nous conduisant à mettre en évidence un Ecart d'Acquisition Passif de 437K€ qui sera repris en 3 ans. Les coquilles juridiques suivantes ont été activées et sont entrées dans le périmètre de consolidation du Groupe ID Valeurs :
 - ID Project 5, renommée CATIMINI SAS, qui exploitera la marque et le réseau de distribution de Catimini.
 - IDK DEV 1, renommée ABSORBA SAS, qui exploitera la marque et le réseau de distribution de la marque Absorba.

Méthodes et règles d'évaluation

Référentiel comptable

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

Dates de clôture des comptes consolidés

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

Mode et méthodes d'évaluation appliqués

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

Droit au bail

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

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

La valeur actuelle est estimée en fonction du marché et en fonction des flux de trésorerie futurs générés par chaque UGT (magasin). Elle tient compte également, le cas échéant, des perspectives d'évolution du droit au bail. Les tests d'impairment réalisés dans ce cadre couvrent également les actifs immobilisés corporels et droits d'entrée des UGT (magasin).

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 elles.

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

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

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

Les écarts d'acquisitions ne faisant pas l'objet d'une allocation et générés à compter du 1^{er} janvier 2016 sont amortis ou 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 18 mois à 5 ans.

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

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

Catégories d'immobilisation	Mode retenu	Durée retenue
Constructions	Linéaire	15-20 ans
Matériel et outillages, installations techniques	Linéaire	5-10 ans
Agencements divers	Linéaire	3-20 ans
Matériel de bureau	Linéaire	2-10 ans
Autres immobilisations	Linéaire	3-5 ans

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

Immobilisations acquises en location-financement

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

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

Stocks et travaux en-cours

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

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

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

Créances et dettes

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

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

Conversion des opérations en devises

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

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

Engagements de retraite

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

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

Nature	Taux	Précisions
Taux d'actualisation :	0.56%	Taux de marché au 31/10/2020, fondé sur les obligations d'entreprise de 1ère catégorie (0.64% en n-1)
Taux de progression des salaires :	[1,50%-2,31%]	
Taux de charges sociales :	45%	Idem N-1
Table de mortalité :	INSEE	Table [2 008 – 2 010]
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, en recommandant d'inclure uniquement les démissions. Cette recommandation est appliquée depuis l'exercice clos le 31/12/2019.

Les calculs d'engagements de retraite de cet exercice ont été revus en application des Conventions Collectives (IDCC 675, IDCC 1517 et IDCC 3127). Leur correcte application a généré une correction dans le calcul de l'engagement au 31/12/2020. L'impact de ce changement dans le calcul est une dotation complémentaire de 3.156 K€ au 31/12/2020, 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.

Provision Fidélité

Les sociétés Okaidi et Jacadi ont mis en place un programme de fidélité permettant à leurs clients « membres » d'acquies un certain nombre d'avantages parmi lesquels :

- des points donnant accès à des chèques fidélité,
- des chèques naissances pour les enfants des clients,
- des chèques anniversaires pour les enfants des clients.

Chaque société constitue ainsi, à chaque clôture, une provision au titre :

- des points pour chèques fidélité acquis, valides (date de péremption non dépassée) et non encore utilisés par ses clients « membres » à cette date.
- des chèques anniversaires à distribuer en 2021 aux clients disposant d'une carte fidélité encore valide à la date anniversaire de leurs enfants.

La provision, exprimée en coût de revient, couvre l'estimation de la perte de marge liée à l'utilisation future des chèques.

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 bilancielle 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 -4,10 € en 2020 (-0,82 € en 2019).

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

- NEANT -

Méthodes de conversion des états financiers des filiales étrangères

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

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

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

Périmètre de consolidation

Méthodes de consolidation

Le groupe utilise la méthode de l'intégration globale des filiales lorsqu'il exerce un contrôle exclusif sur celles-ci.

Toutes les sociétés du groupe sont intégrées globalement (IG). Aucune société n'est intégrée selon les méthodes de l'intégration proportionnelle ou de mise en équivalence.

Identification des sociétés comprises dans le périmètre

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

Nom de la société	Méthode de consolidation	% d'intérêt	
		31/12/2019	31/12/2020
ID VALEURS	Intégration Globale	Société mère	Société mère
ID BAT	Intégration Globale	100.00 %	100.00 %
ID GROUP	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
OKAIDI SAS	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
OKAIDI Belgium	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
OKAIDI Spain	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
OKAIDI Canada	nc	98.34 %	Sortie
OKAIDI Netherland	nc	98.34 %	Sortie
OKAIDI Shanghai Ltd Company	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
OKAIDI Germany (Allemagne)	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
OKAIDI Québec	nc	98.34 %	Sortie
OKAIDI Pologne	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
OKAIDI Luxembourg	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
OKAIDI Suisse	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
ID Japan	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
ID KIDS Italie	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
ID KIDS Hong Kong	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
ID School	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
PLAY ID (sans activité)	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI SAS	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI Belgium	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI INC (USA) et ses filiales	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI Spain	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI KINDERMODERN (Autriche)	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI Luxembourg	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI Italie	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI Portugal	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACADI Suisse	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JACARI (sans activité)	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
ID LOG	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
ID KIDS LOGISTICS 2	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
ID KIDS LOGISTICS 3	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
IDK DEV	(Absorbée par ID Group)	98.34 %	Fusion
ELBUBB	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
JOYVOX	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
CONSOBABY (Ex Social Shopping Company)	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %
MIKRO Dev	Intégration Globale	98.34 %	98.91 %

Rigolo Comme La Vie (ex Deply) N'JOY	Intégration Globale Intégration Globale	98.34 % 98.34 %	98.91 % 98.91 %
FLEXINEO (C'ma bulle)	Intégration Globale	65.68 %	98.91 %
CATIMINI	Intégration Globale	nc	98.91 %
ABSORBA	Intégration Globale	nc	98.91 %

Sur l'exercice 2020, le groupe détient, sous contrôle exclusif, la société Jacadi Germany (Allemagne). Représentant un intérêt négligeable dans le cadre de l'image fidèle, cette société n'a pas été consolidée.

Note 2 - Immobilisations Incorporelles

Valeurs brutes (en K€)	31/12/2019	Acquisition	Cession	Ecart de Conversion	Entrée	Autres	31/12/2020
Ecart d'acquisition (1)	38 550	655	20	-	-	24 970	64 194
Frais de recherche	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires (2)	71 570	5 864	183	0	307	3 434	80 992
Droit au bail / Fonds de Commerce	136 673	-	2 855	13	-	-	133 831
Avances & Acomptes sur immo.	1 477	1 520	-	-	-	744	3 741
Autres immobilisations incorporelles	9 795	40	141	-	1 040	68	10 801
Total	258 065	8 079	3 160	13	1 347	29 215	293 559

Provisions & Amortissements (en K€)	31/12/2019	Dotation	Reprise	Ecart de Conversion	Entrée	Autres	31/12/2020
Ecart d'acquisition (1)	- 21 778	- 3 132	-	-	-	- 15 382	- 40 293
Frais de recherche	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	- 27 284	- 7 219	183	0	-	1	- 34 320
Droit au bail / Fonds de Commerce (3)	- 38 728	- 18 247	4 864	0	-	17	- 52 094
Avances & Acomptes sur immo.	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	- 8 056	- 870	69	-	-	-	- 8 857
Total	- 95 846	- 29 469	5 116	1	-	- 15 366	- 135 564

Valeur nette	162 218	-19 433	13	1 347	13 849	157 995
---------------------	----------------	----------------	-----------	--------------	---------------	----------------

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

Montant en K€	Désignation
9.905	Acquisition d'ID Group par ID Valeurs
1.827	Acquisition d'Okaidi par ID Group
3.545	Acquisition de Consobaby par IDK Dev
88	Acquisition de Flexineo par IDK Dev
52	Acquisition Elbubb par Okaidi
4	Acquisition de Jacadi par ID Group
97	Acquisition de micro crèches par IDK Dev
8.484	Comptabilisation IDP sur survaleurs FDC (voir explication ci-dessous)

Comptabilisation d'IDP sur les survaleurs historiques affectées aux Fonds de Commerce :

Une correction de présentation est opérée sur l'Exercice 2020, afin de prendre en compte, au 31/12/2020, l'engagement d'impôt résiduel (IDP) généré par les acquisitions historiques des différentes entités du Groupe depuis 2005 et ayant mis en évidence des survaleurs affectées aux Fonds de Commerces. Cette correction de présentation met en évidence un Ecart d'Acquisition net de 8.484 K€ et une dette d'impôt de 9.625 K€.

Cette correction impacte le compte de Résultat de la façon suivante :

- dotation à l'amortissement du Goodwill pour l'exercice de (1.255 K€)
- produit d'impôts sur l'exercice + 1.341 K€
- charge exceptionnelle pour établir la situation à l'ouverture de (1.227 K€)

La mise en évidence de cet IDP Long Terme génère la comptabilisation d'un impôt différé (IDA) égal à 50% de son montant, dans la limite des économies d'impôts futures que génèrent les déficits fiscaux des périmètres concernés. Dans le cadre de cette correction, les sociétés suivantes constatent un IDA et une économie d'impôt équivalente dans le Compte de Résultat :

- Okaïdi SAS, un produit d'impôt, pour un montant de + 4.443 K€
- ainsi qu'un produit exceptionnel, pour un montant de + 1.257 K€
- Jacadi SAS, un produit d'impôt, pour un montant de + 130 K€

Soit un effet net total sur le Compte de Résultat de + 4.689 K€

(2) Dont :

Montant en K€	Désignation
18.500	Marque Okaïdi
5.000	Marque Jacadi
300	Marque Eveil & Jeux
307	Marques Catimini et Absorba

(3) Correction de l'harmonisation des méthodes sur l'amortissement du Droit Au Bail :

Certaines filiales européennes du Groupe (Belgique, Italie, Espagne, Luxembourg) constatent un amortissement du Droit Au Bail. Jusqu'à l'exercice 2019, ces dotations faisaient l'objet d'un Retraitement pour « Harmonisation de méthode » dont l'effet était d'annuler ces dotations. Cette annulation de charge générait la constatation d'impôt différé passif (IDP). L'actif immobilisé créé en consolidation par ce retraitement était intégré à la base immobilisée soumise annuellement aux tests d'impairment.

Eu égard à la nature juridique différente qui existe entre le Droit au Bail en France, beaucoup plus protecteur du Preneur, et dans ces pays, le Retraitement pour Harmonisation du DAB a été annulé sur l'Exercice 2020, à l'ouverture.

Cette correction emporte les conséquences suivantes sur le Compte de Résultat de l'Exercice :

- Dotation exceptionnelle sur Immobilisations (7.703 K€)
- Reprise exceptionnelle de Provision pour Dépréciation (Test Impairment) + 2.130 K€
- Produit d'impôt pour annulation des IDP + 2.216 K€

Soit un effet net total sur le Compte de Résultat de (3.357 K€)

Note 3 - Immobilisations Corporelles

Valeurs brutes (en K€)	31/12/2019	Acquisition	Cession	Ecart de Conversion	Entrée	Autres	31/12/2020
Terrains et Aménagements	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	31 257	529	818	82	-	388	31 274
Installations techniques	52 855	1 360	1 321	306	-	336	52 252
Autres immobilisations corporelles	153 574	3 483	8 731	179	39	663	148 849
Avances & Acomptes	4 461	1 754	-	2	-	4 960	1 254
Total	242 148	7 125	- 10 870	- 569	39	- 4 245	233 629
Amortissements (en K€)	31/12/2019	Dotation	Reprise	Ecart de Conversion	Entrée	Autres	31/12/2020
Terrains et Aménagements	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	- 22 771	- 4 138	944	31	-	205	- 25 729
Installations techniques	- 39 228	- 5 196	1 862	306	-	130	- 42 125
Autres immobilisations corporelles	- 122 322	- 14 583	10 179	108	-	357	- 126 974
Avances & Acomptes	-	-	-	-	-	-	-
Total	- 184 321	- 23 917	12 985	446	-	- 21	- 194 828
Valeur nette	57 827	-14 676	-	- 123	39	- 4 266	38 802

Le Groupe ne détient pas d'Immobilisations Corporelles financées par contrat de Crédit-Bail ou en locations financières.

Note 4 - Immobilisations Financières

Valeurs brutes (en K€)	31/12/2019	Acquisition	Cession	Ecart de Conversion	Autres (2)	31/12/2020
Titres de participations (1)	826	240	0	-	-	1 066
Titres mises en équivalence	-	-	-	-	-	-
Dépôts & cautionnement	15 647	1 774	1 370	83	-	15 968
Autres créances immobilisées	365	2	98	-	917	1 187
Total	16 838	2 016	- 1 468	- 83	917	18 221
Provisions (en K€)	31/12/2019	Dotation	Reprise	Ecart de Conversion	Autres (2)	31/12/2020
Titres de participations	- 26	- 13	-	-	-	- 40
Dépôts & cautionnement	- 34	- 630	32	-	0	- 632
Autres créances immobilisées	-	-	-	-	190	- 190
Total	- 60	- 644	32	-	- 190	- 862
Valeur nette	16 778	1 373	- 1 436	- 83	727	17 359

(1) Les titres de participation comprennent principalement :

Montant en K€	Désignation
67,5	IDEF
25,0	Jacadi Germany (sans activité)
5,0	IDK Dev 2 (sans activité)
5,0	Ecopresse
670,0	GIE Avignon
25,0	Shopping Innovation Lab (en cours de liquidation)
1,25	Eco TLC
250,0	Muselaabs (B)

Note 5 - Stocks

(en K€)	Montants Bruts		Provisions		Montants Nets	
	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020
Matières premières & Fournitures	3 201	3 721	-	-	3 201	3 721
Marchandises	128 281	136 785	4 136	3 212	124 144	133 573
Total	131 481	140 506	4 136	3 212	127 345	137 294

Note 6 - Clients et autres créances d'exploitation

(en K€)	Montants bruts		Provisions		Montants nets	
	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020
Clients et comptes rattachés	35 656	36 210	4 684	3 385	30 972	32 826
Créances fiscales et sociales	21 804	28 607	-	-	21 804	28 607
Autres créances d'exploitation	10 000	11 826	1 051	966	8 949	10 860
	67 460	76 643	5 735	4 351	61 725	72 292
Créances liées à l'intégration fiscales	-	-	-	-	-	-
Créances d'impôts différés	1 763	1 186	-	-	1 763	1 186
Autres créances diverses	1 323	14 239	69	9 125	1 254	5 114
	3 087	15 425	69	9 125	3 017	6 300
Charges constatées d'avance	13 669	9 703	-	-	13 669	9 703
Total	84 215	101 771	5 804	13 476	78 411	88 295

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

(en K€)	Montants bruts		Provisions		Montants nets	
	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020
Valeurs mobilières de placement	-	30	-	-	-	30
Disponibilité	40 883	112 141	-	-	40 883	112 141
Total	40 883	112 171	-	-	40 883	112 171

Note 8 - Capitaux Propres – Part du Groupe

(en K€)	Capital social	Primes	Reserves	Résultat	Capitaux propres - Part du groupe
au 31/12/2018	75 023	-	118 519	- 25 339	168 202
Affectation du résultat			- 25 339	25 339	-
Dividendes versés					-
Variation de périmètre			82		- 82
Variation des écarts de conversion			323		- 323
Autres			160		- 160
Résultat - Part du groupe				- 7 699	- 7 699
au 31/12/2019	75 023	-	92 615	- 7 699	159 939
Affectation du résultat			- 7 699	7 699	-
Dividendes versés					-
Variation de périmètre			189		- 189
Variation des écarts de conversion			686		- 686
Autres			22		- 22
Résultat - Part du groupe				- 38 475	- 38 475
au 31/12/2020	75 023	-	85 812	- 38 475	122 360

Note 9 - Intérêts minoritaires

(en K€)	Capital social	Primes	Reserves	Résultat	Capitaux propres - Minoritaires
au 31/12/2018			1 790	- 808	981
Affectation du résultat			- 808	808	-
Dividendes versés					-
Variation de périmètre					-
Variation des écarts de conversion			5		- 5
Autres			31		- 31
Résultat minoritaires				- 434	- 434
au 31/12/2019			1 008	- 434	573
Affectation du résultat			- 434	434	-
Dividendes versés					-
Variation de périmètre			148		- 148
Variation des écarts de conversion			8		- 8
Autres			9		- 9
Résultat minoritaires				- 398	- 398
au 31/12/2020			424	- 398	25

Note 10 - Provisions pour Risques et Charges

(en K€)	31/12/2019	Dotations	Reprises	31/12/2020
Provisions pour risques & charges (1)	10 730	6 648	- 7 660	9 718
Provisions pour départ en retraite	4 244	8 474	- 4 027	8 692
Impôts différés passifs	4 366	826	- 326	4 867
Total	19 340	15 949	- 12 013	23 277

(1) Les provisions pour risques et charges comprennent :

Montant en K€	Désignation
463	Badwill
1.822	Litiges commerciaux
1.778	Litiges salariaux
3.640	Point Fidélité
1.457	Retour de stocks
559	Autres
9.718	Total PRC

Le Badwill contaté correspond, pour un montant de 437 K€, à l'écart de valeur existant entre la « fair value » des actifs rachetés dans le cadre de la procédure de liquidation de l'ex groupe Kidiliz (déduction faite des passifs sociaux repris en engagements) et le prix payé pour ces actifs.

Note 11 - Emprunts et dettes financières

(en K€)	31/12/2019	Nvx Emprunts	Rbt Emprunts	Autres (*)	31/12/2020
Emprunts Obligataires	89 765	0	-	1 921	91 686
Emprunts auprès des établ. de crédit	31 999	130 000	- 30 021	- 1 537	130 440
Emprunts en crédit bail et location financière	0	-	-	-	0
Dépôts & cautionnements recus	1 465	230	- 74	-	1 621
Autres dettes financières	30	-	- 1	-	29
Découverts bancaires	1 990	-	- 1 570	-	420
Total	125 249	130 230	- 31 667	383	224 196
Endettement Net	84 366				112 025

(*) : ventilation des intérêts courus sur Emprunts Obligataires et Emprunts auprès des établissements de crédit.

Par échéance (en K€)	A moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	TOTAL
Emprunts Obligataires	91 686	-	-	91 686
Emprunts auprès des établ. de crédit	26 107	92 333	12 000	130 440
Emprunts en crédit bail et location financière	-	-	-	-
Dépôts & cautionnements recus	-	-	1 621	1 621
Autres dettes financières	29	-	-	29
Découverts bancaires	420	-	-	420
Total	118 242	92 333	13 621	224 196

La dette financière contractualisée par ID Valeurs, holding animatrice et financière du Groupe, est composée, au 31/12/2020 :

- d'un Club Deal accordé par un pool de 8 banques, signé en 2017, à taux variable, d'un montant mobilisable de 120.000K€, non utilisé au 31/12/2020. Aucune couverture de taux n'est adossée à ce crédit.
- de trois emprunts obligataires (format Euro PP), émis en 2014, 2016 et 2017, à taux fixe, de 30.000K€ chacun. L'émission 2014, arrivée à échéance en 2021 sera remboursée le 15 juin 2021.
- d'un Prêt Atout BPI, versé le 16 avril 2020, d'un montant de 10.000K€, d'une durée de 4 ans avec un différé d'amortissement de 12 mois.
- d'un Prêt Garanti par l'Etat (PGE), versé le 12 juin 2020, d'un montant de 120.000K€, attribué par un pool de 8 banques, remboursable en 1 à 5 ans après option de prorogation à date anniversaire (juin 2021).

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 régi par une convention de trésorerie « omnium ».

Le Club Deal et les emprunts obligataires Euro PP 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 fonds propres consolidés. Ce ratio doit être maintenu inférieur à 1,25.

Le covenant financier R1 n'est pas respecté au 31/12/2020, conséquence des effets économiques des fermetures ou restrictions administratives, liées à la pandémie de Covid-19, subies par le Groupe sur l'exercice 2020.

Le 14 décembre 2020, ID Valeurs a obtenu des banques participant au Club Deal un waiver sur le ratio R1, manifestant ainsi un renoncement au cas de défaut que pourrait constituer le non-respect du ratio R1 au 31 décembre 2020.

Le 12 avril 2021, ID Valeurs a obtenu de ses investisseurs Euro PP un waiver sur le ratio R1, manifestant également un renoncement à l'option de demande de remboursement anticipé que constituerait le non-respect du ratio R1 au 31 décembre 2020. Cette réponse, obtenue après le 31 décembre 2020, entraîne un classement temporaire de cette classe de dette à moins d'un an, dans les états financiers établis au 31/12/2020. La signature du waiver rétablit ces lignes de financements sur leurs maturités d'origine.

A l'occasion de la signature de ces waivers, les financeurs autorisent, d'ores et déjà, un niveau de ratio R1 à 3,5 sur cet exercice 2021, afin de permettre au Groupe de poursuivre sa transformation numérique et ce, conformément aux options budgétaires de l'exercice 2021.

Nous précisons que, par leur nature spécifique d'accompagnement au contexte de la pandémie en cours, le PGE et le Prêt Atout BPI ne prévoient pas de cas de défaut généré par le non-respect des covenants financiers.

Conformément aux modalités prévues par la Règlementation PGE, ID Valeurs a prorogé partiellement le PGE par option transmise le 7 avril 2021. L'option de prorogation a été transmise pour une durée de 5 ans, pour un montant de 96.000 K€ avec report d'un an de la première échéance d'amortissement (septembre 2022). La réduction de l'en-cours PGE de 24.000 K€ sera effective à date anniversaire de contrat, soit le 12 juin 2021.

Note 12 - Autres postes du Passif

Nature	Montants bruts	
	31/12/2019	31/12/2020
Fournisseurs & comptes rattachés	111 618	108 391
Dettes fiscales & sociales	47 861	56 610
Autres dettes d'exploitation	9 173	8 645
	168 652	173 646
Impôts sur les bénéfices et Intégration fiscale	-	-
Fournisseurs d'immobilisations	-	-
Autres dettes diverses	3 196	1 853
Produits constatés d'avance	6 514	6 553
Total	178 362	182 052

Toutes les dettes sont à moins d'un an.

Note 13 - Charges de Personnel

(en K€)	31/12/2019	31/12/2020
Rémunération du personnel	128 238	108 198
Charges sociales	37 924	32 111
Participation des salariés	-	-
Total	166 162	140 310

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

Effectif moyen par catégories (ETP)	31/12/2019	31/12/2020
Cadres	596	577
Agents de maîtrise & techniciens	868	830
Employés	3 492	2 904
Ouvriers	-	-
Total	4 956	4 311

Les ETP repris cette année, pour la France, ne prennent plus en compte les CDD dits « de remplacement », comptés 2 fois auparavant. Le nombre d'ETP proforma pour 2019 est de 4 639. Le double comptage est à imputer, pour l'essentiel, dans la catégorie « Employés ».

La fermeture du Canada explique une baisse de 113 ETP.

Note 14 - Dotation nette

(en K€)	31/12/2019	31/12/2020
Dotation aux amortissements	- 25 344	- 23 879
Dotations nettes sur provisions	491	2 569
Total	- 24 853	- 21 310

Note 15 - Résultat Financier

(en K€)	31/12/2019	31/12/2020
Produits de placement	-	0
Gain de change / Perte de change	1 684	- 2 327
Intérêts sur emprunts	- 4 710	- 3 848
Autres produits / charges financières	- 188	3
Dotations nettes (1)	- 48	- 7 453
Total	- 3 261	- 13 626

(1) dont provision sur comptes courants d'Okaïdi Québec : (6.811 K€)

Note 16 - Résultat Exceptionnel

(en K€)	31/12/2019	31/12/2020
Opération de gestion	- 13	2
Cession de titres Hors Groupe	-	-
Cession d'immobilisations	6 199	- 4 770
Autres résultats exceptionnels (1)	- 1 398	3 126
Dotations nettes (2)	- 15 688	- 19 668
Total	- 10 900	- 21 310

(1) dont :

- Dons	(2.113 K€)
- Indemnités d'éviction et de résiliation reçus	+ 486 K€
- Correction IDP sur Réévaluation Fds Cce (*)	(1.227 K€)
- IDA sur IDP Long Terme 2019 (*)	+ 1.257 K€
- sortie de périmètre d'Okaïdi Québec/Canada	+ 6.859 K€
- Abondement au PSE ex.Kidiliz	(200 K€)
- QP de subventions virées au Résultat	+ 146 K€
- Perte sur Créances ex antérieurs	(1.218 K€)
- Transaction arrêt IDKids UK	(170 K€)
- coût résiliation bail siège Jacadi Paris	(384 K€)
- Autres	(310' K€)

(2) dont :

- Correction harmonisation DAB (*)	(5.573 K€)
- Dépréciation des Fonds de Commerce	(11.828 K€)
- Correction provision IDR	(3.156 K€)
- Reprise de prov s/ Créances ex antérieurs	+ 1.058 K€
- Autres	(169 K€)

(*) voir explications Note 2

Note 17 - Impôts Différés

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

(en K€)	31/12/2019	31/12/2020
Résultat de l'ensemble consolidé	- 7 699	- 38 475
Impôts exigible	- 1 172	2 197
Impôts différés	1 250	7 971
Résultat avant impôt	- 7 778	- 48 643
Taux d'impôt de la mère	34,4%	32,0%
Impôt théorique	2 679	15 580
Effet taux d'impôts locaux	231	- 1 454
Effet des non activation de déficits	618	- 7 034
Effet des décalages permanents	- 3 448	3 075
Impôt réel	79	10 168
Taux d'impôt réel	1,0%	20,9%

Les IDA/IDP se décomposent comme suit :

(en K€)	31/12/2019	31/12/2020
IDA	1 763	1 155
IDP	- 4 366	- 4 836
IDA (+) / IDP (-) nets	- 2 603	- 3 681

Détaillés par société de la façon suivante :

Par société	(en K€)					
	Retraitements			Décalages fiscal- comptables	Total	
	Marge sur stocks	Provision interne	Autres		IDA	IDP
ID Valeurs				50		50
ID Group				56		56
Okaidi SAS	44	- 4 777	- 2 487	1 664	-	5 557
Jacadi SAS	230		- 582	461		109
Rigolo Comme La Vie				1 066		1 066
ID Log				118		118
ID Kids Logistics 2				28		28
ID Kids Logistics 3				3		3
Consobaby			- 5		-	5
Elbubb						-
Absorba			- 132		-	132
Catimini			333			333
<i>Intégration fiscale France</i>	274	- 4 777	- 2 873	3 446	-	- 3 930
ID Kids Italie			47		47	
Okaidi Spain				316	316	
Okaidi Belgium						
Okaidi Shanghai (OSTC)				34		34
Okaidi Pologne				101	101	
Okaidi Suisse			- 864		-	864
Okaidi Luxembourg				24	24	
Jacadi Italie			- 8			8
Jacadi Belgium				181	181	
Jacadi Spain				60	60	
Jacadi Autriche				426	426	
Jacadi Luxembourg						
Total	274	- 4 777	- 3 697	4 519	1 155	- 4 836

Note 18 - Engagements Hors-Bilan donnés

- 1) Garanties bancaires données aux bailleurs : 12.911 K€
- 2) En 2020, ID Valeurs a renouvelé son 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

- 1) Le groupe a reçu, de ses partenaires franchisés internationaux, les garanties suivantes :

(en K)		Année d'échéance des garanties										Total
Nature	Devise	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2045	Illimitée	
Garantie bancaire	EUR	640		50	275	135	45	95	327	50	345	1 982
SBLC (standby letter of credit)	EUR	4 080	455									4 535
	USD	3 900	60									3 960

- 2) Le groupe a reçu, de ses banques, les engagements financiers suivants :

au 31/12/2020 :	(en K€)	
	Accordés	Utilisés
Crédits moyen terme mobilisables sous forme de billets financiers (RCF)	120 000	-
Crédits de trésorerie	-	-
Crédits Documentaires	83 500	38 165

- 3) Le groupe a reçu un engagement à la baisse de ses loyers, garanti de façon autonome par une banque, pour un montant total activable de 276,4 K€ au 31/12/2020.

Note 20 - Engagements bancaires sur achats en devises

Afin de limiter le risque de fluctuation de l'Euro face à ses devises de transactions majeures, le Groupe a adopté une politique de macrocouverture du risque de change, à la saison (PE/AH), de façon dissociée sur ses achats et sur ses ventes de marchandises négociés en devises.

Au 31/12/2020, ID Valeurs a mis en place des outils de couverture d'achat de change :

- en US dollar pour 135.600K USD à terme et 29.000K USD en option
- en Yuan chinois pour 162.837K CNY à terme

A cette même date, le montant des outils de couverture de vente à terme s'élève à 12.500 K USD.

Dans le cadre de la convention de trésorerie, ces devises seront cédées par ID Valeurs aux (ou achetées par les) filiales du Groupe à un cours garanti fixé dans le cadre d'enveloppes budgétaires.

Note 21 - Engagements bancaires sur couverture de taux

Les emprunts bancaires à taux variable ne font l'objet d'aucune couverture de taux au 31/12/2020.

- part des emprunts à taux variable dans l'endettement brut au 31/12/2020 : 0%
- part des emprunts à taux fixe dans l'endettement brut au 31/12/2020 : 100%

Note 22 - Evènements postérieurs à la clôture

Les décisions de fermetures ou restrictions administratives de ce démarrage d'année 2021 empêchent l'exercice normal de l'exploitation du Groupe, mais dans une moindre mesure, comparativement à l'année dernière.

Les différentes sociétés du Groupe ont eu, de nouveau, recours aux différents dispositifs de chômage partiel et autres formes de soutien des différents Etats dans lesquels elles sont implantées.

A la date d'arrêté des comptes, les incidences de cet événement en cours sur l'activité ne remettent pas en cause la situation financière de la société ID Valeurs et de ses filiales, sécurisée, notamment par les différents dispositifs de financements mis en place en 2020.

La continuité d'exploitation des différentes sociétés du Groupe n'est pas menacée dans les 12 prochains mois.

ID VALEURS

Société par actions simplifiée au capital de 75.023.488 euros

Siège social : 162 Boulevard de Fourmies

59100 ROUBAIX

482 064 771 RCS LILLE METROPOLE

RAPPORT DE GESTION DE LA SOCIETE ET DU GROUPE SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020



Chers Associés,

Conformément à la loi, aux statuts de la société ID VALEURS (ci-après la « Société »), et en application de l'ordonnance n° 2020-321 du 25 mars 2020 et du décret n° 2021-255 du 9 mars 2021, le président vous a réunis en assemblée générale annuelle, 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 2020, 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 2020 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 (ci-après le « Groupe »).

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 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 2020 sont les suivants :

	31 décembre 2019	31 décembre 2020
Le chiffre d'affaires s'élève à	4 492 794 €	3 151 781 €
Le total des produits d'exploitation s'élève à	4 527 778 €	3 191 813 €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	3 472 518 €	4 381 680 €
D'où un résultat d'exploitation de	1 055 260 €	(1 189 867) €
Le total des produits financiers s'élève à	4 791 896 €	17 138 265 €
Le total des charges financières s'élève à	4 583 623 €	29 992 070 €
D'où un résultat financier de	208 272 €	(12 853 804) €
Le résultat courant avant impôt est donc de	1 263 533 €	(14 043 671) €
Le total des produits exceptionnels s'élève à	- €	1 500 €
Le total des charges exceptionnelles s'élève à	115 830 €	298 818 €
D'où un résultat exceptionnel de	(115 830) €	(297 318) €
Après un Crédit d'impôt de	4 430 685 €	1 121 690 €
Et de participation des salariés	- €	- €
L'exercice se solde par un résultat net de	5 578 388 €	(13 219 299) €
Le total du bilan s'élève à	318 123 887 €	404 916 981 €

Nous vous demandons d'approuver ces comptes sociaux qui ont été arrêtés par décision du directoire le 1^{er} juin 2021.

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.

Crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19

L'exercice 2020 a principalement été marqué par la survenance de la crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, les confinements successifs qui ont provoqué un arrêt quasi-total des activités de commercialisation, en particulier au cours du premier semestre, et leurs conséquences sur l'environnement économique et commercial du Groupe.

Renforcement de la structure financière du Groupe

Dans ce contexte exceptionnel, la société ID VALEURS a renforcé sa structure financière 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 dès le début du confinement a permis aux sociétés du Groupe de disposer des ressources financières afin de se prémunir des effets de la pandémie de Covid-19, et ainsi garantir la sécurité financière du Groupe.

Reprise d'une partie des actifs des sociétés du groupe Kidiliz

L'exercice 2020 a également été marqué par la reprise partielle d'actifs détenus par certaines sociétés du groupe Kidiliz, à l'encontre desquelles des procédures de redressement judiciaires ont été ouvertes le 10 septembre 2020 par le Tribunal de Commerce de Paris.

Ces transferts d'actifs sont intervenus par jugements rendus le 23 novembre 2020, moyennant un prix global de 350.000 € hors stocks et 1.000.000 € pour les stocks.

Cette opération constitue pour le Groupe un levier d'accélération permettant le déploiement de l'écosystème ID KIDS, par le développement du patrimoine des marques et du capital clients, l'animation de réseaux complémentaires de magasins, et la poursuite de la transformation digitale du Groupe.

L'intégration des nouvelles activités au sein du Groupe ID KIDS Group tient compte des expertises métiers développées par chacune des sociétés du Groupe et des synergies recherchées.

Parmi les actifs repris, l'activité des principales Marques CATIMINI et ABSORBA est logée au sein des filiales CATIMINI SAS (anciennement ID PROJECT 5 SAS) et ABSORBA SAS (anciennement IDK DEV 1).

Nomination d'un nouveau membre du conseil de surveillance – Décision du 15/12/2020

Par décision du 15/12/2020, l'associé a décidé de nommer Madame Florence TROUCHE en qualité de conseiller, pour une durée de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2023 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2022.

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
- Madame Florence TROUCHE, conseiller

Convention de trésorerie du Groupe – 28/12/2020

Afin d'apporter une meilleure visibilité financière des sociétés membres du Groupe, tout en poursuivant le processus de sécurisation et de centralisation de la gestion de ses besoins de financement et de son endettement, la holding ID VALEURS a souhaité consolider son rôle de centralisateur en supprimant le rôle de centralisateur intermédiaire des sociétés adhérentes Garantées, par la signature d'une nouvelle convention d'omnium entrée en vigueur le 28/12/2020.

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

Crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19

L'exercice 2021 est à nouveau marqué par les conséquences de la crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19 sur une partie des réseaux du Groupe, faisant suite en particulier aux décisions de fermeture des commerces de centres commerciaux et des commerces dits « non essentiels », en ce compris l'ensemble des commerces d'habillement et notamment l'habillement pour enfant.

Malgré ce contexte, le volume d'activité du premier trimestre 2020 est resté comparable à celui du premier trimestre 2019.

Cet événement ne remet cependant pas en cause les options d'arrêté de comptes sociaux et consolidés du Groupe pour l'exercice clos au 31 décembre 2020 selon le principe de continuité d'exploitation.

Contrats de crédits et Emprunts obligataires

Dans ce contexte, et dans le prolongement des accords intervenus avec les partenaires financiers du Groupe, la Société a poursuivi le cadrage et l'ajustement de ses outils de financement, notamment par la conversion du Prêt Garanti par l'Etat en un emprunt amortissable pour un montant de 96 000 000 €.

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 2020 les sociétés :

- ID BAT ;
- ID GROUP et ses filiales directes françaises : OKAIDI, CATIMINI (anciennement ID PROJECT 5), ABSORBA (anciennement IDK DEV1), ID LOG, JACADI, RIGOLO COMME LA VIE, N'JOY, CONSOBABY (anciennement SOCIAL SHOPPING COMPANY), FLEXINEO, ELBBUB, JOYVOX, IDK DEV 2 (sans activité), MIKRO DEV (sans activité), ECOPRESSE, IDEF, SHOPPING INNOVATION LAB, EDUCAPITAL, MUUSELABS.
- Les filiales directes françaises et étrangères de la société OKAIDI : ID SCHOOL, PLAY ID (sans activité), ID KIDS ITALY, OKAIDI BELGIUM, OKAIDI SPAIN, OKAIDI POLAND, OKAIDI LUXE, OKAIDI SWISS, OKAIDI GERMANY, 9214-8154 QUEBEC (en liquidation), 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 2 et ID KIDS LOGISTICS 3,
- Les filiales directes et indirectes françaises et étrangères de la société JACADI : JACARI, JACADI ITALY, JACADI BELGIUM, JACADI SPAIN, JACADI KINDERMODEN, JACADI GERMANY (sans activité), JACADI LUXE, JACADI PORTUGUAL, JACADI SWISS, JACADI USA, MADCAD1, et deux établissements stables à Monaco et en Allemagne.

Comptes consolidés 2020

Les comptes consolidés du groupe font apparaître un chiffre d'affaires de 577 511 K€ contre 695 094 K€ en 2019.

	31/12/2019	31/12/2020
Le résultat d'exploitation ressort à	7 755 K€	(10 973) K€
Le résultat financier s'élève à	(3 261) K€	(13 626) K€
Le résultat exceptionnel s'élève à	(10 900) K€	(21 310) K€
L'impôt représente	79 K€	10 168 K€

Le résultat net se solde par une perte de (38 475) K€ contre une perte de (7 699) 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 2020 sont les suivants :

	31 décembre 2019	31 décembre 2020
Le chiffre d'affaires s'élève à	3 009 274 €	44 639 €
Le total des produits d'exploitation s'élève à	3 009 275 €	44 640 €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	2 489 013 €	38 412 €
D'où un résultat d'exploitation de	520 261 €	6 228 €
Le total des produits financiers s'élève à	0 €	0 €
Le total des charges financières s'élève à	80 249 €	44 €
D'où un résultat financier de	(80 249) €	(44) €
Le résultat courant avant impôt est donc de	440 012 €	6 184 €
Le total des produits exceptionnels s'élève à	22 265 211 €	0 €
Le total des charges exceptionnelles s'élève à	6 277 599 €	2 306 €
D'où un résultat exceptionnel de	15 987 612 €	(2 306) €
Participation des salariés aux résultats	- €	- €
Impôt sur les sociétés	5 108 842 €	1 086 €
L'exercice se solde par un résultat net de	11 318 782 €	2 791 €
Le total bilan s'élève à	19 117 333 €	382 721 €

Au cours de l'exercice écoulé et depuis la clôture de l'exercice - Perspectives d'avenir

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

Suite à la cession de l'immeuble du siège de Roubaix et du crédit-bail immobilier et droit au bail associé de l'entrepôt de Leers, intervenues en 2019, 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).

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 2020 sont les suivants :

	31 décembre 2019	31 décembre 2020
Le chiffre d'affaires s'élève à	3 316 722 €	2 898 211 €
Le total des produits d'exploitation s'élève à	10 887 345 €	8 979 040 €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	5 983 587 €	6 608 150 €
D'où un résultat d'exploitation de	4 903 758 €	2 370 889 €
Le total des produits financiers s'élève à	7 227 050 €	5 812 834 €
Le total des charges financières s'élève à	3 206 185 €	2 482 563 €
D'où un résultat financier de	4 020 864 €	3 330 271 €
Le résultat courant avant impôt est donc de	8 924 623 €	5 701 161 €
Le total des produits exceptionnels s'élève à	4 833 €	4 729 €
Le total des charges exceptionnelles s'élève à	116 914 €	5 535 000 €
D'où un résultat exceptionnel de	(112 080) €	(5 530 270) €
Participation des salariés aux résultats	0 €	€
Impôt sur les sociétés	1 475 172 €	622 330 €
L'exercice se solde par un résultat net de	7 337 371 €	(451 439) €
Le total bilan s'élève à	80 180 996 €	181 916 644 €

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.

L'exercice 2020 a principalement été marqué par la survenance de la crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, les confinements successifs qui ont provoqué un arrêt quasi-total des activités de commercialisation, en particulier au cours du premier semestre, et leurs conséquences sur l'environnement économique et commercial du Groupe.

Rachat d'ADP 1 en vue d'assurer la liquidité du FCPE VAL'ID – Décisions du 29/06/2020

Faisant usage de la délégation de compétence consentie dans le cadre du 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", le président a, par décision du 29/06/2020, procédé au :

- rachat de 1.243 actions de préférence dites "ADP 1" (les "ADP 1") détenues par le FCPE VAL'ID.

Renouvellement des délégations de compétence consenties au président – Décisions du 17/07/2020

Par décisions du 17/07/2020, l'associé a décidé de renouveler les délégations de compétence consenties au président pour une nouvelle durée qui prendra fin à la date de l'approbation des comptes de l'exercice clos au 31/12/2020, dans le cadre de :

- la mise en œuvre d'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" en application de l'article L. 3332-17 du Code du travail ;
- la réduction du capital social de la Société par voie d'annulation d'actions acquises 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.

Annulation d'ADP 1 auto-détenues par la société ID GROUP – Décision du 29/12/2020

Faisant usage de cette délégation, le président a, par décision du 29/12/2020 décidé l'annulation des 1.243 ADP 1 auto-détenues par la société ID GROUP à la suite du rachat réalisé auprès du FCPE VAL'ID.

Evolution de la Gouvernance – Décisions du 15/12/2020

Dans la continuité des principes de gouvernance souhaités par la société holding ID VALEURS et engagés depuis plusieurs années au sein du Groupe, il a été décidé de :

- simplifier la gestion de la société ID GROUP, qui est désormais confiée à une instance exécutive unique, représentée par président, la SAS ID VALEURS, elle-même représentée par Monsieur Grégoire DUFOREST,
- d'adopter une seule et même instance de contrôle au sein du Groupe, le conseil de surveillance ID VALEURS.

Les statuts sociaux de la société ID GROUP ont été modifiés en conséquence, notamment par la suppression du conseil de surveillance ID GROUP, pour tenir compte de ce nouveau mode de gestion et de contrôle.

Renforcement des fonds propres – Décisions du 21/12/2020

Dans le contexte totalement inédit des confinements successifs liés à la crise sanitaire de Covid-19, la société holding ID VALEURS a décidé de marquer l'accompagnement du Groupe par un renforcement des fonds propres de la Société, intervenu avant la clôture de l'exercice 2020.

Ainsi, par décisions du 21/12/2020, il a été procédé à l'augmentation du capital social de ID GROUP, d'un montant de 20.000.281,30€.

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

L'exercice 2021 est à nouveau marqué par les conséquences de la crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19 sur une partie des réseaux du Groupe, faisant suite en particulier aux décisions de fermeture des commerces de centres commerciaux et des commerces dits « non essentiels », en ce compris l'ensemble des commerces d'habillement et notamment l'habillement pour enfant.

Cet événement ne remet cependant pas en cause les options d'arrêt de comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2020 selon le principe de continuité d'exploitation, la Société et ses filiales bénéficiant notamment de la centrale de trésorerie du Groupe pour gérer sa trésorerie courante et des dispositifs financiers mis en place par la Holding animatrice ID VALEURS SAS.

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.

Dans ce contexte, la société ID GROUP a donc poursuivi l'accompagnement de ses filiales dans la mise en œuvre des mesures destinées à préserver et accélérer la capacité de rebond du Groupe, conformément à la stratégie fixée par ID VALEURS.

Annulation d'ADP 1 auto-détenues par la société ID GROUP – Décision du 2/02/2021

Le président a, par décision du 2/02/2021, constaté l'annulation des 1.243 ADP 1 auto-détenues par la société ID GROUP, et la réduction corrélative du capital social de la Société.

Prise de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, et sous réserve de ce qui est exposé ci-dessus au sujet des actions auto-détenues, la société ID GROUP a pris directement une participation dans le capital des sociétés ci-après :

- Suite à la fusion par absorption de la SAS IDK DEV intervenue le 31/10/2020, la société ID GROUP détient désormais :
 - une participation directe et à 100% dans le capital des sociétés ABSORBA (anciennement IDK DEV 1), N'JOY, ELBBUB, JOYVOX, IDK DEV 2 (sans activité), MIKRO DEV (sans activité), CONSOBABY (anciennement SOCIAL SHOPPING COMPANY), FLEXINEO,
 - une participation directe et minoritaire dans le capital des sociétés ECOPRESSE, IDEF, SHOPPING INNOVATION LAB (en cours de liquidation), EDUCAPITAL.
- Par ailleurs, la Société a acquis le 9/09/2020 une participation minoritaire dans le capital de la société de droit belge MUUSELABS.

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 et à 100% par ID GROUP SAS au 31 décembre 2020 :

Business Unit Marques Premium Accessibles et Expertises Partagées :

- SAS OKAIDI
- SAS CATIMINI (anciennement ID PROJECT 5)
- SAS ABSORBA (anciennement IDK DEV 1)
- SAS ID LOG

Business Unit Marque Prestige :

- SAS JACADI

Business Unit Services à l'Enfance :

- SAS RIGOLO COMME LA VIE
- SAS N'JOY

Business Unit New Business :

- SAS ELBBUB
- SAS JOYVOX
- SAS CONSOBABY (anciennement SOCIAL SHOPPING COMPANY)
- SARL FLEXINEO (activité CMABULLE)

Crise sanitaire liée à la pandémie de SARS-CoV-2

A titre liminaire, nous vous renvoyons au descriptif ci-dessus concernant les événements marquants liés à la pandémie de SARS-CoV-2 qui ont impacté, comme expliqué ci-avant dès la mi-mars 2020, l'activité des sociétés filiales du Groupe, de manière directe et indirecte, entraînant notamment la fermeture des magasins et des crèches, les réductions ou arrêts de services et d'autres conséquences dans la gestion des opérations.



ACTIVITE DE LA SOCIETE OKAIDI ET DE SES FILIALES

Les principaux chiffres du bilan de la société OKAIDI arrêtés au 31 décembre 2020 sont les suivants :

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	421 034 158 €	491 363 430 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	445 459 337 €	507 843 758 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	453 650 383 €	507 877 156 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(8 191 046) €	(33 398) €

<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	219 922 869 €	252 400 793 €
. les achats de matières premières :	4 124 254 €	3 680 948 €
. les autres achats et charges externes :	121 683 645 €	132 761 948 €
. les salaires et traitements :	52 784 427 €	60 531 107 €
. les charges sociales	16 777 539 €	19 645 312 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(13 257 933) €	(3 216 945) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice	(21 448 980) €	(3 250 343) €
ressort à		
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(10 935 751) €	(12 529 678) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	(1 298 637) €	(1 428 434) €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(31 086 094) €	(14 351 587) €
Le total du bilan est de	303 405 819 €	323 107 509 €

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

La Société poursuit 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 notre engagement RHESSEME (Responsabilité Humaine Économique, Sociale, Sociétale et Environnementale de des Marques au service de l'Enfant).

Dissolution de la filiale 9214-8154 QUÉBEC INC- Décision du 28/09/2020

Dans le contexte de la pandémie de Covid-19, et suite aux résultats déficitaires de la filiale OKAIDI au Canada, il a été décidé de cesser l'activité de la société OKAIDI 9214-8154 QUÉBEC INC, les opérations de liquidation sont actuellement en cours.

Dissolution et liquidation de la filiale OKAIDI NETHERLANDS – Décision du 07/10/2020

Par ailleurs, la Société a procédé à la liquidation de la filiale OKAIDI NETHERLANDS, société sans activité depuis 2014

Reprise d'une partie des actifs des sociétés du groupe Kidiliz – Jugements du tribunal de commerce de Paris du 23/11/2020

Nous vous renvoyons à l'exposé ci-dessus concernant la reprise partielle des actifs Kidiliz, et l'intégration des nouvelles activités au sein du Groupe ID KIDS Group.

Tenant compte des expertises métiers développées par chacune des sociétés du Groupe et des synergies recherchées, les éléments transférés à la société OKAIDI concernent principalement des actifs dédiés à l'exploitation des marques autres que Catimini et Absorba.

Renforcement des fonds propres – Décisions du 21/12/2020

Il a été procédé au renforcement des fonds propres de la société OKAIDI par une augmentation du capital social d'un montant de 80.000.053,84 €.

Situation du parc magasins

- Sur l'enseigne Okaidi (marques Okaidi et Obaibi) : à fin 2020, le parc s'établit en France à 337 magasins détenus en propre, 40 en franchise et 5 sous format outlet ; à l'international il est de 250 magasins en franchise ; Okaidi détient également 9 sites web en propre.
- Sur l'enseigne Oxybul (marques Oxybul Eveil & Jeux et marques nationales) : à fin 2020, le parc s'établit à 39 magasins, tous détenus en propre et 53 sites en whosale ; Oxybul détient également 1 site web en propre.
- Sur l'enseigne Id Kids (multimarques dans le monde de l'enfant) : à fin 2020, le parc s'établit à 26 magasins (22 en propre, et 4 en franchise).
- Le rachat des actifs du groupe Kidiliz élargit le parc de 15 magasins sous format outlet, 2 magasins sous enseigne Z et 5 magasins sous enseigne Kidiliz.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Etat des participations au 31 décembre 2020

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

Dénomination de la Filiale	Pays	Capital détenu	Chiffre d'affaires (en milliers d'euros)	Résultat net (en milliers d'euros)
ID SCHOOL	France	100,00%	35	(5)
PLAY ID	France	100,00%	-	(1)
OKAIDI SPAIN	Espagne	100,00%	13 586	(1 351)
OKAIDI BELGIUM	Belgique	99,97%	21 945	(1 766)
ID KIDS ITALY	Italie	99,99%	40 327	(3 701)
OKAIDI GERMANY	Allemagne	100,00%	7 748	(1 137)
OKAIDI LUXE	Luxembourg	100,00%	6 208	(151)
OKAIDI POLAND	Pologne	100,00%	9 429	(1 927)
OKAIDI SWISS	Suisse	100,00%	9.721	(302)
9214-8154 QUEBEC INC	Canada	100,00%	2 768	(1 955)
OKAIDI (SHANGHAI) COMMERCIAL AND TRADING CO	Chine	100,00%	5 336	(1 585)
ID KIDS HONG KONG	Hong-Kong	100,00%	1 714	(257)
ID JAPAN	Japon	100,00%	1 266	(614)
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 2020, la société OKAIDI n'a acquis aucune nouvelle participation.

Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société OKAIDI n'a cédé aucune participation.

ACTIVITE DE LA SOCIETE CATIMINI (anciennement ID PROJECT 5)
--

Les principaux chiffres du bilan de la société CATIMINI arrêtés au 31 décembre 2020 sont les suivants :

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	1 296 799 €	0 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	1 299 480 €	0 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	1 859 337 €	1 976 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(559 856) €	(1 976) €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	311 744 €	0 €
. les achats de matières premières :	222 €	0 €
. les autres achats et charges externes :	700 626 €	1 777 €
. les salaires et traitements :	570 636 €	0 €
. les charges sociales	157 336 €	0 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(22 061) €	0 €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(581 918) €	(1 976) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	0 €	0 €
* de l'impôt sur les bénéfices de	0 €	0 €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(581 918) €	(1 976) €
Le total du bilan est de	9 638 829 €	591 €

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

Reprise d'une partie des actifs des sociétés du groupe Kidiliz – Jugements du tribunal de commerce de Paris du 23/11/2020

Mise en activité de la société et changement de dénomination sociale - 24/11/2020

Comme il a été expliqué ci-avant dans le cadre de la reprise partielle des actifs de certaines sociétés du groupe Kidiliz, l'activité de la Marque CATIMINI a été logée au sein de la société ID PROJECT 5 nouvellement dénommée CATIMINI SAS.

Augmentation de capital social - 21/12/2020

Dans ce contexte, le capital social de la SAS CATIMINI a été augmenté d'un montant de 4.995.000 €.

Nomination du directeur Général - 22/12/2020

Monsieur Alexis DE SEZE a été nommé en qualité de directeur général de la société CATIMINI.

Nomination d'un co-CAC - 28/12/2020

La société ERNST & YOUNG AUDIT en qualité de Co-commissaire aux comptes titulaire pour une période de six exercices, soit pour une durée venant à expiration à l'issue des décisions prises en 2026 et appelées à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Situation du parc magasins

A fin 2020, le parc magasins s'établit en France à 53 magasins CATIMINI et 19 affiliés.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Etat des participations au 31 décembre 2020

A la clôture de l'exercice, la société CATIMINI ne détenait aucune participation

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société CATIMINI n'a acquis aucune participation.

Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société CATIMINI n'a cédé aucune participation.

ACTIVITE DE LA SOCIETE ABSORBA (anciennement IDK DEV1)

Les principaux chiffres du bilan de la société ABSORBA arrêtés au 31 décembre 2020 sont les suivants :

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	190 891 €	0 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	553 936 €	0 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	294 924 €	1 729 €
D'où un résultat d'exploitation de :	259 012 €	(1 729) €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	405 110 €	0 €
. les achats de matières premières :	10 353 €	0 €
. les autres achats et charges externes :	152 085 €	1 488 €
. les salaires et traitements :	84 417 €	0 €
. les charges sociales	30 239 €	0 €
Compte tenu d'un résultat financier de	0 €	0 €

* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	259 012 €	(1 729) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	0 €	0 €
* de l'impôt sur les bénéfices de	67 568 €	0 €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	191 444 €	(1 729) €
 Le total du bilan est de	 2 466 543 €	 1 084 €

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

Reprise d'une partie des actifs des sociétés du groupe Kidiliz – Jugements du tribunal de commerce de Paris du 23/11/2020

Mise en activité de la société et changement de dénomination sociale - 24/11/2020

Comme il a été expliqué ci-avant dans le cadre de la reprise partielle des actifs de certaines sociétés du groupe Kidiliz, l'activité de la Marque ABSORBA a été logée au sein de la société IDK DEV1 nouvellement dénommée ABSORBA SAS.

Augmentation de capital social - 21/12/2020

Dans ce contexte, le capital social de la SAS ABSORBA a été augmenté d'un montant de 995.000 €.

Nomination du directeur Général - 22/12/2020

Monsieur Alexis DE SEZE a été nommé en qualité de directeur général de la société CATIMINI.

Nomination d'un co-CAC - 28/12/2020

La société ERNST & YOUNG AUDIT en qualité de Co-commissaire aux comptes titulaire pour une période de six exercices, soit pour une durée venant à expiration à l'issue des décisions prises en 2026 et appelées à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Etat des participations au 31 décembre 2020

A la clôture de l'exercice, la société ABSORBA ne détenait aucune participation

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société ABSORBA n'a acquis aucune participation.

Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société ABSORBA 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 2020 sont les suivants :

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	12 714 289 €	15 611 221 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	12 998 821 €	15 732 472 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	13 078 703 €	15 814 643 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(79 881) €	(82 170) €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	881 002 €	1 253 147 €
. variation de stock (matières premières et approvisionnements)	15 675 €	(94 285) €
. les autres achats et charges externes :	7 170 055 €	9 103 566 €
. impôts, taxes et versements assimilés	676 705 €	858 668 €
. les salaires et traitements :	2 891 390 €	3 228 822 €
. les charges sociales	1 002 802 €	1 028 747 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(7 606) €	9 760 €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(87 488) €	(72 410) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(220 882) €	68 707 €
* de l'impôt sur les bénéfices de	(16 120) €	(12 120) €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un bénéfice/une perte de	(292 251) €	8 416 €
Le total du bilan est de	6 393 605 €	6 214 010 €

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

La Société exerce son activité de prestations de traitement logistique, de transport, de stockage de marchandises au profit des Marques du Groupe.

Renouvellement du mandat du directeur général - Décision du 30/06/2020

Monsieur Antoine BRICOUT a été renouvelé dans l'exercice de son mandat de directeur général de la société ID LOG.

ETAT DES PARTICIPATIONS AU 31 DECEMBRE 2020

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%	10 444 603	(106 181)
ID KIDS LOGISTICS 3	France	100 %	3 025 843	(87 966)

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société ID LOG n'a acquis aucune participation.

Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, 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 2020 sont les suivants :

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	80 914 516 €	96 690 848 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	85 755 991 €	104 057 987 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	85 327 383 €	101 912 645 €
D'où un résultat d'exploitation de :	428 607 €	2 145 342 €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	36 924 553 €	39 621 057 €
. les achats de matières premières :	1 620 405 €	1 118 106 €
. les autres achats et charges externes :	28 064 876 €	31 064 798 €
. les salaires et traitements :	11 648 488 €	13 232 338 €
. les charges sociales	4 239 844 €	4 546 742 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(2 665 287) €	1 951 286 €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(2 236 680) €	4 096 629 €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(2 337 497) €	(2 604 877) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	(129 675) €	(240 674) €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(4 444 502) €	1 732 426 €
Le total du bilan est de	70 401 614 €	73 873 579 €

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

La Société exerce son activité dans le domaine du prêt à porter enfants, du mobilier et des 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.

Reprise d'une partie des actifs des sociétés du groupe Kidiliz – Jugements du tribunal de commerce de Paris du 23/11/2020

Nous vous renvoyons à l'exposé ci-dessus concernant la reprise partielle des actifs Kidiliz, et l'intégration des nouvelles activités au sein du Groupe ID KIDS Group.

Tenant compte des expertises métiers développées par chacune des sociétés du Groupe et des synergies recherchées, les éléments transférés à la société JACADI concernent essentiellement des fonds de commerce à l'enseigne Z.

Renforcement des fonds propres – Décisions du 21/12/2020

Il a été procédé au renforcement des fonds propres de la société OKAIDI par une augmentation du capital social d'un montant de 10.000.004,76 €.

Situation du parc magasins

A fin 2020, notre parc s'établit, en France, à 93 magasins en propre et 14 franchises.
Le rachat des actifs du groupe Kidiliz élargit le parc de 3 magasins sous enseigne Z.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Etat des participations au 31 décembre 2020

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 €	(0,12) €
JACADI SPAIN	Espagne	100%	243 €	(41) €
JACADI BELGIUM	Belgique	99,998%	1 606 €	56 €
JACADI USA	USA	100%	10 867 USD	668 USD
JACADI ITALY	Italie	99,54%	5 866 €	(554) €
JACADI KINDERMODEN	Autriche	100%	1 764 €	56 €
JACADI LUXE	Luxembourg	100%	1 584 €	(179) €
JACADI GERMANY	Allemagne	100%	0 €	(2) €
JACADI PORTUGAL	Portugal	100%	1 454 €	158 €
JACADI SWISS	Suisse	100%	0 CHF	(46) CHF

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société JACADI n'a acquis aucune nouvelle participation.

Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société JACADI 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 2020 sont les suivants :

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	10 477 807 €	12 205 604 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	16 352 520 €	19 209 399 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	15 031 877 €	18 578 087 €
D'où un résultat d'exploitation de :	1 320 643 €	631 311 €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	0 €	- €
. les achats de matières premières :	0 €	- €
. les autres achats et charges externes :	4 842 589 €	5 915 228 €
. les salaires et traitements :	6 739 933 €	8 392 166 €
. les charges sociales	1 799 620 €	2 323 601 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(12 180) €	(45 663) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	1 308 462 €	585 647 €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(32 016) €	41 339 €
* de l'impôt sur les bénéfices de	38 985 €	- €
* de la participation	0 €	- €
* l'exercice se solde par un résultat de	1 237 460 €	626 987 €
Le total du bilan est de	8 080 014 €	8 440 353 €

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

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, des micro-crèches et activités connexes, en ce compris les structures d'accueil collectif de jeunes enfants atteints d'un ou plusieurs handicaps.

Situation du parc de crèches

La Société compte au 31/12/2020 40 établissements, dont 39 crèches en propre et 1 en franchise :

Ouvertures de crèches :

- *Prouvy 2: le 30/11/2020*
- *Billy Berclau: 7/01/2020*

Fermeture de crèches :

- *Prouvy 1: le 01/12/2020*

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Etat des participations au 31 décembre 2020

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 clos au 31 décembre 2020, la société RIGOLO COMME LA VIE n'a acquis aucune nouvelle participation.

Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société RIGOLO COMME LA VIE n'a cédé aucune participation.

ACTIVITE DE LA SOCIETE N'JOY

Les principaux chiffres du bilan de la société N'JOY arrêtés au 31 décembre 2020 sont les suivants :

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	890 398 €	737 537 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	929 346 €	739 779 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	1 026 361 €	884 540 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(97 014) €	(144 760) €
En ce compris :		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	100 €	0 €
. les autres achats et charges externes :	323 740 €	311 606 €

. les salaires et traitements :	466 985 €	399 564 €
. les charges sociales	120 519 €	101 051 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(8 382) €	(4 884) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(105 396) €	(149 644) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(2 061) €	(865) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	0 €	0 €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(107 458) €	(150 510) €
Le total du bilan est de	699 649 €	505 197 €

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

La Société a pour activité les prestations de services à la personne dans le secteur de l'animation et de l'enfance, la réalisation de spectacles et d'activités sportives en BtoB.

Réduction de capital - 28/12/2020

Afin d'apurer les pertes, le capital social a été réduit d'un montant 267.210.

Fusion absorption de la société IDK DEV par la société ID GROUP – Traité de fusion du 24/09/2020

La société IDK DEV a été absorbée par la société ID GROUP, à effet du 31/10/2020, la société ID GROUP devenant ainsi associé unique de la société N'JOY.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Etat des participations au 31 décembre 2020

A la clôture de l'exercice, la société N'JOY ne détenait aucune une participation

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société N'JOY n'a acquis aucune participation.

Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société N'JOY n'a cédé aucune participation.

A titre liminaire, nous vous rappelons que la société ID GROUP est devenue l'associé unique des filiales ELBBUB, JOYVOX, CONSOBABY et FLEXINEO depuis la fusion-absorption de la SAS IDK DEV intervenue le 31/10/2020.

ACTIVITE DE LA SOCIETE ELBBUB

Les principaux chiffres du bilan de la société ELBBUB arrêtés au 31 décembre 2020 sont les suivants :

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	191 765 €	211 353 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	221 824 €	211 354 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	354 972 €	394 053 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(133 147) €	(182 698) €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	0 €	0 €
. les autres achats et charges externes :	318 772 €	382 243 €
. les salaires et traitements :	1 904 €	4 633 €
. les charges sociales	162 €	1 714 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(545) €	(11 329) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(133 693) €	(194 027) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	0 €	0 €
* de l'impôt sur les bénéfices de	0 €	0 €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(133 693) €	(194 027) €
Le total du bilan est de	124 611 €	324 331 €

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

La société a pour activité l'édition de revues et de périodiques à destination des parents et futurs parents. Elle produit dans le cadre de cette activité le magazine « BUBBLEMAG ». Son intégration au Groupe a permis de renforcer la visibilité du magazine auprès de la clientèle des Marques du Groupe.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Etat des participations au 31 décembre 2020

A la clôture de l'exercice, la société ELBBUB ne détenait aucune participation.

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société ELBBUB n'a acquis aucune participation.

Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société ELBBUB n'a cédé aucune participation.

ACTIVITE DE LA SOCIETE JOYVOX

Les principaux chiffres du bilan de la société JOYVOX arrêtés au 31 décembre 2020 sont les suivants :

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	162 941 €	115 118 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	365 615 €	294 227 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	476 598 €	634 308 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(110 983) €	(340 080) €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	19 639 €	43 356 €
. les achats de matières premières :	0 €	0 €
. les autres achats et charges externes :	304 626 €	424 014 €
. les salaires et traitements :	80 680 €	45 695 €
. les charges sociales	38 230 €	15 703 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(12 142) €	(7 273) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(123 125) €	(347 353) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(606) €	(162) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	(5 848) €	(14 102) €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(117 884) €	(333 414) €
 Le total du bilan est de	 511 137 €	 628 759 €

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

La Société exerce une activité de production d'enregistrements sonores, d'édition de partitions musicales, de livres musicaux, l'exploitation d'œuvres musicales sur tous types de supports et d'enregistrements sonores, et la promotion d'artistes et d'œuvres musicales et audiovisuelles.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Etat des participations au 31 décembre 2020

A la clôture de l'exercice, la société JOYVOX ne détenait aucune participation.

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société JOYVOX n'a acquis aucune participation.

Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société JOYVOX n'a cédé aucune participation.

ACTIVITE DE LA SOCIETE CONSOBABY (anciennement SOCIAL SHOPPING COMPANY)

Les principaux chiffres du bilan de la société CONSOBABY arrêtés au 31 décembre 2020 sont les suivants :

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	635 360 €	639 802 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	636 560 €	641 282 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	903 198 €	1 068 377 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(266 638) €	(427 096) €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	39 €	31 €
. les autres achats et charges externes :	816 184 €	778 608 €
. les salaires et traitements :	25 316 €	176 101 €
. les charges sociales	12 323 €	74 003 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(2 762) €	(36 513) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(269 400) €	(463 609) €

Compte tenu des éléments ci-dessus,

* du résultat exceptionnel de	18 415 €	(1 402) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	0 €	(3 940) €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(250 985) €	(194 027) €
Le total du bilan est de	511 401 €	566 896 €

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

La Société exploite le site Consobaby, plateforme communautaire, qui propose à tous les parents des produits, pour les enfants de 0 à 4 ans et les futures mamans, testés et évalués par les parents pour les parents.

Changement de dénomination sociale et renforcement des fonds propres – Décisions du 28/12/2020

En date du 28/12/2020, l'associé unique a décidé de changer la dénomination sociale de la société SOCIAL SHOPPING COMPANY pour CONSOBABY, et a procédé à un « coup d'accordéon » par voie d'augmentation du capital social à hauteur de 400 000 €, suivie d'une réduction d'un montant de 750 000 €.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Etat des participations au 31 décembre 2020

A la clôture de l'exercice, la société CONSOBABY ne détenait aucune participation.

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société CONSOBABY n'a acquis aucune participation.

Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société CONSOBABY n'a cédé aucune participation.

ACTIVITE DE LA SOCIETE FLEXINEO (CMABULLE)

Les principaux chiffres du bilan de la société FLEXINEO arrêtés au 31 décembre 2020 sont les suivants :

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	102 800 €	95 580 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	102 803 €	100 024 €

* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	263 893 €	257 924 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(161 089) €	(157 899) €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	0 €	0 €
. les autres achats et charges externes :	66 034 €	23 183 €
. les salaires et traitements :	72 268 €	125 928 €
. les charges sociales	33 419 €	45 374 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(1 306) €	(2 121) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(162 395) €	(160 020) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	23 413 €	25 055 €
* de l'impôt sur les bénéfices de	0 €	0 €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(138 982) €	(134 964) €
Le total du bilan est de	207 532 €	161 842 €

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

La Société a pour activité l'exploitation et la gestion du site internet www.cmabulle.fr de mise en relation de parents pour partager les trajets des activités scolaires et extrascolaires des enfants, et la réalisation d'études de prestations de conseil, de formation en organisations innovantes du travail, usages des technologies et développement durable.

Cession de parts - Décision du 21/02/2020

Suite au rachat La société IDK DEV a racheté à Madame Fanny GRUSON et Madame Florence BOUTOU la totalité de leurs parts sociales, devenant ainsi l'associé unique de la société FLEXINEO.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Etat des participations au 31 décembre 2020

A la clôture de l'exercice, la société FLEXINEO ne détenait aucune participation

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société FLEXINEO n'a acquis aucune participation.

Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société FLEXINEO n'a cédé aucune participation.

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/Cessions de participation

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la société ID VALEURS a acquis le 7/10/2020 l'intégralité des titres composant le capital de la société ID PROJECT 5, devenue la SAS CATIMINI ; cette participation a ensuite été rétrocédée le 19/11/2020 à la SAS ID GROUP qui détient désormais 100% des titres de CATIMINI SAS.

Etat des participations au 31 décembre 2020

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 : 98,85 % 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 2020, plus de 5%, de 10 %, de 20 %, de 33,33 %, de 50 % ou de 66,66 % du capital social de la société ou des droits de vote aux assemblées générales :

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

Participations croisées

Néant

Actions d'autocontrôle

Néant

IV. INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

En application des dispositions de l'article L 441-6-1 al 1 du Code de commerce, nous vous invitons à prendre connaissance des informations sur les délais de paiement de nos fournisseurs ou de nos clients figurant en **Annexe 1** du présent rapport.

V. PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 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 la perte de l'exercice, soit la somme de (13 219 299) euros, de la manière suivante :

- Compte « autres réserves » : (13 219 299) €
(pour le porter de 96 326 776 € à 83 107 477 € après affectation)

Total affecté : (13 219 299) €

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	
2019 Dividende : 0 €	Néant	Néant	Néant
2018 Dividende : 0 €	Néant	Néant	Néant
2017 Dividende : 0 €	Néant	Néant	Néant

VIII. DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

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

IX. CONVENTIONS REGLEMENTEES

Nous vous précisons qu'il n'a été conclu au cours de l'exercice écoulé aucune convention nouvelle visée par les articles L 227-10 du code de commerce.

Par ailleurs, nous vous rappelons la conclusion, au cours de l'exercice écoulé, de la convention suivante, visée par l'article L 227-11 du code de commerce :

- Convention d'Omniium ID VALEURS
Signature d'une convention d'omniium entre la société ID VALEURS et les autres sociétés du Groupe à effet du 28/12/2020, annulant et remplaçant la convention du 1/10/2010.

X. SITUATION DES MANDATS

Président et Directeurs Généraux et Membres du Directoire :

Nous vous informons que les mandats du président, des directeurs généraux et des membres du directoire de la Société arrivent à expiration lors de la prochaine assemblée.

Nous vous rappelons que, conformément à l'article 15 des statuts de la Société, il appartient au conseil de surveillance de se prononcer sur le renouvellement des mandats susvisés avant la prochaine assemblée appelée à statuer sur les comptes de la Société.

Membres du Conseil de Surveillance :

Nous vous informons que les mandats des conseillers ci-après nommés arriveront à expiration à l'issue de la prochaine assemblée :

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

Nous vous invitons en conséquence à vous prononcer en faveur :

- du renouvellement des mandats des conseillers susvisés, pour une nouvelle durée de trois (3) exercices, soit jusqu'à la décision des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- du maintien, pour toute la durée de leurs mandats de conseillers, soit jusqu'à la décision des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 :
 - Monsieur Jean DUFOREST, en qualité de président du conseil de surveillance ;
 - Monsieur Jean-Luc SOUFLET, en qualité de vice-président du conseil de surveillance.

Nous vous précisons que chacun des membres du conseil de surveillance a accepté par avance lesdites fonctions et a déclaré ne faire l'objet d'aucune incompatibilité, interdiction, ni déchéance de nature à faire obstacle à l'exercice de ces fonctions.

Par ailleurs, nous vous invitons à maintenir le montant annuel des jetons de présence fixé par décision unanime du 15 décembre 2020, et ce jusqu'à nouvelle décision des Associés à cet égard.

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 2020, 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 2 Juin 2021

Le Président

Grégoire Duforest



Annexe 1
Informations sur les délais de paiement des fournisseurs ou des clients

	Article D. 441 I. -1° : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dans le terme est échu						Article D. 441 I. -2° : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	8
Montant total des factures concernées h.t	0,00	7 246,00	0,00	0,00	0,00	7 246,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 629,41	15 629,41
Pourcentage du montant total des achats h.t de l'exercice	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1 515 036,83	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Pourcentage du chiffre d'affaire h.t de l'exercice	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1 515 036,83	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%	9 279 818,83
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues	0						0					
Montant total des factures exclues	0						0					
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul de retards de paiement	<input checked="" type="checkbox"/> Délais contractuels : mention sur les factures <input type="checkbox"/> Délais légaux : (à préciser)						<input checked="" type="checkbox"/> Délais contractuels : mention sur les factures <input type="checkbox"/> Délais légaux : (à préciser)					

Annexe 2
Bilan et compte de résultat de l'exercice 2020

①

BILAN - ACTIF

DCFR N° 2050 2021

Formulaire D bilan et compte de résultat de l'exercice 2020

Designation de l'entreprise : SAF - ILLA - SAS		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois : 12	
Adresse de l'entreprise : 11 rue de la République 92100 CLAMART		Durée de l'exercice précédent : 12	
Numéro SIRET : 4 8 2 0 8 4 7 7 1 0 1 0 1 3		Statut : <input type="checkbox"/>	
		Partie N° 1 (1)	Partie N° 2 (2)
		1	2
		3	4
		5	6
		7	8
		9	10
		11	12
		13	14
		15	16
		17	18
		19	20
		21	22
		23	24
		25	26
		27	28
		29	30
		31	32
		33	34
		35	36
		37	38
		39	40
		41	42
		43	44
		45	46
		47	48
		49	50
		51	52
		53	54
		55	56
		57	58
		59	60
		61	62
		63	64
		65	66
		67	68
		69	70
		71	72
		73	74
		75	76
		77	78
		79	80
		81	82
		83	84
		85	86
		87	88
		89	90
		91	92
		93	94
		95	96
		97	98
		99	100
		101	102
		103	104
		105	106
		107	108
		109	110
		111	112
		113	114
		115	116
		117	118
		119	120
		121	122
		123	124
		125	126
		127	128
		129	130
		131	132
		133	134
		135	136
		137	138
		139	140
		141	142
		143	144
		145	146
		147	148
		149	150
		151	152
		153	154
		155	156
		157	158
		159	160
		161	162
		163	164
		165	166
		167	168
		169	170
		171	172
		173	174
		175	176
		177	178
		179	180
		181	182
		183	184
		185	186
		187	188
		189	190
		191	192
		193	194
		195	196
		197	198
		199	200
		201	202
		203	204
		205	206
		207	208
		209	210
		211	212
		213	214
		215	216
		217	218
		219	220
		221	222
		223	224
		225	226
		227	228
		229	230
		231	232
		233	234
		235	236
		237	238
		239	240
		241	242
		243	244
		245	246
		247	248
		249	250
		251	252
		253	254
		255	256
		257	258
		259	260
		261	262
		263	264
		265	266
		267	268
		269	270
		271	272
		273	274
		275	276
		277	278
		279	280
		281	282
		283	284
		285	286
		287	288
		289	290
		291	292
		293	294
		295	296
		297	298
		299	300
		301	302
		303	304
		305	306
		307	308
		309	310
		311	312
		313	314
		315	316
		317	318
		319	320
		321	322
		323	324
		325	326
		327	328
		329	330
		331	332
		333	334
		335	336
		337	338
		339	340
		341	342
		343	344
		345	346
		347	348
		349	350
		351	352
		353	354
		355	356
		357	358
		359	360
		361	362
		363	364
		365	366
		367	368
		369	370
		371	372
		373	374
		375	376
		377	378
		379	380
		381	382
		383	384
		385	386
		387	388
		389	390
		391	392
		393	394
		395	396
		397	398
		399	400
		401	402
		403	404
		405	406
		407	408
		409	410
		411	412
		413	414
		415	416
		417	418
		419	420
		421	422
		423	424
		425	426
		427	428
		429	430
		431	432
		433	434
		435	436
		437	438
		439	440
		441	442
		443	444
		445	446
		447	448
		449	450
		451	452
		453	454
		455	456
		457	458
		459	460
		461	462
		463	464
		465	466
		467	468
		469	470
		471	472
		473	474
		475	476
		477	478
		479	480
		481	482
		483	484
		485	486
		487	488
		489	490
		491	492
		493	494
		495	496
		497	498
		499	500
		501	502
		503	504
		505	506
		507	508
		509	510
		511	512
		513	514
		515	516
		517	518
		519	520
		521	522
		523	524
		525	526
		527	528
		529	530
		531	532
		533	534
		535	536
		537	538
		539	540
		541	542
		543	544
		545	546
		547	548
		549	550
		551	552
		553	554
		555	556
		557	558
		559	560
		561	562
		563	564
		565	566
		567	568
		569	570
		571	572
		573	574
		575	576
		577	578
		579	580
		581	582
		583	584
		585	586
		587	588
		589	590
		591	592
		593	594
		595	596
		597	598
		599	600
		601	602
		603	604
		605	606
		607	608
		609	610
		611	612

Les données financières sont en :
 € (sauf mention contraire)

Designation de l'entreprise : <u>SAEPI - 100 - 924101887</u>		N° de : <input type="checkbox"/>			
		Exercice N	Exercice N-1		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Donc verse 75 023 488,00)	DA	75 023 488	75 023 488	
	Primes d'émission de titres d'appel ...	DB	8	8	
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence FK)	DC			
	Réserves légales (3)	DD	7 502 349	7 502 349	
	Réserves statutaires ou contre-actuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuations des cours BI)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve spéciale à l'actif d'écarts originels d'articles émis* EJ)	DG	96 325 176	90 748 388	
	Report à nouveau	DH			
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(13 219 298)	5 578 388	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			
TOTAL (I)	DI	168 633 323	178 852 622		
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	192 387	99 300	
	TOTAL (III)	DR	192 387	99 300	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DI	90 000 000	90 000 000	
	Emprunts et dettes auprès de établissements de crédit (5)	DI	132 409 620	32 011 628	
	Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs EI)	DV	15 463 217	15 223 088	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	149 576	189 857	
	Dettes fiscales et sociales	DY	488 018	162 674	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	100 000	132 000	
	Autres dettes	EA	510 837	1 452 815	
Compte total	Produits constatés d'avance (4)	EB			
	TOTAL (IV)	EC	239 091 271	139 171 964	
	Écarts de conversion passif* (V)	ED			
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	404 916 991	318 123 887	
RENVois	(1) Écart de réévaluation (reporté au capital)	EB			
	(2) Dont {	Réserve spéciale de réévaluation (1989)	IC		
		Écart 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 moyen et long terme	EG	239 091 271	139 171 964		
(5) Dont dettes bancaires contraignantes, et saldes créditeurs de banques et CCF	EII	98 868	38 748		

* Les certificats de souscription sont remis, le cas échéant, sans délai, à la date de clôture.

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052 2021

Comptes d'exploitation de l'exercice N

Description de l'entreprise (SAS - LE VASSEUR)		Exercice N				Exercice N-1			
		France		L'étranger et les collectivités			Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC			
	Production vendable : - biens* - services*	FD		FE		FF			
		FG	2 994 879	FH	1 96 909	FI	3 151 788	4 432 794	
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	2 994 879	FK	1 96 909	FL	3 151 788	4 432 794	
	Production stockée*					FM			
	Production immobilisée*					FN			
	Subventions d'exploitation					FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	39 949	34 416	
	Autres produits (10)(11)					FQ	83	667	
	Total des produits d'exploitation (2)(11)					FR	3 191 872	4 627 778	
CHARGES ET DÉDUCTION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	82	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) (4) (5)*					FW	2 076 744	1 614 797	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	99 383	107 702	
	Salaires et traitements*					FY	1 254 932	1 061 649	
	Charges sociales (10)					FZ	629 347	551 704	
	Dotations aux amortissements et aux provisions	Sur immobilisations :					GA		
			- dotations aux amortissements*				GB		
		- dotations aux provisions*				GC			
	Sur actif circulant - dotations aux provisions*					GD			
	Evénements et charges - dotations aux provisions					CE	93 085	8 591	
	Autres charges (12)					GF	256 103	227 935	
Total des charges d'exploitation (4)(11)					GE	4 291 682	3 472 518		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (1 - 11)						GG	(1 189 810)	1 055 260	
Opérations courantes	Bénéfice attribué ou perte traitée*					GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré*					GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (3)					GJ	12 002 633		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de nature immobilière (5)					GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	4 134 627	4 798 517	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM			
	Différences positives de change					GN	1 004	3 379	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
Total des produits financiers (V)					GP	17 138 265	4 798 517		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	26 158 582	52 344	
	Intérêts et charges assimilés (6)					GR	3 814 595	4 517 778	
	Différences négatives de change					GS	8 892	3 500	
	Charges nettes successives de valeurs mobilières de placement					GT			
Total des charges financières (VI)					GI	29 992 070	4 583 623		
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(12 853 804)	208 272	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (1 - II + III - IV + V - VI)						GW	(14 043 671)	1 263 532	

Régime de TVA des entreprises de l'exercice N

Desquation de l'entreprise: 01/03/2021 10:01:15		Noms: <input type="checkbox"/>			
		Exercice N	Exercice N-1		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	1 500		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB			
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC			
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	1 500		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (VII)	HE	289 875	40 308	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	8 943		
	Charges exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG		75 522	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HI	298 818	115 830	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(287 318)	(115 830)	
Participation des salariés aux résultats de l'exercice (IX)		IJ			
Impôts sur les bénéfices *		IK	(1 121 690)	(4 430 685)	
TOTAL DES PRODUITS (I + II + III + IV)		EL	20 331 578	9 319 675	
TOTAL DES CHARGES (I + II + III + VIII + IX + X)		EM	33 550 877	3 741 287	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		EN	(13 219 299)	5 578 388	
REVENUS	(1) Dont produits nets matériels sur opérations à long terme	EO			
	(2) Dont: <ul style="list-style-type: none"> produits de locations immobilières produits d'exécution affermis à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) 	EV			
		(3) Dont: <ul style="list-style-type: none"> - Crédits-bail mobiliers * - Crédits-bail immobiliers 	EW		
	(4) Dont: charges d'exploitation affectées à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		EX		
	(5) Dont: produits concernant les entreprises liées	IJ	17 136 411	4 767 024	
	(6) Dont: intérêts concernant les entreprises liées	IK			
	(7) Dont: dons faits aux organismes d'intérêt général (art 204 bis du C.G.I.)	HL	88 000	40 000	
	(8) Dont: amortissements des consommables dans des PME innovantes (art 217 octies)		HM		
		Dont: amortissements exceptionnels de 25% des constructions neuves (art 39 quinquies D)	HN		
	(9) Dont: transferts de charges	AO	36 948	34 416	
	(10) Dont: cotisations personnelles de l'exploitant (H)	AP			
	Dont: montant des cotisations sociales obligatoires (hors CSG-CRDS) A5				
	(11) Dont: avances pour services de brevets de licences (produits)	AA			
	(12) Dont: avances pour services de brevets de licences (charges)	AB			
	(13) Dont: primes et cotisations complémentaires personnelles	facultatives A6			
		facultatives Madelin A7			
	Dont: cotisations facultatives aux nouveaux plus l'épargne retraite A8				
	(14) Détail des produits et charges exceptionnels (Seul montant qui peut être négatif en rapportant le chiffre (1) à (13))		Exercice N		
			Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
	Pénalités de retard		1 875		
Dons		88 000			
Paiement de l'impôt sur le revenu (2017) (2018)		200 000			
Remboursement de frais de participation			1 500		
Amortissement exceptionnel (2017) (2018)		8 943			
		Exercice N-1			
(15) Dont: des produits et charges sur exercices antérieurs		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		