

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-S)

Numéro de gestion : 2005 B 20574

Numéro SIREN : 482 064 771

Nom ou dénomination : ID VALEURS

Ce dépôt a été enregistré le 01/08/2023 sous le numéro de dépôt 16221

20235046221

Signé par GREGOIRE DUFOREST

Nom de l'entreprise		SAS ID VALEURS		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12			
Adresse de l'entreprise		162 Boulevard DE FOURMIES 59100 ROUBAIX		Durée de l'exercice précédent* 12			
Numéro SIRET*		4 8 2 0 6 4 7 7 1 0 0 0 1 7		Néant <input type="checkbox"/>			
				Exercice clos le			
				31122022			
				N-1			
				31122021			
		Bilans		Amortissements-provisions			
		2		3			
		Net		Net			
		1		1			
ACTIF IMMOBILISE*							
Capital souscrit non appelé (1) AA							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement * AB			AC			
	Frais de développement * CA			CQ			
	Concessions, brevets et droits similaires AF			AG			
	Fonds commercial (1) AH			AI			
	Autres immobilisations incorporelles AJ			AK			
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL			AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains AN			AO		
		Constructions AP			AQ		
		Installations techniques, matériel et outillage industriels AR			AS		
		Autres immobilisations corporelles AI			AU		
		Immobilisations en cours AV			AW		
		Avances et acomptes AX			AY		
		IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS			CT	
			Autres participations CU	153 122 841	CV	60 450 551	92 672 290
	Créances rattachées à des participations BB				BC		
	Autres titres immobilisés BD		400 000	BE	400 000	400 000	
	Prêts BF				BG		
	Autres immobilisations financières* BI		386 784	BI	386 784		
TOTAL (1D) BI		153 909 626	BI	60 837 335	93 072 290		
TOTAL (1E) BI		153 909 626	BI	60 837 335	93 072 290		
ACTIF CIRCULANT							
STOCKS*	Matières premières, approvisionnements BI			BM			
	En cours de production de biens BN			BO			
	En cours de production de services BP			BQ			
	Produits intermédiaires et finis BR			BS			
	Marchandises BI			BT			
	Avances et acomptes versés sur commandes BV			BW			
	CREANCES	Clients et comptes rattachés (3)* BX	2 275 605	BX	2 275 605	637 897	
		Autres créances (3) — — — — — BZ	237 841 283	CA	237 841 283	165 681 983	
		Capital souscrit et appelé, non versé CB			CC		
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres) CD			CE		
Disponibilités CF		29 054 834	CF	29 054 834	31 224 472		
Charges constatées d'avance (3)* CH		859 590	CI	859 590	418 437		
TOTAL (1H) CI		270 031 313	CI	270 031 313	207 962 790		
TOTAL (1I) CI		270 031 313	CI	270 031 313	207 962 790		
Compte de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (1V) CW	1 333 480		1 333 480			
	Primes de remboursement des obligations (1V) CV	47 825		47 825	110 170		
	Ecart de conversion actif* (1V) CN	1 059 974		1 059 974	363 753		
	TOTAL GÉNÉRAL (1A 1I) CO		426 382 220	CA	60 837 335	365 544 884	
TOTAL GÉNÉRAL (1A 1I) CO		426 382 220	CA	60 837 335	365 544 884		
Renvois : (1) Dont droit au bail :				(2) Part à plus d'un an CR			
Clause de réserve de propriété *		Immobilisations		Stocks :			
				Créances :			

Designation de l'entreprise		SAS ID VALEURS		Néant <input type="checkbox"/>		
		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		
	Réserve légale (3)			DD	7 502 349	7 502 349
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions	BI	)	DF		
	pour fluctuation des cours					
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat	EJ	)	DG	84 367 150	83 107 477
	d'œuvres originales d'artistes vivants*					
	Report à nouveau			DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	(38 944 568)	3 257 173
	Subventions d'investissement			DJ		
Provisions réglementées *			DK			
	TOTAL (I)		DL	127 948 428	168 890 496	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM		
	Avances conditionnées			DN		
	TOTAL (II)		DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP	1 059 974	363 753
	Provisions pour charges			DQ	136 652	197 933
	TOTAL (III)		DR	1 196 626	561 686	
DETTES (+)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DI	61 100 291	61 003 561
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DI	155 149 092	104 513 992
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs	II	)	DV	18 357 517	3 616 565
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	785 745	140 306
	Dettes fiscales et sociales			DY	264 051	777 422
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ	48 000	80 000
	Autres dettes			EA	521 369	238 381
Compte regul	Produits constatés d'avance (4)			EB		
	TOTAL (IV)		EC	236 226 069	170 370 229	
	Ecart de conversion passif*			ED	173 760	86 592
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	365 544 884	339 909 004	
RENVIS	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital			EB		
	(2) Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)		EC		
		Ecart de réévaluation libre		ED		
		Réserve de réévaluation (1976)		EE		
(3) Dont réserve spéciale des plus values à long terme *			EE			
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	122 559 069	21 370 229	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH	14 755	46 856	

		Designation de l'entreprise : SAS ID VALEURS			Néant <input type="checkbox"/>				
		Exercice N			Exercice (N - 1)				
		France	Exportations et livraisons intracomunitaires	Total					
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC			
	Production vendue	} biens *	FD		FI		FI		
			} services *	FG	2 481 077	FH	349 056	FI	2 830 134	3 181 468
	Chiffres d'affaires nets	FJ		2 481 077	FK	349 056	FI	2 830 134	3 181 468
	Production stockée*					FM			
	Production immobilisée*					FN			
	Subventions d'exploitation					FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	1 438 525	42 025	
	Autres produits (1) (11)					FQ	32 054	3 053	
	Total des produits d'exploitation (2) (1)						FR	4 300 714	3 226 548
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS			
	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	3 904 185	1 864 773	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	106 766	97 157	
	Salaires et traitements*					FY	1 040 268	1 578 972	
	Charges sociales (10)					FZ	661 512	545 854	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	dotations aux amortissements*				GA		
			dotations aux provisions*				GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*						GC	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD	696 220	5 545
	Autres charges (12)					GE	257 381	258 931	
	Total des charges d'exploitation (4) (11)						GF	6 666 334	4 351 235
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (1 - 11)						GG	(2 365 620)	(1 124 687)	
Opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*					(11)	GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré*					(12)	GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)						GJ	892	58
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK	18 000	23 000
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	4 577 935	3 843 983
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GM		3 799 174
	Différences positives de change						GN	226 610	119 052
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO		
Total des produits financiers (V)							GP	4 823 437	7 785 267
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*						GQ	38 462 344	556 370
	Intérêts et charges assimilés (6)						GR	3 313 271	3 563 157
	Différences négatives de change						GS	194	2 263
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT		
Total des charges financières (VI)							GU	41 775 809	4 121 791
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)							GV	(36 952 371)	3 663 476
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (1 - 11 + III - IV + V - VI)							GW	(39 317 991)	2 538 788

Designation de l'entreprise <u>SAS ID VALEURS</u>		Nant <input type="checkbox"/>		
		Exercice N	Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur operations de gestion	HA		
	Produits exceptionnels sur operations en capital *	HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	Total des produits exceptionnels (*) (VII)	HD		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur operations de gestion (6 bis)	HE	28 269	
	Charges exceptionnelles sur operations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG		
	Total des charges exceptionnelles (*) (VIII)	HH	28 269	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(28 269)	
Participation des salariés aux resultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les benefices *		HK	(401 693)	
TOTAL DES PRODUITS (I - III - V - VII)		HL	9 124 152	
TOTAL DES CHARGES (II - IV - VI - VIII - IX - X)		HM	48 068 720	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	(38 944 568)	
REVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur operations à long terme	HO		
	(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	
		produits d'exploitation afferents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont	Credit bail mobilier *	HP	
		Credit bail immobilier	HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afferentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HI		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	4 576 336	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	29 442	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art 238 bis du C.G.L.)	IX	40 000	
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PMI innovantes (art. 217 octies)		RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9) Dont transferts de charges	AI	1 377 244	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG - CRDS	A5		
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3			
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4			
(14) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles	facultatives A6	obligatoires A9		
	Dont cotisations facultatives Madelin A7	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8		
joindre en annexe				
(7) Detail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (*) et le		Exercice N		
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
PENALITE DEDUCTIBLE		385		
PROTOCOLE TRANSACTIONNEL LITIGE LIXBAIL		27 884		
(8) Detail des produits et charges sur exercices antérieurs		Exercice N		
		Charges antérieures	Produits antérieurs	

ANNEXE - Table des matières

- 1 Faits caractéristiques
 - 1.1 Evènements principaux de l'exercice
 - 1.2 Evènements post-clôture
- 2 Principes, règles et méthodes comptables
- 3 Informations relatives au bilan
 - 3.1 ACTIF
 - 3.1.1 Tableau des immobilisations
 - 3.1.2 Tableau des amortissements
 - 3.1.3 Immobilisations incorporelles
 - 3.1.4 Immobilisations corporelles
 - 3.1.5 Immobilisations financières
 - 3.1.6 Stocks
 - 3.1.7 Créances
 - 3.1.8 Valeurs mobilières et disponibilités
 - 3.1.9 Comptes de régularisation
 - 3.1.10 Créances et dettes en devises, écarts de conversion
 - 3.2 PASSIF
 - 3.2.1 Tableau de variation des capitaux propres
 - 3.2.2 Capital
 - 3.2.3 Provisions pour risques et charges
 - 3.2.4 Dettes financières
 - 3.2.5 Autres dettes
 - 3.2.6 Comptes de régularisation
- 4 Informations relatives au compte de résultat
 - 4.1 Résultat financier
 - 4.2 Résultat exceptionnel
 - 4.3 Autres informations sur le compte de résultat
 - 4.3.1 Transfert de charges
 - 4.3.2 Impôt sur les bénéfices
 - 4.3.3 Honoraires des Commissaires aux comptes
- 5 Autres informations
 - 5.1 Engagements financiers
 - 5.1.1 Emprunts bancaires
 - 5.1.2 Engagements bancaires sur couvertures en devises
 - 5.2 Autres engagements
 - 5.3 Effectif moyen
 - 5.4 Engagement formation au titre du CPF
 - 5.5 Rémunération des dirigeants

1 Faits caractéristiques

1.1 Evènements principaux de l'exercice

- Le 22/12/2022, ID Valeurs a conclu un nouveau Club Deal accordé par 6 banques de son pool, sous format RCF d'un montant mobilisable de 70.000K€. Ce financement est attribué jusqu'au 12/12/2024. Il remplace l'ancien RCF qui arrivait à échéance au 28/02/2023.
- Le 22/12/2022, ID Valeurs a obtenu le report au 12/12/2024 de l'échéance de l'emprunt obligataire (format Euro PP), émis en 2016, pour 30.000K€. L'échéance était prévue initialement en octobre 2023.
- Le 22/12/2022, ID Valeurs a obtenu le report au 25/01/2026 de l'échéance de l'emprunt obligataire (format Euro PP), émis en 2017, pour 30.000K€, L'échéance était prévue initialement au 25/01/2025.
- Le 22/12/2022, ID Valeurs a obtenu l'aménagement de l'échéancier de remboursement du Prêt Garanti par l'Etat (PGE Covid) dont le capital restant dû au 12/12/2022 était de 90.000K€. L'échéance finale de ce Prêt est maintenue au 12 juin 2026. Ce PGE, attribué par un pool de 8 banques, avait été versé le 12 juin 2020, pour un montant de 120.000K€.
- Le 22/12/2022, afin de financer les besoins de trésorerie d'ID Valeurs et des membres du Groupe immatriculés en France engendrés par les conséquences économiques du conflit en Ukraine, un Prêt Garanti par l'Etat (PGE « Résilience »), a été versé pour un montant de 30.000K€.
- Le 22/12/2022, afin de compléter les financements sus-décrits, les SC JD Okai et Souroux, actionnaires d'ID Valeurs, ont procédé à une avance en compte-courant, avec signature d'une convention de subordination, pour un montant total de 2.000K€.
- Le 22/12/2022, afin de garantir les Prêteurs au titre du RCF, les Porteurs des Euro PP et les prêteurs au titre des lignes de Crédoc confirmées, ID Valeurs a constitué un nantissement du compte de titres financiers de premier rang portant sur l'intégralité des titres émis par la société ID Group SAS avec inscription sur le registre de mouvements de titres ID Group SAS et détenus par la société ID Valeurs SAS, à savoir 394.910 actions ordinaires.

1.2 Evènements post-clôture

- A l'occasion du premier test du ratio de Liquidité (ratio R3), inclus dans la nouvelle ~~documentation des financements signés le 22/12/2022~~, ID Valeurs disposait de 45.500 K€ de liquidités contre 50.000K€ requis au 31/03/2023. La remédiation au non-respect de ce ratio R3, pour un montant minimal de 4.500K€ avant le 31/10/2023, doit être réalisée au moyen, notamment, de l'émission d'une dette subordonnée complémentaire et/ou d'une augmentation de capital en numéraire et/ou toute cession d'actif du Groupe.
- Le 31/05/2023, ID Valeurs a transmis une demande de waiver à ses financeurs, pour le cas de défaut constitué par le non-respect du ratio R2 (Gearing) au 31/12/2022, conséquence des contre-performances des marques de l'ex groupe Kidiliz, du

marché du jouet et des effets inflationnistes qui ont contraint le Groupe à anticiper fortement les entrées en stocks de la saison Été 2023.

- Le 30/06/2023 les financeurs ont levé le cas de défaut généré par le non-respect du ratio R2 au 31/12/2022. Le financement RCF, accordé pour un montant de 70.000 K€, reste utilisable pour le montant tiré au moment de l'accord, soit 60.000 K€, en renouvellement, tant que le ratio R2 n'est pas rétabli dans ses limites autorisées.

2 Principes, règles et méthodes comptables

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice sur l'autre,
- Indépendance des exercices.

Les comptes sociaux sont établis en conformité avec les dispositions du règlement résultant de l'arrêté ministériel du 26 décembre 2016 relatif au règlement ANC n°2016-07 (PCG, art. 833-2/1 et art. 832-2/1).

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Pour les règles et méthodes plus spécifiques appliquées aux différents agrégats du bilan et du compte de résultat, cf. sections ci-dessous.

3 Informations relatives au bilan

3.1 ACTIF

3.1.1 Tableau des immobilisations

Exercice clos le 31/12/2017				N° de l'exercice	
CADRE A		IMMOBILISATIONS		Valeur brute à l'origine des immobilisations	Valeur nette comptable des immobilisations
EN COURS	Total des immobilisations en cours	TOTAL I	JZ		
	Autres postes d'immobilisations en cours	TOTAL II	KD		
CORPORELLES	Terminées		KG	KE	KJ
	En cours		KJ	KK	KL
	En cours		KM	KN	KO
	En cours		KP	KQ	KR
	En cours		KS	KT	KU
	En cours		KV	KW	KX
	En cours		KY	KZ	LA
	En cours		LB	LC	LD
	En cours		LE	LF	LG
	En cours		LH	LI	LJ
	En cours		LJ	LK	LM
	En cours		LN	LO	LP
	En cours		LP	LM	LN
FINANCIERES	Autres participations		OL	OM	ON
	Autres titres immobilisés		OP	OO	OS
	Prêts et avances immobilisés		OQ	OR	OT
	TOTAL GENERAL (I + II + III)		OX	153 909 626	OH
CADRE B		IMMOBILISATIONS		Valeur brute à l'origine des immobilisations	Valeur nette comptable des immobilisations
EN COURS	Total des immobilisations en cours	TOTAL I	YD		
	Autres postes d'immobilisations en cours	TOTAL II	YV		
CORPORELLES	Terminées		YX	YZ	ZZ
	En cours		ZA	ZB	ZC
	En cours		ZD	ZE	ZF
	En cours		ZG	ZH	ZI
	En cours		ZJ	ZK	ZL
	En cours		ZM	ZN	ZO
	En cours		ZP	ZQ	ZR
	En cours		ZS	ZT	ZU
	En cours		ZV	ZW	ZX
	En cours		ZY	ZZ	AAA
FINANCIERES	Autres participations		BB	BB	BB
	Autres titres immobilisés		BB	BB	BB
	Prêts et avances immobilisés		BB	BB	BB
	TOTAL GENERAL (I + II + III)		BB	153 909 626	BB

3.1.2 Tableau des amortissements

Designation des comptes : CA 211 - AMORTISSEMENTS		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF)*				
MONTANTS EN EURO (MILLEURS)		Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations (dotations de l'exercice)	Diminutions (amortissements effectués pendant l'exercice) (Reprises reprises)	Montant des amortissements à la fin de l'exercice	
Etat d'établissement et de développement	CY		FI		FM	FN
Fonds commercial	RF		RF		RI	RJ
Autres immobilisations incorporelles	PF		PI		PG	PH
TOTAL I	IKK		RM		RN	RO
Terminés	PI		PI		PK	PL
- Sur sol propre	PM		PN		PO	PP
- Sur sol d'autrui	PR		PS		PI	PI
- Incapacité de paiement de l'emprunteur (Mouvements exceptionnels)	PV		PW		PX	PY
En cours	PJ		QJ		QB	QK
- Matériel d'équipement	QI		QI		QJ	QK
- Matériel de bureau et informatique (Mouvements exceptionnels)	QI		QM		QN	QO
- Installations d'équipement industriel	QI		QR		QS	QT
TOTAL II	QI		QV		QW	QX
TOTAL GENERAL (I - II)	ON		OP		OQ	OR

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Description des amortissements	DOTATIONS				REPRISES			Mouvements des amortissements (I - II) (Mouvements exceptionnels)
	Colonne 1 Mouvements exceptionnels	Colonne 2 Mouvements	Colonne 3 Amortissements exceptionnels	Colonne 4 Mouvements exceptionnels	Colonne 5 Mouvements	Colonne 6 Mouvements exceptionnels		
Travaux	M1	M2	M3	M4	M5	M6	M7	
Etat d'établissement	RP	RQ	RR	RS	RI	RI	RJ	
Fonds commercial	N7	N8	N9	P7	P8	P9	Q1	
TOTAL I	RW	RX	RY	RZ	SR	SC	SI	
Terminés	Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8	
- Sur sol propre	Q9	R1	R2	R3	R4	R5	R6	
- Sur sol d'autrui	R7	R8	R9	S1	S2	S3	S4	
- Incapacité de paiement de l'emprunteur (Mouvements exceptionnels)	N5	N6	N7	N8	N9	O1	O2	
En cours	I3	I4	I5	I6	I7	I8	I9	
- Matériel d'équipement	I1	I2	I3	I4	I5	I6	I7	
- Matériel de bureau et informatique (Mouvements exceptionnels)	I8	I9	J1	J2	J3	J4	J5	
- Installations d'équipement industriel	N6	N7	N8	N9	W1	W2	W3	
- Travaux d'équipement	W4	W5	W6	W7	W8	W9	X1	
TOTAL II	X2	X3	X4	X5	X6	X7	X8	
TOTAL GENERAL (I - II)	Y1			Y2			Y3	
Total général des amortissements (I - II - III)	Y4		Y5		Y6		Y7	

CADRE C		MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES*			
		Montant net au début de l'exercice	Augmentation	Décaissements de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Coût d'acquisition d'emprunt à court terme			1 330 480	ZP	ZR
Primes de remboursement des obligations		1 10 170		SP	SR

3.1.3 Immobilisations incorporelles

RAS

3.1.4 Immobilisations corporelles

RAS

3.1.5 Immobilisations financières

3.1.5.1 Titres de filiales et participations

Montants exprimés en K€

Sociétés filiales	Capitaux propres	Capital détenu	Valeur Brute des titres	Valeur Nette Comptable des titres	VNC des prêts et créances financières	CA HT du dernier exercice clos	Résultat net du dernier exercice clos
France							
ID Group SAS	77.564	98.79%	151.097	92.100	84.080	2.911	- 10.765
ID Bat SARL	374	100%	2.026	573	-	46	+16
Total			153.123	92.673			

Les titres de participation ont été évalués à leur valeur d'achat. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable. La valeur d'utilité est déterminée sur la base :

- d'une part de la quote-part de détention des capitaux propres sociaux, ajustés, le cas échéant des plus ou moins-values estimées ;
- et d'autre part, des perspectives de rentabilité.

Les créances rattachées à des participations sont dépréciées en fonction des risques de recouvrement identifiés.

L'intégralité des titres ID Group SAS font l'objet d'un nantissement de premier rang, afin de garantir les Prêteurs au titre du RCF, les prêteurs au titre des lignes de Crédocs confirmées et les Porteurs des Euro PP.

3.1.5.2 Dépréciation des titres

Les dépréciations au 31/12/2022 sont les suivantes :

Montants exprimés en K€

Titres	Montant de la provision			
	Ouverture 2022	Dotation 2022	Reprise 2022	Clôture 2022
SAS IDGROUP	20.597	38.400	-	58.997
SARL IDBAT	1.453	-	-	1.453
Total	22.050	38.400	-	60.450

Malgré la progression du chiffre d'affaires de l'ensemble constitué par ID Group et ses filiales sur l'exercice, le coût du repositionnement des activités reprises de l'ex-groupe Kidiliz, dans un contexte 2022 déjà très impacté par les crises inflationnistes et la guerre en Ukraine génèrent d'importantes pertes.

L'activité jouet du groupe a, également, souffert dans un contexte de déménagement du site Oxybul.fr en Idkids.fr.

Ces éléments ont impacté négativement la valeur d'utilité, au 31/12/2022.

Par ailleurs, l'importance des investissements de l'exercice, finalisant une transformation informatique engagée en 2017, cumulée aux pertes de l'exercice ont dégradé l'endettement de ce-même sous-groupe. Cet endettement additionnel pèse, également, sur la valeur du titre ID Group au 31/12/2022.

Une provision de 38.400 K€ sanctionne cette perte de valeur.

3.1.7.2 Dépréciations des créances

Les créances ne présentent aucun risque de recouvrement identifié.

3.1.7.3 Détail des principaux produits à recevoir

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
Factures à émettre	1.213
Avoirs à recevoir	0
Etat - Produits à recevoir	2
Total	1.213

3.1.8 Valeurs mobilières et disponibilités

ID Valeurs était détenteur d'un dépôt sur compte à terme rémunéré, auprès d'une des banques du Pool, pour un montant de 10.000 K€. Le compte à terme, garanti en capital, d'une durée d'investissement indéterminée, dont les intérêts étaient versés mensuellement, a été débloqué le 17/03/2022.

Les disponibilités en devises sont converties en euros au taux de clôture.

3.1.9 Comptes de régularisation

3.1.9.1 Charges constatées d'avance

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
Assurances	3
Frais financiers	382
Honoraires	3
Primes sur option de change	462
Divers	10
Total	860

3.1.10 Créances et dettes en devises, écarts de conversion

Les actifs et passifs libellés en devises sont :

- Soit comptabilisés au taux couvert lorsqu'ils sont effectivement couverts par des instruments de couverture d'achats et ventes de devises (ils ne font de ce fait l'objet d'aucune réévaluation à la clôture) ;
- Soit comptabilisés au cours du jour de l'opération, puis réévalués à la clôture de l'exercice au taux de conversion au jour de la date de clôture.

Au 31/12/2022, il a été constaté 1.060 k€ d'écarts de conversion actif sur les créances détenues par ID Valeurs, dans le cadre de la convention de cash pooling Groupe, sur les filiales gérées en devises, à savoir les USA, Hong-Kong et la Suisse.

3.2 PASSIF

3.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

Montants exprimés en K€

	Ouverture 2022	Affectation Résultat 2021	Résultat 2022	Dividendes versés	Clôture 2022
Capital social	75.023				75.023
Primes et réserves	90.610	1.260			91.870
Report à nouveau	0				0
Résultat	3.257	-1.260	- 38.945	- 1.997	- 38.945
Total	168.890	0	- 38.945	- 1.997	127.948

3.2.2 Capital

3.2.2.1 Mouvements de l'exercice

Le capital est composé de 9.377.936 actions d'une valeur nominale de 8 euros.

Filiales	Nombre d'actions	Valeur (K€)
Position en début d'exercice	9.377.936	75.023
Augmentation de capital		
Diminution de capital		
Position en fin d'exercice	9.377.936	75.023

3.2.2.2 Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la Société

ID Valeurs SAS est la société consolidante de la société ID Group, détenant les sociétés exploitant les marques et réseaux Okaïdi, Oxybul, ID Kids, Jacadi, Catimini, Absorba et le réseau de crèches « Rigolo Comme La Vie ».

3.2.3 Provisions pour risques et charges

Les risques connus et probables 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.

3.2.3.1 Tableau des provisions pour risques et charges

Montants exprimés en K€

	Ouverture 2022	Dotations	Reprises	Autres	Clôture 2022
Indemnité départ en retraite	198	-	61	-	137
Provision pour perte de change	364	696	-	-	1.060
Total	562	696	61	-	1.197

3.2.3.2 Engagements pris en matière de retraite

Le calcul des droits provisionnés au titre de l'indemnité de départ à la retraite, s'élève à 137K€.

Ce montant est entièrement comptabilisé en provision pour risques et charges, calculé conformément à la méthode préférentielle prévue dans la recommandation ANC n°2013-02.

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

Nature	Taux	Précisions
Taux d'actualisation	3.16%	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 duration des engagements (15,55 ans).
Taux de progression des salaires	Application de la progression constatée en 2022 par rapport à 2021 sur effectifs comparables	
Taux de charges sociales	50% Cadres 45% Non Cadres	Idem n-1
Table de mortalité	INSEE	dernières tables homme/femme publiées
Table de turn-over	Table interne mise à jour cette année à l'exception des taux sur la tranche d'âge > 60 ans qui ont été remis à zéro	

3.2.4 Dettes financières

3.2.4.1 Classement par échéance

Montants exprimés en K€

	Total	à 1 an au plus	à plus d'1 an et 5 ans au plus	à plus de 5 ans
Autres Emprunts Obligataires	61.100	61.100	-	-
Emprunts & Dettes auprès des Ets de Crédit	155.120	43.453	105.667	6.000
Emprunts & Dettes financières diverses	18.358	16.358	2.000	-

Le non-respect du Ratio R2 entraine un classement, au 31/12/2022, à moins d'un an des dettes concernées par ce ratio pour un total de 90.000 K€.

Le waiver obtenu le 30/06/2023, rétablit les lignes de financement sur leur échéancier d'origine, à plus d'un an et cinq ans au plus pour 90.000 K€.

Les Emprunts & Dettes financières diverses sont constitués de positions créditrices de comptes courants vis-à-vis des filiales du Groupe, issues des conventions de cash pooling et d'intégration fiscale.

A ce montant s'ajoute une avance actionnaire de 2.000 K€ versée le 22/12/2022 par les sociétés civiles JD Okaï et Souroux. Cette avance complète les financements signés à cette même date. Elle est consentie jusqu'au 31/03/2026, sans possibilité de remboursement anticipé. Les intérêts de cette avance seront capitalisés annuellement, à chaque date anniversaire, et seront exclusivement payables à la date d'échéance.

3.2.4.2 Emprunts Obligataires et auprès des Etablissements de Crédit

La dette financière contractualisée par ID Valeurs, holding animatrice et financière du Groupe, est composée, au 31/12/2022 de :

- Un Club Deal accordé par un pool de 6 banques, signé le 22 décembre 2022, sous format RCF pour un montant mobilisable de 70.000K€, utilisé à hauteur de 30.000 K€ au 31/12/2022. Ce financement est attribué jusqu'au 12/12/2024. Il remplace l'ancien RCF, souscrit auprès de 8 banques en avril 2017, qui arrivait à échéance au 28/02/2023.

~~Aucune couverture de taux n'est adossée à ce crédit.~~

- Un emprunt obligataire (format Euro PP), émis en 2016, à taux fixe, de 30.000K€, à échoir, initialement, en octobre 2023. Dans le cadre des accords de financements nouveaux attribués le 22/12/2022, l'échéance de cet emprunt a été prorogée au 12/12/2024.
- Un emprunt obligataire (format Euro PP), émis en 2017, à taux fixe, de 30.000K€, à échoir, initialement, en janvier 2025. Dans le cadre des accords de financements

nouveaux attribués le 22/12/2022, l'échéance de cet emprunt a été prorogée au 25/01/2026.

- Un Prêt Atout BPI, versé le 16 avril 2020, d'un montant initial de 10.000K€, à taux fixe et remboursable en 12 trimestrialités, avec un différé d'amortissement de 12 mois.
Au 31/12/2022, ce prêt présente un capital restant dû de 5.000K€ remboursable en 6 trimestrialités à échoir.
- Un Prêt Garanti par l'Etat (PGE Covid), versé le 12 juin 2020, d'un montant initial de 120.000K€, attribué par un pool de 8 banques. Ce PGE a été converti, le 12/06/2021, en emprunt amortissable, à taux variable, de 96.000K€, remboursable en 16 trimestrialités de 6.000 K€, à échoir à compter du 12/09/2022.

Au 31/12/2022, ce prêt présente un capital restant dû de 90.000K€, remboursable en 14 trimestrialités.

Dans le cadre des accords de financements nouveaux attribués le 22/12/2022, l'échéance du 12/12/2024 a été prorogée.

Les huit trimestrialités de 2023 et 2024 sont ramenées de 6.000K€ à 2.500K€, chacune.

En contrepartie de ces facilités accordées, les quatre trimestrialités de 2025 sont portées de 6.000K€ à 8.750K€, chacune.

Les deux trimestrialités de 2026 sont, quant à elles portées de 6.000K€ à 17.500K€, chacune.

L'échéance finale de ce Prêt reste inchangée au 12 juin 2026.
Aucune couverture de taux n'est adossée à ce prêt.

- Un Prêt Garanti par l'Etat (PGE Résilience), versé le 22 décembre 2022, d'un montant de 30.000K€, attribué par un pool de 7 banques, remboursable en 1 à 5 ans après option de prorogation à date anniversaire (décembre 2023). Ce prêt a été accordé afin de financer les besoins de trésorerie de l'Emprunteur et des membres du Groupe immatriculés en France engendrés par les conséquences économiques du conflit en Ukraine
Aucune couverture de taux n'est adossée à ce prêt.

Ces lignes de financement sont mises à disposition de toutes les entités du groupe (hors filiale chinoise OSCT et Città Del Sole) 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).
A l'occasion de la signature des financements accordés au Groupe le 22/12/2022, les différents financeurs ont exonéré le Groupe du respect du covenant financier R1 au 31/12/2022.
Ce ratio doit être maintenu inférieur à 5,25 au maximum, à sa date de test annuel du 31/12/2023.
- le ratio R2 (Gearing) qui désigne le ratio de l'endettement net consolidé sur le montant des capitaux propres – part du Groupe consolidés.
Ce ratio doit être maintenu inférieur à 1,25 au maximum, à sa date de test annuel du 31/12/2022 et 2023.

Le covenant financier R2 n'est pas respecté au 31/12/2022, conséquence des contre-performances des marques de l'ex groupe Kidiliz, du marché du jouet et des effets inflationnistes qui ont contraint le Groupe à anticiper fortement les entrées en stocks de la saison Eté 2023.

Le 31/05/2023, une demande de waiver pour le cas de défaut constitué par le non-respect de ce ratio au 31/12/2022 a été transmise aux financeurs concernés par ce covenant financier.

Le 30/06/2023, les financeurs ont levé le cas de défaut généré par le non-respect du ratio R2 au 31/12/2022. Le financement RCF, accordé pour un montant de 70.000 K€, reste utilisable pour le montant tiré au moment de l'accord, soit 60.000 K€, en renouvellement, tant que le ratio R2 n'est pas rétabli dans ses limites autorisées.

Le Club Deal et les emprunts obligataires Euro PP prévoient le respect d'un ratio financier de Liquidité (ratio R3), testé chaque fin de trimestre, à compter du 31/03/2023.

A l'occasion du premier test de ce ratio R3, ID Valeurs n'a pas respecté le niveau minimal de liquidités requis de 50.000K€, ni au 31/03/2023, ni au 30/04/2023. La remédiation au non-respect de ce ratio R3, pour un montant minimal de 4.500K€ doit intervenir avant le 31/10/2023, au moyen notamment, de l'émission d'une dette subordonnée complémentaire et/ou d'une augmentation en numéraire de capital et/ou toute cession d'actif du Groupe.

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

3.2.5 Autres dettes

3.2.5.1 Classement par échéance

CADRE B		ETAT DES DETTES		Montants	Valeur brute	Impôts déductibles	Impôts payés
Emplois de trésorerie disponibles		71					
Autres emplois de trésorerie		77		61 100 291	61 100 291		
Fournisseurs et dettes approuvées et bloquées de crédit	à court terme	76		28 866	28 866		
	à plus de 12 mois	78		155 120 226	43 453 226	105 667 000	6 000 000
Emplois et dettes financières		80					
Fournisseurs et comptes rattachés		88		285 746	285 746		
Partenaires et comptes rattachés		90		36 303	36 303		
Sociétés de services et autres entreprises		89		32 454	32 454		
Impôts	Impôts sur les bénéfices	92					
	Impôts sur la valeur ajoutée	93		33 374	33 374		
cotisations	Cotisations sociales	94					
	Valeur ajoutée taxes et assimilés	95		51 920	51 920		
Autres emprunts, avances et comptes rattachés		96		48 000	48 000		
Comptes rattachés		97		16 357 517	16 357 517	2 000 000	
Autres dettes (dont dette envers les clients) opérations de prise en compte		98		521 369	521 369		
Participations et autres entreprises à court terme		99					
Produits constatés d'avance		91					
TOTAL				216 226 069	122 599 009	107 667 000	6 000 000
RELEVÉ	111	Emplois non émis au cours de l'exercice		60 000 000	0		
		Emplois non émis au cours d'exercice		2 333 332			

3.2.5.2 Charges à payer

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
FNP et avoir à établir	1.199
Dettes fiscales et sociales	106
Agios bancaires	14
Intérêts courus non échus	1.221
Divers	34
Total	2.574

3.2.6 Comptes de régularisation

3.2.6.1 Produits constatés d'avance

Au 31/12/2022, il n'y a pas de produits constatés d'avance.

4 Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du Chiffre d'Affaires par secteur d'activité ou marché géographique

Montants exprimés en K€

	France	Hors France	Total
Production vendue de services	2.481	349	2.830
Total	2.481	349	2.830

4.1 Résultat financier

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
--------	---------

Produits financiers

Intérêts des comptes courants	4.576
Intérêts compte à terme	1
Gain de change	227
Revenu titres immobilisés	18
Reprise dépréciation des titres	-
Sous-total Produits financiers	4.823

Charges financières

Intérêts et charges assimilées	3.313
Pertes de change	-
Dotations financières	
s/ prime d'émission obligataire	62
s/ perte de change latente	-
s/ dépr titres de participation	38.400
Sous-total Charges financières	41.776

Résultat financier	- 36.952
---------------------------	-----------------

4.2 Résultat exceptionnel

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
--------	---------

Produits exceptionnels	-
-------------------------------	----------

Charges exceptionnelles	28
Dons	-

Résultat exceptionnel	- 28
------------------------------	-------------

4.3 Autres informations sur le compte de résultat

4.3.1 Transfert de charges

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
Frais d'émission d'emprunts	1.333
Frais de personnel	44
Total	1.377

4.3.2 Impôt sur les bénéfices

Sociétés intégrées fiscalement

Au 31/12/2022, la société ID Valeurs SAS est la société mère d'un groupe fiscalement intégré comprenant :

- ID Group SAS
- ID Bat Sarl
- Okaidi SAS
- Play ID Sarl
- Jacadi SAS
- Jacari Sarl
- ID Log SAS
- ID Kids Logistics 2 SAS (Ex ID Land)
- N'Joy SAS (Ex ID Novant)
- Joy Vox SAS (Ex ID Project 1)
- ID School Sarl (Ex ID Project 2)
- Mikro Dév SAS (Ex RCLV Rue Malcense)
- Elbbub Sarl
- Rigolo Comme La Vie SAS
- ID Kids Logistics 3 SAS (Ex ID Project 4)
- Catimini SAS (Ex ID Project 5)
- Absorba SAS (Ex IDK Dev 1)
- IDK Dev 2 SAS
- Consobaby SAS (Ex Social Shopping Company)
- Flexineo Sarl
- Ma Cabane SAS
- Ma Cachee SAS

Chaque société se voit imputer l'impôt sur les sociétés dont elle serait redevable dans le cadre d'une imposition séparée.

La différence entre l'impôt dû par le groupe et l'impôt imputable à chaque membre participant du groupe intégré est constatée au niveau de la société mère (boni ou mali sur intégration fiscale). ID Valeurs bénéficie, à ce titre sur l'Exercice 2022, d'un boni d'intégration fiscal de 328 K€.

La charge d'impôts sur les sociétés dont le Groupe intégré fiscalement est redevable, s'élève à 0K€.

Déficits fiscaux reportables cumulés – périmètre Intégration Fiscale

Montants exprimés en K€

	31/12/2021	31/12/2022
Intégration Fiscale ID Valeurs	28.372	65.564

Ventilation de l'impôt – ID Valeurs SAS :

La ventilation de l'impôt sur les bénéfices entre résultat courant et résultat exceptionnel s'établit comme suit :

Montants exprimés en K€

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Rés. Courant avant IS et participation	-39.318	-	-39.318
Exceptionnel	- 28	-	-28
Participation	-	-	-
Boni Intégration Fiscale	-	328	328
Crédit d'impôt	-	74	74
Total	-39.346	402	-38.945

4.3.3 Honoraires des Commissaires aux comptes

Montant des honoraires inscrits au Compte de Résultat de l'Exercice, ventilé par nature :

Montants exprimés en K€

	Certification des comptes	Autres services	Total
Ernst & Young Audit SAS - Lille	28,8	1,0	29,8
Audit & Commissariat Aine & Deldique Associés Sarl - Lille	20,2	-	20,2
Total	49,0	1,0	50,0

5 Autres informations

5.1 Engagements financiers

5.1.1 Emprunts bancaires

Les emprunts à taux variable ne font l'objet d'aucune couverture de taux au 31/12/2022.

5.1.2 Engagements bancaires sur couvertures 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 31/12/2022, ID Valeurs a mis en place des outils de couverture d'achat de change :

- en US dollar pour
 - 100.200 KUSD à terme
 - et 41.000 KUSD en option*(contre-valeur des termes et options USD 132.383 K€)**

- en Yuan chinois pour
 - 514.000 KCNY à terme
 - et 130.000 KCNY en option*(contre-valeur des termes et options CNY 87.521 K€)**

A cette même date, le montant des outils de couverture de vente à terme de US dollar s'élève à 15.750 KUSD. *(contre-valeur des termes USD 14.767 K€)**

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 31/12/2022*

5.2 Autres engagements

- La société ID Valeurs SAS a donné un engagement de rachat des actions préférentielles sans droit de vote 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 de ces actions.

Cet engagement est contre garanti par la banque Natixis dans les mêmes limites.

- ID Valeurs a constitué un nantissement du compte de titres financiers de premier rang portant sur l'intégralité des titres émis par la société ID Group SAS avec inscription sur le registre de mouvements de titres ID Group SAS et détenus par la société ID Valeurs SAS, à savoir 394.910 actions ordinaires afin de garantir les Prêteurs au titre du RCF, les Porteurs des Euro PP et les prêteurs au titre des lignes de Crédoc confirmées.
- ID Valeurs s'est engagé à procéder au plus tard le 30 septembre 2024 à une opération d'ouverture de capital et/ou toute cession d'actifs du Groupe et/ou toute émission d'une dette subordonnée complémentaire, d'un montant minimum brut de 25.000 K€ dès lors que le niveau d'EBE Consolidé au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 n'est pas égal ou supérieur à EUR 27.000 K€ ; et que le Ratio R1 n'est pas inférieur à 4,00,

5.3 Effectif moyen

Catégories de personnel	ETP
Cadres	5
Mandataires	3
Total	8

5.4 Engagement formation au titre du CPF

NA

5.5 Rémunération des dirigeants

Les rémunérations allouées aux membres des organes de direction ne sont pas spécifiées dans la présente, cela reviendrait à communiquer une rémunération individuelle.

ÏD 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 MÉTROPOLE

EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 30 JUIN 2023

[...]

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du directoire, des observations du conseil de surveillance sur le rapport du directoire et sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2022, approuve les comptes consolidés au 31 décembre 2022, lesquels font apparaître une perte de (37 882) K€, ainsi que les informations transmises dans ces comptes ou résumées dans le rapport sur la gestion de la Société et du Groupe.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'assemblée générale, connaissance prise du rapport de gestion du directoire, des observations du conseil de surveillance sur le rapport du directoire et sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et du rapport des commissaires aux comptes relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, approuve les comptes annuels de cet exercice, tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par une perte de (38 944 568) €.

Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'assemblée générale, statuant en application de l'article 223 quater du Code général des impôts, prend acte de l'absence de dépense ou charge visées à l'article 39-4 de ce code.

En conséquence, l'assemblée générale donne au président, aux directeurs généraux et membres du directoire quitus entier et sans réserve de l'exécution de leurs mandats pour ledit exercice.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter la perte de l'exercice, soit la somme de (38 944 568) euros, de la manière suivante :

- Compte « autres réserves » : (38 944 568) €

(pour le porter de 84 367 150 € à 45 422 582 € après affectation)

Total affecté :

(38 944 568) €

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

[...]


Il a été accepté par le signataire de signer le présent acte par voie de signature électronique au sens des dispositions des articles 1366 et suivants du Code civil par le biais du service Yousign. Le signataire déclare en conséquence que la version électronique du présent procès-verbal constitue l'original du document et est parfaitement valable ; il s'engage en outre à ne pas contester la recevabilité, l'opposabilité ou la force probante du présent acte signé sous forme électronique. Le présent document pourra être signé et remis par voie électronique et en plusieurs exemplaires, chacun d'eux étant considéré comme un original, mais tous constituant ensemble un seul et même acte.

Pour extrait certifié conforme

**Le Président
Grégoire DUFOREST**

GRÉGOIRE DUFOREST


Signé par GRÉGOIRE DUFOREST

Signature électronique 

Certifié conforme à l'original

GREGOIRE DUFOREST

Signé par GREGOIRE DUFOREST

Signé et certifié par jean-m 

10 Valeurs

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

BAKER TILLY STREGO
4, rue Papiou de la Verrie
49000 Angers
S.A.S. au capital de € 10 368 792
063 200 885 R.C.S. Angers

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de l'Ouest-atlantique

ERNST & YOUNG Audit
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense 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

ID Valeurs

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société ID Valeurs,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ID Valeurs relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels 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 de la société à la fin de cet exercice.

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 annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur :

- la note 1.1 « Evènements principaux de l'exercice » de l'annexe aux comptes annuels qui présente les nouveaux financements et aménagements d'échéancier obtenus en décembre 2022 ;
- la note 1.2 « Evènements post-clôture » de l'annexe aux comptes annuels qui expose la situation de votre société au regard des ratios bancaires.

Justification des appréciations

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 annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

Votre société procède à chaque clôture à un test de dépréciation des titres immobilisés selon les modalités décrites en note 3.1.5 « Immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels.

Sur la base des éléments disponibles à ce jour, nous avons examiné les modalités de détermination de ces dépréciations 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 règles et des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus ainsi que des informations fournies dans les notes de l'annexe aux comptes annuels et 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.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

Responsabilités de la direction et du conseil d'administration constituant le dirigeant

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le directoire.

Responsabilités de l'audit interne et de l'audit externe

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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 annuels 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 annuels ;

- 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 annuels 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 annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Angers et Paris-La Défense, le 30 juin 2023

Les Commissaires aux Comptes

BAKER TILLY STREGO

Signé électroniquement le 30/06/2023 par
Bertrand Leroy



Bertrand Leroy

ERNST & YOUNG Audit

Frédéric Lachmann

ID Valeurs SAS

Comptes annuels de l'exercice clos-le

31 décembre 2022

Montants exprimés en EUR



Désignation de l'entreprise : SAS ID VALEURS		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12					
Adresse de l'entreprise : 162 Boulevard De Fourmies 59100 ROUBAIX		Durée de l'exercice précédent* 12					
Numéro SIRET* 4 8 2 0 6 4 7 7 1 0 0 0 1 7		Néant <input type="checkbox"/>					
		Exercice N clos le		N-1			
		31122022		31122021			
		Int	Amortissements provisions	Net	Net		
		1	2	3	4		
Capital souscrit non appelé (H)		AA					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC			
		Frais de développement *	CX	CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG			
		Fonds commercial (1)	AH	AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	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	CT			
		Autres participations	CU	CV	60 450 551	92 672 290	131 072 290
Créances rattachées à des participations		BB	BC				
Autres titres immobilisés		BD	BE	400 000	400 000	400 000	
Prêts		BF	BG				
Autres immobilisations financières*		BH	BI	386 784	386 784		
TOTAL (II)		BI	BK	60 837 335	93 072 290	131 472 290	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM			
		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			
	CREANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW			
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	2 275 605	2 275 605	637 897
		Autres créances (3)	BZ	CA	237 841 283	237 841 283	165 681 983
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE		10 000 000	
		Disponibilités	CF	CG	29 054 834	29 054 834	31 224 472
Charges constatées d'avance (3)*		CH	CI	859 590	859 590	418 437	
TOTAL (III)		CJ	CK	270 031 313	270 031 313	207 962 790	
Compte de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CV		1 333 480	1 333 480		
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM		47 825	47 825	110 170	
	Ecart de conversion actif*	CN		1 059 974	1 059 974	363 753	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	CU	60 837 335	365 544 884	339 909 005	
Renvois : (1) Dont droit au bail			CP		(3) Part à plus d'un an	CR	
Clause de réserve de propriété *							
			Stocks :		Créances :		

Designation de l'entreprise SAS ID VALEURS		Néant <input type="checkbox"/>		
		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 reevaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	7 502 349	7 502 349
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* FJ)	DG	84 367 150	83 107 477
	Report à nouveau	DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(38 944 568)	3 257 173
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK		
TOTAL (II)	DL	127 948 428	168 890 496	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	TOTAL (III)	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	1 059 974	363 753
	Provisions pour charges	DQ	136 652	197 933
	TOTAL (III)	DR	1 196 626	561 686
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT	61 100 291	61 003 561
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DI	155 149 092	104 513 992
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	18 357 517	3 616 565
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	785 745	140 306
	Dettes fiscales et sociales	DY	264 051	777 422
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	48 000	80 000
	Autres dettes	EA	521 369	238 381
Compte regul	EB			
TOTAL (IV)	EC	236 226 069	170 370 229	
Ecart de conversion passif* (V)	ED	173 760	86 592	
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EF	365 544 884	339 909 004	
RENVIS	(1) Ecart de reevaluation incorpore au capital	IB		
	(2) Dont { Réserve spéciale de reevaluation (1959) Ecart de reevaluation libre Réserve de reevaluation (1976)	IC		
		ID		
		IE		
	(3) Dont réserve spéciale des plus values à long terme *	IF		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	IG	122 559 069	21 370 229	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	IH	14 755	46 856	

Designation de l'entreprise : SAS ID VALEURS							Neant <input type="checkbox"/>		
		Exercice N					Exercice (N - 1)		
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC			
	Production vendue	{ biens * services *	FD		FE		FF		
			FG	2 481 077	FH	349 056	FI	2 830 134	3 181 468
	Chiffres d'affaires nets	EJ	2 481 077	FK	349 056	FL	2 830 134	3 181 468	
	Production stockée*					FM			
	Production immobilisée*					FN			
	Subventions d'exploitation					FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	1 438 525	42 025	
	Autres produits (1) (11)					FQ	32 054	3 053	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	4 300 714	3 226 548
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS			
	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	3 904 185	1 864 773	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	106 766	97 157	
	Salaires et traitements*					FY	1 040 268	1 578 972	
	Charges sociales (70)					FZ	661 512	545 854	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements*			GA			
			- dotations aux provisions*			GB			
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	696 220	5 545
	Autres charges (12)					GE	257 381	258 931	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	6 666 334	4 351 235
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(2 365 620)	(1 124 687)	
Opérations en courant	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	892	58	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	18 000	23 000	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	4 577 935	3 843 983	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		3 799 174	
	Différences positives de change					GN	226 610	119 052	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
	Total des produits financiers (V)						GP	4 823 437	7 785 267
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	38 462 344	566 370	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	3 313 271	3 563 157	
	Différences négatives de change					GS	194	2 263	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
Total des charges financières (VI)						GU	41 775 809	4 121 791	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(36 952 371)	3 663 476	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(39 317 991)	2 538 788	

Designation de l'entreprise SAS ID VALEURS		Néant <input type="checkbox"/>		
		Exercice N	Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	Total des produits exceptionnels (*) (VII)	HD		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	28 269	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG		
	Total des charges exceptionnelles (*) (VIII)	HH	28 269	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(28 269)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les bénéfices *		HK	(401 693)	
TOTAL DES PRODUITS (I - III + V + VII)		HL	9 124 152	
TOTAL DES CHARGES (II - IV + VI + VIII + IX + X)		HM	48 068 720	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	(38 944 568)	
REVENUS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont	Credit bail mobilier *	HP	
		Credit bail immobilier	HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	4 576 336	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	29 442	
	(6-bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.L.)	HX		
	(6-ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9) Dont transferts de charges	AI	1 377 244	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG - CRDS	A5		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
	(15) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles	facultatifs A6		
		obligatoires A9		
	Dont cotisations facultatives Madelin A7			
	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8			
(7) <small>joindre en annexe</small> Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le		Exercice N		
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
PENALITE DEDUCTIBLE		385		
PROTOCOLE TRANSACTIONNEL LITIGE LIXBAIL		27 684		
		Exercice N-1		
		Charges antérieures	Produits antérieurs	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs				

ANNEXE - Table des matières

- 1 Faits caractéristiques
 - 1.1 Evènements principaux de l'exercice
 - 1.2 Evènements post-clôture
- 2 Principes, règles et méthodes comptables
- 3 Informations relatives au bilan
 - 3.1 ACTIF
 - 3.1.1 Tableau des immobilisations
 - 3.1.2 Tableau des amortissements
 - 3.1.3 Immobilisations incorporelles
 - 3.1.4 Immobilisations corporelles
 - 3.1.5 Immobilisations financières
 - 3.1.6 Stocks
 - 3.1.7 Créances
 - 3.1.8 Valeurs mobilières et disponibilités
 - 3.1.9 Comptes de régularisation
 - 3.1.10 Créances et dettes en devises, écarts de conversion
 - 3.2 PASSIF
 - 3.2.1 Tableau de variation des capitaux propres
 - 3.2.2 Capital
 - 3.2.3 Provisions pour risques et charges
 - 3.2.4 Dettes financières
 - 3.2.5 Autres dettes
 - 3.2.6 Comptes de régularisation
- 4 Informations relatives au compte de résultat
 - 4.1 Résultat financier
 - 4.2 Résultat exceptionnel
 - 4.3 Autres informations sur le compte de résultat
 - 4.3.1 Transfert de charges
 - 4.3.2 Impôt sur les bénéfices
 - 4.3.3 Honoraires des Commissaires aux comptes
- 5 Autres informations
 - 5.1 Engagements financiers
 - 5.1.1 ~~Emprunts bancaires~~
 - 5.1.2 Engagements bancaires sur couvertures en devises
 - 5.2 Autres engagements
 - 5.3 Effectif moyen
 - 5.4 Engagement formation au titre du CPF
 - 5.5 Rémunération des dirigeants

1 Faits caractéristiques

1.1 Evènements principaux de l'exercice

- Le 22/12/2022, ID Valeurs a conclu un nouveau Club Deal accordé par 6 banques de son pool, sous format RCF d'un montant mobilisable de 70.000K€. Ce financement est attribué jusqu'au 12/12/2024. Il remplace l'ancien RCF qui arrivait à échéance au 28/02/2023.
- Le 22/12/2022, ID Valeurs a obtenu le report au 12/12/2024 de l'échéance de l'emprunt obligataire (format Euro PP), émis en 2016, pour 30.000K€. L'échéance était prévue initialement en octobre 2023.
- Le 22/12/2022, ID Valeurs a obtenu le report au 25/01/2026 de l'échéance de l'emprunt obligataire (format Euro PP), émis en 2017, pour 30.000K€, L'échéance était prévue initialement au 25/01/2025.
- Le 22/12/2022, ID Valeurs a obtenu l'aménagement de l'échéancier de remboursement du Prêt Garanti par l'Etat (PGE Covid) dont le capital restant dû au 12/12/2022 était de 90.000K€. L'échéance finale de ce Prêt est maintenue au 12 juin 2026. Ce PGE, attribué par un pool de 8 banques, avait été versé le 12 juin 2020, pour un montant de 120.000K€.
- Le 22/12/2022, afin de financer les besoins de trésorerie d'ID Valeurs et des membres du Groupe immatriculés en France engendrés par les conséquences économiques du conflit en Ukraine, un Prêt Garanti par l'Etat (PGE « Résilience »), a été versé pour un montant de 30.000K€.
- Le 22/12/2022, afin de compléter les financements sus-décrits, les SC JD Okai et Souroux, actionnaires d'ID Valeurs, ont procédé à une avance en compte-courant, avec signature d'une convention de subordination, pour un montant total de 2.000K€.
- Le 22/12/2022, afin de garantir les Prêteurs au titre du RCF, les Porteurs des Euro PP et les prêteurs au titre des lignes de Crédoc confirmées, ID Valeurs a constitué un nantissement du compte de titres financiers de premier rang portant sur l'intégralité des titres émis par la société ID Group SAS avec inscription sur le registre de mouvements de titres ID Group SAS et détenus par la société ID Valeurs SAS, à savoir 394.910 actions ordinaires.

1.2 Evènements post-clôture

- A l'occasion du premier test du ratio de Liquidité (ratio R3), ~~inclus dans la nouvelle documentation des financements signés le 22/12/2022~~, ID Valeurs disposait de 45.500 K€ de liquidités contre 50.000K€ requis au 31/03/2023. La remédiation au non-respect de ce ratio R3, pour un montant minimal de 4.500K€ avant le 31/10/2023, doit être réalisée au moyen, notamment, de l'émission d'une dette subordonnée complémentaire et/ou d'une augmentation de capital en numéraire et/ou toute cession d'actif du Groupe.
- Le 31/05/2023, ID Valeurs a transmis une demande de waiver à ses financeurs, pour le cas de défaut constitué par le non-respect du ratio R2 (Gearing) au 31/12/2022, conséquence des contre-performances des marques de l'ex groupe Kidiliz, du

marché du jouet et des effets inflationnistes qui ont contraint le Groupe à anticiper fortement les entrées en stocks de la saison Eté 2023.

- Le 30/06/2023 les financeurs ont levé le cas de défaut généré par le non-respect du ratio R2 au 31/12/2022. Le financement RCF, accordé pour un montant de 70.000 K€, reste utilisable pour le montant tiré au moment de l'accord, soit 60.000 K€, en renouvellement, tant que le ratio R2 n'est pas rétabli dans ses limites autorisées.

2 Principes, règles et méthodes comptables

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice sur l'autre,
- Indépendance des exercices.

Les comptes sociaux sont établis en conformité avec les dispositions du règlement résultant de l'arrêté ministériel du 26 décembre 2016 relatif au règlement ANC n°2016-07 (PCG, art. 833-2/1 et art. 832-2/1).

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Pour les règles et méthodes plus spécifiques appliquées aux différents agrégats du bilan et du compte de résultat, cf. sections ci-dessous.

3 Informations relatives au bilan

3.1 ACTIF

3.1.1 Tableau des immobilisations

Exercice au 31/12/2017		2017		2016	
CADRE A		IMMOBILISATIONS		Valeurs brutes et nettes	
				Valeurs brutes et nettes	
INCORP	Équipement et matériel	TOTAL I	U	U	U
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	KI	KI	KI
CORPUSCUL	Terres	KJ	KJ	KJ	KJ
	Concessions	KK	KK	KK	KK
	Autres immobilisations corporelles	KL	KL	KL	KL
	Autres immobilisations corporelles	KM	KN	KN	KN
	Autres immobilisations corporelles	KN	KO	KO	KO
	Autres immobilisations corporelles	KP	KP	KP	KP
	Autres immobilisations corporelles	KQ	KQ	KQ	KQ
	Autres immobilisations corporelles	KR	KR	KR	KR
	Autres immobilisations corporelles	KS	KS	KS	KS
	Autres immobilisations corporelles	KT	KT	KT	KT
FINANCIER	Immobilisations financières	LU	LU	LU	LU
	Autres immobilisations financières	LV	LV	LV	LV
	Autres immobilisations financières	LV	LV	LV	LV
	Autres immobilisations financières	LV	LV	LV	LV
	Autres immobilisations financières	LV	LV	LV	LV
TOTAL GENERAL I + II + III + IV		UX	UX	UX	UX
CADRE B		IMMOBILISATIONS		Valeurs brutes et nettes	
				Valeurs brutes et nettes	
INCORP	Équipement et matériel	TOTAL I	IV	IV	IV
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	UV	UV	UV
CORPUSCUL	Terres	IV	IV	IV	IV
	Concessions	UV	UV	UV	UV
	Autres immobilisations corporelles	VW	VW	VW	VW
	Autres immobilisations corporelles	VX	VX	VX	VX
	Autres immobilisations corporelles	VY	VY	VY	VY
	Autres immobilisations corporelles	VZ	VZ	VZ	VZ
	Autres immobilisations corporelles	WA	WA	WA	WA
	Autres immobilisations corporelles	WB	WB	WB	WB
	Autres immobilisations corporelles	WC	WC	WC	WC
	Autres immobilisations corporelles	WD	WD	WD	WD
FINANCIER	Immobilisations financières	XE	XE	XE	XE
	Autres immobilisations financières	XF	XF	XF	XF
	Autres immobilisations financières	XF	XF	XF	XF
	Autres immobilisations financières	XF	XF	XF	XF
	Autres immobilisations financières	XF	XF	XF	XF
TOTAL GENERAL I + II + III + IV		YG	YG	YG	YG

3.1.3 Immobilisations incorporelles

RAS

3.1.4 Immobilisations corporelles

RAS

3.1.5 Immobilisations financières

3.1.5.1 Titres de filiales et participations

Montants exprimés en K€

Sociétés filiales	Capitaux propres	Capital détenu	Valeur Brute des titres	Valeur Nette Comptable des titres	VNC des prêts et créances financières	CA HT du dernier exercice clos	Résultat net du dernier exercice clos
France							
ID Group SAS	77.564	98.79%	151.097	92.100	84.080	2.911	- 10.765
ID Bat SARL	374	100%	2.026	573	-	46	+16
Total			153.123	92.673			

Les titres de participation ont été évalués à leur valeur d'achat. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable. La valeur d'utilité est déterminée sur la base :

- d'une part de la quote-part de détention des capitaux propres sociaux, ajustés, le cas échéant des plus ou moins-values estimées ;
- et d'autre part, des perspectives de rentabilité.

Les créances rattachées à des participations sont dépréciées en fonction des risques de recouvrement identifiés.

L'intégralité des titres ID Group SAS font l'objet d'un nantissement de premier rang, afin de garantir les Prêteurs au titre du RCF, les prêteurs au titre des lignes de Crédocs confirmées et les Porteurs des Euro PP.

3.1.5.2 Dépréciation des titres

Les dépréciations au 31/12/2022 sont les suivantes :

Montants exprimés en K€

Titres	Montant de la provision			
	Ouverture 2022	Dotation 2022	Reprise 2022	Clôture 2022
SAS IDGROUP	20.597	38.400	-	58.997
SARL IDBAT	1.453	-	-	1.453
Total	22.050	38.400	-	60.450

Malgré la progression du chiffre d'affaires de l'ensemble constitué par ID Group et ses filiales sur l'exercice, le coût du repositionnement des activités reprises de l'ex-groupe Kidiliz, dans un contexte 2022 déjà très impacté par les crises inflationnistes et la guerre en Ukraine génèrent d'importantes pertes.

L'activité jouet du groupe a, également, souffert dans un contexte de déménagement du site Oxybul.fr en ldkids.fr.

Ces éléments ont impacté négativement la valeur d'utilité, au 31/12/2022.

Par ailleurs, l'importance des investissements de l'exercice, finalisant une transformation informatique engagée en 2017, cumulée aux pertes de l'exercice ont dégradé l'endettement de ce-même sous-groupe. Cet endettement additionnel pèse, également, sur la valeur du titre ID Group au 31/12/2022.

Une provision de 38.400 K€ sanctionne cette perte de valeur.

3.1.5.3 Autres Immobilisations Financières

Le 30 avril 2012, ID Valeurs a bénéficié d'une transmission universelle de patrimoine (TUP) de la part de la société ID part, Société Civile, jusque-là actionnaire d'ID Group.

La transmission a généré un mali de confusion d'un montant de 387 K€.

La valeur de cet élément d'actif est intégrée à celle des titres ID Group pour les tests annuels de valorisation.

Cet actif est provisionné à 100%.

3.1.5.4 Créances immobilisées

NA

3.1.6 Stocks

NA

3.1.7 Créances

3.1.7.1 Classement par échéance

CADRE A		ETAT DES CREANCES		Montant net		Montant brut		Montant brut		
DE LA VUE DE LA DEBIT	Créances constatées en cours de période	II			IV		IV			
	Provisions	IV			IV		IV			
	Autres provisions (voir annexe 10)	IV		387 264	IV		387 264	IV		
DE LA VUE DE LA CREDIT	Créances douteuses et litigieuses	VV								
	Autres créances douteuses	IV		2 275 605			2 275 605			
	Créances sur les clients (voir annexe 10)	II								
	Participations et autres titres	IV								
	Secours et autres créances courantes	VZ								
	Frais et charges	Impôts et taxes	VM		3 432 672			3 432 672		
		Impôts et taxes déduites	VI		147 343			147 343		
		Autres impôts et taxes et versements anticipés	VN							
	Divers	VP								
	Autres créances courantes	VI		234 191 989			234 191 989			
Débiteurs de prestations de services relatives aux opérations de paiement de titres	VR		69 078			69 078				
Autres créances courantes	VS		859 560			859 560				
TOTAL				VI	241 363 264	VI	241 363 264	VI		
REVISION	Atteintes	VB								
	Revisions	VE								
	Autres révisions	VF								

3.1.7.2 Dépréciations des créances

Les créances ne présentent aucun risque de recouvrement identifié.

3.1.7.3 Détail des principaux produits à recevoir

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
Factures à émettre	1.213
Avoirs à recevoir	0
Etat - Produits à recevoir	2
Total	1.213

3.1.8 Valeurs mobilières et disponibilités

ID Valeurs était détenteur d'un dépôt sur compte à terme rémunéré, auprès d'une des banques du Pool, pour un montant de 10.000 K€. Le compte à terme, garanti en capital, d'une durée d'investissement indéterminée, dont les intérêts étaient versés mensuellement, a été débloqué le 17/03/2022.

Les disponibilités en devises sont converties en euros au taux de clôture.

3.1.9 Comptes de régularisation

3.1.9.1 Charges constatées d'avance

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
Assurances	3
Frais financiers	382
Honoraires	3
Primes sur option de change	462
Divers	10
Total	860

3.1.10 Créances et dettes en devises, écarts de conversion

Les actifs et passifs libellés en devises sont :

- Soit comptabilisés au taux couvert lorsqu'ils sont effectivement couverts par des instruments de couverture d'achats et ventes de devises (ils ne font de ce fait l'objet d'aucune réévaluation à la clôture) ;
- Soit comptabilisés au cours du jour de l'opération, puis réévalués à la clôture de l'exercice au taux de conversion au jour de la date de clôture.

Au 31/12/2022, il a été constaté 1.060 k€ d'écarts de conversion actif sur les créances détenues par ID Valeurs, dans le cadre de la convention de cash pooling Groupe, sur les filiales gérées en devises, à savoir les USA, Hong-Kong et la Suisse.

3.2 PASSIF

3.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

Montants exprimés en K€

	Ouverture 2022	Affectation Résultat 2021	Résultat 2022	Dividendes versés	Clôture 2022
Capital social	75.023				75.023
Primes et réserves	90.610	1.260			91.870
Report à nouveau	0				0
Résultat	3.257	-1.260	- 38.945	- 1.997	- 38.945
Total	168.890	0	- 38.945	- 1.997	127.948

3.2.2 Capital

3.2.2.1 Mouvements de l'exercice

Le capital est composé de 9.377.936 actions d'une valeur nominale de 8 euros.

Filiales	Nombre d'actions	Valeur (K€)
Position en début d'exercice	9.377.936	75.023
Augmentation de capital		
Diminution de capital		
Position en fin d'exercice	9.377.936	75.023

3.2.2.2 Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la Société

ID Valeurs SAS est la société consolidante de la société ID Group, détenant les sociétés exploitant les marques et réseaux Okaïdi, Oxybul, ID Kids, Jacadi, Catimini, Absorba et le réseau de crèches « Rigolo Comme La Vie ».

3.2.3 Provisions pour risques et charges

Les risques connus et probables 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.

3.2.3.1 Tableau des provisions pour risques et charges

Montants exprimés en K€

	Ouverture 2022	Dotations	Reprises	Autres	Clôture 2022
Indemnité départ en retraite	198	-	61	-	137
Provision pour perte de change	364	696	-	-	1.060
Total	562	696	61	-	1.197

3.2.3.2 Engagements pris en matière de retraite

Le calcul des droits provisionnés au titre de l'indemnité de départ à la retraite, s'élève à 137K€.

Ce montant est entièrement comptabilisé en provision pour risques et charges, calculé conformément à la méthode préférentielle prévue dans la recommandation ANC n°2013-02.

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

Nature	Taux	Précisions
Taux d'actualisation	3.16%	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 (15,55 ans).
Taux de progression des salaires	Application de la progression constatée en 2022 par rapport à 2021 sur effectifs comparables	
Taux de charges sociales	50% Cadres 45% Non Cadres	Idem n-1
Table de mortalité	INSEE	dernières tables homme/femme publiées
Table de turn-over	Table interne mise à jour cette année à l'exception des taux sur la tranche d'âge > 60 ans qui ont été remis à zéro	

3.2.4 Dettes financières

3.2.4.1 Classement par échéance

Montants exprimés en K€

	Total	à 1 an au plus	à plus d'1 an et 5 ans au plus	à plus de 5 ans
Autres Emprunts Obligataires	61.100	61.100	-	-
Emprunts & Dettes auprès des Ets de Crédit	155.120	43.453	105.667	6.000
Emprunts & Dettes financières diverses	18.358	16.358	2.000	-

Le non-respect du Ratio R2 entraîne un classement, au 31/12/2022, à moins d'un an des dettes concernées par ce ratio pour un total de 90.000 K€.

Le waiver obtenu le 30/06/2023, rétablit les lignes de financement sur leur échéancier d'origine, à plus d'un an et cinq ans au plus pour 90.000 K€.

Les Emprunts & Dettes financières diverses sont constitués de positions créditrices de comptes courants vis-à-vis des filiales du Groupe, issues des conventions de cash pooling et d'intégration fiscale.

A ce montant s'ajoute une avance actionnaire de 2.000 K€ versée le 22/12/2022 par les sociétés civiles JD Okai et Souroux. Cette avance complète les financements signés à cette même date. Elle est consentie jusqu'au 31/03/2026, sans possibilité de remboursement anticipé. Les intérêts de cette avance seront capitalisés annuellement, à chaque date anniversaire, et seront exclusivement payables à la date d'échéance.

3.2.4.2 Emprunts Obligataires et auprès des Etablissements de Crédit

La dette financière contractualisée par ID Valeurs, holding animatrice et financière du Groupe, est composée, au 31/12/2022 de :

- Un Club Deal accordé par un pool de 6 banques, signé le 22 décembre 2022, sous format RCF pour un montant mobilisable de 70.000K€, utilisé à hauteur de 30.000 K€ au 31/12/2022. Ce financement est attribué jusqu'au 12/12/2024. Il remplace l'ancien RCF, souscrit auprès de 8 banques en avril 2017, qui arrivait à échéance au 28/02/2023.
Aucune couverture de taux n'est adossée à ce crédit.
- Un emprunt obligataire (format Euro PP), émis en 2016, à taux fixe, de 30.000K€, à échoir, initialement, en octobre 2023. Dans le cadre des accords de financements nouveaux attribués le 22/12/2022, l'échéance de cet emprunt a été prorogée au 12/12/2024.
- Un emprunt obligataire (format Euro PP), émis en 2017, à taux fixe, de 30.000K€, à échoir, initialement, en janvier 2025. Dans le cadre des accords de financements

nouveaux attribués le 22/12/2022, l'échéance de cet emprunt a été prorogée au 25/01/2026.

- Un Prêt Atout BPI, versé le 16 avril 2020, d'un montant initial de 10.000K€, à taux fixe et remboursable en 12 trimestrialités, avec un différé d'amortissement de 12 mois.
Au 31/12/2022, ce prêt présente un capital restant dû de 5.000K€ remboursable en 6 trimestrialités à échoir.
- Un Prêt Garanti par l'Etat (PGE Covid), versé le 12 juin 2020, d'un montant initial de 120.000K€, attribué par un pool de 8 banques. Ce PGE a été converti, le 12/06/2021, en emprunt amortissable, à taux variable, de 96.000K€, remboursable en 16 trimestrialités de 6.000 K€, à échoir à compter du 12/09/2022.

Au 31/12/2022, ce prêt présente un capital restant dû de 90.000K€, remboursable en 14 trimestrialités.

Dans le cadre des accords de financements nouveaux attribués le 22/12/2022, l'échéance du 12/12/2024 a été prorogée.

Les huit trimestrialités de 2023 et 2024 sont ramenées de 6.000K€ à 2.500K€, chacune.

En contrepartie de ces facilités accordées, les quatre trimestrialités de 2025 sont portées de 6.000K€ à 8.750K€, chacune.

Les deux trimestrialités de 2026 sont, quant à elles portées de 6.000K€ à 17.500K€, chacune.

L'échéance finale de ce Prêt reste inchangée au 12 juin 2026.
Aucune couverture de taux n'est adossée à ce prêt.

- Un Prêt Garanti par l'Etat (PGE Résilience), versé le 22 décembre 2022, d'un montant de 30.000K€, attribué par un pool de 7 banques, remboursable en 1 à 5 ans après option de prorogation à date anniversaire (décembre 2023). Ce prêt a été accordé afin de financer les besoins de trésorerie de l'Emprunteur et des membres du Groupe immatriculés en France engendrés par les conséquences économiques du conflit en Ukraine
Aucune couverture de taux n'est adossée à ce prêt.

Ces lignes de financement sont mises à disposition de toutes les entités du groupe (hors filiale chinoise OSCT et Città Del Sole) 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).
A l'occasion de la signature des financements accordés au Groupe le 22/12/2022, les différents financeurs ont exonéré le Groupe du respect du covenant financier R1 au 31/12/2022.
Ce ratio doit être maintenu inférieur à 5,25 au maximum, à sa date de test annuel du 31/12/2023.
- le ratio R2 (Gearing) qui désigne le ratio de l'endettement net consolidé sur le montant des capitaux propres – part du Groupe consolidés.
Ce ratio doit être maintenu inférieur à 1,25 au maximum, à sa date de test annuel du 31/12/2022 et 2023.

Le covenant financier R2 n'est pas respecté au 31/12/2022, conséquence des contre-performances des marques de l'ex groupe Kidiliz, du marché du jouet et des effets inflationnistes qui ont contraint le Groupe à anticiper fortement les entrées en stocks de la saison Eté 2023.

Le 31/05/2023, une demande de waiver pour le cas de défaut constitué par le non-respect de ce ratio au 31/12/2022 a été transmise aux financeurs concernés par ce covenant financier.

Le 30/06/2023, les financeurs ont levé le cas de défaut généré par le non-respect du ratio R2 au 31/12/2022. Le financement RCF, accordé pour un montant de 70.000 K€, reste utilisable pour le montant tiré au moment de l'accord, soit 60.000 K€, en renouvellement, tant que le ratio R2 n'est pas rétabli dans ses limites autorisées.

Le Club Deal et les emprunts obligataires Euro PP prévoient le respect d'un ratio financier de Liquidité (ratio R3), testé chaque fin de trimestre, à compter du 31/03/2023.

A l'occasion du premier test de ce ratio R3, ID Valeurs n'a pas respecté le niveau minimal de liquidités requis de 50.000K€, ni au 31/03/2023, ni au 30/04/2023. La remédiation au non-respect de ce ratio R3, pour un montant minimal de 4.500K€ doit intervenir avant le 31/10/2023, au moyen notamment, de l'émission d'une dette subordonnée complémentaire et/ou d'une augmentation en numéraire de capital et/ou toute cession d'actif du Groupe.

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

3.2.5 Autres dettes

3.2.5.1 Classement par échéance

CADRE B		ETAT DES DETTES		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Emplois d'adhésions non gérées		71					
Autres emprunts (hors titres)		77		61 100 291	61 100 291		
Emprunts à court terme (à moins de 12 mois)	Emprunts à court terme	77		28 866	28 866		
	Emprunts à court terme	77		155 120 226	43 453 226	105 667 000	6 000 000
Emplois et dettes financiers (hors titres)		83					
Comptes de provision pour risques		88		285 246	285 246		
Provisions pour dépréciation		90		36 303	36 303		
Sociétés associées et autres organismes associés		80		62 454	62 454		
Impôts	Impôts sur les bénéfices	81					
	Impôts sur la valeur ajoutée	81		43 274	43 274		
Provisions	Provisions pour dépréciation	89					
	Autres provisions pour dépréciation	89		51 920	51 920		
Provisions pour dépréciation des titres		91		48 000	48 000		
Comptes d'annulation		92		16 257 517	16 257 517	2 500 000	
Autres dettes (hors dettes créées avec des opérations de pension de titres)		82		521 369	521 369		
Autres dettes (hors dettes créées avec des opérations de pension de titres)		82					
Produits constatés d'avance		81					
TOTAL				122 559 009	122 559 009	107 667 000	6 000 000
TOTAL	Emprunts à court terme (à moins de 12 mois)	77	60 000 000	60 000 000	105 667 000	6 000 000	
	Emprunts à long terme (à plus de 12 mois)	77	1 100 291	1 100 291			

3.2.5.2 Charges à payer

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
FNP et avoir à établir	1.199
Dettes fiscales et sociales	106
Agios bancaires	14
Intérêts courus non échus	1.221
Divers	34
Total	2.574

3.2.6 Comptes de régularisation

3.2.6.1 Produits constatés d'avance

Au 31/12/2022, il n'y a pas de produits constatés d'avance.

4 Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du Chiffre d'Affaires par secteur d'activité ou marché géographique

Montants exprimés en K€

	France	Hors France	Total
Production vendue de services	2.481	349	2.830
Total	2.481	349	2.830

4.1 Résultat financier

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
--------	---------

Produits financiers

Intérêts des comptes courants	4.576
Intérêts compte à terme	1
Gain de change	227
Revenu titres immobilisés	18
Reprise dépréciation des titres	-
Sous-total Produits financiers	4.823

Charges financières

Intérêts et charges assimilées	3.313
Pertes de change	-
Dotations financières	
s/ prime d'émission obligataire	62
s/ perte de change latente	-
s/ dépr titres de participation	38.400
Sous-total Charges financières	41.776

Résultat financier	- 36.952
---------------------------	-----------------

4.2 Résultat exceptionnel

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
--------	---------

Produits exceptionnels	-
-------------------------------	----------

Charges exceptionnelles	28
Dons	-

Résultat exceptionnel	- 28
------------------------------	-------------

4.3 Autres informations sur le compte de résultat

4.3.1 Transfert de charges

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
Frais d'émission d'emprunts	1.333
Frais de personnel	44
Total	1.377

4.3.2 Impôt sur les bénéfices

Sociétés intégrées fiscalement

Au 31/12/2022, la société ID Valeurs SAS est la société mère d'un groupe fiscalement intégré comprenant :

- ID Group SAS
- ID Bat Sarl
- Okaidi SAS
- Play ID Sarl
- Jacadi SAS
- Jacari Sarl
- ID Log SAS
- ID Kids Logistics 2 SAS (Ex ID Land)
- N'Joy SAS (Ex ID Novant)
- Joy Vox SAS (Ex ID Project 1)
- ID School Sarl (Ex ID Project 2)
- Mikro Dév SAS (Ex RCLV Rue Malcense)
- Elbbub Sarl
- Rigolo Comme La Vie SAS
- ID Kids Logistics 3 SAS (Ex ID Project 4)
- Catimini SAS (Ex ID Project 5)
- Absorba SAS (Ex IDK Dev 1)
- IDK Dev 2 SAS
- Consobaby SAS (Ex Social Shopping Company)
- Flexineo Sarl
- Ma Cabane SAS
- Ma Cachette SAS

Chaque société se voit imputer l'impôt sur les sociétés dont elle serait redevable dans le cadre d'une imposition séparée.

La différence entre l'impôt dû par le groupe et l'impôt imputable à chaque membre participant du groupe intégré est constatée au niveau de la société mère (boni ou mali sur intégration fiscale). ID Valeurs bénéficie, à ce titre sur l'Exercice 2022, d'un boni d'intégration fiscal de 328 K€.

La charge d'impôts sur les sociétés dont le Groupe intégré fiscalement est redevable, s'élève à 0K€.

Déficits fiscaux reportables cumulés – périmètre Intégration Fiscale

Montants exprimés en K€

	31/12/2021	31/12/2022
Intégration Fiscale ID Valeurs	28.372	65.564

Ventilation de l'impôt – ID Valeurs SAS :

La ventilation de l'impôt sur les bénéfices entre résultat courant et résultat exceptionnel s'établit comme suit :

Montants exprimés en K€

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Rés. Courant avant IS et participation	-39.318	-	-39.318
Exceptionnel	- 28	-	-28
Participation	-	-	-
Boni Intégration Fiscale	-	328	328
Crédit d'impôt	-	74	74
Total	-39.346	402	-38.945

4.3.3 Honoraires des Commissaires aux comptes

Montant des honoraires inscrits au Compte de Résultat de l'Exercice, ventilé par nature :

Montants exprimés en K€

	Certification des comptes	Autres services	Total
Ernst & Young Audit SAS - Lille	28,8	1,0	29,8
Audit & Commissariat Aine & Deldique Associés Sarl - Lille	20,2	-	20,2
Total	49,0	1,0	50,0

5 Autres informations

5.1 Engagements financiers

5.1.1 Emprunts bancaires

Les emprunts à taux variable ne font l'objet d'aucune couverture de taux au 31/12/2022.

5.1.2 Engagements bancaires sur couvertures 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 31/12/2022, ID Valeurs a mis en place des outils de couverture d'achat de change :

- en US dollar pour
 - 100.200 KUSD à terme
 - et 41.000 KUSD en option

*(contre-valeur des termes et options USD 132.383 K€)**
- en Yuan chinois pour
 - 514.000 KCNY à terme
 - et 130.000 KCNY en option

*(contre-valeur des termes et options CNY 87.521 K€)**

A cette même date, le montant des outils de couverture de vente à terme de US dollar s'élève à 15.750 KUSD. *(contre-valeur des termes USD 14.767 K€)**

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 31/12/2022*

5.2 Autres engagements

- La société ID Valeurs SAS a donné un engagement de rachat des actions préférentielles sans droit de vote 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 de ces actions.

Cet engagement est contre garanti par la banque Natixis dans les mêmes limites.

- ID Valeurs a constitué un nantissement du compte de titres financiers de premier rang portant sur l'intégralité des titres émis par la société ID Group SAS avec inscription sur le registre de mouvements de titres ID Group SAS et détenus par la société ID Valeurs SAS, à savoir 394.910 actions ordinaires afin de garantir les Prêteurs au titre du RCF, les Porteurs des Euro PP et les prêteurs au titre des lignes de Crédoc confirmées.
- ID Valeurs s'est engagé à procéder au plus tard le 30 septembre 2024 à une opération d'ouverture de capital et/ou toute cession d'actifs du Groupe et/ou toute émission d'une dette subordonnée complémentaire, d'un montant minimum brut de 25.000 K€ dès lors que le niveau d'EBE Consolidé au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 n'est pas égal ou supérieur à EUR 27.000 K€ ; et que le Ratio R1 n'est pas inférieur à 4,00,

5.3 Effectif moyen

Catégories de personnel	ETP
Cadres	5
Mandataires	3
Total	8

5.4 Engagement formation au titre du CPF

NA

5.5 Rémunération des dirigeants

Les rémunérations allouées aux membres des organes de direction ne sont pas spécifiées dans la présente, cela reviendrait à communiquer une rémunération individuelle.