

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 13/07/2022 sous le numéro de dépôt 18297



**COPIE CERTIFIEE  
CONFORME**

# Groupe ID Valeurs

Comptes consolidés  
31/12/2021



Ce document contient 32 pages

## COMPTES CONSOLIDÉS au 31 Décembre 2021

Etats financiers consolidés	3
Bilan consolidé	4
Compte de résultat consolidé	5
Tableau de Flux de Trésorerie	6

Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros (K€)

# Etats financiers consolidés

## Bilan consolidé

### Bilan consolidé - ACTIF

(En K€)	Note n°	31/12/2021	31/12/2020
Immobilisations incorporelles (net)	4.1	164 723	157 996
<i>dont écarts d'acquisition (*)</i>		21 128	23 902
Immobilisations corporelles (net)	4.2	43 724	38 802
Immobilisations financières	4.3	19 266	17 359
<b>Total actif immobilisé</b>		<b>227 713</b>	<b>214 157</b>
Stocks et en-cours (net)	4.4	136 391	137 294
Clients et autres créances d'exploitation (net)	4.5	93 994	72 292
Créances diverses (net)	4.5	5 918	6 300
Comptes de régularisation actif	4.5	8 736	9 703
Disponibilités et VMP	4.6	76 548	112 171
<b>Total actif circulant</b>		<b>321 586</b>	<b>337 760</b>
<b>Total actif</b>		<b>549 299</b>	<b>551 917</b>

### Bilan consolidé - PASSIF

(En K€)	Note n°	31/12/2021	31/12/2020
Capital		75 023	75 023
Réserves consolidées		48 071	85 820
Résultat de l'exercice		11 421	-38 475
<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>	4.7	<b>134 516</b>	<b>122 368</b>
Intérêts minoritaires	4.7	489	25
Provisions pour risques et charges (*)	4.8	22 057	18 410
Emprunts et dettes financières	4.9	173 155	224 196
Fournisseurs et autres dettes d'exploitation	4.10	203 418	173 646
Dettes diverses (*)	4.10	9 461	6 720
Comptes de régularisation passif	4.10	6 203	6 553
<b>Total passif</b>		<b>549 299</b>	<b>551 917</b>

(\*) En application du nouveau règlement ANC 2020-01 :

- Les écarts d'acquisition sont mentionnés sur une ligne spécifique dans le Bilan Actif ;
- Les Impôts différés passifs ne peuvent plus être constatés dans les « Provisions pour risques et charges ». Ils sont désormais classés dans les « Dettes diverses »

Le bilan consolidé du 31/12/2021 et du 31/12/2020 sont présentés de façon Pro Forma afin d'en permettre la comparabilité.

## Compte de résultat consolidé

### Compte de résultat consolidé

(En K€)	Note n°	31/12/2021	31/12/2020
<b>Chiffre d'affaires</b>		<b>671 988</b>	<b>577 511</b>
Autres produits		31 835	22 015
Achats et variations de stocks		-287 528	-258 339
Charges externes		-203 242	-179 510
Impôts et taxes		-9 604	-11 030
Charges de personnel	5.1	-168 807	-140 310
Variation nette des dotations	5.2	-20 002	-21 310
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>14 641</b>	<b>-10 973</b>
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition (*)		-3 028	-3 132
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>11 612</b>	<b>-14 105</b>
RESULTAT FINANCIER	5.3	-4 093	-13 626
RESULTAT EXCEPTIONNEL	5.4	3 348	-21 310
Impôt sur les résultats	6.2	701	10 168
<b>RESULTAT NET AVANT MINORITAIRES</b>		<b>11 569</b>	<b>-38 874</b>
Intérêts minoritaires		148	-398
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>		<b>11 421</b>	<b>-38 475</b>
<i>Résultat par action</i>		<b>+ 1,22 €</b>	<b>( 4,10 € )</b>

(\*) En application du nouveau règlement ANC 2020-01, les dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition font désormais partie du Résultat d'exploitation. Le compte de résultat consolidé du 31/12/2021 et du 31/12/2020 sont présentés de façon Pro Forma afin d'en permettre la comparabilité.

En outre, ce nouveau règlement impacte le traitement des Ecart de Conversion Actif et Passif :

- Au bilan :
  - les PRC contiennent des provisions pour perte de change à hauteur de 1 177K€
  - les Comptes de régularisations contiennent des ECA à hauteur de 1 175K€
  - les Dettes diverses contiennent des ECP à hauteur de 1 416K€
- Au compte de résultat :
  - le résultat financier contient une charge de 507K€ lié à la correction imposée par le nouveau règlement

# Tableau de Flux de Trésorerie

Tableau des flux de trésorerie (K€)		31/12/2021	31/12/2020
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
	<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	11 569	-38 874
	Autres retraitements sans incidence sur la trésorerie	-100	0
	Dotations et reprises sur amortissements et provisions	31 554	44 485
	Plus et moins valeurs de cession	-13 013	4 848
	Impôts différés	-1 971	-8 245
	Variations nettes des intérêts courus	-1 160	-
	<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>26 879</b>	<b>2 214</b>
	Variations des stocks	4 097	-8 237
	Variations des créances clients et autres débiteurs	-15 061	-9 145
	Variations des provisions clients et autres débiteurs	-508	-
	Variations des fournisseurs et autres créditeurs	29 017	4 288
	<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>17 545</b>	<b>-13 094</b>
<b>Flux net de trésorerie lié à l'activité</b>	<b>44 423</b>	<b>-10 880</b>	
<b>OPERATION D'INVEST.</b>	<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
	Acquisitions d'immobilisations (hors crédit-bail)	-28 751	-14 790
	Droit d'entrée	-	-215
	Participations Bailleurs	489	1 175
	Cessions, réductions d'immobilisations	2 289	74
	Variation des fournisseurs d'immos	2 690	-1 223
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-23 283</b>	<b>-14 979</b>	
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
	Subventions d'investissements reçus	210	-
	Emissions d'emprunts	2 396	130 000
	Remboursements d'emprunts	-57 896	-29 961
	Variation des autres créances / dettes financières	-1 126	748
	<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-56 416</b>	<b>100 787</b>
	Incidence de la variation des taux de change	353	1 083
	Incidences des variations de périmètre sur la trésorerie	-364	-3 185
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE DE L'EXERCICE</b>		<b>-35 287</b>	<b>72 826</b>
	<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>111 721</b>	<b>38 894</b>
	Disponibilités et VMP	76 548	112 171
	Découverts bancaires	113	422
	<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>76 434</b>	<b>111 721</b>

## Sommaire de l'annexe aux comptes consolidés

1.	Faits majeurs	9
2.	Activité(s) et périmètre	10
2.1.	Organigramme du Groupe	10
2.2.	Entités consolidées	11
2.3.	Entités exclues du périmètre de consolidation	12
2.4.	Variations de périmètre de consolidation	12
2.5.	Sorties de périmètre	13
2.6.	Restructurations internes	13
2.7.	Changements de méthodes de consolidation	13
2.8.	Acquisitions ou cessions de participations post-clôture	13
3.	Méthodes et règles d'évaluation	14
3.1.	Référentiel comptable	14
3.2.	Dates de clôture des comptes consolidés	14
3.3.	Mode et méthodes d'évaluation appliqués	14
3.4.	Droit au bail – Fonds de commerce	14
3.5.	Marques	14
3.6.	Traitement des écarts d'acquisition et de première consolidation	15
3.7.	Autres actifs immobilisés	15
3.8.	Immobilisations acquises en location-financement	15
3.9.	Stocks et travaux en-cours	15
3.10.	Créances et dettes	16
3.11.	Engagements de retraite	16
3.12.	Provisions pour risques & charges	16
3.13.	Subvention d'investissement	17
3.14.	Présentation du Résultat d'exploitation et écarts d'acquisition	17
3.15.	Impôts différés	17
3.16.	Charges et produits exceptionnels	17
3.17.	Informations sur le risque de taux	17
3.18.	Informations sur le risque de change	18
3.19.	Changement de méthodes comptables	18
3.20.	Méthodes de conversion des états financiers des filiales étrangères	18
4.	Notes sur les postes du bilan	19
4.1.	Immobilisations Incorporelles	19
4.2.	Immobilisations Corporelles	20
4.3.	Immobilisations Financières	20
4.4.	Stocks	21
4.5.	Clients et autres créances d'exploitation	22
4.6.	Disponibilités	23
4.7.	Capitaux Propres	23
4.8.	Provisions pour Risques et Charges	23
4.9.	Emprunts et dettes financières	24

4.10.	Autres postes du Passif	26
5.	Notes sur les postes du compte de résultat	27
5.1.	Charges de Personnel	27
5.2.	Dotations nettes	27
5.3.	Résultat Financier	27
5.4.	Résultat Exceptionnel	28
6.	Impôt sur les sociétés	29
6.1.	Détail des postes du bilan	29
6.2.	Détail de la charge d'impôt sur les sociétés	29
6.3.	Preuve d'impôt	29
7.	Autres informations	30
7.1.	Engagements Hors-Bilan donnés	30
7.2.	Engagements Hors-Bilan reçus	30
7.3.	Engagements bancaires sur achats en devises	31
7.4.	Engagements bancaires sur couverture de taux	31
7.5.	Evènements postérieurs à la clôture	31



## 1. Faits majeurs

Les décisions de fermetures ou restrictions administratives du premier semestre 2021, imposées dans le cadre de la lutte contre la pandémie du Covid19, n'ont pas permis un exercice normal de l'exploitation des activités des filiales d'ID Valeurs. Toutefois, leurs effets, n'impactant qu'une partie du premier semestre, sont sans commune mesure à ceux de l'exercice 2020.

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

Dans le cadre du décret n° 2021-1488 du 16/11/2021 instituant une aide relative aux loyers, le Groupe a présenté trois demandes pour un montant total de 8.876 K€ instruites en faveur des sociétés OKAIDI SAS pour 7.474 K€, JACADI SAS pour 823 K€ et CATIMINI SAS pour 579 K€. Ces sommes ont été versées aux bénéficiaires entre mars et avril 2022.

Dans un cadre de soutien comparable, l'Etat allemand a versé en décembre 2021 des aides COVID pour un montant de 1.467 K€ en faveur d'Okaidi Germany et 517 K€ en faveur de l'établissement stable allemand de Jacadi SAS.

----

Le 9/06/2021, JACADI SAS a créé une filiale en Russie, la société JACADI OOO, qu'elle détient à 99% avec OKAIDI SAS (1%).

----

Le 12/06/2021, ID Valeurs SAS a converti le Prêt Garanti par l'Etat, octroyé en juin 2020, en un emprunt amortissable, pour un montant de 96 000 000 €.

----

Le 24/06/2021, ID GROUP SAS a procédé à une augmentation de capital par émission de 224 actions de préférence dites "ADP 1" réservées au FCPE VAL'ID.

----

Le 24/06/2021, OKAIDI SAS a créé une filiale au Portugal, OKAIDI PORTUGAL, dont elle détient l'intégralité du capital.

----

Le 30/09/2021, RIGOLO COMME LA VIE SAS a acquis 100% du capital social et des droits de vote des sociétés MA CABANE et MA CACHETTE, qui ont pour activité l'exploitation de 3 micro-crèches dans le département du Nord.

----

Le 6/12/2021, ID KIDS ITALY, filiale d'OKAIDI, a acquis une participation à hauteur de 48% du capital de la société italienne CITTA DEL SOLE, spécialisée dans la vente de jouets créatifs et éducatifs, de livres pour enfants et de jeux de réflexion, ainsi qu'une participation à hauteur de 14% du capital de SELEGIOCHI (elle-même détenue à 79% par CITTA DEL SOLE),

----

Le 17/12/2021, ID Group SAS a mis en place un Programme d'Attribution Gratuite d'Actions de 1.383 actions ID Group, dites "ADP1", dans le cadre du dispositif prévu par les articles L.225-197-1 et suivants du code de commerce.

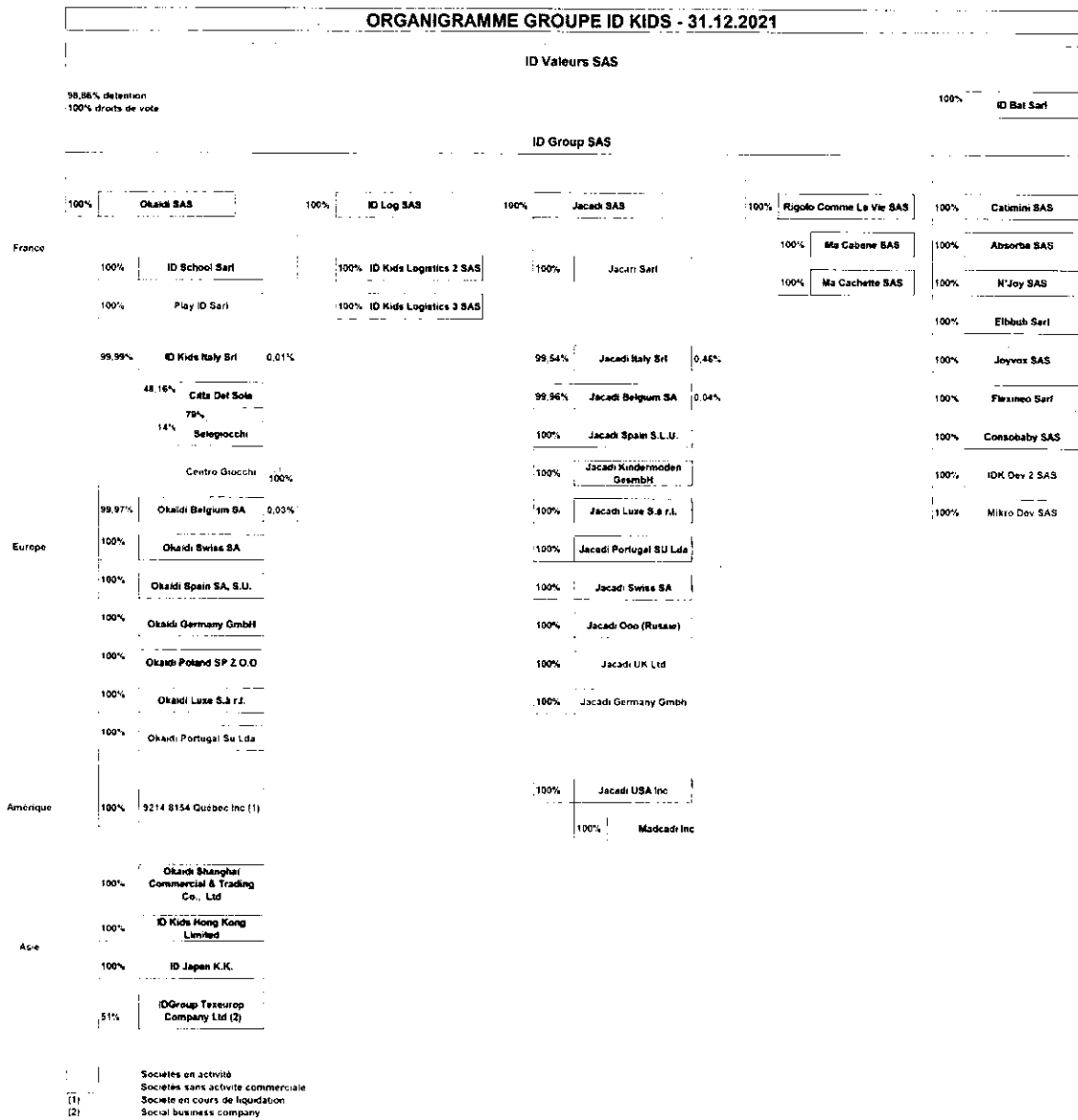
----

Le 24/12/2021, JACADI SAS a créé une filiale au Royaume-Uni, la société JACADI UK, dont elle détient l'intégralité des titres.



## 2. Activité(s) et périmètre

### 2.1. Organigramme du Groupe



## 2.2. Entités consolidées

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

Nom de la société	Pays	Siège social	N° RCS	au 31/12/20		au 31/12/21	
				Méth.	%	Méth.	%
ID Valeurs SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	482 064 771	IG	100,00%	IG	100,00%
ID Bat Sarl	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	501 204 876	IG	100,00%	IG	100,00%
ID Group SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	955 541 256	IG	98,91%	IG	98,86%
Okaidi SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	368 116 415	IG	98,91%	IG	98,86%
Okaidi Belgium SA	BE	rue du Progrès 4B - 7503 Froyernes	602 252 794	IG	98,91%	IG	98,86%
Okaidi Spain SA S.U	ES	83 Ed Brasil - Planta 1 de Viladecans Barcelona	A 629 010 69	IG	98,91%	IG	98,86%
Okaidi Germany GmbH	DE	Thurn und Taxis Platz 6 - 60313 Frankfurt	47 240 627 35	IG	98,91%	IG	98,86%
Okaidi Poland SP Z O O	PL	ul. Ogrodowa 7, Warszawa, 00 893	KRS00003598220	IG	98,91%	IG	98,86%
Okaidi Luxe S à r l	LU	61 Grouss Strooss - 9991 Weiswampach	B 11 41 31	IG	98,91%	IG	98,86%
Okaidi Swiss SA	CH	place du Midi 27 - 1950 Sion	CH-119177441	IG	98,91%	IG	98,86%
ID Japan K K	JP	Marunouchi Trust Tower Chiyoda-ku Tokyo	0100 01 160682	IG	98,91%	IG	98,86%
ID Kids Italy Srl	IT	Via Carroli 9 - Bologna (BO)	0423920486	IG	98,91%	IG	98,86%
Città del Sole Srl	IT	Via Paleocapa Pietro - 6 20121 Milano	01362880153	NC	NC	IP	47,61%
Centro Giuchi Srl	IT	Via Molino Nuovo 9-A 20082 Binasco	00634256120	NC	NC	IP	47,61%
Selegiochi Srl	IT	Via Paleocapa Pietro - 6 20121 Milano	02008460368	NC	NC	IP	51,48%
Okaidi Shanghai Commercial & Trading Co Ltd	CN	Super Ocean Finance Centre, 8 Xianxia Rd Changning District - Shanghai 200336	3100281132447	IG	98,91%	IG	98,86%
ID Kids Hong Kong Limited	HK	Po Lung Cl - 11 Wang Chiu Road Kowloon Bay	599298	IG	98,91%	IG	98,86%
ID School Sarl	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	529 138 995	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi SAS	FR	32 rue Guersant - 75017 Paris	441 976 471	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Belgium SA	BE	rue du Progrès 4B - 7503 Froyernes	461 727 522	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi USA Inc	US	911 Broadway avenue - N Y 10010	13 350 4615	IG	98,91%	IG	98,86%
Madrad Inc	US	911 Broadway avenue - N Y 10010	13 269 0374	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Spain S L U.	ES	83 Ed Brasil - Planta 1 de Viladecans Barcelona	3 511 411 26	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Kindermoden GmbH	AT	Wahringerstrasse 117 119 - 1180 Wien	37 210 5277	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Luxe S a r l	LU	61 Grouss Strooss - 9991 Weiswampach	B 112844	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Italy Srl	IT	Via Carroli 9 - Bologna (BO)	5578410468	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Portugal SU Lda	PT	32:4 Av da Republica - 1050-193 Lisboa	519 619 690	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Swiss SA	CH	Rue de Romont 29:31 1700 Fribourg	CH-119217620	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Ooo	RU	Lower Sussalyn Lane - Premium Building XI Basmanny - 105064 Moscou	121 775 027 47 36	NC	NC	IG	98,86%
ID Log SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	487 898 680	IG	98,91%	IG	98,86%
ID Kids Logistics 2 SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	501 726 547	IG	98,91%	IG	98,86%
ID Kids Logistics 3 SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	504 123 711	IG	98,91%	IG	98,86%
Rigo o Comme La Vie SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	509 196 124	IG	98,91%	IG	98,86%
Ma Cabane SAS	FR	220 rue des Ecoles - 59510 Hem	799 771 856	NC	NC	IG	98,86%
Ma Cachee SAS	FR	17 rue Colbert - 59510 Hem	510 027 868	NC	NC	IG	98,86%
N Joy SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	501 676 197	IG	98,91%	IG	98,86%
Eibbud Sarl	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	493 920 350	IG	98,91%	IG	98,86%
Joyvox SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	509 196 342	IG	98,91%	IG	98,86%
Conscobaby SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	519 619 690	IG	98,91%	IG	98,86%
Fleximéo Sarl	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	520 441 015	IG	98,91%	IG	98,86%
Catimin SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	524 799 990	IG	98,91%	IG	98,86%
Absorba SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	534 256 120	IG	98,91%	IG	98,86%
<i>Sociétés sans activité</i>							
Mikro Dev SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	522 590 042	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Sarl	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	493 440 572	IG	98,91%	IG	98,86%
Play ID Sa r	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	493 549 304	IG	98,91%	IG	98,86%

## Méthodes de consolidation

NC : Non Consolidée / IP : Intégration Proportionnelle / IG : Intégration Globale.

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

Les sociétés Città del Sole Srl, Selegiochi Srl et Centro Giochi Srl sont consolidées par Intégration Proportionnelle.

Les autres sociétés du groupe sont intégrées globalement (IG).

Aucune société n'est mise en équivalence.

## 2.3. Entités exclues du périmètre de consolidation

Nom de la société	Pays	Siège social	N° RCS	au 31/12/20		au 31/12/21	
				Méth.	%	Méth.	%
<i>Sociétés non intégrées</i>							
Jacadi Germany GmbH	DE	Thurn und Taxis Platz 6 – 60313 Frankfurt	HRK 33227				
9214-8154 Québec Inc	CA	2B-1455 Rue Drumond – Montréal H3G1W3	11361527736				
IDK Dev 2 SAS	FR	162 Bd de Fourmies – 59109 Roubaix	834 255 200				
Okaidi Portugal SPQ	PT	324 Av da Republica – 1050-193 Lisboa	516 213 745				
Jacadi UK	GB	Edgehill Drive - Warwick CV34 6LG England	138 179 70				

Ces sociétés, sans activité, représentent un intérêt négligeable dans le cadre de l'image fidèle.

## 2.4. Variations de périmètre de consolidation

Le 15/04/2021, la société Jacadi Ooo a été créée avec un capital de 4.500 KRUB. Cette société russe, destinée au développement de l'activité partenaires dans ce pays, est détenue :

- Par Jacadi SAS à hauteur de 99% ;
- Par Okaidi SAS à hauteur de 1%.

Dans les consolidés au 31/12/2021, cette société est intégrée globalement et contribue au résultat sur une durée de 6 mois (situation d'ouverture au 30/06/2021).

----

Le 24/06/2021, ID Group SAS a procédé à une augmentation de capital, entièrement souscrite par le FCPE Val D'ID et a entraîné une dilution de 0,05% du groupe. Une plus-value de cession a été comptabilisée, à hauteur de 75 K€, dans le cadre de cette opération.

----

Le 30/09/2021, la société RCLV (Rigolo Comme La Vie SAS) a acquis 100% des sociétés Ma Cabane et Ma Cachee, exploitant trois micro-crèches.

L'acquisition de ces sociétés a conduit au calcul de deux écarts d'acquisition sur la base de situations au 30/06/2021. Ces écarts d'acquisitions positifs (Goodwill) s'élèvent à :

- 69 K€ pour Ma Cabane ;
- 186 K€ pour Ma Cachee.

Dans les comptes consolidés au 31/12/2021, ces deux sociétés sont intégrées globalement et contribuent au résultat sur une durée de 6 mois.

---

Le 06/12/2021, la société ID Kids Italy Srl a pris une participation dans le Groupe Città del Sole par rachat d'actions représentant :

- 48,16% de la société Città del Sole Srl.
- 14% de la société Selegiochi Srl,

Déjà détenue à 79% par la Città del Sole Srl, la société Città del Sole Srl est détenue directement et indirectement à 52,05% par ID Kids Italy Srl.

La société Città del Sole Srl détient également 100% de la société Centro Giochi Srl, en cours de liquidation volontaire.

Dans les comptes consolidés présentés au 31/12/2021, seuls les bilans de ces trois sociétés italiennes ont été intégrés à hauteur des pourcentages de détention (Intégration proportionnelle).

L'acquisition de ce palier conduit à la constatation d'un écart d'acquisition négatif (Badwill) pour un montant total de 2.919K€, calculé sur les situations au 31/12/2021.

Le calcul de cet écart d'acquisition est temporaire, la valorisation des actifs et passifs identifiables à la date d'entrée dans le périmètre de consolidation sont en cours et seront finalisés pour la prochaine clôture.

## 2.5. Sorties de périmètre

*NEANT*

## 2.6. Restructurations internes

*NEANT*

## 2.7. Changements de méthodes de consolidation

*NEANT*

## 2.8. Acquisitions ou cessions de participations post-clôture

*NEANT*

### 3. Méthodes et règles d'évaluation

#### 3.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe ID Valeurs sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n° 99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, et remplacé par le règlement du Comité de Réglementation Comptable ANC 2020-01 sont appliquées.

Première application :

L'exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021 intègre la première application du Règlement ANC 2020-01 dont les conséquences pour le groupe sont :

- Les écarts de conversion constatés, tant sur les éléments du bilan d'ouverture que sur le résultat, ont été passés au compte de Résultats.
- La présentation des exercices dans l'annexe 2021/12 pour le compte de résultat et le bilan 2020/12 et 2021/12 prend en compte les modifications du nouveau règlement ANC.

#### 3.2. Dates de clôture des comptes consolidés

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

#### 3.3. Mode et méthodes d'évaluation appliqués

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

#### 3.4. Droit au bail – Fonds de commerce

En application de la nouvelle réglementation ANC 2015-06 applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, chaque droit au bail ou fonds de commerce 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).

La dépréciation constatée fera, éventuellement, l'objet d'un ajustement au regard de l'évolution des circonstances défavorables ayant conduit à ladite dépréciation.

Cet ajustement s'opérera sur les actifs évoqués dans ce paragraphe 3.4, à l'exception des Fonds de commerce pour lesquels la dépréciation pour perte de valeur constatée est définitive.

#### 3.5. 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.

### 3.6. Traitement des écarts d'acquisition et de première consolidation

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 1er janvier 2016, les écarts d'acquisition positifs antérieurs au 1er 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 1er 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 sa valeur actuelle.

### 3.7. 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.

### 3.8. 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.

### 3.9. 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.

### 3.10. 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.

### 3.11. 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. Les engagements sont évalués dans le respect des principes comptables français (recommandation n°2013-R.02 du 7 novembre 2013 sur les engagements de retraite de l'Autorité des Normes Comptables).

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

- Taux d'actualisation : 0.85% - défini par référence aux taux d'émission des obligations du secteur privé de grande qualité (cotées AA ou AAA) en euros pour des durées comparables à la durée des engagements (16,5 ans).
- Taux de progression des salaires : Application de la progression constatée, par société, en 2021 par rapport à 2020 sur effectifs comparables.
- Taux de charges sociales : 50% Cadres, 45% Non Cadres
- Table de mortalité : INSEE - dernières tables homme/femme publiées
- Table de turn-over : Table interne non modifiée cette année à l'exception des taux sur la tranche d'âge > 60 ans qui ont été mis à zéro

Conformément à l'avis de la CNCC EC 2018-17, le calcul du taux de turnover, inclut uniquement les démissions.

### 3.12. 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 :

GS

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 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.

### 3.13. Subvention d'investissement

Les subventions d'investissement octroyées avant le 01/01/2021 sont portées en produits constatés d'avance. Celles reçues après cette date sont reclassées en capitaux propres conformément au nouveau règlement ANC 2020-01.

Ces subventions sont reprises sur la durée de vie des immobilisations financées.

### 3.14. Présentation du Résultat d'exploitation et écarts d'acquisition

Suite au nouveau règlement ANC 2020-01, la présentation du compte de résultat a été modifiée. Les amortissements des écarts d'acquisition apparaissent maintenant au niveau du résultat d'exploitation. Ce dernier est scindé en deux : un résultat d'exploitation avant amortissement et dépréciation des

écarts d'acquisition, et résultat d'exploitation après amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition.

### 3.15. Impôts différés

Les impôts différés ont été calculés conformément à l'approche bilancielle du règlement ANC 2020-01.

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 ANC 2020-01.

### 3.16. 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.

### 3.17. Informations sur le 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.

### 3.18. Informations sur le 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.

### 3.19. Changement de méthodes comptables

Il n'y a pas de changement de méthodes hormis ceux liés à l'application de l'ANC 2020-01.

### 3.20. Méthodes de conversion des états financiers des filiales étrangères

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

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

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

## 4. Notes sur les postes du bilan

### 4.1. Immobilisations Incorporelles

Valeurs brutes (en K€)	31/12/2020	Augment.	Diminut.	Ecart conversion	Variations périmètre	Autres	31/12/2021
Ecart acquisition positif (1)	64 195	-	-	39	247	415	64 896
Conces. brevets & licences	80 992	10 336	-25 089	13	440	2 898	69 590
Droits au bail / Fonds de commerce	133 831	7	-4 187	123	604	2	130 380
Avances & acomptes sur immob. Incorporelles	3 741	5 456	-1	-	-	-2 460	6 736
Autres immob.incorporelles	10 801	231	-13	5	563	77	11 664
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>293 560</b>	<b>16 031</b>	<b>-29 291</b>	<b>181</b>	<b>1 853</b>	<b>932</b>	<b>283 267</b>

Provisions & Amortissements (en K€)	31/12/2020	Dotations	Reprises	Ecart conversion	Variations périmètre	Autres	31/12/2021
Amort écarts acquisition	-40 293	-3 174	-	-12	-	-289	-43 768
Amort./déprec. conces. brev. & lic.	-34 320	-9 912	25 089	-11	-	0	-19 154
Droits au bail / Fonds de commerce	-52 094	-3 597	9 904	0	-	-86	-45 873
Amort./déprec. autres immob incorp.	-8 857	-903	13	-2	-	0	-9 749
<b>Total provisions &amp; amortissements</b>	<b>-135 564</b>	<b>-17 587</b>	<b>35 006</b>	<b>-24</b>	<b>-</b>	<b>-375</b>	<b>-118 544</b>
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>157 996</b>	<b>-1 556</b>	<b>5 715</b>	<b>157</b>	<b>1 853</b>	<b>557</b>	<b>164 723</b>

(1) la valeur nette des écarts d'acquisition, amortis sur 10 ou 20 ans, se décompose ainsi (K€) :

ID Group SAS par ID Valeurs SAS	8 755
Okaïdi SAS par ID Group SAS	8 034
Jacadi SAS par ID Group SAS	236
Consobaby SAS (a) par IDK Dev SAS (b)	3 050
Flexineo Sarl par IDK Dev SAS (b)	77
Sociétés de micro-crèches par IDK Dev SAS (b)	103
Okaïdi Suisse par Okaïdi SAS	638
Ma Cabane et Ma Cachee par RCLV	234

- (a) ex Social Shopping Company SAS  
(b) absorbée par ID Group SAS sur 2020

## 4.2. Immobilisations Corporelles

Valeurs brutes (en K€)	31/12/2020	Augment.	Diminut.	Ecart conversion	Variations périmètre	Autres	31/12/2021
Constructions	31 274	290	-66	84	2 443	-10 985	23 040
Install. & mat. indust.	52 252	1 426	-10 930	128	344	-7 166	36 054
Autres immob. corporelles	148 776	5 858	-68 249	208	353	18 854	105 800
Immob. corporelles en cours	73	2	-	-	-	-75	-
Avces/immob. corporelles	1 254	3 390	-142	6	-	-1 147	3 360
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>233 629</b>	<b>10 965</b>	<b>-79 386</b>	<b>426</b>	<b>3 140</b>	<b>-521</b>	<b>168 254</b>

Provisions & Amortissements (K€)	31/12/2020	Dotations	Reprises	Ecart conversion	Variations périmètre	Autres	31/12/2021
Amort./déprec. constructions	-25 729	-1 092	617	-72	-	8 800	-17 476
Amort./déprec. matériels & équip.	-42 125	-3 456	11 519	-114	-1	5 575	-28 602
Amort./déprec. autres immo. corp.	-126 974	-10 420	73 555	-189	-134	-14 289	-78 452
<b>Total provisions &amp; amortissements</b>	<b>-194 828</b>	<b>-14 968</b>	<b>85 690</b>	<b>-376</b>	<b>-135</b>	<b>86</b>	<b>-124 529</b>

<b>Total valeurs nettes</b>	<b>38 802</b>	<b>-4 003</b>	<b>6 305</b>	<b>50</b>	<b>3 005</b>	<b>-434</b>	<b>43 724</b>
-----------------------------	---------------	---------------	--------------	-----------	--------------	-------------	---------------

## 4.3. Immobilisations Financières

Valeurs brutes (en K€)	31/12/2020	Augmentations	Diminutions	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres	31/12/2021
Titres de participation	1 066	169	-25	-	0	-0	1 210
Créances rattach. particip.	822	66	-0	0	-	-2	886
Prêts	365	-	-	-	-	547	912
Dépôts et cautionnements versés	14 161	11 866	-10 739	22	11	482	15 802
Autres créances immobilisées	1 807	190	-16	17	96	-480	1 615
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>18 221</b>	<b>12 291</b>	<b>-10 781</b>	<b>39</b>	<b>108</b>	<b>547</b>	<b>20 425</b>

Provisions (en K€)	31/12/2020	Dotations	Reprises	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres	31/12/2021
Prov. titres de participation	-40	-258	25	-	-	0	-272
Prov. créances rattach. part.	-632	-66	-	-	-	-188	-886
Prov. dépôts et caution. Versés	-190	-1	2	-	-	188	-1
Dép. mali de fusion sur actifs financiers	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total provisions</b>	<b>-862</b>	<b>-325</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-1 159</b>

<b>Total valeurs nettes</b>	<b>17 359</b>	<b>11 966</b>	<b>-10 753</b>	<b>39</b>	<b>108</b>	<b>547</b>	<b>19 266</b>
-----------------------------	---------------	---------------	----------------	-----------	------------	------------	---------------

Les titres de participation comprennent, principalement :

IDEF	67
Jacadi Germany (sans activité)	25
IDK Dev 2 (sans activité)	12
Ecopresse	5
GIE Avignon	670
IDG Texeurop (Bengladesh)	1
Eco TLC	1
Muselaabs (Belgique)	250
Atelier Agile	150
Jacadi UK (sans activité)	11

#### 4.4. Stocks

(En K€)	31/12/2020	Variations	Ecart de conversion	Variations de périmètre	31/12/2021
<b>Valeurs brutes</b>					
Stock mat.premières & fournitures	3 721	-85	-	-	3 636
Stock autres approvis.	-	-2	-	2	-
Stock marchandises	136 785	-4 085	567	2 831	136 098
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>140 506</b>	<b>-4 172</b>	<b>567</b>	<b>2 833</b>	<b>139 734</b>
<b>Provisions et dépréciations</b>					
Prov.stock marchandises	-3 212	75	-206	-	-3 344
<b>Total provisions et dépréciations</b>	<b>-3 212</b>	<b>75</b>	<b>-206</b>	<b>-</b>	<b>-3 344</b>
<b>Valeurs nettes</b>					
Stock mat.premières & fournitures	3 721	-85	-	-	3 636
Stock autres approvis.	-	-2	-	2	-
Stock marchandises	133 573	-4 010	361	2 831	132 755
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>137 294</b>	<b>-4 097</b>	<b>361</b>	<b>2 833</b>	<b>136 391</b>

#### 4.5. Clients et autres créances d'exploitation

(En K€)	31/12/2020	Variations	Ecart de conversion	Variations de périmètre	31/12/2021
<b>Valeurs brutes</b>					
Créances clients & cptes ratt.	36 210	265	130	3 821	40 426
Etat-TVA et autres Tax.exploit.(deb.)	28 607	1 518	-7	137	30 254
Autres créances d'exploitation	11 826	15 027	-361	1	26 492
<b>Clients et autres créances d'exploitation</b>	<b>76 643</b>				<b>97 172</b>
Créances liées à l'intégration fiscale	-	1 759	0	95	1 854
Impôts différés - Actif NC	1 186	-225	-1	76	1 035
Autres créances diverses	14 239	-1 638	101	168	12 870
<b>Créances diverses</b>	<b>15 425</b>				<b>13 905</b>
Charges constatées d'avance	9 703	-2 257	45	69	7 561
Ecart de conversion - Actif	-	1 175	-	-	1 175
<b>Comptes de régularisation actif</b>	<b>9 703</b>				<b>8 736</b>
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>101 771</b>	<b>15 624</b>	<b>-93</b>	<b>4 365</b>	<b>121 667</b>
<b>Provisions et dépréciations</b>					
Prov.créances cts & cpt.ratt.	-3 385	1 355	-52	-	-2 081
Prov. Autres créances d'exploitation	-966	-130	-	-	-1 096
<b>Clients et autres créances d'exploitation</b>	<b>-4 351</b>				<b>-3 178</b>
Prov. Autres créances diverses	-9 125	-716	-	-	-9 841
<b>Créances diverses</b>	<b>-9 125</b>				<b>-9 841</b>
<b>Total provisions et dépréciations</b>	<b>-13 476</b>	<b>508</b>	<b>-52</b>	<b>-</b>	<b>-13 019</b>
<b>Valeurs nettes</b>					
Créances clients & cptes ratt.	32 825	1 620	79	3 821	38 344
Etat-TVA et autres Tax.exploit.(deb.)	28 607	1 518	-7	137	30 254
Autres créances d'exploitation	10 860	14 896	-361	1	25 396
<b>Clients et autres créances d'exploitation</b>	<b>72 292</b>				<b>93 994</b>
Créances liées à l'intégration fiscale	-	1 759	-	95	1 854
Impôts différés - Actif NC	1 186	-225	-1	76	1 035
Autres créances diverses	5 114	-2 354	101	168	3 028
<b>Créances diverses</b>	<b>6 300</b>				<b>5 918</b>
Charges constatées d'avance	9 703	-2 257	45	69	7 561
Ecart de conversion - Actif	-	1 175	-	-	1 175
<b>Comptes de régularisation actif</b>	<b>9 703</b>				<b>8 736</b>
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>88 295</b>	<b>16 132</b>	<b>-144</b>	<b>4 365</b>	<b>108 648</b>

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

#### 4.6. Disponibilités

(En K€)	31/12/2020	Variations	Ecart de conversion	Variations de périmètre	31/12/2021
<b>Valeurs brutes</b>					
Valeurs mobilières de placement	30	10 002	-	-	10 032
Disponibilités	112 141	-47 535	472	1 437	66 515
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>112 171</b>	<b>-37 533</b>	<b>472</b>	<b>1 437</b>	<b>76 548</b>
<b>Provisions et dépréciations</b>					
Prov.val.mob. - act.propres	-	-	-	-	-
Prov.val.mob. - autres titres	-	-	-	-	-
<b>Total provisions et dépréciations</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Valeurs nettes</b>					
Valeurs mobilières de placement	30	10 002	-	-	10 032
Disponibilités	112 141	-47 535	472	1 437	66 515
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>112 171</b>	<b>-37 533</b>	<b>472</b>	<b>1 437</b>	<b>76 548</b>

Les Valeurs mobilières de placement sont constituées, essentiellement, d'un dépôt sur compte à terme rémunéré auprès d'une des banques du Pool, garanti en capital, à durée d'investissement indéterminée. Les intérêts sont versés mensuellement.

#### 4.7. Capitaux Propres

(En K€)	Capital	Réserves	Résultat exercice	Cap. propres Part groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres totaux
Situation à la clôture de l'exercice 2019.12	75 023	92 615	-7 699	159 939	573	160 512
Affectation du résultat de l'exercice 2019.12	-	-7 699	7 699	-0	-0	-0
Variation de périmètre	-	189	-	189	-148	41
Variation des taux de change	-	686	-	686	8	694
Résultat 2020.12	-	-	-38 475	-38 475	-398	-38 874
Autres mouvements	-	30	-	30	-9	21
Situation à la clôture de l'exercice 2020.12	75 023	85 820	-38 475	122 368	25	122 393
Affectation du résultat de l'exercice 2020.12	-	-38 475	38 475	0	0	0
Variation de périmètre	-	-26	0	-26	3	-26
Variation des taux de change	-	786	-	786	9	795
Résultat 2021.12	-	-	11 421	11 421	148	11 569
Autres mouvements	-	-34	0	-34	304	270
Situation à la clôture de l'exercice 2021.12	75 023	48 071	11 421	134 516	489	135 001

#### 4.8. Provisions pour Risques et Charges

(En K€)	31/12/2020	Dotations	Reprises	Ec. Conv.	Var. périmètre	Retrait. Neutral EC ouv. (*)	31/12/2021
Provisions pour risques et charges (*)	9 718	8 069	-9 062	7	3 716	1 127	13 575
Provisions pour pensions et retraites	8 692	246	-456	0	0	0	8 482
Impôts Différés Passifs (*)	4 867	-	-	-	-	-4 867	0
<b>Total</b>	<b>23 277</b>	<b>16 165</b>	<b>-17 369</b>	<b>7</b>	<b>3 716</b>	<b>-3 740</b>	<b>22 057</b>

(\*) Suite au nouveau règlement ANC 2020-01,

- Les Impôts différés passif sont à reclasser dans les « Dettes diverses » et non plus dans les « Provisions pour risques et charges » ;
- L'annulation de la provision pour perte de change constatée sur les écarts de conversion actifs doit être neutralisée.

Les provisions pour Risques & Charges se sous-analysent de la façon suivante :

Ecart d'acquisition négatif	3.236
Litiges commerciaux	1.053
Litiges salariaux	1.926
Points fidélité	3.401
Retours sur stocks	2.162
Perte latente sur Ecart de conversion actif	1.177
Autres	620
<b>Total Provisions R&amp;C</b>	<b>13.575</b>

#### 4.9. Emprunts et dettes financières

(En K€)	31/12/2020	Nouveaux emprunts	Remb. emprunts	Variation périmètre	Autres mvts	31/12/2021
Emprunts obligataires (*)	91 686	-	-30 000	-	-1 796	59 890
Emprunts auprès des établissements de crédit (*)	130 440	-	-25 701	5 550	-381	109 908
Dettes de location - financement (*)	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts (*)	-	0	-1 160	0	2 240	1 080
Dettes et cautionnement reçus	1 621	49	-30	-	-0	1 640
Autres dettes diverses	29	2 347	-2 165	-	-29	182
Découverts bancaires (*)	420	-	-309	314	31	456
<b>Total</b>	<b>224 196</b>	<b>2 396</b>	<b>-59 365</b>	<b>5 864</b>	<b>65</b>	<b>173 155</b>
<i>dette / Ets Financiers (*) nette des disponibilités &amp; VMP</i>	<i>110 375</i>					<i>94 786</i>

Par échéance (En K€)	A moins d'1 an	Plus d'1 an & moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts obligataires		59 890		59 890
Emprunts auprès des établissements de crédit	18 714	91 187	7	109 908
Dettes de location - financement				-
Intérêts courus sur emprunts	1 080			1 080
Dettes et cautionnement reçus			1 642	1 640
Autres dettes diverses			182	182
Découverts bancaires	456			456
<b>Total</b>	<b>20 250</b>	<b>151 077</b>	<b>1 831</b>	<b>173 155</b>

AD

La dette financière contractualisée par ID Valeurs, holding animatrice et financière du Groupe, est composée, au 31/12/2021 :

- d'un Club Deal accordé par un pool de 8 banques, signé en avril 2017, à taux variable, sous format RCF d'un montant mobilisable de 108.000K€, non utilisé au 31/12/2021. Par décision de l'emprunteur, le RCF a été réduit de 12.000 K€ dans le cadre d'un Remboursement Partiel Anticipé, le 30 avril 2021.  
Aucune couverture de taux n'est adossée à ce crédit.
- D'un emprunt obligataire (format Euro PP), émis en 2016, à taux fixe, de 30.000K€, à échoir en octobre 2023.
- D'un emprunt obligataire (format Euro PP), émis en 2017, à taux fixe, de 30.000K€, à échoir en janvier 2025.
- d'un Prêt Atout BPI, versé le 16 avril 2020, d'un montant initial de 10.000K€, à taux fixe est remboursable en 12 trimestrialités, avec un différé d'amortissement de 12 mois.  
Au 31/12/2021, ce prêt présente un capital restant dû de 8.333K€ remboursable en 10 échéances trimestrielles à échoir.
- d'un Prêt Garanti par l'Etat (PGE), versé le 12 juin 2020, d'un montant initiale de 120.000K€, attribué par un pool de 8 banques. Ce PGE a été converti, le 12 juin 2021, en emprunt amortissable, à taux variable, de 96.000K€, remboursable en 16 trimestrialités à échoir, avec un différé d'amortissement de 12 mois.  
Aucune couverture de taux n'est adossée à ce prêt.  
Au 31/12/2021, ce prêt présente un capital restant dû de 96.000K€.

Ces lignes de financement sont mises à disposition de toutes les entités du groupe (hors filiale chinoise OSCT) dans le cadre d'un cash pooling régi par une convention de trésorerie « omnium ».

Le Club Deal et les emprunts obligataires Euro PP prévoient le respect de 2 ratios financiers, testés le 31 décembre de chaque année :

- le ratio R1 (Leverage) qui désigne le ratio de l'endettement net consolidé du Groupe ID Valeurs sur l'EBITDA consolidé du Groupe ID Valeurs (correspondant au Résultat d'Exploitation retraité des Variations Nettes des dotations).

Ce ratio doit être maintenu inférieur à 3,50 au maximum, à sa date de test annuel du 31/12/2021.

Il est respecté à sa date de test annuel du 31/12/2021.

- 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 au maximum, dans la documentation Club Deal et 1,00 dans la documentation Euro PP, à sa date de test annuel du 31/12/2021.

Il est respecté à sa date de test annuel du 31/12/2021.

Par leur nature spécifique d'accompagnement aux conséquences économiques du Covid-19, le PGE et le Prêt Atout BPI ne prévoient pas de covenants financiers.

---

Le Groupe Citta Del Solle dispose des outils de financements suivants :

- 5 emprunts garantis à 90 % par la Banca Mediocredito Centrale, attribués par 5 banques italiennes entre 07/2020 et 01/2021 pour des durées de 5 et 6 ans avec un décalage de remboursement de 9 à 25 mois pour un montant total de 1.875K€. Le capital restant dû de ces emprunts est de 1.804 K€ au 31/12/2021 – souscrits par Citta Del Solle
- 4 emprunts, garantis à 90 % par la Banca Mediocredito Centrale, attribués par 4 banques italiennes entre 07/2020 et 01/2021 pour des durées de 5 et 6 ans avec un décalage de remboursement de 12 à 24 mois pour un montant total de 3.470K€. Le capital restant dû de ces emprunts est de 3.209 K€ au 31/12/2021 – souscrits par Selegiochi
- 1 emprunt soucrit auprès de Intesa S Paolo, en 07/2016 pour un montant de 1.000K€, amortissable trimestriellement jusqu'au 31/12/2022. Le capital restant dû de cet emprunt est de 200 K€ au 31/12/2021– souscrit par Selegiochi

Le Groupe Citta Del Solle dispose également de lignes de financements de besoins d'exploitation, renouvelables annuellement et utilisées par Selegiochi à hauteur de 6.259 K€ au 31/12/2021.

#### 4.10. Autres postes du Passif

(En K€)	31/12/2020	31/12/2020 ProForma	31/12/2021
Dettes fournisseurs	108 391	108 391	130 718
Avances et acomptes reçus sur commandes	8 645	8 645	9 593
Autres dettes d'Exploitation	56 610	56 610	63 107
	<b>173 646</b>	<b>173 646</b>	<b>203 418</b>
Dettes sur immobilisations	633	633	3 323
Autres dettes diverses	1 220	1 220	3 400
Impôts différés passif (*)		4 867	2 739
	<b>1 853</b>	<b>6 720</b>	<b>9 461</b>
Comptes de régularisation passif	6 553	6 553	6 203
Total	182 052	186 918	219 082

(\*) Suite au nouveau règlement ANC 2020-01, les Impôts différés passif sont à reclasser dans les « Dettes diverses » et non plus dans les « Provisions pour risques et charges ».

Toutes les dettes sont à moins d'un an à l'exception des Impôts différés passif.

## 5. Notes sur les postes du compte de résultat

### 5.1. Charges de Personnel

(En K€)	31/12/2020	31/12/2021
Rémunération du personnel	-108 198	-129 833
Charges sociales	-32 111	-38 173
Participation des salariés	0	-800
<b>Total</b>	<b>-140 310</b>	<b>-168 807</b>

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

Effectif moyen par catégorie (ETP)	31/12/2020	31/12/2021
Cadres	577	794
Agents de maîtrise & technicien	830	922
Employés & ouvriers	2 904	2 746
<b>Total</b>	<b>4 311</b>	<b>4 462</b>

Les effectifs du Groupe Citta Del Solle ne sont pas intégrés eu égard à leur faible impact prorata temporis.

### 5.2. Dotations nettes

(En K€)	31/12/2020	31/12/2021
Dotations nettes sur amort. et prov. immo	-23 879	-22 732
Dotations nettes sur prov. R&C d'exploitation	1 397	1 431
Dotations nettes sur prov. actif circulant	1 172	1 300
<b>Total</b>	<b>-21 310</b>	<b>-20 002</b>

### 5.3. Résultat Financier

(En K€)	31/12/2020	31/12/2021
Produits de participations	0	43
Gains / Pertes de change	-2 327	965
Intérêts sur emprunts	-3 984	-3 893
Autres produits financiers / Autres charges financières	139	232
Dotations nettes	-7 453	-1 441
<b>Total</b>	<b>-13 626</b>	<b>-4 093</b>

GMD

## 5.4. Résultat Exceptionnel

(En K€)	31/12/2020	31/12/2021
Résultat de cession / mise au rebus des immobilisations	-4 770	-3 600
Autres produits exceptionnels / Charges exceptionnelles (1)	3 128	-2 926
Dotations nettes (2)	-19 668	9 874
<b>Total</b>	<b>-21 310</b>	<b>3 348</b>

### (1) Détail des autres éléments exceptionnels :

Quote Part de subvention virée au résultat	156
Gain sur variation de périmètre	75
Dons	(2.372)
Autres Produits sur Ex. antérieurs	133
Autres Charges sur Ex antérieurs	(329)
Pénalités	(143)
Abandon de créances Russie	(554)
Dégrèvements impôts Ex ant	288
Subventions Except Pays Filiales	93
Transactions litiges	(94)
Autres produits exceptionnels	51
Autres charges exceptionnelles	(232)

### (2) Détail des Dotations nettes :

Dotation amortissements exc & dépr des immobilisations	(6.798)
Reprise sur amort exc & dépr des immobilisations	16.672

AD

## 6. Impôt sur les sociétés

### 6.1. Détail des postes du bilan

Les IDA/IDP se décomposent comme suit :

(En K€)	31/12/2020	Augmentations	Diminutions	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres	31/12/2021
IDA	1 186	490	-625	-1	76	-90	1 035
IDP	-4 867	-46	2 153	-43	0	65	-2 739
IDA (+) / IDP (-) nets	-3 681	444	1 528	-44	76	-25	-1 703

### 6.2. Détail de la charge d'impôt sur les sociétés

(En K€)	31/12/2020	31/12/2021
Impôts sur les sociétés	2 197	-1 270
Charges d'impôts différés	-3	-330
Produits d'impôts différés	7 974	2 301
<b>Total</b>	<b>10 168</b>	<b>701</b>

### 6.3. Preuve d'impôt

(en K€)	31/12/2020	31/12/2021
Résultat net de l'ensemble consolidé	-38 475	11 569
Impôts exigibles	2 197	-1 270
Impôts différés	7 971	1 971
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-48 643</b>	<b>10 867</b>
Taux d'impôt de la mère	32,0%	28,4%
<b>Impôt théorique</b>	<b>15 580</b>	<b>-3 086</b>
Effet taux d'impôts locaux	-1 454	-2
Effet des déficits (activation / non activation)	-7 034	3 247
Effet des décalages permanents	3 075	332
Boni d'intégration fiscale	-	211
<b>Impôt réel</b>	<b>10 168</b>	<b>701</b>
Taux réel d'impôt	20,9%	6,5%

## 7. Autres informations

### 7.1. Engagements Hors-Bilan donnés

- 1) Garanties bancaires données aux bailleurs : 12.549 K€
- 2) En 2021, 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.

- 3) Le Groupe a pris une option pour un rachat complémentaire d'actions Citta Del Solle et Selegiochi, permettant une détention à 100%, en 06/2024.

### 7.2. Engagements Hors-Bilan reçus

au 31/12/2021,

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

(K€) Nature	Devise	Années d'échéance des garanties										Total
		2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2045	NonRéc	
Garantie bancaire	EUR	50	465	400	135	215	370	462	45	50	130	2 322
SBLC (Standby letter of credit)	EUR	3 465	790									4 295
	USD	4 085	160									4 245

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

(K€)	accordé	utilisé
Credit moyen terme mobilisable sous forme de billets (RCF)	108 000	-
Crédit de trésorerie	-	-
Crédits documentaires	77 500	62 722

- 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 138,2 K€.
- 4) Citta del Sole dispose de 575 K€ de crédits de trésorerie court terme non utilisés.  
Selegiochi dispose de 13.962 K€ de crédits de trésorerie utilisés à hauteur de 6.259 K€.

### 7.3. 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 31/12/2021, ID Valeurs a mis en place des outils de couverture d'achat de change :

- en US dollar pour
  - 102.400K USD à terme
  - 21.000K USD en option
  - (contre-valeur des termes et options USD 108.953K €)\*
- en Yuan chinois pour
  - 510.000K CNY à terme
  - 25.000K CNY en options
  - (contre-valeur des termes et options CNY 74.360K €)\*

A cette même date, le montant des outils de couverture de vente à terme de US dollar s'élève à 23.000K USD. (contre-valeur des termes USD 20.307K €)\*

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

Le cours garanti intègre le coût des primes d'options payées aux dates de levées d'options.

Les reports d'échéances ou levées anticipées s'effectuent au cours d'une même saison de gestion. Les excédents de couvertures sont soldés en fin de saison de gestion.

\*sur la base du fixing ECB du 31/12/2021

### 7.4. Engagements bancaires sur couverture de taux

au 31/12/2021,

la répartition entre emprunts à taux variable et emprunts à taux fixe est la suivante :

- emprunts à taux variable : 59%
- emprunts à taux fixe : 41%

les emprunts à taux variable ne font l'objet d'aucune couverture de taux.

### 7.5. Evènements postérieurs à la clôture

#### **Guerre en Ukraine :**

La survenance de la guerre en Ukraine n'a pas d'impact majeur sur l'activité du groupe consolidé.

JACADI SAS est marginalement affectée par :

- la fermeture de 6 magasins franchisés dans le pays, ayant généré 792 K€ de Chiffre d'affaires dans les comptes de la société JACADI SAS au 31/12/2021,
- la remise en question du plan de développement prévu en Russie, que devait porter la filiale JACADI OOO, récemment créée.

GD

# WE ACT FOR KIDS

okaidi

xybul

absorba

catimini

CHIPIE

3 pommes

BECKARO



 **KIDKIDS**

REC'D GREFFE  
11 JUL. 2022

## **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 MÉTROPOLÉ

---

### **RAPPORT DE GESTION DE LA SOCIÉTÉ ET DU GROUPE SUR LES OPÉRATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021**

Chers Associés,

Conformément à la loi et aux statuts de la société ID VALEURS (ci-après la « Société »), 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 2021, 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 ;
- vous prononcer sur le renouvellement des mandats des membres du conseil de surveillance.

Les comptes consolidés et les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2021 sont joints au présent rapport, ils ont été établis suivant les modes de présentation et les méthodes d'évaluation prescrits par la réglementation comptable en vigueur.

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 »).

## I – SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIÉTÉ ET DU GROUPE

### 1. Activité de la Société ID VALEURS

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2021 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Le chiffre d'affaires s'élève à	3 181 468 €	3 151 781 €
Le total des produits d'exploitation s'élève à	3 226 548 €	3 191 813 €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	4 351 235 €	4 381 680 €
D'où un résultat d'exploitation de	(1 124 687) €	(1 189 867) €
Le total des produits financiers s'élève à	7 785 267 €	17 138 265 €
Le total des charges financières s'élève à	4 121 791 €	29 992 070 €
D'où un résultat financier de	3 663 476 €	(12 853 804) €
Le résultat courant avant impôt est donc de	2 538 788 €	(14 043 671) €
Le total des produits exceptionnels s'élève à	0 €	1 500 €
Le total des charges exceptionnelles s'élève à	40 000 €	298 818 €
D'où un résultat exceptionnel de	(40 000) €	(297 318) €
Après un Crédit d'impôt de	758 385 €	1 121 690 €
Et de participation des salariés	- €	- €
L'exercice se solde par un résultat net de	3 257 173 €	(13 219 299) €
Le total du bilan s'élève à	339 909 005 €	404 916 981 €

Nous vous demandons d'approuver ces comptes sociaux qui ont été arrêtés par décision du directoire le 23 mai 2022.

### 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 2021 a, de nouveau, été 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" intervenues au cours du premier semestre.

Dans ce contexte, l'ensemble du marché a rencontré un certain nombre de dérèglements :

- organisation mondiale de la supply chain amont ;

- hausse des coûts de fabrication, liées à la hausse des coûts des matières premières et de la main d'œuvre ;
- hausse des coûts de transport, liée à l'insuffisance de capacité dans le contexte de la reprise économique constatée en 2021 ;
- hausse des coûts de l'énergie et de l'ensemble des frais indexés sur l'inflation.

Malgré cette situation, le Groupe a réalisé au cours de l'exercice 2021 une performance économique meilleure que celle des exercices 2018 et 2019, et sans rapport avec les pertes constatées sur l'exercice 2020.

#### ***Contrats de crédits et Emprunts obligataires***

La société ID VALEURS a converti en 2021 le Prêt Garanti par l'Etat, octroyé en juin 2020, en un emprunt amortissable, pour un montant de 96 000 000 €.

#### ***Renouvellement du mandat des membres du directoire, du président et des directeurs généraux de la société ID VALEURS – Décision du 4/06/2021***

Par décision du 4/06/2021, le conseil de surveillance a renouvelé les mandats sociaux des membres du directoire, du président et des directeurs Généraux de la société ID VALEURS exercés par Messieurs Grégoire DUFOREST, Didier SOUFLET et Alexis de SEZE, pour une nouvelle durée de trois (3) exercices, soit jusqu'à la décision collective des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

#### ***Renouvellement du mandat du représentant permanent de la société ID VALEURS dans l'exercice de son mandat social de président de la société ID GROUP – Décision du 7/06/2021***

Par décision du 7/06/2021, le directoire a renouvelé le mandat exercé par Monsieur Grégoire DUFOREST en qualité de représentant permanent de la société ID VALEURS dans le cadre de son mandat social de président de la société ID GROUP SAS, pour une nouvelle durée de trois (3) exercices, soit jusqu'à la décision collective des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

#### ***Renouvellement du mandat des membres du conseil de surveillance de la société ID VALEURS – Décision du 21/06/2021***

Par décision du 21/06/2021, l'assemblée générale a renouvelé les mandats de conseillers de Messieurs Jean DUFOREST, Jean-Luc SOUFLET et François-Régis MOTTE, 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.

#### ***Démission du cabinet PWC de son mandat de co-commissaire aux comptes de la société ID VALEURS – Décision du 27/07/2021***

Par lettre du 27/07/2021, le cabinet PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SA a notifié sa décision de démissionner du mandat de co-commissaire aux comptes de la société ID VALEURS. Par suite, le co-commissariat aux comptes de la Société est assuré par les cabinets ERNST & YOUNG AUDIT et AUDIT & COMMISSARIAT AINE & DELDIQUE Associés.

#### ***Cession de 1 titre ID VALEURS de la société JD OKAI à Monsieur Grégoire DUFOREST d'une part, et cession de 1 titre ID VALEURS de la société JD OKAI à Monsieur Didier SOUFLET d'autre part – ASSP du 13/12/2021***

En date du 13/12/2021, Messieurs Grégoire DUFOREST et Didier SOUFLET ont, chacun, acquis 1 titre de la société ID VALEURS auprès de la société JD OKAI.

#### ***Obtention des aides relatives aux loyers dans le cadre du décret n° 2021-1488 du 16 novembre 2021***

Dans le cadre du décret n° 2021-1488 du 16 novembre 2021 instituant une aide relative aux loyers, à la suite des restrictions d'activités intervenues au cours du premier semestre 2021 pour lutter contre la

propagation de l'épidémie de Covid-19, le Groupe a présenté trois demandes au nom des sociétés OKAIDI, JACADI et CATIMINI SAS. Ces aides ont été attribuées pour un montant total de 8.875.604 € répartis comme suit :

- Aides aux loyers versées à OKAIDI SAS le 21/03/2022 : 7.473.967 €
- Aides aux loyers versées à JACADI SAS le 8/04/2022 : 822.671 €
- Aides aux loyers versées à CATIMINI SAS le 12/04/2022 : 578.966 €

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

### ***Guerre en Ukraine***

La survenance de la guerre en Ukraine n'a pas d'impact majeur sur l'activité du groupe consolidé. Une mention spécifique est reproduite ci-après au titre des événements post-clôture de la société JACADI SAS compte tenu, d'une part, de la fermeture des magasins franchisés en Ukraine et, d'autre part, de la récente implantation de la filiale JACADI OOO en Russie.

## **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 2021 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, EDUCAPITAL, MUUSELABS, ATELIER AGILE, B2D2.
- Les filiales directes et indirectes françaises et étrangères de la société OKAIDI : ID SCHOOL, PLAY ID (sans activité), ID KIDS ITALY, CITTA DEL SOLE, SELEGIOCHI, CENTRO GIOCHI (en liquidation), OKAIDI BELGIUM, OKAIDI SPAIN, OKAIDI POLAND, OKAIDI LUXE, OKAIDI SWISS, OKAIDI GERMANY, OKAIDI PORTUGAL, 9214-8154 QUEBEC (en liquidation), OKAIDI SHANGHAI COMMERCIAL & TRADING COMPANY, ID KIDS HONG-KONG (avec un bureau de liaison au Bangladesh et en Turquie), ID JAPAN, ID GROUP TEXEUROP, ECO TLC ;
- 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 (sans activité), JACADI ITALY, JACADI BELGIUM, JACADI SPAIN, JACADI KINDERMODEN, JACADI GERMANY (sans activité), JACADI LUXE, JACADI PORTUGAL, JACADI SWISS, JACADI USA, MADCADI, JACADI UK, JACADI OOO et deux établissements stables à Monaco et en Allemagne ;
- Les filiales directes françaises de la société RIGOLO COMME LA VIE : MA CABANE et MA CACHETTE.

### **Comptes consolidés 2021**

Les comptes consolidés du groupe font apparaître un chiffre d'affaires de 671 988 K€ contre 577 511 K€ en 2020.

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Le résultat d'exploitation* ressort à	14 641 K€	(10 973) K€
Le résultat financier s'élève à	(4 093) K€	(13 626) K€
Le résultat exceptionnel s'élève à	3 348 K€	(21 310) K€

L'impôt représente 701K€ 10 168 K€

Le résultat net se solde par un bénéfice de 11 421 K€ contre une perte de (38 475) K€ à l'exercice précédent.

*\* avant dotation aux amortissements & provisions sur écarts d'acquisition.*

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

#### **ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ ID BAT**

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2021 sont les suivants :

	<b>31 décembre 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>
Le chiffre d'affaires s'élève à	44 761 €	44 639 €
Le total des produits d'exploitation s'élève à	44 762 €	44 640 €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	23 161 €	38 412 €
D'où un résultat d'exploitation de	21 600 €	6 228 €
Le total des produits financiers s'élève à	0 €	0 €
Le total des charges financières s'élève à	0 €	44 €
D'où un résultat financier de	0 €	(44) €
Le résultat courant avant impôt est donc de	21 600 €	6 184 €
Le total des produits exceptionnels s'élève à	109 299 €	0 €
Le total des charges exceptionnelles s'élève à	0 €	2 306 €
D'où un résultat exceptionnel de	109 299 €	(2 306) €
Participation des salariés aux résultats	0 €	- €
Impôt sur les sociétés	34 689 €	1 086 €
L'exercice se solde par un résultat net de	96 211 €	2 791 €
Le total bilan s'élève à	408 578 €	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 aux cessions intervenues en 2019 concernant l'immeuble du siège de Roubaix d'une part, et le crédit-bail immobilier et droit au bail associé de l'entrepôt de Leers d'autre part, la société ID BAT détient au titre de ses actifs immobiliers :

- le bâtiment de la crèche « Rigolo Comme la Vie » situé 70 rue Florace 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.

## Prise de participation et de contrôle

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

<b>ACTIVITÉ PROPRE A LA SOCIÉTÉ ID GROUP</b>
--

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2021 sont les suivants :

	<b>31 décembre 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>
Le chiffre d'affaires s'élève à	2 803 401 €	2 898 211 €
Le total des produits d'exploitation s'élève à	9 560 567 €	8 979 040 €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	7 194 860 €	6 608 150 €
D'où un résultat d'exploitation de	2 365 707 €	2 370 889 €
Le total des produits financiers s'élève à	415 783 €	5 812 834 €
Le total des charges financières s'élève à	7 645 353 €	2 482 563 €
D'où un résultat financier de	(7 229 570) €	3 330 271 €
Le résultat courant avant impôt est donc de	(4 863 862) €	5 701 161 €
Le total des produits exceptionnels s'élève à	4 729 €	4 729 €
Le total des charges exceptionnelles s'élève à	65 000 €	5 535 000 €
D'où un résultat exceptionnel de	(60 270) €	(5 530 270) €
Participation des salariés aux résultats	- €	€
Impôt sur les sociétés	(130 292) €	622 330 €
L'exercice se solde par un résultat net de	(4 793 841) €	(451 439) €
Le total bilan s'élève à	182 406 610 €	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.

### ***Crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19***

A titre liminaire, nous vous renvoyons au descriptif ci-dessus concernant les événements marquants liés à la pandémie de SARS-CoV-2 qui se sont poursuivis, comme expliqué ci-avant, durant l'exercice 2021, ainsi que les conséquences de cette crise sur l'environnement économique et commercial du Groupe.

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

Par décision du 2/02/2021, le président a 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, qui avaient été décidées le 29/12/2020.

#### ***Augmentation de capital - Décisions du 21/06 et 24/06/2021***

Faisant usage de la délégation de compétence confiée par décision de l'associé ID VALEURS du 17/06/2021, le président de la société ID GROUP a décidé puis constaté l'augmentation du capital social de la société ID GROUP par l'émission de 224 actions de préférence dites "ADP 1" réservées au FCPE VAL'ID. Par suite, le capital social a été porté de 399 518 € à 339 742 €.

#### ***Nomination de Monsieur Grégoire DUFOREST en qualité de représentant permanent de la société ID GROUP, elle-même prise en sa qualité de président des sociétés MA CABANE et MA CACHETTE – Décision du 1/10/2021***

Par décision du 1/10/2021, Monsieur Grégoire DUFOREST a été nommé en qualité de représentant permanent de la société ID GROUP dans l'exercice de ses mandats sociaux de président des sociétés MA CABANE et MA CACHETTE SAS, pour une durée de trois (3) exercices, soit jusqu'à la décision collective des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

#### ***Constitution du comité exécutif ID GROUP - Décision du 15/10/2021***

Par décision du 15/10/2021, l'associé ID VALEURS a modifié le mode d'administration et de direction de la société ID GROUP par la création d'un comité exécutif composé de Monsieur Grégoire DUFOREST, président directeur général, Monsieur Didier SOUFLLET, directeur général, et Monsieur Alexis de SEZIE, secrétaire général. Cette nouvelle organisation intervient dans la continuité des principes de gouvernance engagés depuis plusieurs années au sein du Groupe, et répond aux modes de fonctionnement souhaités par la société holding animatrice ID VALEURS.

#### ***Mise en place d'un Programme d'Attribution Gratuite d'Actions - Décision du 17/12/2021***

Faisant usage de la délégation de compétence confiée par décision de l'associé ID VALEURS du 17/06/2021, le président de la société ID GROUP a décidé l'attribution gratuite de 1 383 actions dites "ADP1", dans le cadre du dispositif prévu par les articles L.225-197-1 et suivants du code de commerce.

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

La société ID GROUP poursuit l'accompagnement de ses filiales dans la mise en œuvre des axes destinés à accélérer la transformation du Groupe, conformément à la stratégie fixée par ID VALEURS.

#### ***Renouvellement du mandat du représentant permanent de la société ID GROUP dans l'exercice de son mandat social de président de la société JACADI – Décision du 10/01/2022***

Par décision du 10/01/2022, le comité exécutif a renouvelé le mandat exercé par Monsieur Grégoire DUFOREST en qualité de représentant permanent de la société ID GROUP dans le cadre de son mandat social de président de la société JACADI, pour une nouvelle durée de trois (3) exercices, soit jusqu'à la décision collective des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

#### ***Nomination de Monsieur Didier SOUFLLET en qualité de représentant permanent de la société ID GROUP, elle-même prise en sa qualité de président des sociétés ID LOG, ID KIDS LOGISTICS 2 et ID KIDS LOGISTICS 3 – Décision du 10/01/2022***

Par décision du 10/01/2022, le comité exécutif a nommé Monsieur Didier SOUFLLET en qualité de représentant permanent de la société ID GROUP dans l'exercice de ses mandats sociaux de président des sociétés ID LOG, ID KIDS LOGISTICS 2 et ID KIDS LOGISTICS 3, pour une durée de trois (3) exercices, soit jusqu'à la décision collective des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

***Renouvellement du mandat du représentant permanent de la société ID GROUP dans l'exercice de son mandat social de président de la société N'JOY – Décision du 24/01/2022***

Par décision du 24/01/2022, le comité exécutif a renouvelé le mandat exercé par Monsieur Grégoire DUFOREST en qualité de représentant permanent de la société ID GROUP dans le cadre de son mandat de président de la société JACADI, pour une nouvelle durée de trois (3) exercices, soit jusqu'à la décision collective des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

***Mise en place d'un Programme d'Attribution Gratuite d'Actions - Décision du 2/05/2022***

Faisant usage de la délégation de compétence confiée par décision de l'associé ID VALEURS du 17/06/2021, le président de la société ID GROUP a décidé l'attribution gratuite de 845 actions dites "ADP1", dans le cadre du dispositif prévu par les articles L.225-197-1 et suivants du code de commerce.

***Renouvellement du mandat du représentant permanent de la société ID GROUP dans l'exercice de son mandat social de président de la société OKAIDI – Décision du 9/05/2022***

Par décision du 9/05/2022, le comité exécutif a renouvelé le mandat exercé par Monsieur Grégoire DUFOREST en qualité de représentant permanent de la société ID GROUP dans le cadre de son mandat social de président de la société OKAIDI, pour une nouvelle durée de trois (3) exercices, soit jusqu'à la décision collective des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

**Prise de participations et de contrôle**

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société ID GROUP a pris une participation directe dans le capital des sociétés ci-après :

- acquisition d'une participation minoritaire correspondant à la souscription de 300 actions de la société ATELIER AGILE;
- acquisition d'une participation minoritaire par exercice de 12 BSA AIR donnant lieu à l'attribution de 225 actions de la société B2D2.

**Cessions de participations**

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

**ACTIVITÉ DES SOCIÉTÉS FILIALES DE LA SOCIÉTÉ ID GROUP EN FRANCE**

**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 2021 :

**Business Unit Marques Premium Accessibles et Expertises Partagées :**

- SAS OKAIDI
- SAS CATIMINI (anciennement ID PROJECT 5)
- SAS ABSORBA (anciennement IDK DIV 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)

- SAS MIKRO DEV
- IDK DEV 2

Participations minoritaires :

- ECOPRESSE
- IDEF
- EDUCAPITAL
- MU'USELABS
- ATELIER AGILE
- B2D2

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

À titre liminaire, nous vous renvoyons au descriptif ci-dessus concernant les événements marquants liés à la pandémie de SARS-CoV-2 qui ont impacté au cours du premier semestre 2021 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.

<b>ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ OKAIDI ET DE SES FILIALES</b>
---

Les principaux chiffres du bilan de la société OKAIDI arrêtés au 31 décembre 2021 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	463 188 349 €	421 034 158 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	491 966 039 €	445 459 337 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	479 283 098 €	453 650 383 €
D'où un résultat d'exploitation de :	12 682 940 €	(8 191 046) €
En ce compris :		
. les achats de marchandises :	221 951 608 €	219 922 869 €
. les achats de matières premières :	4 175 087 €	4 124 254 €
. les autres achats et charges externes :	132 927 586 €	121 683 645 €
. les salaires et traitements :	62 099 635 €	52 784 427 €
. les charges sociales	19 606 436 €	16 777 539 €
<u>Compte tenu d'un résultat financier de</u>	(1 128 204) €	(13 257 933) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	11 554 736 €	(21 448 980) €
 <u>Compte tenu des éléments ci-dessus,</u>		
* du résultat exceptionnel de	311 278 €	(10 935 751) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	1 867 985 €	(1 298 637) €
* de la participation	800 405 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	9 197 624 €	(31 086 094) €

Le total du bilan est de

306 772 504 €

303 405 819 €

## **SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ ET DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE**

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

---

La société OKAIDI 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 RHESSEMI (Responsabilité Humaine Économique, Sociale, Sociétale et Environnementale de des Marques au service de l'Enfant).

L'exercice 2021 a principalement été marqué par la création des collections capsules CHIPIE, Z et LILI GAUFRETTE, faisant suite à l'intégration des marques issues de la reprise des actifs du groupe Kidiliz, et le lancement de la plateforme e-commerce commune IDKIDS.FR, regroupant l'ensemble des collections proposées par les Marques du Groupe.

Nous vous rappelons la liste des principaux événements concernant l'exercice écoulé :

#### ***Non renouvellement des mandats des Commissaires aux comptes – Décision de l'actionnaire unique du 15/06/2021***

En date du 15/06/2021, l'associé de OKAIDI SAS a décidé de ne pas renouveler les mandats de PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, co-commissaire aux comptes titulaires, et M. Christophe GEORGHIOU, commissaire aux comptes suppléant, la société ERNST & YOUNG, restant Commissaire aux comptes titulaire

#### ***Renouvellement du mandat de Directeur Général – Décision du Président du 15/06/2021***

En date du 15/06/2021, le mandat de Monsieur Gauthier WATRELOT en tant que Directeur Général de la société OKAIDI a été renouvelé pour une période de 3 ans, qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos au 31/12/2023.

#### ***Création de la société Jacadi OOO en Russie – 09/06/2021***

En date du 09/06/2021, les sociétés OKAIDI et JACADI ont créé une filiale en Russie, la société JACADI OOO, dont la société OKAIDI détient 1% des titres, et la société JACADI 99%.

#### ***Création de la société OKAIDI PORTUGAL – 24/06/2021***

En date du 24/06/2021, la société OKAIDI a créé une filiale au Portugal, la société OKAIDI PORTUGAL, dont elle détient l'intégralité du capital.

#### ***Prises de participations indirectes dans le capital des sociétés italiennes CITTA DEL SOLE et SELEGIOCHI – 06/12/2021***

Au 6/12/2021, la société ID KIDS ITALY, filiale d'OKAIDI, a acquis en Italie :

- une participation à hauteur de 48% du capital de la société italienne CITTA DEL SOLE, spécialisée dans la vente de jouets créatifs et éducatifs, de livres pour enfants et de jeux de réflexion
- ainsi qu'une participation à hauteur de 14% du capital de SELEGIOCHI, cette société étant elle-même détenue à 79% par CITTA DEL SOLE.

### **Parc magasins au 31/12/2021**

- Sur l'enseigne Okaidi (marques Okaidi et Obaibi) : le parc s'établit à 902 magasins dans le monde (559 en propre / 338 en franchise et 5 Outlets) dont 363 magasins en France (317 en propre / 42 en franchise et 4 Outlets) ; Okaidi détient également 7 sites web.
- Sur l'enseigne Oxybul : le parc s'établit à 26 magasins, tous détenus en propre et 65 sites en wholesale ; Oxybul détient également 1 site web ;
- Sur l'enseigne Id Kids : le parc s'établit à 31 magasins (25 en propre, et 6 en franchise); ID Kids détient également une plateforme e-commerce.

### **Obtention des aides relatives aux loyers dans le cadre du décret n° 2021-1488 du 16 novembre 2021**

Dans le cadre du décret n° 2021-1488 du 16 novembre 2021 instituant une aide relative aux loyers, à la suite des restrictions d'activités intervenues au cours du premier semestre 2021 pour lutter contre la propagation de l'épidémie de Covid-19, la société OKAIDI a bénéficié d'une aide d'un montant de 7.473.967 € versée le 21/03/2022.

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

La société OKAIDI poursuit son développement et le déploiement de sa mission « WE ACT FOR KIDS » via le site internet IDKIDS.FR, destiné à devenir le site de référence dans l'univers de l'enfance, et via ses réseaux de distribution retail.

### **Nomination de Monsieur Grégoire DUFOREST en qualité de directeur général de la société OKAIDI – Décision du 20/05/2022**

Faisant suite à la démission de Monsieur Gauthier WATRELOT de son mandat de directeur général de la société OKAIDI, le président a, par décision du 20/05/2022, nommé Monsieur Grégoire DUFOREST en qualité de directeur général en charge de l'activité des Marques et des Réseaux, pour une durée de trois (3) exercices, soit jusqu'à la décision collective des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

### **FILIALES ET PARTICIPATIONS**

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

Dénomination de la Filiale	Pays	Capital détenu	Devise	Chiffre d'affaires (en milliers)	Résultat net (en milliers)
ID SCHOOL	France	100,00%	EUR	108	(1)
PLAY ID	France	100,00%	EUR	0	0
ECO TIC	France	3,12%	EUR	NC	NC
OKAIDI SPAIN	Espagne	100,00%	EUR	18 314	1 667
OKAIDI BELGIUM	Belgique	99,97%	EUR	31 211	1 287
ID KIDS ITALY	Italie	99,99%	EUR	52 640	1 458
OKAIDI PORTUGAL	Portugal	100%	EUR	-	-
OKAIDI GERMANY	Allemagne	100,00%	EUR	6 631	(254)
OKAIDI POLAND	Pologne	100,00%	EUR	5 110	(284)
OKAIDI LUXE	Luxembourg	100,00%	EUR	8 148	354
OKAIDI SWISS	Suisse	100,00%	EUR	11 391	79

9114 8154 QUEBEC INC	Canada	100%	EUR		-
OKAIDI (SHANGHAI) COMMERCIAL AND TRADING CO	Chine	100,00%	EUR	4 560	(99)
ID KIDS HONG KONG	Hong Kong	100,00%	EUR	1 900	208
ID JAPAN	Japon	100,00%	EUR	1 795	(469)
ID GROUP TEXEUROP (sans but lucratif) <i>Clôture au 30/06/21</i>	Bangladesh	51%	EUR	36	0
JACADI OOO	Russie	1%	EUR	98	(357)

### Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société OKAIDI a acquis une participation directe dans le capital des sociétés OKAIDI PORTUGAL, JACADI OOO, ainsi qu'une participation indirecte, via sa filiale italienne ID KIDS ITALY, dans le capital des sociétés CITTA DEL SOLE et SELEGIOCHI.

### Cessions de participations

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

### ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ CATIMINI (anciennement ID PROJECT 5)

Les principaux chiffres du bilan de la société CATIMINI arrêtés au 31 décembre 2021 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	16 718 965 €	1 296 799 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	18 611 825 €	1 299 480 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	21 102 283 €	1 859 337 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(2 490 458) €	(559 856) €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	8 359 598 €	311 744 €
. les achats de matières premières :	450 560 €	222 €
. les autres achats et charges externes :	9 943 944 €	700 626 €
. les salaires et traitements :	4 642 573 €	570 636 €
. les charges sociales	1 307 174 €	157 336 €
Compte tenu d'un résultat financier de	20 593 €	(22 061) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(2 469 865) €	(581 918) €

Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(974) €	0 €
* de l'impôt sur les bénéfices de	0 €	0 €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(2 470 839) €	(581 918) €
Le total du bilan est de	16 314 586 €	9 638 829 €

## **SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ ET DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE**

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

La société CATIMINI est spécialisée dans la conception et la distribution de vêtements adaptés aux besoins de l'enfant, de la naissance à 12 ans, tant en France qu'à l'international via des partenariats, en favorisant et en encourageant le respect et l'émerveillement créatif et récréatif de chaque enfant.

Nous vous rappelons la liste des principaux événements concernant l'exercice écoulé :

#### ***Augmentation de capital social - Décisions du 30/11/2021***

Aux termes des décisions de l'associé unique et du Président de la société CATIMINI en date du 30 novembre 2021, le capital social a été augmenté d'une somme de 5.000.000 € pour le porter de 5.000.000 € à 10.000.000€ par émission de 500.000 actions nouvelles de 10 € chacune de valeur nominale.

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

A fin 2021, le parc magasins s'établit en France à 53 magasins CATIMINI en propre et 17 affiliés.

#### ***Obtention des aides relatives aux loyers dans le cadre du décret n° 2021-1488 du 16 novembre 2021***

Dans le cadre du décret n° 2021-1488 du 16 novembre 2021 instituant une aide relative aux loyers, à la suite des restrictions d'activités intervenues au cours du premier semestre 2021 pour lutter contre la propagation de l'épidémie de Covid-19, la société CATIMINI a bénéficié d'une aide d'un montant de 578.966 € versée le 12/04/2022.

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

La Société CATIMINI poursuit son activité avec pour objectif pour les années à venir de développer son potentiel de chiffre d'affaires, notamment via l'écosystème IDKIDS.FR, en France à l'international.

## **FILIALES ET PARTICIPATIONS**

### **Etat des participations au 31 décembre 2021**

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 2021, la société CATIMINI n'a acquis aucune participation.

## Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société CATIMINI n'a cédé aucune participation.

<b>ACTIVITE DE LA SOCIETE ABSORBA (anciennement IDK DEVI)</b>
---

Les principaux chiffres du bilan de la société ABSORBA arrêtés au 31 décembre 2021 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	5 274 524 €	190 891 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	5 402 081 €	553 936 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	6 401 406 €	294 924 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(999 324) €	259 012 €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	3 378 537 €	405 110 €
. les achats de matières premières :	485 075 €	10 353 €
. les autres achats et charges externes :	2 226 679 €	152 085 €
. les salaires et traitements :	1 164 083 €	84 417 €
. les charges sociales	417 608 €	30 239 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(20 947) €	0 €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(1 020 272) €	259 012 €
<u>Compte tenu des éléments ci-dessus,</u>		
* du résultat exceptionnel de	(6 006) €	0 €
* de l'impôt sur les bénéfices de	0 €	67 568 €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(1 026 278) €	191 444 €
Le total du bilan est de	4 755 180 €	2 466 543 €

## **SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ ET DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE**

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

---

La société ABSORBA est spécialisée dans la conception et la distribution sous format "wholesale" d'articles de puériculture et de vêtements adaptés aux besoins des tout-petits, tant en France qu'à l'international.

Nous vous rappelons la liste des principaux événements concernant l'exercice écoulé :

#### ***Augmentation de capital social - Décisions du 30/11/2021***

Aux termes des décisions de l'associé unique et du Président de la société ABSORBA en date du 30 novembre 2021, le capital social a été augmenté d'un montant de 1.000.000€ pour le porter de 1.000.000€ à 2.000.000€, par l'émission de 1.000.000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 1 € chacune.

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

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

La société ABSORBA poursuit son activité avec pour objectif pour les années à venir de développer son potentiel de chiffre d'affaires sur le marché "wholesale", via notamment l'écosystème IDKIDS RETAIL, en France à l'international.

#### **FILIALES ET PARTICIPATIONS**

##### **Etat des participations au 31 décembre 2021**

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 2021, la société ABSORBA n'a acquis aucune participation.

##### **Cessions de participations**

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société ABSORBA n'a cédé aucune participation.

#### **ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ ID LOG ET DE SES FILIALES**

Les principaux chiffres du bilan de la société ID LOG, arrêtés au 31 décembre 2021 sont les suivants :

	<b>31 décembre 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	12 857 644 €	12 714 289 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	13 417 372 €	12 998 821 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	13 475 661 €	13 078 703 €
D'où un résultat d'exploitation de :	( 58 288) €	(79 881) €
<b><u>En ce compris :</u></b>		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	1 247 906 €	881 002 €
. variation de stock (matières premières et approvisionnements)	(97 826) €	15 675 €
. les autres achats et charges externes :	7 368 089 €	7 170 055 €

. impôts, taxes et versements assimilés	213 468 €	676 705 €
. les salaires et traitements :	3 054 216 €	2 891 390 €
. les charges sociales	1 007 667 €	1 002 802 €
Compte tenu d'un résultat financier de	( 120 924) €	(7 606) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	( 179 212) €	(87 488) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	174 738 €	(220 882) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	( 15 960) €	(16 120) €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	11 485 €	(292 251) €
Le total du bilan est de	5 431 966 €	6 393 605 €

### **SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ ET DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE**

La société ID LOG exerce son activité de prestations de traitement logistique, de transport, de stockage de marchandises au bénéfice des Marques du Groupe.

L'activité d'ID LOG a continué d'être impactée par l'épidémie de Covid-19, qui a entraîné notamment :

- une baisse d'activité consécutive à la fermeture des magasins OKAÏDI pendant la pandémie;
- une réorganisation mondiale des chaînes logistiques amont;
- une hausse particulière des coûts de l'énergie et transport, dans le contexte de la reprise économique constatée en 2021.

Nous vous rappelons les principaux événements intervenus au cours de l'exercice écoulé et depuis sa clôture :

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

##### ***Renouvellement de mandat de Directeur Général - Décision du 15/06/2021***

Le président de la société ID LOG a décidé de renouveler le mandat de directeur général de Monsieur Antoine BRICOLT pour une période de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2023.

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

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

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

### **ÉTAT DES PARTICIPATIONS AU 31 DÉCEMBRE 2021**

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%	11 945 345 €	(187 335) €
ID KIDS LOGISTICS 3	France	100 %	3 954 706 €	9 923 €

#### Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société ID LOG n'a acquis aucune participation.

#### Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société ID LOG n'a cédé aucune participation.

### ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ JACADI ET DE SES FILIALES

Les principaux chiffres du bilan de la société JACADI arrêtés au 31 décembre 2021 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	97 141 901 €	80 914 516 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	103 996 869 €	85 755 991 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	101 316 657 €	85 327 383 €
D'où un résultat d'exploitation de :	2 680 211 €	428 607 €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	37 117 674 €	36 924 553 €
. les achats de matières premières :	1 586 696 €	1 620 405 €
. les autres achats et charges externes :	31 888 348 €	28 064 876 €
. les salaires et traitements :	13 501 394 €	11 648 488 €
. les charges sociales	4 965 136 €	4 239 844 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(1 871 926) €	(2 665 287) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	808 285 €	(2 236 680) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	( 840 929) €	(2 337 497) €

* de l'impôt sur les bénéfices de	( 140 146) €	(129 675) €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	107 502 €	(4 444 502) €
Le total du bilan est de	68 258 188 €	70 401 614 €

## **SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ ET DEPUIS LA CLÔTURE 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.

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

Nous vous rappelons la liste des principaux événements concernant l'exercice écoulé :

#### ***Création de la société JACADI OOO en Russie – 09/06/2021***

En date du 09/06/2021, les sociétés OKAIDI et JACADI ont créé une filiale en Russie, la société JACADI OOO, dont la société JACADI détient 99% des titres, et OKAIDI 1%.

#### ***Renouvellement du mandat de Directeur Général - Décision du 15/06/2021***

Le président a décidé de renouveler le mandat de directeur général de Monsieur Cédric DARDENNE, pour une période de trois exercices qui prendra fin à l'issue de la décision annuelle appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2023.

#### ***Création de la société JACADI UK – 24/12/2021***

En date du 24/12/2021, la société JACADI a créé une filiale au Royaume-Uni, la société JACADI UK, dont elle détient l'intégralité des titres.

#### ***Obtention des aides relatives aux loyers dans le cadre du décret n° 2021-1488 du 16 novembre 2021***

Dans le cadre du décret n° 2021-1488 du 16 novembre 2021 instituant une aide relative aux loyers, à la suite des restrictions d'activités intervenues au cours du premier semestre 2021 pour lutter contre la propagation de l'épidémie de Covid-19, la société JACADI a bénéficié d'une aide d'un montant de 822.671 € versée le 8/04/2022.

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

À fin 2021, le parc s'établit, en France, à 101 magasins (dont 79 magasins en propre, 18 en franchises et 4 magasins outlets).

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

La société JACADI poursuit le développement de son activité, en favorisant l'extension de ses réseaux de partenariat et en optimisant l'expérience clients Premium et Omnicanal.

#### ***Guerre en Ukraine***

Par ailleurs, la guerre en Ukraine en cours depuis février 2022, a entraîné :

- la fermeture de 6 magasins franchisés dans le pays, ces magasins représentaient un chiffre d'affaires annuel de 792 002 dans les comptes de la société JACADI au 31/12/2021,

- la remise en question du plan de développement prévu en Russie, que devait porter la filiale JACADI OOO

## **FILIALES ET PARTICIPATIONS**

### **Etat des participations au 31 décembre 2021**

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

<b>Dénomination sociale</b>	<b>Pays</b>	<b>Capital détenu</b>	<b>Devise</b>	<b>Chiffre d'affaires (en milliers)</b>	<b>Résultat net (en milliers)</b>
JACARI	France	100%	EUR	0	0
JACADI SPAIN	Espagne	100%	EUR	375	20
JACADI BELGIUM	Belgique	100,00%	EUR	2 810	27
JACADI USA	USA	100%	USD	12 989	520
JACADI ITALY	Italie	99,54%	EUR	8 359	(57)
JACADI KINDERMODEN	Autriche	100%	EUR	1 875	(89)
JACADI LUXE	Luxembourg	100%	EUR	2 322	8
JACADI GERMANY	Allemagne	100%	EUR	0	(4)
JACADI PORTUGAL	Portugal	100%	EUR	1 330	130
JACADI SWISS	Suisse	100%	CHF	0	(38)
JACADI UK	Royaume-Uni	100%	GBP	-	-
JACADI OOO	Russie	99%	RUB	98	(357)

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

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société JACADI a acquis une participation dans le capital des sociétés JACADI UK et JACADI RUSSIE, établies respectivement au Royaume-Uni et en Russie.

### **Cessions de participations**

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société JACADI n'a cédé aucune participation.

## **ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ RIGOLO COMME LA VIE**

Les principaux chiffres du bilan de la société RIGOLO COMME LA VIE arrêtés au 31 décembre 2021 sont les suivants :

	<b>31 décembre 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	11 585 670 €	10 477 807 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	18 226 513 €	16 352 520 €

* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	17 103 819 €	15 031 877 €
D'où un résultat d'exploitation de :	1 122 693 €	1 320 643 €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	0 €	0 €
. les autres achats et charges externes :	5 328 731 €	4 842 589 €
. les salaires et traitements :	8 007 169 €	6 739 933 €
. les charges sociales	2 085 382 €	1 799 620 €
Compte tenu d'un résultat financier de	0 €	( 12 180) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	1 122 693 €	1 308 462 €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	25 200 €	( 32 016) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	2 582 €	38 985 €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	1 145 311 €	1 237 460 €
Le total du bilan est de	8 424 470 €	8 080 014 €

### **SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ ET DEPUIS LA CLÔTURE 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, micro-crèches et activités connexes, en ce compris les structures d'accueil collectif de jeunes enfants atteints d'un ou plusieurs handicaps.

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

Nous vous rappelons la liste des principaux événements concernant l'exercice écoulé :

##### ***Acquisition des sociétés MA CABANE et MA CACHETTE - 30/09/2021***

A effet du 30/09/2021, la société RIGOLO COMME LA VIE a acquis 100% du capital social et des droits de vote des sociétés MA CABANE et MA CACHETTE, et qui ont pour activité l'exploitation de 3 micro-crèches situées à Hem et Lys-Lez-Lannoy (59).

##### ***Ouvertures de deux micro-crèches :***

- En Mars 2021 en collaboration avec la sauvegarde du Nord à Lille
- En Aout 2021 à Templeuve Gare

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

### ***Acquisition de la société MIKRO DEV - 24/01/2022***

A effet du 24/01/2022, la société RIGOLO COMME LA VIE a acquis 100% du capital social et des droits de vote de la société MIKRO DEV, société sans activité, anciennement détenues par ID GROUP.

La société RIGOLO COMME LA VIE poursuit son activité au service de la petite enfance par l'exploitation et la création de structures permettant l'accueil collectif ou individuel des enfants.

### **FILIALES ET PARTICIPATIONS**

#### **Etat des participations au 31 décembre 2021**

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

<b>Dénomination sociale</b>	<b>Pays</b>	<b>Capital détenu</b>	<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>Résultat net</b>
MA CABANE	France	100%	92 477 €	1 812 €
MA CACHETTE	France	100%	182 636 €	12 842 €

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

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société RIGOLO COMME LA VIE a acquis une participation directe dans le capital des sociétés MA CABANE et MA CACHETTE.

#### **Cessions de participations**

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société RIGOLO COMME LA VIE n'a cédé aucune participation.

### **ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ N'JOY**

Les principaux chiffres du bilan de la société N'JOY arrêtés au 31 décembre 2021 sont les suivants :

	<b>31 décembre 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	1 007 243 €	890 398 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	1 078 673 €	929 346 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	1 305 998 €	1 026 361 €
D'où un résultat d'exploitation de :	( 227 325) €	( 97 014) €
En ce compris :		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	0 €	100 €

. les autres achats et charges externes :	407 883 €	323 740 €
. les salaires et traitements :	545 741 €	466 985 €
. les charges sociales	148 884 €	120 519 €
Compte tenu d'un résultat financier de	( 12 777) €	( 8 382) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	( 240 102) €	( 105 396) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	( 1 278) €	( 2 061) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	0 €	0 €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	( 241 380) €	( 107 458) €
Le total du bilan est de	764 259 €	699 649 €

## **SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ ET DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE**

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

### ***Nomination de Monsieur Jérôme OBRY en qualité de directeur général de la société N'JOY– Décision du 24/01/2022***

Faisant suite à la démission de Monsieur Alexis DE SEZE de son mandat de directeur général de la société N'JOY, le président a, par décision du 24/01/2022, nommé Monsieur Jérôme OBRY en qualité de directeur général, pour une durée de trois (3) exercices, soit jusqu'à la décision collective des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Nous vous précisons qu'aucun autre événement significatif n'est intervenu au cours de l'exercice écoulé, ni depuis sa clôture.

N'JOY poursuit le développement de son activité en capitalisant sur de nouveaux marchés, via notamment l'activité B-to-B.

## **FILIALES ET PARTICIPATIONS**

### **Etat des participations au 31 décembre 2021**

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

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

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société N'JOY n'a acquis aucune participation.

### **Cessions de participations**

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société N'JOY n'a cédé aucune participation.

## ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ ELBBUB

Les principaux chiffres du bilan de la société ELBBUB arrêtés au 31 décembre 2021 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	206 239 €	191 765 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	207 749 €	221 824 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	327 201 €	354 972 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(119 451) €	(133 147) €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	0 €	0 €
. les autres achats et charges externes :	319 093 €	318 772 €
. les salaires et traitements :	367 €	1 904 €
. les charges sociales	119 €	162 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(822) €	(545) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(120 274) €	(133 693) €
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	(120 274) €	(133 693) €
Le total du bilan est de	93 477 €	124 611 €

### **SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ ET DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE**

La société a pour activité l'édition de revues, de contenus et de périodiques à destination des parents et futurs parents. Elle produit dans le cadre de cette activité le magazine « BUBBLEMAG ».

En 2021, la société ELBBUB a décidé de développer uniquement des contenus digitaux comme des articles, des podcasts et des vidéos, afin d'attirer de nouveaux annonceurs. Dans ce cadre, le magazine BUBBLEMAG a été intégré au nouvel écosystème IDKIDS.FR.

La société ELBBUB souhaite se concentrer sur ce partenariat avec IDKIDS.FR et continuer à développer du contenu pour accompagner les parents ainsi que les enfants.

Aucun autre événement majeur n'est intervenu au cours de l'exercice écoulé, ni depuis sa clôture.

## FILIALES ET PARTICIPATIONS

### Etat des participations au 31 décembre 2021

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 2021, la société ELBBUB n'a acquis aucune participation.

### Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société ELBBUB n'a cédé aucune participation.

## ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ JOYVOX

Les principaux chiffres du bilan de la société JOYVOX arrêtés au 31 décembre 2021 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	117 945 €	162 985 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	437 451 €	365 616 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	605 373 €	476 599 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(167 922) €	(110 983) €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	34 533 €	0 €
. les autres achats et charges externes :	361 283 €	324 266 €
. les salaires et traitements :	67 011 €	80 680 €
. les charges sociales	31 151 €	38 230 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(7 454) €	(12 142) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(175 376) €	(123 126) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(16 359) €	(606) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	(27 336) €	(5 848) €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(164 399) €	(117 884) €
Le total du bilan est de	552 389 €	527 906 €

## **SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ ET DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE**

La société JOYVOX 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 à destination des enfants.

Nous vous rappelons les principaux événements intervenus au cours de l'exercice écoulé et depuis sa clôture :

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

#### ***Augmentation de capital - Décisions du 30/11/2021***

En date du 30/11/2021, par décisions de l'actionnaire unique et du Président de la société JOYVOX, le capital social a été augmenté de 48 410 € pour le porter de 51 590 € à 100 000 €.

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

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

La société JOYVOX poursuit son activité d'édition de contenu musical à l'usage des familles, notamment via la création d'histoires audio.

## **FILIALES ET PARTICIPATIONS**

### **Etat des participations au 31 décembre 2021**

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 2021, la société JOYVOX n'a acquis aucune participation.

### **Cessions de participations**

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société JOYVOX n'a cédé aucune participation.

## **ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOBABY (anciennement SOCIAL SHOPPING COMPANY)**

Les principaux chiffres du bilan de la société CONSOBABY arrêtés au 31 décembre 2021 sont les suivants :

	<b>31 décembre 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	579 001 €	635 360 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	579 954 €	636 560 €
* les charges d'exploitation de	893 833 €	903 198 €

l'exercice se sont élevées à		
D'où un résultat d'exploitation de :	(313 879) €	(266 638) €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	0 €	40 €
. les autres achats et charges externes :	789 045 €	816 184 €
. les salaires et traitements :	0 €	25 316 €
. les charges sociales	0 €	12 323 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(8 136) €	(2 762) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(322 016) €	(269 400) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	4 923 €	18 415 €
* de l'impôt sur les bénéfices de	0 €	0 €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(317 093) €	(250 985) €
Le total du bilan est de	795 986 € €	522 287 €

### **SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ ET DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE**

La société CONSOBABY 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.

Nous vous rappelons les principaux événements intervenus au cours de l'exercice écoulé et depuis sa clôture :

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

---

##### ***Augmentation de capital social - Décision du 30/11/2021***

Aux termes d'une décision de l'associé unique du 30 novembre 2021, le capital social de la société CONSOBABY a été augmenté d'une somme de 350.000 € pour le porter de 50.000 € à 400.000 € par émission de 4.375 actions nouvelles de 80 € chacune de valeur nominale.

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

---

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

La Société CONSOBABY souhaite poursuivre l'exploitation du site internet Consobaby, et développer la syndication des avis en proposant à diverses enseignes de fournir des avis payants intégrables sur leurs propres sites internet.

### **FILIALES ET PARTICIPATIONS**

### Etat des participations au 31 décembre 2021

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 2021, la société CONSOBABY n'a acquis aucune participation.

### Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société CONSOBABY n'a cédé aucune participation.

<b>ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ FLEXINEO (CMABULLE)</b>
---

Les principaux chiffres du bilan de la société FLEXINEO arrêtés au 31 décembre 2021 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	110 200 €	102 800 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	110 200 €	102 804 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	191 738 €	263 893 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(81 538) €	(161 090) €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	0 €	0 €
. les autres achats et charges externes :	121 635 €	66 035 €
. les salaires et traitements :	20 968 €	72 268 €
. les charges sociales	7 354 €	33 419 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(2 296) €	(1 306) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(83 834) €	(162 395) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	0 €	23 413 €
* de l'impôt sur les bénéfices de	0 €	0 €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(83 834) €	(138 982) €
Le total du bilan est de	226 450 €	207 532 €

## **SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ ET DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE**

La société FLEXINEO 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.

Nous vous rappelons les principaux événements intervenus au cours de l'exercice écoulé et depuis sa clôture :

Nous vous précisons qu'aucun événement particulier n'est intervenu au cours de l'exercice écoulé, ni depuis sa clôture.

La Société FLEXINEO souhaite poursuivre son activité pour que le partage des trajets devienne un jeu d'enfants.

### **FILIALES ET PARTICIPATIONS**

#### **Etat des participations au 31 décembre 2021**

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 2021, la société FLEXINEO n'a acquis aucune participation.

#### **Cessions de participations**

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société FLEXINEO n'a cédé aucune participation.

## **II. ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DÉVELOPPEMENT**

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 lors de notre exposé préalable sur la situation et l'activité de la Société et du Groupe.

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

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société ID VALEURS n'a acquis aucune participation.

#### **Cessions de participations**

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société ID VALEURS n'a cédé aucune participation.

### **Etat des participations au 31 décembre 2021**

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 : 98,79 % 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 2021, 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 SOCIÉTÉ CIVILE FINANCIÈRE JD OKAI, société civile au capital social de 957.300 euros, dont le siège social est sis à SAILLY LÈZ 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 SOCIÉTÉ 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 DÉLAIS 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. PRÉSENTATION DES COMPTES ANNUELS**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 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 RÉSULTAT**

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit la somme de 3 257 173 euros, de la manière suivante :

- A titre de dividende :	1 997 500,37 €
- « Autres réserves » :	1 259 672,63 €
(pour le porter de 83 107 477 € à 84 367 150 € après affectation)	
Total égal au bénéfice :	3 257 173,00 €

Soit, un dividende global d'une somme de 1 997 500,37 €

Il reviendrait ainsi un dividende de 0,213 euro par action.

Le dividende serait mis en paiement, au plus tard le 31 juillet 2022.

## **VII. RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUÉS**

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

Exercice	Revenus Eligibles à la réfaction de 40 %		Revenus non éligibles à la réfaction de 40%
	Dividendes	Autres Revenus distribués	
2020 Dividende : 0 €	Néant	Néant	Néant
2019 Dividende : 0 €	Néant	Néant	Néant
2018 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 RÉGLEMENTÉES**

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 convention suivante, visée par l'article L. 227-11 du code de commerce, conclue au cours des exercices précédents et qui s'est poursuivie pendant l'exercice écoulé :

- Convention d'Omnium ID VALEURS

Signature d'une convention d'omnium 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 :

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

### Membres du Directoire :

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

### Membres du Conseil de Surveillance :

Nous vous informons que les mandats de Messieurs Régis DEGELCKE et Pierre-Yves GOMEZ arriveront à expiration à l'issue de la prochaine assemblée.

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 2024.

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.

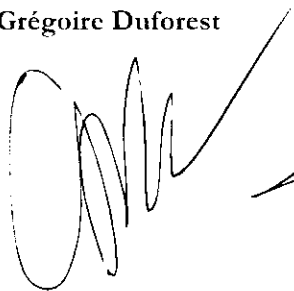
## **XI. CONCLUSION**

Nous vous demandons de donner quitus entier et définitif au président et aux directeurs généraux de leur gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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.

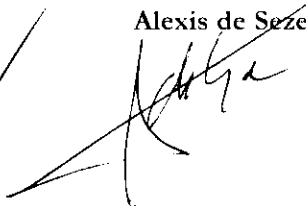
Nous restons à votre disposition pour tout renseignement que vous jugeriez utile, et espérons que vous voudrez bien approuver par votre vote les projets de résolutions que nous vous soumettons.

### **Le Directoire**

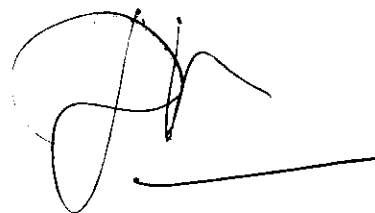
**Grégoire Duforest**



**Alexis de Seze**



**Didier Souflet**



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

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu												
	Article D 441-1 : 1°. Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D 441-1 : 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 (1,000 et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	total (1,000 et plus)
<b>(A) Tranches de retard de paiement</b>												
Nombre de factures concernées												
Montant total des factures concernées (h2)	1 234	5 678	9 012	3 456	7 890	27 160	1 234	5 678	9 012	3 456	7 890	27 160
Pourcentage du montant total des achats h2 de l'exercice	2,3%	10,5%	16,2%	6,3%	14,1%	49,4%	2,3%	10,5%	16,2%	6,3%	14,1%	49,4%
Pourcentage du chiffre d'affaires h2 de l'exercice												
<b>(B) Factures en litige (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>												
Nombre des factures en litige												
Montant total des factures en litige												
<b>(C) Délais de paiement de référence utilisés (autre qu'un délai légal - article L 441-1 ou article L 441-3 du code de commerce)</b>												
Délais de paiement utilisés pour le calcul de retards de paiement	Article L 441-1 du code de commerce - 30 jours						Article L 441-3 du code de commerce - 30 jours					

**Annexe 2**  
**Bilan et compte de résultat de l'exercice 2021**

(1) Selon obligations, article 85 A  
du Code général de l'imposition

Désignation de l'entreprise : SAS ID VALEURS		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12						
Adresse de l'entreprise : 11 rue de la République 92100 Nanterre		Durée de l'exercice précédent* 12						
Numero SIRET* 33206477100017		Néant		Néant				
		Exercice N clos le		N-1				
		31/12/2021		31/12/2020				
		N° 1		N° 1				
		N° 1		N° 1				
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)	AA						
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC			
		Frais de développement *	CX		CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF		AG			
		Fonds commercial (FI)	AH		AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
		Terrains	AN		AO			
		Constructions	AP		AQ			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR		AS			
		Autres immobilisations corporelles	AT		AU			
	Immobilisations en cours	AV		AW				
	Avances et acomptes	AX		AY				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CI			
Autres participations		CU	153 122 841	CV	22 050 551	131 072 290	127 016 603	
Créances rattachées à des participations		BB		BC				
Autres titres immobilisés		BD	400 000	BE		400 000	400 000	
Prêts		BF		BG				
Autres immobilisations financières*	BII	386 784	BI	386 784		386 784		
<b>TOTAL (II)</b>	<b>BJ</b>	<b>153 909 626</b>	<b>BK</b>	<b>22 437 335</b>	<b>131 472 290</b>	<b>127 803 388</b>		
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements	BL		BMI			
		En cours de production de biens	BN		BO			
		En cours de production de services	BP		BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR		BS			
		Marchandises	BT		BU			
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW				
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	637 897	BY		637 897	131 389
		Autres créances (3)	BZ	165 681 983	CA		165 681 983	184 725 165
		Capital souscrit et appelé non versé	CB		CC			
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD	10 000 000	CE		10 000 000	
Disponibilités		CF	31 224 472	CG		31 224 472	92 032 801	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	418 437	CI		418 437	51 722	
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>CJ</b>	<b>207 962 790</b>	<b>CK</b>	<b>207 962 790</b>	<b>207 962 790</b>	<b>276 941 077</b>	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW						
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM	110 170			110 170	172 515	
	Ecart de conversion actif* (VI)	CN	363 753			363 753		
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)</b>	<b>CO</b>	<b>362 346 341</b>	<b>IA</b>	<b>22 437 335</b>	<b>339 909 005</b>	<b>404 916 981</b>		
Renvois : (I) Dont droit au bail			CP					
Classe de réserve de propriété *	Immobilisations		Stocks		Créances			

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la note n° 2012

Constatations obligatoires, article 17 A  
du Code général de l'imposition

Désignation de l'entreprise : SAS ID MILEQUE		Neant		
		Exercice N	Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont verse 75 023 488 )	DA	75 023 488	75 023 488
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	DB	8	8
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Reserve legale (3)	DD	7 502 349	7 502 349
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI )	DF		
	Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* EJ )	DG	83 107 477	96 326 776
	Report à nouveau	DH		
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI	3 257 173	( 13 219 299)
	Subventions d'investissement	DJ		
Provisions réglementées *	DK			
<b>TOTAL (I)</b>		DL	168 890 497	165 633 323
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	<b>TOTAL (II)</b>		DO	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	363 753	
	Provisions pour charges	DQ	197 933	192 387
	<b>TOTAL (III)</b>		DR	561 686
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT	61 003 561	90 000 000
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DI	104 513 992	132 409 520
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	3 616 565	15 463 217
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	140 306	149 676
	Dettes fiscales et sociales	DY	777 422	458 018
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	80 000	100 000
Autres dettes	EA	238 381	510 837	
Compte régular	Produits constatés d'avance (4)	EB		
<b>TOTAL (IV)</b>		EC	170 370 229	239 091 271
Ecart de conversion passif* (V)		ED	86 592	
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>		EE	339 909 005	404 916 981
REVENUS	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital	IB		
	(2) Dont { Reserve speciale de réévaluation (1959) Ecart de réévaluation libre Reserve de réévaluation (1976)	IC		
		ID		
		IE		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	20 366 667	134 757 938
(5) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	46 856	98 868	

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2632

Document communiqué en vertu de l'article 15 A  
du Code de Commerce

Designation de l'entreprise		SAS TOI MATIERES			Neant		
		Exercice N			Exercice (N - 1)		
		France	Exportations et les raisons intracommunautaires	Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	FB	FC			
	Production vendue	biens *	FD	FE	FF		
		services *	FG	FH	FI	3 181 468	3 151 781
	<b>Chiffres d'affaires nets *</b>	<b>EJ</b>	<b>FK</b>	<b>FL</b>	<b>3 181 468</b>	<b>3 151 781</b>	
	Production stockée*			FM			
	Production immobilisée*			FN			
	Subventions d'exploitation			FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)			FP	42 025	39 948	
	Autres produits (1) (11)			FQ	3 053	83	
	<b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>				<b>FR</b>	<b>3 226 548</b>	<b>3 191 813</b>
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*			FS		82	
	Variation de stock (marchandises)*			FT			
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*			FU			
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*			FV			
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*			FW	1 864 773	2 078 744	
	Impôts, taxes et versements assimilés*			FX	97 157	89 383	
	Salaires et traitements*			FY	1 578 972	1 254 932	
	Charges sociales (10)			FZ	545 854	609 347	
	DOTALIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations			GA		
		- dotations aux amortissements*			GB		
		Sur actif circulant			GC		
		- dotations aux provisions*			GD	5 545	93 086
		Pour risques et charges - dotations aux provisions			GE	258 931	256 103
Autres charges (12)			GF	4 351 235	4 381 680		
<b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>				<b>GF</b>	<b>4 351 235</b>	<b>4 381 680</b>	
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>				<b>GG</b>	<b>( 1 124 687)</b>	<b>( 1 189 867)</b>	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*			GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré*			GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)			GJ	58	13 002 633	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			GK	23 000		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)			GL	3 843 983	4 134 627	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			GM	3 799 174		
	Différences positives de change			GN	119 052	1 004	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			GO			
<b>Total des produits financiers (V)</b>				<b>GP</b>	<b>7 785 267</b>	<b>17 138 265</b>	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*			GQ	556 370	26 168 582	
	Intérêts et charges assimilées (6)			GR	3 563 157	3 814 595	
	Différences négatives de change			GS	2 263	8 892	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			GT			
<b>Total des charges financières (VI)</b>				<b>GU</b>	<b>4 121 791</b>	<b>29 992 070</b>	
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>				<b>GV</b>	<b>3 663 476</b>	<b>( 12 853 804)</b>	
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>				<b>GW</b>	<b>2 538 788</b>	<b>( 14 043 671)</b>	

(RENVIS - voir tableau n° 2053) \* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2052

Designation de l'entreprise SAS ID VALEURS		Montant	
		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	
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>	HD	1 500
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	40 000
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	8 943
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>	HH	40 000
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>		HI	( 40 000)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)	HK	( 758 385)	( 1 121 690)
<b>TOTAL DES PRODUITS (H + III + V + VI)</b>		HL	11 011 816
<b>TOTAL DES CHARGES (H + IV + VI + VIII + IX + X)</b>		HM	7 754 642
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>		HN	3 257 173
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont { produits de locations immobilières	HY	
		IG	
	(3) Dont { - Crédit-bail mobilier *	HP	
		HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	3 835 681
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	IV	40 000
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
	(6quater) Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9) Dont transferts de charges	AI	42 025
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2	
(11) Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS <b>A5</b>			
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles facultatives <b>A6</b>	obligatoires <b>A9</b>		
(13) Dont cotisations facultatives Madelin <b>A7</b>	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite <b>A8</b>		
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe)		Exercice N	
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Dont :		40 000	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs		Exercice N	
		Charges antérieures	Produits antérieurs

2022 S 078 297

Audit & Commissariat - AINE & DELDIQUE Associés

ERNST & YOUNG Audit

## **İD Valeurs**

Exercice clos le 31 décembre 2021

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



**Audit & Commissariat - AINE & DELDIQUE Associés**

59, boulevard Vauban  
59800 Lille  
S.A.S. au capital de € 100 000  
479 773 517 R.C.S. Lille Métropole

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

**ERNST & YOUNG Audit**

14, rue du Vieux Faubourg  
59042 Lille cedex  
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

## **İD Valeurs**

Exercice clos le 31 décembre 2021

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

Aux Associés de la société İD 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 İD Valeurs relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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<sup>er</sup> janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.



## **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 3.1 « Référentiel comptable » de l'annexe des comptes consolidés relative à la première application du règlement ANC 2020-01.

## **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 en note 3 « Méthodes et règles d'évaluation » de l'annexe des comptes consolidés.

Votre société a constitué des provisions pour risques et charges, incluant des provisions pour carte de fidélité et pour indemnités de départ à la retraite, telles que décrites dans les notes 3.12 « Provisions pour risques et charges » et 3.11 « Engagements de retraite » 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 vérifié 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 directoire.

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 ;

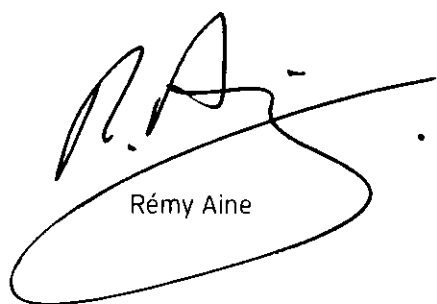


- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- ▶ 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.

Lille, le 24 juin 2022

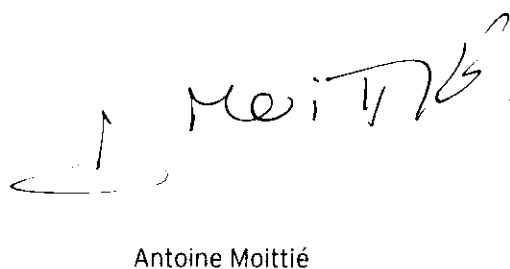
Les Commissaires aux Comptes

Audit & Commissariat - AINE & DELDIQUE  
Associés



Rémy Aine

ERNST & YOUNG Audit



Antoine Moitié



# Groupe ID Valeurs

Comptes consolidés  
31/12/2021



Ce document contient 32 pages



## COMPTES CONSOLIDÉS au 31 Décembre 2021

Etats financiers consolidés	3
Bilan consolidé	4
Compte de résultat consolidé	5
Tableau de Flux de Trésorerie	6

Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros (K€)



# Etats financiers consolidés

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 99 100 101 102 103 104 105 106 107 108 109 110 111 112 113 114 115 116 117 118 119 120 121 122 123 124 125 126 127 128 129 130 131 132 133 134 135 136 137 138 139 140 141 142 143 144 145 146 147 148 149 150 151 152 153 154 155 156 157 158 159 160 161 162 163 164 165 166 167 168 169 170 171 172 173 174 175 176 177 178 179 180 181 182 183 184 185 186 187 188 189 190 191 192 193 194 195 196 197 198 199 200 201 202 203 204 205 206 207 208 209 210 211 212 213 214 215 216 217 218 219 220 221 222 223 224 225 226 227 228 229 230 231 232 233 234 235 236 237 238 239 240 241 242 243 244 245 246 247 248 249 250 251 252 253 254 255 256 257 258 259 260 261 262 263 264 265 266 267 268 269 270 271 272 273 274 275 276 277 278 279 280 281 282 283 284 285 286 287 288 289 290 291 292 293 294 295 296 297 298 299 300 301 302 303 304 305 306 307 308 309 310 311 312 313 314 315 316 317 318 319 320 321 322 323 324 325 326 327 328 329 330 331 332 333 334 335 336 337 338 339 340 341 342 343 344 345 346 347 348 349 350 351 352 353 354 355 356 357 358 359 360 361 362 363 364 365 366 367 368 369 370 371 372 373 374 375 376 377 378 379 380 381 382 383 384 385 386 387 388 389 390 391 392 393 394 395 396 397 398 399 400 401 402 403 404 405 406 407 408 409 410 411 412 413 414 415 416 417 418 419 420 421 422 423 424 425 426 427 428 429 430 431 432 433 434 435 436 437 438 439 440 441 442 443 444 445 446 447 448 449 450 451 452 453 454 455 456 457 458 459 460 461 462 463 464 465 466 467 468 469 470 471 472 473 474 475 476 477 478 479 480 481 482 483 484 485 486 487 488 489 490 491 492 493 494 495 496 497 498 499 500 501 502 503 504 505 506 507 508 509 510 511 512 513 514 515 516 517 518 519 520 521 522 523 524 525 526 527 528 529 530 531 532 533 534 535 536 537 538 539 540 541 542 543 544 545 546 547 548 549 550 551 552 553 554 555 556 557 558 559 560 561 562 563 564 565 566 567 568 569 570 571 572 573 574 575 576 577 578 579 580 581 582 583 584 585 586 587 588 589 590 591 592 593 594 595 596 597 598 599 600 601 602 603 604 605 606 607 608 609 610 611 612 613 614 615 616 617 618 619 620 621 622 623 624 625 626 627 628 629 630 631 632 633 634 635 636 637 638 639 640 641 642 643 644 645 646 647 648 649 650 651 652 653 654 655 656 657 658 659 660 661 662 663 664 665 666 667 668 669 670 671 672 673 674 675 676 677 678 679 680 681 682 683 684 685 686 687 688 689 690 691 692 693 694 695 696 697 698 699 700 701 702 703 704 705 706 707 708 709 710 711 712 713 714 715 716 717 718 719 720 721 722 723 724 725 726 727 728 729 730 731 732 733 734 735 736 737 738 739 740 741 742 743 744 745 746 747 748 749 750 751 752 753 754 755 756 757 758 759 760 761 762 763 764 765 766 767 768 769 770 771 772 773 774 775 776 777 778 779 780 781 782 783 784 785 786 787 788 789 790 791 792 793 794 795 796 797 798 799 800 801 802 803 804 805 806 807 808 809 810 811 812 813 814 815 816 817 818 819 820 821 822 823 824 825 826 827 828 829 830 831 832 833 834 835 836 837 838 839 840 841 842 843 844 845 846 847 848 849 850 851 852 853 854 855 856 857 858 859 860 861 862 863 864 865 866 867 868 869 870 871 872 873 874 875 876 877 878 879 880 881 882 883 884 885 886 887 888 889 890 891 892 893 894 895 896 897 898 899 900 901 902 903 904 905 906 907 908 909 910 911 912 913 914 915 916 917 918 919 920 921 922 923 924 925 926 927 928 929 930 931 932 933 934 935 936 937 938 939 940 941 942 943 944 945 946 947 948 949 950 951 952 953 954 955 956 957 958 959 960 961 962 963 964 965 966 967 968 969 970 971 972 973 974 975 976 977 978 979 980 981 982 983 984 985 986 987 988 989 990 991 992 993 994 995 996 997 998 999 1000

## Bilan consolidé

<b>Bilan consolidé - ACTIF</b>			
(En K€)	Note n°	31/12/2021	31/12/2020
Immobilisations incorporelles (net)	4.1	164 723	157 996
<i>dont écarts d'acquisition (*)</i>		<i>21 128</i>	<i>23 902</i>
Immobilisations corporelles (net)	4.2	43 724	38 802
Immobilisations financières	4.3	19 266	17 359
<b>Total actif immobilisé</b>		<b>227 713</b>	<b>214 157</b>
Stocks et en-cours (net)	4.4	136 391	137 294
Clients et autres créances d'exploitation (net)	4.5	93 994	72 292
Créances diverses (net)	4.5	5 918	6 300
Comptes de régularisation actif	4.5	8 736	9 703
Disponibilités et VMP	4.6	76 548	112 171
<b>Total actif circulant</b>		<b>321 586</b>	<b>337 760</b>
<b>Total actif</b>		<b>549 299</b>	<b>551 917</b>

<b>Bilan consolidé - PASSIF</b>			
(En K€)	Note n°	31/12/2021	31/12/2020
Capital		75 023	75 023
Réserves consolidées		48 071	85 820
Résultat de l'exercice		11 421	-38 475
<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>	<b>4.7</b>	<b>134 516</b>	<b>122 368</b>
Intérêts minoritaires	4.7	489	25
Provisions pour risques et charges (*)	4.8	22 057	18 410
Emprunts et dettes financières	4.9	173 155	224 196
Fournisseurs et autres dettes d'exploitation	4.10	203 418	173 646
Dettes diverses (*)	4.10	9 461	6 720
Comptes de régularisation passif	4.10	6 203	6 553
<b>Total passif</b>		<b>549 299</b>	<b>551 917</b>

(\*) En application du nouveau règlement ANC 2020-01 :

- Les écarts d'acquisition sont mentionnés sur une ligne spécifique dans le Bilan Actif ;
- Les Impôts différés passifs ne peuvent plus être constatés dans les « Provisions pour risques et charges ». Ils sont désormais classés dans les « Dettes diverses »

Le bilan consolidé du 31/12/2021 et du 31/12/2020 sont présentés de façon Pro Forma afin d'en permettre la comparabilité.



## Compte de résultat consolidé

<b>Compte de résultat consolidé</b>				
(En K€)	Note n°	31/12/2021	31/12/2020	
<b>Chiffre d'affaires</b>		<b>671 988</b>	<b>577 511</b>	
Autres produits		31 835	22 015	
Achats et variations de stocks		-287 528	-258 339	
Charges externes		-203 242	-179 510	
Impôts et taxes		-9 604	-11 030	
Charges de personnel	5.1	-168 807	-140 310	
Variation nette des dotations	5.2	-20 002	-21 310	
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>14 641</b>	<b>-10 973</b>	
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition (*)		-3 028	-3 132	
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>11 612</b>	<b>-14 105</b>	
RESULTAT FINANCIER	5.3	-4 093	-13 626	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	5.4	3 348	-21 310	
Impôt sur les résultats	6.2	701	10 168	
<b>RESULTAT NET AVANT MINORITAIRES</b>		<b>11 569</b>	<b>-38 874</b>	
Intérêts minoritaires		148	-398	
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>		<b>11 421</b>	<b>-38 475</b>	
<i>Résultat par action</i>		<b>+ 1,22 €</b>	<b>( 4,10 € )</b>	

(\*) En application du nouveau règlement ANC 2020-01, les dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition font désormais partie du Résultat d'exploitation. Le compte de résultat consolidé du 31/12/2021 et du 31/12/2020 sont présentés de façon Pro Forma afin d'en permettre la comparabilité.

En outre, ce nouveau règlement impacte le traitement des Ecart de Conversion Actif et Passif :

- Au bilan :
  - les PRC contiennent des provisions pour perte de change à hauteur de 1 177K€
  - les Comptes de régularisations contiennent des ECA à hauteur de 1 175K€
  - les Dettes diverses contiennent des ECP à hauteur de 1 416K€
- Au compte de résultat :
  - le résultat financier contient une charge de 507K€ lié à la correction imposée par le nouveau règlement



## Tableau de Flux de Trésorerie

Tableau des flux de trésorerie (K€)		31/12/2021	31/12/2020
	<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	11 569	-38 874
	Autres retraitements sans incidence sur la trésorerie	-100	0
	Dotations et reprises sur amortissements et provisions	31 554	44 485
	Plus et moins values de cession	-13 013	4 848
	Impôts différés	-1 971	-8 245
	Variations nettes des intérêts courus	-1 160	-
	<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>26 879</b>	<b>2 214</b>
<b>VARIATION DU BFR</b>	Variations des stocks	4 097	-8 237
	Variations des créances clients et autres débiteurs	-15 061	-9 145
	Variations des provisions clients et autres débiteurs	-508	-
	Variations des fournisseurs et autres créditeurs	29 017	4 288
	<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>17 545</b>	<b>-13 094</b>
	<b>Flux net de trésorerie lié à l'activité</b>	<b>44 423</b>	<b>-10 880</b>
	<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>OPERATION D'INVEST.</b>	Acquisitions d'immobilisations (hors crédit-bail)	-28 751	-14 790
	Droit d'entrée	-	-215
	Participations Bailleurs	489	1 175
	Cessions, réductions d'immobilisations	2 289	74
	Variation des fournisseurs d'immos	2 690	-1 223
	<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-23 283</b>	<b>-14 979</b>
	<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>	Subventions d'investissements reçus	210	-
	Emissions d'emprunts	2 396	130 000
	Remboursements d'emprunts	-57 896	-29 961
	Variation des autres créances / dettes financières	-1 126	748
	<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-56 416</b>	<b>100 787</b>
		Incidence de la variation des taux de change	353
	Incidences des variations de périmètre sur la trésorerie	-364	-3 185
	<b>VARIATION DE LA TRESORERIE DE L'EXERCICE</b>	<b>-35 287</b>	<b>72 826</b>
	<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>111 721</b>	<b>38 894</b>
	Disponibilités et VMP	76 548	112 171
	Découverts bancaires	113	422
	<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>76 434</b>	<b>111 721</b>



## Sommaire de l'annexe aux comptes consolidés

1.	Faits majeurs	9
2.	Activité(s) et périmètre	10
2.1.	Organigramme du Groupe	10
2.2.	Entités consolidées	11
2.3.	Entités exclues du périmètre de consolidation	12
2.4.	Variations de périmètre de consolidation	12
2.5.	Sorties de périmètre	13
2.6.	Restructurations internes	13
2.7.	Changements de méthodes de consolidation	13
2.8.	Acquisitions ou cessions de participations post-clôture	13
3.	Méthodes et règles d'évaluation	14
3.1.	Référentiel comptable	14
3.2.	Dates de clôture des comptes consolidés	14
3.3.	Mode et méthodes d'évaluation appliqués	14
3.4.	Droit au bail – Fonds de commerce	14
3.5.	Marques	14
3.6.	Traitement des écarts d'acquisition et de première consolidation	15
3.7.	Autres actifs immobilisés	15
3.8.	Immobilisations acquises en location-financement	15
3.9.	Stocks et travaux en-cours	15
3.10.	Créances et dettes	16
3.11.	Engagements de retraite	16
3.12.	Provisions pour risques & charges	16
3.13.	Subvention d'investissement	17
3.14.	Présentation du Résultat d'exploitation et écarts d'acquisition	17
3.15.	Impôts différés	17
3.16.	Charges et produits exceptionnels	17
3.17.	Informations sur le risque de taux	17
3.18.	Informations sur le risque de change	18
3.19.	Changement de méthodes comptables	18
3.20.	Méthodes de conversion des états financiers des filiales étrangères	18
4.	Notes sur les postes du bilan	19
4.1.	Immobilisations Incorporelles	19
4.2.	Immobilisations Corporelles	20
4.3.	Immobilisations Financières	20
4.4.	Stocks	21
4.5.	Clients et autres créances d'exploitation	22
4.6.	Disponibilités	23
4.7.	Capitaux Propres	23
4.8.	Provisions pour Risques et Charges	23
4.9.	Emprunts et dettes financières	24



4.10.	Autres postes du Passif	26
5.	Notes sur les postes du compte de résultat	27
5.1.	Charges de Personnel	27
5.2.	Dotations nettes	27
5.3.	Résultat Financier	27
5.4.	Résultat Exceptionnel	28
6.	Impôt sur les sociétés	29
6.1.	Détail des postes du bilan	29
6.2.	Détail de la charge d'impôt sur les sociétés	29
6.3.	Preuve d'impôt	29
7.	Autres informations	30
7.1.	Engagements Hors-Bilan donnés	30
7.2.	Engagements Hors-Bilan reçus	30
7.3.	Engagements bancaires sur achats en devises	31
7.4.	Engagements bancaires sur couverture de taux	31
7.5.	Evènements postérieurs à la clôture	31



## 1. Faits majeurs

Les décisions de fermetures ou restrictions administratives du premier semestre 2021, imposées dans le cadre de la lutte contre la pandémie du Covid19, n'ont pas permis un exercice normal de l'exploitation des activités des filiales d'ID Valeurs. Toutefois, leurs effets, n'impactant qu'une partie du premier semestre, sont sans commune mesure à ceux de l'exercice 2020.

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

Dans le cadre du décret n° 2021-1488 du 16/11/2021 instituant une aide relative aux loyers, le Groupe a présenté trois demandes pour un montant total de 8.876 K€ instruites en faveur des sociétés OKAIDI SAS pour 7.474 K€, JACADI SAS pour 823 K€ et CATIMINI SAS pour 579 K€. Ces sommes ont été versées aux bénéficiaires entre mars et avril 2022.

Dans un cadre de soutien comparable, l'Etat allemand a versé en décembre 2021 des aides COVID pour un montant de 1.467 K€ en faveur d'Okaidi Germany et 517 K€ en faveur de l'établissement stable allemand de Jacadi SAS.

----

Le 9/06/2021, JACADI SAS a créé une filiale en Russie, la société JACADI OOO, qu'elle détient à 99% avec OKAIDI SAS (1%).

----

Le 12/06/2021, ID Valeurs SAS a converti le Prêt Garanti par l'Etat, octroyé en juin 2020, en un emprunt amortissable, pour un montant de 96 000 000 €.

----

Le 24/06/2021, ID GROUP SAS a procédé à une augmentation de capital par émission de 224 actions de préférence dites "ADP 1" réservées au FCPE VAL'ID.

----

Le 24/06/2021, OKAIDI SAS a créé une filiale au Portugal, OKAIDI PORTUGAL, dont elle détient l'intégralité du capital.

----

Le 30/09/2021, RIGOLO COMME LA VIE SAS a acquis 100% du capital social et des droits de vote des sociétés MA CABANE et MA CACHETTE, qui ont pour activité l'exploitation de 3 micro-crèches dans le département du Nord.

----

Le 6/12/2021, ID KIDS ITALY, filiale d'OKAIDI, a acquis une participation à hauteur de 48% du capital de la société italienne CITTA DEL SOLE, spécialisée dans la vente de jouets créatifs et éducatifs, de livres pour enfants et de jeux de réflexion, ainsi qu'une participation à hauteur de 14% du capital de SELEGIOCHI (elle-même détenue à 79% par CITTA DEL SOLE),

----

Le 17/12/2021, ID Group SAS a mis en place un Programme d'Attribution Gratuite d'Actions de 1.383 actions ID Group, dites "ADP1", dans le cadre du dispositif prévu par les articles L.225-197-1 et suivants du code de commerce.

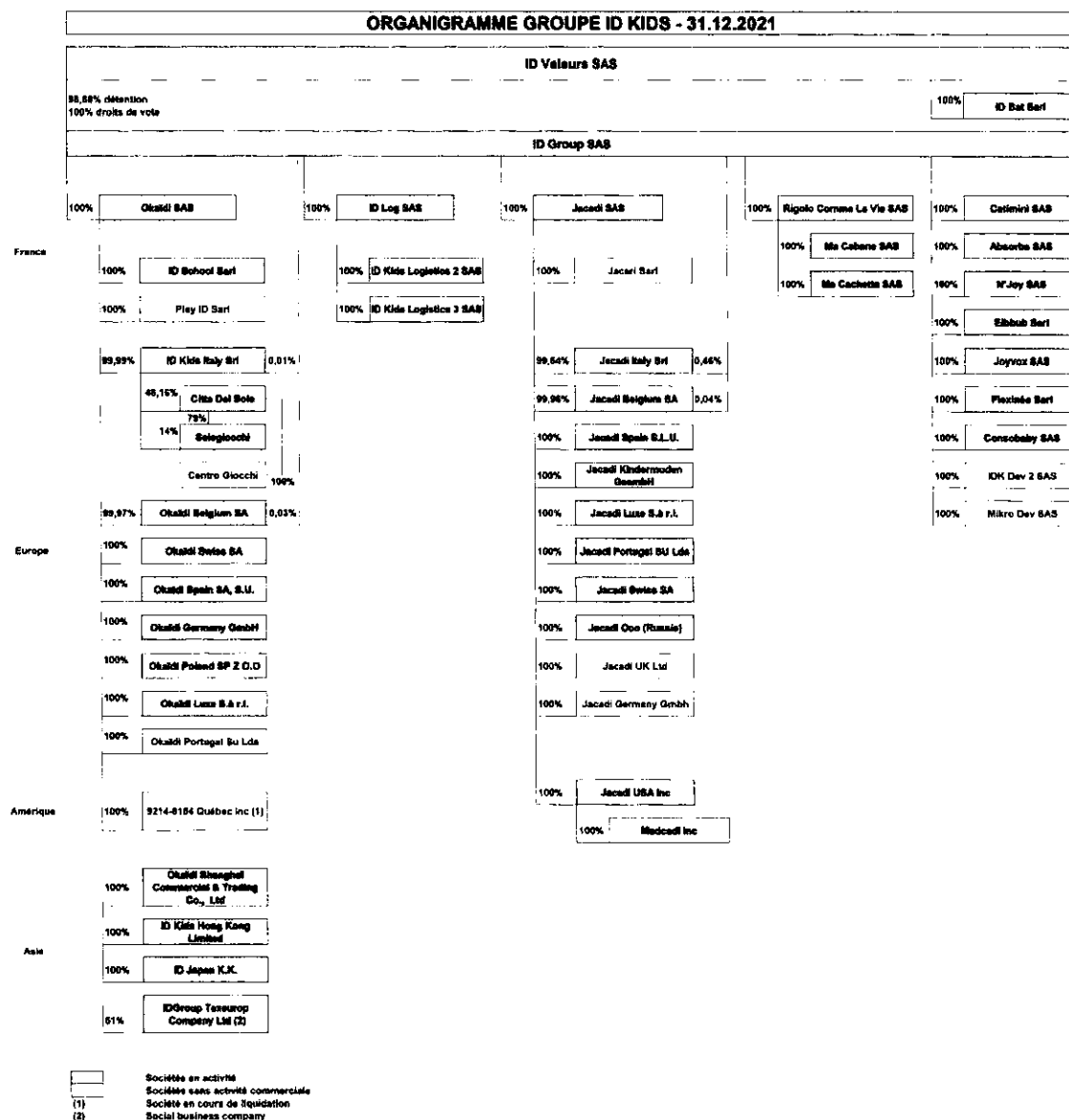
----

Le 24/12/2021, JACADI SAS a créé une filiale au Royaume-Uni, la société JACADI UK, dont elle détient l'intégralité des titres.



## 2. Activité(s) et périmètre

### 2.1. Organigramme du Groupe





## 2.2. Entités consolidées

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

Nom de la société	Pays	Siège social	N° RCS	au 31/12/20		au 31/12/21	
				Méh.	%	Méh.	%
ID Valeurs SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	482 064 771	IG	100,00%	IG	100,00%
ID Bat Sarl	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	501 234 876	IG	100,00%	IG	100,00%
ID Group SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	965 501 259	IG	98,91%	IG	98,86%
Okaidi SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	398 110 445	IG	98,91%	IG	98,86%
Okaidi Belgium SA	BE	rue du Progrès 4B - 7503 Froyennes	862 252 794	IG	98,91%	IG	98,86%
Okaidi Spain SA S.U.	ES	83 Ed Brasil - Planta 1 de Viladecans Barcelona	A 62975609	IG	98,91%	IG	98,86%
Okaidi Germany GmbH	DE	Thurn und Taxis Platz 6 - 60313 Frankfurt	47 240 62735	IG	98,91%	IG	98,86%
Okaidi Poland SP Z.O.O.	PL	ul. Ogrodowa 7, Warszawa, 00-893	KRS0000359820	IG	98,91%	IG	98,86%
Okaidi Luxe S à r l	LU	61, Gruoss-Strooss - 9991 Weiswampach	B 154136	IG	98,91%	IG	98,86%
Okaidi Swiss SA	CH	place du Midi, 27 - 1950 Sion	CHE 11017445	IG	98,91%	IG	98,86%
ID Japan K K	JP	Marunouchi Trust Tower, Chiyoda-ku, Tokyo	0100 01 180682	IG	98,91%	IG	98,86%
ID Kids Italy Srl	IT	Via Cairoli 9 - Bologna (BO)	5423920486	IG	98,91%	IG	98,86%
Città del Sole Srl	IT	Via Paleocapa Pietro - 6 20121 Milano	01362880153	NC	NC	IP	47,61%
Centro Giochi Srl	IT	Via Molino Nuovo - 9/A 20082 Binasco	00634250120	NC	NC	IP	47,61%
Selegiochi Srl	IT	Via Paleocapa Pietro - 6 20121 Milano	02008460368	NC	NC	IP	51,46%
Okaidi Shanghai Commercial & Trading Co., Ltd	CN	Super Ocean Finance Centre, 8 Xianxia Rd, Changning District - Shanghai 200336	3100783132447	IG	98,91%	IG	98,86%
ID Kids Hong Kong Limited	HK	Po Lung Ctr - 11 Wang Chiu Road Kowloon Bay	599268	IG	98,91%	IG	98,86%
ID School Sarl	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	529 108 995	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi SAS	FR	32 rue Guersant - 75017 Paris	441 875 473	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Belgium SA	BE	rue du Progrès 4B - 7503 Froyennes	461 727 522	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi USA Inc	US	911 Broadway avenue - N Y 10010	13-3594615	IG	98,91%	IG	98,86%
Madcadi Inc	US	911 Broadway avenue - N Y 10010	13-3696374	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Spain S.L.U.	ES	83 Ed Brasil - Planta 1 de Viladecans Barcelona	B 81146128	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Kindermoden GesmbH	AT	Währingerstrasse 117-119 - 1180 Wien	07 210 5273	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Luxe S à r l	LU	61, Gruoss-Strooss - 9991 Weiswampach	B 118844	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Italy Srl	IT	Via Cairoli 9 - Bologna (BO)	5578440488	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Portugal SU Lda	PT	32/4 Av da Republica - 1050-193 Lisboa	519 919 690	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Swiss SA	CH	Rue de Romont 29-31 1700 Fribourg	CHE115017820	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacadi Ooo	RU	Lower Sussalyn Lane - Premium Building XI Basmanny - 105064 Moscou	1217700274736	NC	NC	IG	98,86%
ID Log SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	487 868 689	IG	98,91%	IG	98,86%
ID Kids Logistics 2 SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	501 728 547	IG	98,91%	IG	98,86%
ID Kids Logistics 3 SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	824 323 711	IG	98,91%	IG	98,86%
Rigolo Comme La Vie SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	509 190 104	IG	98,91%	IG	98,86%
Ma Cabane SAS	FR	220 rue des Ecoles - 59510 Hem	799 771 886	NC	NC	IG	98,86%
Ma Cachee SAS	FR	17 rue Colbert - 59510 Hem	810 027 888	NC	NC	IG	98,86%
N'Joy SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	501 676 167	IG	98,91%	IG	98,86%
Elbbub Sarl	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	493 920 359	IG	98,91%	IG	98,86%
Joyvox SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	529 196 842	IG	98,91%	IG	98,86%
Consobaby SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	519 919 690	IG	98,91%	IG	98,86%
Fleximéo Sarl	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	520 441 015	IG	98,91%	IG	98,86%
Catimini SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	824 296 990	IG	98,91%	IG	98,86%
Absorba SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	834 255 176	IG	98,91%	IG	98,86%
<i>Sociétés sans activité</i>							
Mikro Dev SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	522 580 042	IG	98,91%	IG	98,86%
Jacan Sarl	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	493 440 572	IG	98,91%	IG	98,86%
Play ID Sarl	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	493 589 394	IG	98,91%	IG	98,86%



## Méthodes de consolidation

NC : Non Consolidée / IP : Intégration Proportionnelle / IG : Intégration Globale.

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

Les sociétés Città del Sole Srl, Selegiochi Srl et Centro Giochi Srl sont consolidées par Intégration Proportionnelle.

Les autres sociétés du groupe sont intégrées globalement (IG).

Aucune société n'est mise en équivalence.

## 2.3. Entités exclues du périmètre de consolidation

Nom de la société	Pays	Siège social	N° RCS	au 31/12/20		au 31/12/21	
				Méth.	%	Méth.	%
<i>Sociétés non intégrées</i>							
Jacadi Germany GmbH	DE	Thurn und Taxis Platz 6 - 60313 Frankfurt	HRB 93227				
9214-8154 Québec Inc	CA	28-1455 Rue Drumond - Montréal H3G1W3	11661627736				
IDK Dev 2 SAS	FR	162 Rd de Fourmies - 59100 Roubaix	834 255 200				
Okaidi Portugal SPQ	PT	32ª Av da Republica - 1050-193 Lisboa	516 513 745				
Jacadi UK	GB	Edgehill Drive - Warwick CV34 6LG England	138 179 70				

Ces sociétés, sans activité, représentent un intérêt négligeable dans le cadre de l'image fidèle.

## 2.4. Variations de périmètre de consolidation

Le 15/04/2021, la société Jacadi Ooo a été créée avec un capital de 4.500 KRUB. Cette société russe, destinée au développement de l'activité partenaires dans ce pays, est détenue :

- Par Jacadi SAS à hauteur de 99% ;
- Par Okaidi SAS à hauteur de 1%.

Dans les consolidés au 31/12/2021, cette société est intégrée globalement et contribue au résultat sur une durée de 6 mois (situation d'ouverture au 30/06/2021).

----

Le 24/06/2021, ID Group SAS a procédé à une augmentation de capital, entièrement souscrite par le FCPE Val D'ID et a entraîné une dilution de 0,05% du groupe. Une plus-value de cession a été comptabilisée, à hauteur de 75 K€, dans le cadre de cette opération.

----

Le 30/09/2021, la société RCLV (Rigolo Comme La Vie SAS) a acquis 100% des sociétés Ma Cabane et Ma Cachette, exploitant trois micro-crèches.

L'acquisition de ces sociétés a conduit au calcul de deux écarts d'acquisition sur la base de situations au 30/06/2021. Ces écarts d'acquisitions positifs (Goodwill) s'élèvent à :

- 69 K€ pour Ma Cabane ;
- 186 K€ pour Ma Cachette.



Dans les comptes consolidés au 31/12/2021, ces deux sociétés sont intégrées globalement et contribuent au résultat sur une durée de 6 mois.

---

Le 06/12/2021, la société ID Kids Italy Srl a pris une participation dans le Groupe Città del Sole par rachat d'actions représentant :

- 48,16% de la société Città del Sole Srl.
- 14% de la société Selegiochi Srl,

Déjà détenue à 79% par la Città del Sole Srl, la société Città del Sole Srl est détenue directement et indirectement à 52,05% par ID Kids Italy Srl.

La société Città del Sole Srl détient également 100% de la société Centro Giochi Srl, en cours de liquidation volontaire.

Dans les comptes consolidés présentés au 31/12/2021, seuls les bilans de ces trois sociétés italiennes ont été intégrés à hauteur des pourcentages de détention (Intégration proportionnelle).

L'acquisition de ce palier conduit à la constatation d'un écart d'acquisition négatif (Badwill) pour un montant total de 2.919K€, calculé sur les situations au 31/12/2021.

Le calcul de cet écart d'acquisition est temporaire, la valorisation des actifs et passifs identifiables à la date d'entrée dans le périmètre de consolidation sont en cours et seront finalisés pour la prochaine clôture.

## 2.5. Sorties de périmètre

NEANT

## 2.6. Restructurations internes

NEANT

## 2.7. Changements de méthodes de consolidation

NEANT

## 2.8. Acquisitions ou cessions de participations post-clôture

NEANT



### 3. Méthodes et règles d'évaluation

#### 3.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe ID Valeurs sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n° 99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, et remplacé par le règlement du Comité de Réglementation Comptable ANC 2020-01 sont appliquées.

Première application :

L'exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021 intègre la première application du Règlement ANC 2020-01 dont les conséquences pour le groupe sont :

- Les écarts de conversion constatés, tant sur les éléments du bilan d'ouverture que sur le résultat, ont été passés au compte de Résultats.
- La présentation des exercices dans l'annexe 2021/12 pour le compte de résultat et le bilan 2020/12 et 2021/12 prend en compte les modifications du nouveau règlement ANC.

#### 3.2. Dates de clôture des comptes consolidés

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

#### 3.3. Mode et méthodes d'évaluation appliqués

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

#### 3.4. Droit au bail – Fonds de commerce

En application de la nouvelle réglementation ANC 2015-06 applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, chaque droit au bail ou fonds de commerce 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).

La dépréciation constatée fera, éventuellement, l'objet d'un ajustement au regard de l'évolution des circonstances défavorables ayant conduit à ladite dépréciation.

Cet ajustement s'opérera sur les actifs évoqués dans ce paragraphe 3.4, à l'exception des Fonds de commerce pour lesquels la dépréciation pour perte de valeur constatée est définitive.

#### 3.5. 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.



### 3.6. Traitement des écarts d'acquisition et de première consolidation

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 1er janvier 2016, les écarts d'acquisition positifs antérieurs au 1er 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 1er 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 sa valeur actuelle.

### 3.7. 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.

### 3.8. 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.

### 3.9. 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.

### 3.10. 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.

### 3.11. 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. Les engagements sont évalués dans le respect des principes comptables français (recommandation n°2013-R.02 du 7 novembre 2013 sur les engagements de retraite de l'Autorité des Normes Comptables).

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

- Taux d'actualisation : 0.85% - défini par référence aux taux d'émission des obligations du secteur privé de grande qualité (cotées AA ou AAA) en euros pour des durées comparables à la durée des engagements (16,5 ans).
- Taux de progression des salaires : Application de la progression constatée, par société, en 2021 par rapport à 2020 sur effectifs comparables.
- Taux de charges sociales : 50% Cadres, 45% Non Cadres
- Table de mortalité : INSEE - dernières tables homme/femme publiées
- Table de turn-over : Table interne non modifiée cette année à l'exception des taux sur la tranche d'âge > 60 ans qui ont été mis à zéro

Conformément à l'avis de la CNCC EC 2018-17, le calcul du taux de turnover, inclut uniquement les démissions.

### 3.12. 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'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 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.

### 3.13. Subvention d'investissement

Les subventions d'investissement octroyées avant le 01/01/2021 sont portées en produits constatés d'avance. Celles reçues après cette date sont reclassées en capitaux propres conformément au nouveau règlement ANC 2020-01.

Ces subventions sont reprises sur la durée de vie des immobilisations financées.

### 3.14. Présentation du Résultat d'exploitation et écarts d'acquisition

Suite au nouveau règlement ANC 2020-01, la présentation du compte de résultat a été modifiée. Les amortissements des écarts d'acquisition apparaissent maintenant au niveau du résultat d'exploitation. Ce dernier est scindé en deux : un résultat d'exploitation avant amortissement et dépréciation des

écarts d'acquisition, et résultat d'exploitation après amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition.

### 3.15. Impôts différés

Les impôts différés ont été calculés conformément à l'approche bilanciale du règlement ANC 2020-01.

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 ANC 2020-01.

### 3.16. 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.

### 3.17. Informations sur le 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.



### 3.18. Informations sur le 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.

### 3.19. Changement de méthodes comptables

Il n'y a pas de changement de méthodes hormis ceux liés à l'application de l'ANC 2020-01.

### 3.20. 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.



## 4. Notes sur les postes du bilan

### 4.1. Immobilisations Incorporelles

Valeurs brutes (en K€)	31/12/2020	Augment.	Diminut.	Ecart conversion	Variations périmètre	Autres	31/12/2021
Ecart acquisition positif (1)	64 195	-	-	39	247	415	64 896
Conces., brevets & licences	80 992	10 336	-25 089	13	440	2 898	69 590
Droits au bail / Fonds de commerce	133 831	7	-4 187	123	604	2	130 380
Avances & acomptes sur immob. Incorporelles	3 741	5 456	-1	-	-	-2 460	6 736
Autres immob.incorporelles	10 801	231	-13	5	563	77	11 664
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>293 560</b>	<b>16 031</b>	<b>-29 291</b>	<b>181</b>	<b>1 853</b>	<b>932</b>	<b>283 267</b>
Provisions & Amortissements (en K€)	31/12/2020	Dotations	Reprises	Ecart conversion	Variations périmètre	Autres	31/12/2021
Amort écarts acquisition	-40 293	-3 174	-	-12	-	-289	-43 768
Amort./déprec. conces., brev. & lic.	-34 320	-9 912	25 089	-11	-	0	-19 154
Droits au bail / Fonds de commerce	-52 094	-3 597	9 904	0	-	-86	-45 873
Amort./déprec. autres immob.incorp.	-8 857	-903	13	-2	-	0	-9 749
<b>Total provisions &amp; amortissements</b>	<b>-135 564</b>	<b>-17 587</b>	<b>35 006</b>	<b>-24</b>	<b>-</b>	<b>-375</b>	<b>-118 544</b>
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>157 996</b>	<b>-1 556</b>	<b>5 715</b>	<b>157</b>	<b>1 853</b>	<b>557</b>	<b>164 723</b>

(1) la valeur nette des écarts d'acquisition, amortis sur 10 ou 20 ans, se décompose ainsi (K€) :

ID Group SAS par ID Valeurs SAS	8 755
Okaïdi SAS par ID Group SAS	8 034
Jacadi SAS par ID Group SAS	236
Consobaby SAS (a) par IDK Dev SAS (b)	3 050
Flexineo Sarl par IDK Dev SAS (b)	77
Sociétés de micro-crèches par IDK Dev SAS (b)	103
Okaïdi Suisse par Okaïdi SAS	638
Ma Cabane et Ma Cachee par RCLV	234

- (a) ex Social Shopping Company SAS  
 (b) absorbée par ID Group SAS sur 2020



## 4.2. Immobilisations Corporelles

Valeurs brutes (en K€)	31/12/2020	Augment.	Diminut.	Ecart conversion	Variations périmètre	Autres	31/12/2021
Constructions	31 274	290	-66	84	2 443	-10 985	23 040
Install. & mat. indust.	52 252	1 426	-10 930	128	344	-7 166	36 054
Autres immob. corporelles	148 776	5 858	-68 249	208	353	18 854	105 800
Immob. corporelles en cours	73	2	-	-	-	-75	-
Avces/immob. corporelles	1 254	3 390	-142	6	-	-1 147	3 360
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>233 629</b>	<b>10 965</b>	<b>-79 386</b>	<b>426</b>	<b>3 140</b>	<b>-521</b>	<b>168 254</b>

Provisions & Amortissements (K€)	31/12/2020	Dotations	Reprises	Ecart conversion	Variations périmètre	Autres	31/12/2021
Amort./déprec. constructions	-25 729	-1 092	617	-72	-	8 800	-17 476
Amort./déprec. matériels & équip.	-42 125	-3 456	11 519	-114	-1	5 575	-28 602
Amort./déprec. autres immo. corp.	-126 974	-10 420	73 555	-189	-134	-14 289	-78 452
<b>Total provisions &amp; amortissements</b>	<b>-194 828</b>	<b>-14 968</b>	<b>85 690</b>	<b>-376</b>	<b>-135</b>	<b>86</b>	<b>-124 529</b>
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>38 802</b>	<b>-4 003</b>	<b>6 305</b>	<b>50</b>	<b>3 005</b>	<b>-434</b>	<b>43 724</b>

## 4.3. Immobilisations Financières

Valeurs brutes (en K€)	31/12/2020	Augmentations	Diminutions	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres	31/12/2021
Titres de participation	1 066	169	-25	-	0	-0	1 210
Créances rattach. particip.	822	66	-0	0	-	-2	886
Prêts	365	-	-	-	-	547	912
Dépôts et cautionnements versés	14 161	11 866	-10 739	22	11	482	15 802
Autres créances immobilisées	1 807	190	-16	17	96	-480	1 615
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>18 221</b>	<b>12 291</b>	<b>-10 781</b>	<b>39</b>	<b>108</b>	<b>547</b>	<b>20 425</b>

Provisions (en K€)	31/12/2020	Dotations	Reprises	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres	31/12/2021
Prov. titres de participation	-40	-258	25	-	-	0	-272
Prov créances rattach. part.	-632	-66	-	-	-	-188	-886
Prov. dépôts et caution. Versés	-190	-1	2	-	-	188	-1
Dép. mai. de fusion sur actifs financiers	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total provisions</b>	<b>-862</b>	<b>-325</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-1 159</b>
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>17 359</b>	<b>11 966</b>	<b>-10 753</b>	<b>39</b>	<b>108</b>	<b>547</b>	<b>19 286</b>

Les titres de participation comprennent, principalement :

IDEF	67
Jacadi Germany (sans activité)	25
IDK Dev 2 (sans activité)	12
Ecopresse	5
GIE Avignon	670
IDG Texeurop (Bangladesh)	1
Eco TLC	1
Muselaabs (Belgique)	250
Atelier Agile	150
Jacadi UK (sans activité)	11



#### 4.4. Stocks

(En K€)	31/12/2020	Variations	Ecart de conversion	Variations de périmètre	31/12/2021
<b>Valeurs brutes</b>					
Stock mat.premières & fournitures	3 721	-85	-	-	3 636
Stock autres approvis.	-	-2	-	2	-
Stock marchandises	136 785	-4 085	567	2 831	136 098
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>140 506</b>	<b>-4 172</b>	<b>567</b>	<b>2 833</b>	<b>139 734</b>
<b>Provisions et dépréciations</b>					
Prov.stock marchandises	-3 212	75	-206	-	-3 344
<b>Total provisions et dépréciations</b>	<b>-3 212</b>	<b>75</b>	<b>-206</b>	<b>-</b>	<b>-3 344</b>
<b>Valeurs nettes</b>					
Stock mat.premières & fournitures	3 721	-85	-	-	3 636
Stock autres approvis.	-	-2	-	2	-
Stock marchandises	133 573	-4 010	361	2 831	132 755
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>137 294</b>	<b>-4 097</b>	<b>361</b>	<b>2 833</b>	<b>136 391</b>



## 4.5. Clients et autres créances d'exploitation

(En K€)	31/12/2020	Variations	Ecart de conversion	Variations de périmètre	31/12/2021
<b>Valeurs brutes</b>					
Créances clients & cptes ratt.	36 210	265	130	3 821	40 426
Etat-TVA et autres Tax.exploit.(deb.)	28 607	1 518	-7	137	30 254
Autres créances d'exploitation	11 826	15 027	-361	1	26 492
<b>Clients et autres créances d'exploitation</b>	<b>76 643</b>				<b>97 172</b>
Créances liées à l'intégration fiscale	-	1 759	0	95	1 854
Impôts différés - Actif NC	1 186	-225	-1	76	1 035
Autres créances diverses	14 239	-1 638	101	168	12 870
<b>Créances diverses</b>	<b>15 425</b>				<b>13 905</b>
Charges constatées d'avance	9 703	-2 257	45	69	7 561
Ecart de conversion - Actif	-	1 175	-	-	1 175
<b>Comptes de régularisation actif</b>	<b>9 703</b>				<b>8 736</b>
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>101 771</b>	<b>15 624</b>	<b>-93</b>	<b>4 365</b>	<b>121 667</b>
<b>Provisions et dépréciations</b>					
Prov.créances clts & cpt.ratt.	-3 385	1 355	-52	-	-2 081
Prov. Autres créances d'exploitation	-966	-130	-	-	-1 096
<b>Clients et autres créances d'exploitation</b>	<b>-4 351</b>				<b>-3 178</b>
Prov. Autres créances diverses	-9 125	-716	-	-	-9 841
<b>Créances diverses</b>	<b>-9 125</b>				<b>-9 841</b>
<b>Total provisions et dépréciations</b>	<b>-13 476</b>	<b>508</b>	<b>-52</b>	<b>-</b>	<b>-13 019</b>
<b>Valeurs nettes</b>					
Créances clients & cptes ratt.	32 825	1 620	79	3 821	38 344
Etat-TVA et autres Tax.exploit.(deb.)	28 607	1 518	-7	137	30 254
Autres créances d'exploitation	10 860	14 896	-361	1	25 396
<b>Clients et autres créances d'exploitation</b>	<b>72 292</b>				<b>93 994</b>
Créances liées à l'intégration fiscale	-	1 759	-	95	1 854
Impôts différés - Actif NC	1 186	-225	-1	76	1 035
Autres créances diverses	5 114	-2 354	101	168	3 028
<b>Créances diverses</b>	<b>6 300</b>				<b>5 918</b>
Charges constatées d'avance	9 703	-2 257	45	69	7 561
Ecart de conversion - Actif	-	1 175	-	-	1 175
<b>Comptes de régularisation actif</b>	<b>9 703</b>				<b>8 736</b>
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>88 295</b>	<b>16 132</b>	<b>-144</b>	<b>4 365</b>	<b>108 648</b>

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



#### 4.6. Disponibilités

(En K€)	31/12/2020	Variations	Ecart de conversion	Variations de périmètre	31/12/2021
<b>Valeurs brutes</b>					
Valeurs mobilières de placement	30	10 002	-	-	10 032
Disponibilités	112 141	-47 535	472	1 437	66 515
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>112 171</b>	<b>-37 533</b>	<b>472</b>	<b>1 437</b>	<b>76 548</b>
<b>Provisions et dépréciations</b>					
Prov.val.mob. - act.propres	-	-	-	-	-
Prov.val.mob. - autres titres	-	-	-	-	-
<b>Total provisions et dépréciations</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Valeurs nettes</b>					
Valeurs mobilières de placement	30	10 002	-	-	10 032
Disponibilités	112 141	-47 535	472	1 437	66 515
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>112 171</b>	<b>-37 533</b>	<b>472</b>	<b>1 437</b>	<b>76 548</b>

Les Valeurs mobilières de placement sont constituées, essentiellement, d'un dépôt sur compte à terme rémunéré auprès d'une des banques du Pool, garanti en capital, à durée d'investissement indéterminée. Les intérêts sont versés mensuellement.

#### 4.7. Capitaux Propres

(En K€)	Capital	Réserves	Résultat exercice	Cap. propres Part groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres totaux
Situation à la clôture de l'exercice 2019.12	75 023	92 615	-7 699	159 939	573	160 512
Affectation du résultat de l'exercice 2019.12	-	-7 699	7 699	-0	-0	-0
Variation de périmètre	-	189	-	189	-148	41
Variation des taux de change	-	686	-	686	8	694
Résultat 2020.12	-	-	-38 475	-38 475	-398	-38 874
Autres mouvements	-	30	-	30	-9	21
Situation à la clôture de l'exercice 2020.12	75 023	85 820	-38 475	122 368	25	122 393
Affectation du résultat de l'exercice 2020.12	-	-38 475	38 475	0	0	0
Variation de périmètre	-	-26	0	-26	3	-26
Variation des taux de change	-	786	-	786	9	795
Résultat 2021.12	-	-	11 421	11 421	148	11 569
Autres mouvements	-	-34	0	-34	304	270
Situation à la clôture de l'exercice 2021.12	75 023	48 071	11 421	134 516	489	135 001

#### 4.8. Provisions pour Risques et Charges

(En K€)	31/12/2020	Dotations	Reprises	Ec. Conv.	Var. périmètre	Retrait. Neutral EC ouv. (*)	31/12/2021
Provisions pour risques et charges (*)	9 718	8 069	-9 062	7	3 716	1 127	13 575
Provisions pour pensions et retraites	8 692	246	-456	0	0	0	8 482
Impôts Différés Passifs (*)	4 867	-	-	-	-	-4 867	0
<b>Total</b>	<b>23 277</b>	<b>16 165</b>	<b>-17 369</b>	<b>7</b>	<b>3 716</b>	<b>-3 740</b>	<b>22 057</b>



(\*) Suite au nouveau règlement ANC 2020-01,

- Les Impôts différés passif sont à reclasser dans les « Dettes diverses » et non plus dans les « Provisions pour risques et charges » ;
- L'annulation de la provision pour perte de change constatée sur les écarts de conversion actifs doit être neutralisée.

Les provisions pour Risques & Charges se sous-analysent de la façon suivante :

Ecart d'acquisition négatif	3.236
Litiges commerciaux	1.053
Litiges salariaux	1.926
Points fidélité	3.401
Retours sur stocks	2.162
Perte latente sur Ecart de conversion actif	1.177
Autres	620
<b>Total Provisions R&amp;C</b>	<b>13.575</b>

#### 4.9. Emprunts et dettes financières

(En K€)	31/12/2020	Nouveaux emprunts	Remb. emprunts	Variation périmètre	Autres mvts	31/12/2021
Emprunts obligataires (*)	91 686	-	-30 000	-	-1 796	59 890
Emprunts auprès des établissements de crédit (*)	130 440	-	-25 701	5 550	-381	109 908
Dettes de location - financement (*)	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts (*)	-	0	-1 160	0	2 240	1 080
Dettes et cautionnement reçus	1 621	49	-30	-	-0	1 640
Autres dettes diverses	29	2 347	-2 165	-	-29	182
Découverts bancaires (*)	420	-	-309	314	31	456
<b>Total</b>	<b>224 196</b>	<b>2 396</b>	<b>-59 365</b>	<b>5 864</b>	<b>65</b>	<b>173 155</b>
<i>dette / Ets Financiers (*) nette des disponibilités &amp; VMP</i>	<i>110 375</i>					<i>94 786</i>

Par échéance (En K€)	A moins d'1 an	Plus d'1 an & moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts obligataires		59 890		59 890
Emprunts auprès des établissements de crédit	18 714	91 187	7	109 908
Dettes de location - financement				-
Intérêts courus sur emprunts	1 080			1 080
Dettes et cautionnement reçus			1 642	1 640
Autres dettes diverses			182	182
Découverts bancaires	456			456
<b>Total</b>	<b>20 250</b>	<b>151 077</b>	<b>1 831</b>	<b>173 155</b>



La dette financière contractualisée par ID Valeurs, holding animatrice et financière du Groupe, est composée, au 31/12/2021 :

- d'un Club Deal accordé par un pool de 8 banques, signé en avril 2017, à taux variable, sous format RCF d'un montant mobilisable de 108.000K€, non utilisé au 31/12/2021. Par décision de l'emprunteur, le RCF a été réduit de 12.000 K€ dans le cadre d'un Remboursement Partiel Anticipé, le 30 avril 2021.  
Aucune couverture de taux n'est adossée à ce crédit.
- D'un emprunt obligataire (format Euro PP), émis en 2016, à taux fixe, de 30.000K€, à échoir en octobre 2023.
- D'un emprunt obligataire (format Euro PP), émis en 2017, à taux fixe, de 30.000K€, à échoir en janvier 2025.
- d'un Prêt Atout BPI, versé le 16 avril 2020, d'un montant initial de 10.000K€, à taux fixe est remboursable en 12 trimestrialités, avec un différé d'amortissement de 12 mois.  
Au 31/12/2021, ce prêt présente un capital restant dû de 8.333K€ remboursable en 10 échéances trimestrielles à échoir.
- d'un Prêt Garanti par l'Etat (PGE), versé le 12 juin 2020, d'un montant initiale de 120.000K€, attribué par un pool de 8 banques. Ce PGE a été converti, le 12 juin 2021, en emprunt amortissable, à taux variable, de 96.000K€, remboursable en 16 trimestrialités à échoir, avec un différé d'amortissement de 12 mois.  
Aucune couverture de taux n'est adossée à ce prêt.  
Au 31/12/2021, ce prêt présente un capital restant dû de 96.000K€.

Ces lignes de financement sont mises à disposition de toutes les entités du groupe (hors filiale chinoise OSCT) dans le cadre d'un cash pooling régi par une convention de trésorerie « omnium ».

Le Club Deal et les emprunts obligataires Euro PP prévoient le respect de 2 ratios financiers, testés le 31 décembre de chaque année :

- le ratio R1 (Leverage) qui désigne le ratio de l'endettement net consolidé du Groupe ID Valeurs sur l'EBITDA consolidé du Groupe ID Valeurs (correspondant au Résultat d'Exploitation retraité des Variations Nettes des dotations).

Ce ratio doit être maintenu inférieur à 3,50 au maximum, à sa date de test annuel du 31/12/2021.

Il est respecté à sa date de test annuel du 31/12/2021.

- 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 au maximum, dans la documentation Club Deal et 1,00 dans la documentation Euro PP, à sa date de test annuel du 31/12/2021.

Il est respecté à sa date de test annuel du 31/12/2021.

Par leur nature spécifique d'accompagnement aux conséquences économiques du Covid-19, le PGE et le Prêt Atout BPI ne prévoient pas de covenants financiers.

---



Le Groupe Citta Del Solle dispose des outils de financements suivants :

- 5 emprunts garantis à 90 % par la Banca Mediocredito Centrale, attribués par 5 banques italiennes entre 07/2020 et 01/2021 pour des durées de 5 et 6 ans avec un décalage de remboursement de 9 à 25 mois pour un montant total de 1.875K€. Le capital restant dû de ces emprunts est de 1.804 K€ au 31/12/2021 – souscrits par Citta Del Solle
- 4 emprunts, garantis à 90 % par la Banca Mediocredito Centrale, attribués par 4 banques italiennes entre 07/2020 et 01/2021 pour des durées de 5 et 6 ans avec un décalage de remboursement de 12 à 24 mois pour un montant total de 3.470K€. Le capital restant dû de ces emprunts est de 3.209 K€ au 31/12/2021 – souscrits par Selegiochi
- 1 emprunt soucrit auprès de Intesa S Paolo, en 07/2016 pour un montant de 1.000K€, amortissable trimestriellement jusqu'au 31/12/2022. Le capital restant dû de cet emprunt est de 200 K€ au 31/12/2021– souscrit par Selegiochi

Le Groupe Citta Del Solle dispose également de lignes de financements de besoins d'exploitation, renouvelables annuellement et utilisées par Selegiochi à hauteur de 6.259 K€ au 31/12/2021.

#### 4.10. Autres postes du Passif

(En K€)	31/12/2020	31/12/2020 ProForma	31/12/2021
Dettes fournisseurs	108 391	108 391	130 718
Avances et acomptes reçus sur commandes	8 645	8 645	9 593
Autres dettes d'Exploitation	56 610	56 610	63 107
	<b>173 646</b>	<b>173 646</b>	<b>203 418</b>
Dettes sur immobilisations	633	633	3 323
Autres dettes diverses	1 220	1 220	3 400
Impôts différés passif (*)		4 867	2 739
	<b>1 853</b>	<b>6 720</b>	<b>9 461</b>
Comptes de régularisation passif	6 553	6 553	6 203
Total	182 052	186 918	219 082

(\*) Suite au nouveau règlement ANC 2020-01, les Impôts différés passif sont à reclasser dans les « Dettes diverses » et non plus dans les « Provisions pour risques et charges ».

Toutes les dettes sont à moins d'un an à l'exception des Impôts différés passif.



## 5. Notes sur les postes du compte de résultat

### 5.1. Charges de Personnel

(En K€)	31/12/2020	31/12/2021
Rémunération du personnel	-108 198	-129 833
Charges sociales	-32 111	-38 173
Participation des salariés	0	-800
<b>Total</b>	<b>-140 310</b>	<b>-168 807</b>

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

Effectif moyen par catégorie (ETP)	31/12/2020	31/12/2021
Cadres	577	794
Agents de maîtrise & technicien	830	922
Employés & ouvriers	2 904	2 746
<b>Total</b>	<b>4 311</b>	<b>4 462</b>

Les effectifs du Groupe Citta Dei Solle ne sont pas intégrés eu égard à leur faible impact prorata temporis.

### 5.2. Dotations nettes

(En K€)	31/12/2020	31/12/2021
Dotations nettes sur amort. et prov. immo	-23 879	-22 732
Dotations nettes sur prov. R&C d'exploitation	1 397	1 431
Dotations nettes sur prov. actif circulant	1 172	1 300
<b>Total</b>	<b>-21 310</b>	<b>-20 002</b>

### 5.3. Résultat Financier

(En K€)	31/12/2020	31/12/2021
Produits de participations	0	43
Gains / Pertes de change	-2 327	965
Intérêts sur emprunts	-3 984	-3 893
Autres produits financiers / Autres charges financières	139	232
Dotations nettes	-7 453	-1 441
<b>Total</b>	<b>-13 626</b>	<b>-4 093</b>



## 5.4. Résultat Exceptionnel

(En K€)	31/12/2020	31/12/2021
Résultat de cession / mise au rebus des immobilisations	-4 770	-3 600
Autres produits exceptionnels / Charges exceptionnelles (1)	3 128	-2 926
Dotations nettes (2)	-19 668	9 874
<b>Total</b>	<b>-21 310</b>	<b>3 348</b>

### (1) Détail des autres éléments exceptionnels :

Quote Part de subvention virée au résultat	156
Gain sur variation de périmètre	75
Dons	(2.372)
Autres Produits sur Ex. antérieurs	133
Autres Charges sur Ex antérieurs	(329)
Pénalités	(143)
Abandon de créances Russie	(554)
Dégrèvements impôts Ex ant	288
Subventions Except Pays Filiales	93
Transactions litiges	(94)
Autres produits exceptionnels	51
Autres charges exceptionnelles	(232)

### (2) Détail des Dotations nettes :

Dotation amortissements exc & dépr des immobilisations	(6.798)
Reprise sur amort exc & dépr des immobilisations	16.672



## 6. Impôt sur les sociétés

### 6.1. Détail des postes du bilan

Les IDA/IDP se décomposent comme suit :

(En K€)	31/12/2020	Augmentations	Diminutions	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres	31/12/2021
IDA	1 186	490	-625	-1	76	-90	1 035
IDP	-4 867	-46	2 153	-43	0	65	-2 739
IDA (+) / IDP (-) nets	-3 681	444	1 528	-44	76	-25	-1 703

### 6.2. Détail de la charge d'impôt sur les sociétés

(En K€)	31/12/2020	31/12/2021
Impôts sur les sociétés	2 197	-1 270
Charges d'impôts différés	-3	-330
Produits d'impôts différés	7 974	2 301
Total	10 168	701

### 6.3. Preuve d'impôt

(en K€)	31/12/2020	31/12/2021
Résultat net de l'ensemble consolidé	-38 475	11 569
Impôts exigibles	2 197	-1 270
Impôts différés	7 971	1 971
Résultat avant impôt	-48 643	10 867
Taux d'impôt de la mère	32,0%	28,4%
Impôt théorique	15 580	-3 086
Effet taux d'impôts locaux	-1 454	-2
Effet des déficits (activation / non activation)	-7 034	3 247
Effet des décalages permanents	3 075	332
Boni d'intégration fiscale	-	211
Impôt réel	10 168	701
Taux réel d'impôt	20,9%	6,5%



## 7. Autres informations

### 7.1. Engagements Hors-Bilan donnés

- 1) Garanties bancaires données aux bailleurs : 12.549 K€
- 2) En 2021, 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.

- 3) Le Groupe a pris une option pour un rachat complémentaire d'actions Citta Del Solle et Selegiochi, permettant une détention à 100%, en 06/2024.

### 7.2. Engagements Hors-Bilan reçus

au 31/12/2021,

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

(K€)	Nature	Devise	Années d'échéance des garanties										Total
			2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2045	Illimitée	
	Garantie bancaire	EUR	50	465	400	135	215	370	462	45	50	130	2 322
	SBLC (Standby letter of credit)	EUR	3 465	790								40	4 295
		USD	4 085	160									

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

(K€)	accordé	utilisé
Credit moyen terme mobilisable sous forme de billets (RCF)	108 000	-
Credit de trésorerie	-	-
Crédits documentaires	77 500	62 722

- 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 138,2 K€.
- 4) Città del Sole dispose de 575 K€ de crédits de trésorerie court terme non utilisés. Selegiochi dispose de 13.962 K€ de crédits de trésorerie utilisés à hauteur de 6.259 K€.



### 7.3. 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 31/12/2021, ID Valeurs a mis en place des outils de couverture d'achat de change :

- en US dollar pour
  - 102.400K USD à terme
  - 21.000K USD en option*(contre-valeur des termes et options USD 108.953K €)\**
  
- en Yuan chinois pour
  - 510.000K CNY à terme
  - 25.000K CNY en options*(contre-valeur des termes et options CNY 74.360K €)\**

A cette même date, le montant des outils de couverture de vente à terme de US dollar s'élève à 23.000K USD. *(contre-valeur des termes USD 20.307K €)\**

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

Le cours garanti intègre le coût des primes d'options payées aux dates de levées d'options.

Les reports d'échéances ou levées anticipées s'effectuent au cours d'une même saison de gestion. Les excédents de couvertures sont soldés en fin de saison de gestion.

*\*sur la base du fixing ECB du 31/12/2021*

### 7.4. Engagements bancaires sur couverture de taux

au 31/12/2021,

la répartition entre emprunts à taux variable et emprunts à taux fixe est la suivante :

- emprunts à taux variable : 59%
- emprunts à taux fixe : 41%

les emprunts à taux variable ne font l'objet d'aucune couverture de taux.

### 7.5. Evènements postérieurs à la clôture

#### **Guerre en Ukraine :**

La survenance de la guerre en Ukraine n'a pas d'impact majeur sur l'activité du groupe consolidé.

JACADI SAS est marginalement affectée par :

- la fermeture de 6 magasins franchisés dans le pays, ayant généré 792 K€ de Chiffre d'affaires dans les comptes de la société JACADI SAS au 31/12/2021,
- la remise en question du plan de développement prévu en Russie, que devait porter la filiale JACADI OOO, récemment créée.



# WE ACT FOR KIDS

okaïdi

oxybul

jacini

absorba'

catimini

o

CHIPIE

3p3rmes

BECKARO



KITIZ



NDUY

Qnsoboby



 **KIDKIDS**

