

RCS : LILLE METROPOLE

Code greffe : 5910

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de LILLE METROPOLE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2005 B 20574

Numéro SIREN : 482 064 771


Nom ou dénomination : ID VALEURS

Ce dépôt a été enregistré le 01/08/2023 sous le numéro de dépôt 16222

GREGOIRE DUFOREST

Certifié conforme à l'original

Signé par GREGOIRE DUFOREST

Signé et certifié par 

Groupe ID Valeurs

Comptes consolidés

Exercice clos le

31/12/2022

www.kpmg.com/FR/IDValeurs



Ce document contient 40 pages

Sommaire général

Bilan consolidé	3
Compte de résultat consolidé	4
Tableau des flux de trésorerie	5
Annexe aux comptes consolidés	6

Tous les montants sont exprimés en milliers d'€uro.

Bilan consolidé

Montants en K€	Note n°	2021.12	2022.12
Immobilisations incorporelles	4.1	164 723	164 281
- Dont écarts d'acquisition		21 128	17 030
Immobilisations corporelles	4.2	43 724	46 538
Immobilisations financières	4.3	19 266	19 918
Total actif Immobilisé		227 713	230 738
Stocks et en-cours	4.4	136 391	201 831
Créances clients et comptes rattachés	4.5	38 344	45 060
Autres créances et comptes de régularisation	4.6	70 303	58 157
Disponibilités et VMP	4.8	76 548	54 639
Total actif circulant		321 586	359 687
Total actif		549 299	590 425
Montants en K€	Note n°	2021.12	2022.12
Capital		75 023	75 023
Primes		0	0
Réserves consolidées		48 071	58 701
Résultat de l'exercice		11 421	(37 882)
Capitaux propres part du groupe	4.9	134 516	95 842
Intérêts minoritaires	4.9	489	85
Capitaux propres totaux		135 005	95 927
Ecart d'acquisition négatif		3 236	1 884
Provisions pour risques et charges	4.10	18 820	25 130
Provisions		22 057	27 014
Emprunts et dettes financières	4.11	173 155	226 636
Dettes fournisseurs	4.12	130 718	148 423
Autres dettes et comptes de régularisation	4.12	88 364	92 424
Total des dettes		392 237	467 483
Total passif		549 299	590 425

Compte de résultat consolidé

Montants en K€	Note n°	2021.12	2022.12
Chiffre d'affaires		671 988	707 947
Autres produits d'exploitation		31 835	28 022
Total des produits d'exploitation		703 823	735 970
Achats consommés MP et marchandises		(287 528)	(301 937)
Charges externes		(203 242)	(239 498)
Charges de personnel	5.1	(168 807)	(181 742)
Impôts et taxes		(9 604)	(9 366)
Dotations aux amortissements et aux provisions	5.2	(20 002)	(28 443)
Total charges d'exploitation		(689 182)	(760 985)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		14 641	(25 015)
Dotations et reprises sur écarts d'acquisition		(3 028)	(3 121)
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		11 612	(28 136)
Produits financiers	5.3	2 036	12 322
Charges financières	5.3	(6 129)	(15 450)
Résultat financier		(4 093)	(3 127)
Charges et produits exceptionnels	5.4	3 348	(8 300)
Impôt sur les résultats	6.1	701	1 263
Résultat net des entreprises intégrées		11 569	(38 300)
Résultat net de l'ensemble consolidé		11 569	(38 300)
Intérêts minoritaires		148	(418)
Résultat net (part du groupe)		11 421	(37 882)

Tableau des flux de trésorerie

Montants en K€	Note n°	2021.12	2022.12
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
RESULTAT NET DES ENTITES INTEGREES		11 569	(38 300)
Autres retraitements sans incidence sur la trésorerie		(100)	(85)
Dotations et reprises sur amortissements et provisions		31 554	41 094
Plus et moins values de cession		(13 013)	(2 840)
- Impôts différés		(1 971)	1 116
Variations nettes des intérêts courus		(1 160)	141
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		26 878	1 126
Variation des stocks		4 097	(65 425)
Variations créances clients et autres débiteurs		(15 061)	18 038
Variations provisions clients et autres débiteurs		(508)	(10 024)
Variations des fournisseurs et autres créditeurs		29 017	19 698
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		17 544	(37 713)
Flux net de trésorerie lié à l'activité		44 422	(36 587)
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Variation des dettes sur immobilisations		2 690	(23)
Acquisitions d'immobilisations (hors crédit-bail)		(28 751)	(40 665)
Participations Bailleurs		489	756
Cessions, réductions d'immobilisations		2 289	3 713
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		(23 282)	(36 219)
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Dividendes distribués par la société mère		-	(1 998)
Subventions d'investissements reçus		210	63
Emission d'emprunt		2 396	63 200
Remboursements d'emprunts		(57 896)	(12 327)
Variation des autres créances et dettes financières		(1 126)	(978)
Comptes Courants financiers		-	2 003
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		(56 416)	49 963
Incidence de la variation des taux de change		353	426
Incidences des variations de périmètre sur la trésorerie		(364)	-
Flux de reclassement		-	(3 087)
VARIATION DE LA TRESORERIE DE L'EXERCICE		(35 287)	(25 504)
Trésorerie d'ouverture		111 749	76 434
Disponibilités et VMP		76 548	54 639
Découverts bancaires		113	3 708
Trésorerie de clôture		76 434	50 931

Le flux de reclassement correspond à des concours bancaires classés dans les emprunts à l'ouverture et reclassé en trésorerie passive.

Annexe aux comptes consolidés

Tous les montants sont exprimés en milliers d'€uros

Sommaire de l'annexe aux comptes consolidés

1.	Faits majeurs	9
1.1.	Faits majeurs de l'exercice	9
1.2.	Evènements postérieurs à la clôture	11
2.	Activité(s) et périmètre	12
2.1.	Organigramme au 31/12/2022	12
2.2.	Entités consolidées	13
2.3.	Entités exclues du périmètre de consolidation	14
2.4.	Variations de périmètre	14
2.5.	Sorties de périmètre	15
2.6.	Restructurations internes	15
2.7.	Changements de méthodes de consolidation	15
3.	Méthodes et règles d'évaluation	16
3.1.	Référentiel comptable	16
3.2.	Dates de clôture des comptes consolidés	16
3.3.	Mode et méthodes d'évaluation appliqués	16
3.4.	Droit au bail – Fonds de commerce	16
3.5.	Marques	16
3.6.	Traitement des écarts d'acquisition et de première consolidation	16
3.7.	Autres actifs immobilisés	17
3.8.	Immobilisations acquises en location-financement	17
3.9.	Stocks et travaux en-cours	17
3.10.	Créances et dettes	17
3.11.	Engagements de retraite	18
3.12.	Provisions pour risques & charges	18
3.13.	Subvention d'investissement	18
3.14.	Présentation du Résultat d'exploitation et écarts d'acquisition	19
3.15.	Impôts différés	19
3.16.	Charges et produits exceptionnels	19
3.17.	Informations sur le risque de taux	19
3.18.	Informations sur le risque de change	19
3.19.	Changement de méthodes comptables	19
3.20.	Méthodes de conversion des états financiers des filiales étrangères	19
4.	Notes sur les postes du bilan	20
4.1.	Immobilisations incorporelles	20
4.1.1.	Écarts d'acquisition	21
4.2.	Immobilisations corporelles	22

4.3.	Immobilisations financières	23
4.4.	Stocks et en-cours	24
4.5.	Clients et comptes rattachés	24
4.6.	Autres créances et comptes de régularisation	25
4.7.	Dépréciations sur actifs circulants	25
4.8.	Trésorerie active	26
4.9.	Capitaux propres	26
4.10.	Provisions pour risques et charges	27
4.10.1.	Récapitulatif	27
4.11.	Emprunts et dettes financières	28
4.11.1.	Nature et échéances des emprunts et dettes financières	28
4.11.2.	Variation des emprunts et dettes financières	29
4.12.	Fournisseurs et autres dettes	33
<hr/>		
5.	Postes du compte de résultat	34
<hr/>		
5.1.	Charges de personnel	34
5.2.	Dotations aux amortissements et provisions	35
5.3.	Résultat financier	35
5.4.	Résultat exceptionnel	36
<hr/>		
6.	Impôt sur les sociétés	37
<hr/>		
6.1.	Détail de la charge d'impôt sur les sociétés	37
6.2.	Détail des postes du bilan	37
6.3.	Preuve d'impôt	37
<hr/>		
7.	Autres informations	38
<hr/>		
	Engagements hors bilan donnés	38
7.1.	38	
7.2.	Engagements hors bilan reçus	38
7.3.	Engagements bancaires sur opérations en devises	39
7.4.	Engagements bancaires sur couvertures de taux	40
7.5.	Engagements divers	40

1. Faits majeurs

1.1. Faits majeurs de l'exercice

Certains secteurs d'activité du Groupe ont été fragilisés, sur l'exercice, par les crises successives : sanitaires (vague Omicron), logistiques, énergétiques et inflationnistes générés par le conflit russo-ukrainien. Ce conflit a, notamment, entraîné la fermeture de 6 magasins franchisés en Ukraine. Ces magasins représentaient un chiffre d'affaires annuel de 792 KE dans les comptes de la société JACADI au 31/12/2021. Le plan de développement prévu en Russie, que devait porter la filiale JACADI OOO est remis en question.

Ces facteurs exogènes n'ont pas permis au Groupe d'atteindre, le niveau de performance attendu..

Le démarrage du second semestre a été marqué par un très fort recul de l'activité commerciale constaté par toute la profession sur la période des soldes. La canicule constatée en août et l'été indien sur les mois d'octobre et novembre confirment que l'activité du retail textile enfant est météo-sensible, Le blocage des raffineries en France a entraîné une rationalisation des mobilités et de fortes baisses de trafic sur le mois d'octobre.

L'activité de la marque CATIMINI a nécessité un soutien financier important compte tenu, d'une part, du temps nécessaire à la refonte de son Business Model et de la dégradation de son attractivité, dans ce même contexte de crises économiques.

En juin 2022, OKAIDI a opéré la bascule du site marchand OXYBUL.COM sur la plateforme IDKIDS.FR.

Le niveau d'investissements rendu nécessaire par la finalisation de la transformation digitale resté soutenu, conjugué aux effets fortement inflationnistes ont entraîné un effet temporaire d'aggravation de la dette lié, notamment par l'effet du renchérissement des entrées en stock et aux anticipations d'achat des collections Eté 2023.

- Deux nouvelles filiales d'exploitation ont été intégrées au périmètre de consolidation sur l'exercice. Ces sociétés ont été créées sur l'exercice 2021, mais le démarrage d'activité s'est opéré sur l'exercice 2022. Il s'agit d'OKAIDI Portugal, filiale d'OKAIDI SAS au Portugal, créée le 24/06/2021, dont elle détient l'intégralité du capital et de JACADI UK, filiale de JACADI SAS au Royaume-Uni, créée le 24/12/2021 dont elle détient l'intégralité des titres

- Le 02/05/2022, ID GROUP a décidé l'attribution gratuite de 845 actions dites "ADP1", dans le cadre du dispositif prévu par les articles L.225-197-1 et suivants du code de commerce.
- Le 01/07/2022, ID GROUP a décidé l'attribution gratuite de 600 actions dites "ADP1", dans le cadre du dispositif prévu par les articles L.225-197-1 et suivants du code de commerce.
- Le 21/12/2022, Okaïdi et Jacadi ont signé un contrat de cession de créances sous format Dailly avec Crédit Mutuel Factoring Le plan de cession mis en place le 21/12/2022 a porté sur un volume de créances cédées de 6.767 K€ financées sur l'exercice à hauteur de 3.536 K€. Le solde de l'opération ayant été porté à l'actif en dépôt de Garantie(275) pour 464 K€ et en compte de Réserve de Financement (476) pour 2.767 K€.
- 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 Okaï 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.
- Le 30/12/2022, OKAIDI a émis 10.000.000 obligations simples d'une valeur nominale d'un euro chacune, au pair, pour un montant total de 10.000.000 EUR au bénéfice de FCT GAGEO 1. Ces obligations sont à souscrire au premier trimestre 2023

1.2. Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement susceptible d'avoir une influence significative sur le patrimoine et la situation financière du groupe n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

- Le 16/03/2023, OKAIDI a consenti un gage avec dépossession régi par les articles 2333 et suivants du code civil au bénéfice du FCT GAGEO 1 portant sur l'ensemble des stocks de marques OKAIDI et OBAIBI lui appartenant entreposés sur le site géré par LOGLEERS, simultanément à la souscription des obligations émises en 2022.
- 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 4.500 K€ 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.
- Dans le contexte économique décrit ci-dessus, et compte tenu des enjeux du Groupe pour 2023, CATIMINI se concentre sur le redressement de sa marque afin de refondre l'offre CATIMINI et réviser le parc magasins pour retrouver la performance tant au niveau des magasins et du digital, que de l'efficacité de ses frais

2. Activité(s) et périmètre

2.1. Organigramme au 31/12/2022

ORGANIGRAMME GROUPE ID KIDS - 31.12.2022

		ID Valeurs SAS									
		98,86% détention 100% droits de vote				100%	ID Bat Sarl				
		ID Group SAS									
		100%	Okaidi SAS	100%	ID Log SAS	100%	Jacadi SAS	100%	Rigolo Comme La Vie SAS	100%	Catimini SAS
France	100%	Flexinéo Sarl						100%	Ma Cabane SAS	100%	Absorba SAS
	100%	ID School Sarl		100%	ID Kids Logistics 2 SAS	100%	Jacari Sarl	100%	Ma Cachee SAS	100%	N'Joy SAS
	100%	Play ID Sarl		100%	ID Kids Logistics 3 SAS			100%	Mikro Dev SAS	100%	Eibbus Sarl
Europe	99,99%	ID Kids Italy Srl	0,01%			99,54%	Jacadi Italy Srl	0,46%		100%	Joyvox SAS
	48,16%	Citta Dal Sole				99,95%	Jacadi Belgium SA	0,04%		100%	Flexinéo Sarl
	79%	Selegiocchi				100%	Jacadi Spain S.L.U.			100%	Consobaby SAS
	14%					100%	Jacadi Kindermoden GesmbH			100%	IDK Dev 2 SAS
	99,97%	Okaidi Belgium SA	0,03%			100%	Jacadi Luxe S à r.l.				
	100%	Okaidi Swiss SA				100%	Jacadi Portugal SU Lda				
	100%	Okaidi Spain SA, S.U.				100%	Jacadi Swiss SA				
	100%	Okaidi Germany GmbH				100%	Jacadi Ooo (Russie)				
	100%	Okaidi Poland SP Z O.O				100%	Jacadi UK Ltd				
	100%	Okaidi Luxe S à r.l.				100%	Jacadi Germany GmbH				
Amérique	100%	9214-8154 Québec Inc (1)				100%	Jacadi USA Inc				
						100%	Madcadi Inc				
Asie	100%	Okaidi Shanghai Commercial & Trading Co., Ltd									
	100%	ID Kids Hong Kong Limited									
	100%	ID Japan K.K.									
	51%	IDGroup Texeurop Company Ltd (2)									

Sociétés en activité
Sociétés sans activité commerciale
(1) Société en cours de liquidation
(2) Social business company

2.2. Entités consolidées

Les entités incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Nom de la société	Pays	Siege social	N°RCS	2022.12		2021.12			
				% Contrôle	% Intérêt	% Contrôle	% Intérêt		
ID VALEURS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	482 064 771	SM	100,00%	100,00%	SM	100,00%	100,00%
ID BAT	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	501 234 876	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%
ID GROUP	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	955 501 259	IG	98,86%	98,86%	IG	98,86%	98,86%
OKAIDI	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	398 110 445	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
FLEXINEO	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	520 441 015	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
ID SCHOOL	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	529 108 995	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
IDKIDS ITALIE	IT	Via Cairoli 9 - Bologna (BO)	5 423 920 486	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
CITTA DEL SOL	IT	Via Paleocapa Pietro - 6 20121 Milano	01362880153	IP	48,16%	47,61%	IP	48,16%	47,61%
SELEGIOCHI	IT	Via Paleocapa Pietro - 6 20121 Milano	2 008 460 368	IP	52,05%	51,46%	IP	52,05%	51,46%
OKAIDI BELGIQUE	BE	Rue du Progres 4B - 7503 Froyennes	862 252 794	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
OKAIDI SUISSE	CH	Place du midi, 27 - 1950 Sion	CHE110177445	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
OKAIDI SPAIN	ES	83 Ed Brasil - Planta 1 de Viladecans Barcelona	A 62975669	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
OKAIDI GERMANY	GE	Thurn und Taxis Platz 6 - 60313 Frankfurt	4 724 062 735	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
OKAIDI POLOGNE	PO	ul. Ogrodowa 7, Warszawa, 00-893	KRS0000359820	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
OKAIDI LUXEMBOURG	LU	61, Gruuss-Strooss - 9991 Weiswampach	B 154136	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
OKAIDI PORTUGAL	PT	32/4 Av da Republica - 1050-193 Lisboa	516 513 745	IG	100,00%	98,86%	NC		
OKAIDI SHANGAI	CN	Super Ocean Finance Centre, 8 Xianxia Rd, Changning District - Shanghai 200336	3 100 783 132 447	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
IDKIDS HONGKONG	HK	Po Lung Ctr - 11 Wang Chiu Road Kowloon Bay	599 268	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
ID JAPAN	JP	Marunouchi Trust Tower, Chiyode-ku, Tokyo	0100 01 180682	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
ID LOG	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	487 868 689	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
IDKIDS LOGISTICS 2	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	501 728 547	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
IDKIDS LOGISTICS 3	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	824 323 711	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI	FR	32 rue Guersant - 75017 Paris	441 875 473	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI ITALIE	IT	Via Cairoli 9 - Bologna (BO)	5 578 440 488	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI BELGIUM	BE	Rue du Progrès 4B - 7503 Froyennes	461 727 522	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI SPAIN	ES	83 Ed Brasil - Planta 1 de Viladecans Barcelona	B 81146128	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI KINDERMODEN	AT	Währingerstrasse 117-119 - 1180 Wien	72 105 273	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI LUXEMBOURG	LU	61, Gruuss-Strooss - 9991 Weiswampach	B 118844	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI PORTUGAL	PT	32/4 Av da Republica - 1050-193 Lisboa	519 919 690	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI SUISSE	CH	Rue de Romont 29-31 1700 Fribourg	CHE115017820	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI Ooo	RU	Lower Sussalny Lane - Premium Building XI Basmanny - 105064 Moscou	1 217 700 274 736	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI UK LIMITED	GB	Edgehill Drive - Warwick CV34 6LG England	138 179 70	IG	100,00%	98,86%	NC		
JACADI USA	US	911 Broadway avenue - NY 10010	441 875 473	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
RCLV	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	509 190 104	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
MA CABANE	FR	220 rue des Ecoles - 59510 Hem	799 771 886	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
MA CACHETTE	FR	17 rue Colbert - 59510 Hem	810 027 888	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
CATIMINI	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	824 296 990	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
ABSORBA	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	834 255 176	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
NJOY	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	501 676 167	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
ELBBUB	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	493 920 359	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JOYVOX	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	529 196 842	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
SOCIAL SHOPPING COMPANY	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	519 919 690	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
<i>Sociétés sans activité</i>									
PLAY ID	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	493 589 394	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACARI	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	493 440 572	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
MIKRO DEV	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	522 580 042	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%

Méthodes de consolidation

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

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

Les sociétés Citta del Sole Srl et Selegiochi Srl sont consolidées par Intégration Proportionnelle.

Les autres sociétés du groupe sont intégrées globalement (IG). Aucune société n'est mise en équivalence.

2.3. Entités exclues du périmètre de consolidation

Les entités non consolidées sont les suivantes :

				Au 31/12/2021	Au 31/12/2022
	Siège social		N°RCS	Méth.	Méth.
JACADI GERMANY	DE	Thurn und Taxis Platz 6 - 60213 Frankfurt	HRB 93227		
9214 - 8154 QUEBEC	CA	2B-1455 Rue Drumond - Montréal H3G1W3	11 651 527 736		
IDK Dev 2 SAS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	824 255 200		

Ces entités ne sont pas consolidées conformément à l'article L 233-19 II 2° du code de commerce, une filiale ou une participation peut être laissée en dehors du périmètre de consolidation lorsqu'elle ne représente, seule ou avec d'autres, qu'un intérêt négligeable par rapport à l'objectif d'image fidèle que doivent donner les comptes consolidés.

2.4. Variations de périmètre

Durant l'exercice 2022, les entités suivantes ont été intégrées dans le périmètre de consolidation :

- Okaidi Portugal,
- Jacadi UK,

Ces sociétés étaient exclues du périmètre en N-1 au vu de leur absence d'activité.

Le 14/11/2022, Centro Giochi srl sans activité en liquidation et filiale à 100% de Citta del Sole srl, a été absorbée par cette dernière par voie de fusion. La fusion a été réalisée sans échange de titres, avec annulation de la participation détenue par la société absorbante dans la société à fusionner. Les opérations de la société à fusionner indiquées ci-dessus sont imputées aux comptes de la société absorbante à partir du 1er janvier de l'année au cours de laquelle la fusion prend effet, tant sur le plan comptable que sur le plan fiscal.

2.5. Sorties de périmètre

Néant

2.6. Restructurations internes

Néant.

2.7. Changements de méthodes de consolidation

Néant.

3. Méthodes et règles d'évaluation

3.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe ID Valeurs sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Le règlement comptable ANC 2020-01 est appliqué depuis le 01/01/2021.

3.2. Dates de clôture des comptes consolidés

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

3.3. Mode et méthodes d'évaluation appliqués

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

3.4. Droit au bail – Fonds de commerce

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

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

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

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

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

3.5. Marques

Les marques sont évaluées à leur valeur historique.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle de ces éléments incorporels est inférieure à leur valeur comptable de consolidation.

La valeur actuelle des marques est appréciée en fonction des perspectives de revenus générés par chacune d'entre elles.

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

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

En application de la nouvelle réglementation ANC 2016-07 applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, les écarts d'acquisition positifs antérieurs au 1er janvier 2016 continuent d'être amortis selon le rythme attendu de consommation des avantages économiques futurs résultant de l'écart d'acquisition. Cette durée n'excède pas 20 ans.

Les écarts d'acquisitions ne faisant pas l'objet d'une allocation et générés à compter du 1er janvier 2016 sont amortis ou dépréciés en fonction d'une analyse au cas par cas.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris au rythme de la réalisation des pertes qu'ils sont censés couvrir ou selon un plan de reprise.

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

3.7. Autres actifs immobilisés

Les logiciels sont amortis sur une durée de 18 mois à 5 ans.

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

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

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

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

3.8. Immobilisations acquises en location-financement

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

Lorsque les critères définis par la réglementation sont remplis, les biens immobiliers & mobiliers dont le groupe a la jouissance au moyen de contrats de

crédit-bail ou de location financement et présentant les caractéristiques d'une acquisition sont portés à l'actif. La dette correspondante est inscrite au passif sous la rubrique « emprunts et dettes financières ». Les charges financières relatives à ces dettes sont incluses au compte de résultat dans le poste « charges financières ». Ces biens sont amortis sur les durées indiquées dans la note ci-dessus.

3.9. Stocks et travaux en-cours

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

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

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

Les stocks, provenant de ventes effectuées entre les sociétés consolidées, incorporent les marges réalisées à l'occasion de ces ventes. Ces marges doivent être éliminées du stock final ainsi que des résultats ou des réserves de la société vendeuse. Les marges internes sur stocks sont éliminées dans les comptes consolidés.

3.10. Créances et dettes

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

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

Conversion des opérations en devises :

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

Les actifs et passifs libellés en devises étrangères sont évalués au cours en vigueur à la date de

clôture ou au cours de la couverture qui leur est éventuellement affectées. Les différences de change correspondant sont enregistrées en résultat d'exploitation.

3.11. Engagements de retraite

Au titre des entités françaises du Groupe, une provision pour indemnité de fin de carrière est constatée en provision pour risques et charges. Les engagements sont évalués dans le respect des principes comptables français (recommandation n°2013-R.02 du 7 novembre 2013 sur les engagements de retraite de l'Autorité des Normes Comptables).

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

Taux d'actualisation : 3.16% (0.85% en 2021) - 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, par société, en 2022 par rapport à 2021 sur effectifs comparables.
- Taux de charges sociales : 50% Cadres, 45% Non Cadres
- Table de mortalité : INSEE - dernières tables homme/femme publiées
- Table de turn-over : Table interne

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

3.12. Provisions pour risques & charges

Les risques connus et susceptibles d'entraîner probablement une sortie de ressources financières sans contrepartie pour le Groupe sont provisionnés à la clôture de l'exercice, dès lors qu'ils peuvent être estimés avec une précision suffisante dans le respect du principe de prudence.

Les provisions sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation de l'entreprise envers le tiers, à savoir les dépenses qui n'auraient pas été engendrées en l'absence de cette obligation.

Lorsqu'il s'agit de l'évaluation d'une obligation unique et en présence de plusieurs hypothèses d'évaluation de la sortie de ressources, la meilleure estimation du passif correspond à l'hypothèse la plus probable.

Provision Fidélité :

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

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

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

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

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

3.13. Subvention d'investissement

Conformément au règlement ANC 2020-01, les subventions d'investissement sont reclassés dans les capitaux propres.

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

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

Conformément au règlement ANC 2020-01, les amortissements des écarts d'acquisition apparaissent maintenant au niveau du résultat d'exploitation. Ce dernier est scindé en deux : un résultat d'exploitation avant amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition, et résultat d'exploitation après amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition.

3.15. Impôts différés

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

Toutes les différences temporaires (qu'elles soient issues des comptes sociaux ou directement des comptes consolidés) apparues dès lors que la valeur comptable d'un actif ou d'un passif est différente de sa valeur fiscale donnent lieu à la constatation d'un impôt différé.

Les déficits fiscaux ne donnent lieu à la constatation d'un actif d'impôt différé que lorsque leur imputation sur les bénéfices fiscaux est probable dans un délai raisonnable.

Ces impôts différés sont évalués selon la méthode du report variable comme l'impose le règlement ANC 2020-01.

3.16. Charges et produits exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels comprennent des éléments qui, en raison de leur nature et de caractère inhabituels, ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité courante du groupe.

3.17. Informations sur le risque de taux

Les emprunts souscrits à taux variable sont assis sur l'évolution de l'Euribor. Au cas par cas, le Groupe met en place des instruments de couverture

de taux afin de maîtriser son degré d'exposition aux variations des taux variables.

3.18. Informations sur le risque de change

Les transactions avec l'étranger se font principalement en euros ou en dollars. Le Groupe met en place des instruments de couverture de change afin de maîtriser son degré d'exposition aux variations des devises.

3.19. Changement de méthodes comptables

Il n'y a pas de changement de méthodes.

3.20. Méthodes de conversion des états financiers des filiales étrangères

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

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

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

4. Notes sur les postes du bilan

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

4.1. Immobilisations incorporelles

Montants en K€	2021.12	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Autres variations	Δ change	2022.12
Ecart acquisition positif	61 596	-	-	(8)	44	61 632
Conces.. brevets & licences	69 590	7 942	(139)	3 238	12	80 644
Droit au bail	32 407	-	(593)	-	-	31 813
Fond commercial	97 974	42	(1 357)	123	139	96 921
Autres immob.incorporelles	11 664	196	(205)	251	(2)	11 904
Immob.incorporelles en cours	-	28	-	-	-	28
Avces/immob.incorporelles	6 736	14 519	(1 484)	(2 426)	-	17 344
Immobilisations incorporelles - brut	279 967	22 728	(3 777)	1 178	193	300 288
Amort.écarts acquisition	(40 468)	(4 123)	-	2	(14)	(44 603)
Prov.écarts acquisition	-	-	-	-	-	-
Amort./déprec. conces.. brev.& lic.	(19 154)	(10 458)	136	(417)	(12)	(29 904)
Amort.droit au bail	(21 754)	(3 230)	1 069	-	-	(23 915)
Amort.fonds commercial	(24 119)	(3 751)	1 723	(439)	(1)	(26 587)
Prov. fonds commercial	-	-	-	-	-	-
Amort./déprec. autres immob.incorp.	(9 749)	(939)	(156)	(155)	2	(10 997)
Prov.immob. incorp. en cours	-	-	-	-	-	-
Prov.av.& acpt./immo.incorp.	-	-	-	-	-	-
Amortissements & Dépréciations	(115 244)	(22 501)	2 772	(1 009)	(25)	(136 007)
Ecart acquisition positif	21 128	(4 123)	-	(6)	30	17 030
Conces.. brevets & licences	50 436	(2 516)	(2)	2 821	0	50 740
Droit au bail	10 652	(3 230)	475	-	-	7 898
Fond commercial	73 855	(3 709)	366	(316)	138	70 334
Autres immob.incorporelles	1 915	(743)	(361)	96	(0)	907
Immob.incorporelles en cours	-	28	-	-	-	28
Avces/immob.incorporelles	6 736	14 519	(1 484)	(2 426)	-	17 344
Immobilisations incorporelles - net	164 723	227	(1 005)	168	168	164 281

Le poste Concessions, brevets et licences comprend les marques :

- Okaidi	18.500
- Jacadi	5.000
- Eveil & Jeux	300
- Catimini & Absorba	307

4.1.1. Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition portent sur les entités suivantes :

Montants en K€	2021.12	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Autres variations	Δ change	2022.12
ID GROUP	23 000	-	-	-	-	23 000
SOCIAL SHOPPING COMPANY	5 025	-	-	-	-	5 025
ELBUBB	696	-	-	-	-	696
FLEXINEO	110	-	-	-	-	110
MA CACHETTE	186	-	-	-	-	186
MA CABANE	61	-	-	-	-	61
JACADI	2 720	-	-	-	-	2 720
OKAIDI	28 715	-	-	-	-	28 715
OKAIDI SUISSE	911	-	-	(8)	44	948
RCLV	172	-	-	-	-	172
Écarts d'acquisition - brut	61 596	-	-	(8)	44	61 632
ID GROUP	(14 245)	(1 150)	-	-	-	(15 395)
SOCIAL SHOPPING COMPANY	(1 975)	(1 503)	-	-	-	(3 477)
ELBUBB	(696)	-	-	-	-	(696)
FLEXINEO	(33)	(11)	-	-	-	(44)
MA CACHETTE	(9)	(19)	-	-	-	(28)
MA CABANE	(3)	(6)	-	-	-	(9)
JACADI	(2 484)	(79)	-	-	-	(2 562)
OKAIDI	(20 682)	(1 292)	-	-	-	(21 974)
OKAIDI SUISSE	(273)	(47)	-	2	(14)	(332)
RCLV	(70)	(17)	-	-	-	(87)
Amortissements & Dépréciations	(40 468)	(4 123)	-	2	(14)	(44 603)
ID GROUP	8 755	(1 150)	-	-	-	7 605
SOCIAL SHOPPING COMPANY	3 050	(1 503)	-	-	-	1 548
ELBUBB	(0)	-	-	-	-	(0)
FLEXINEO	77	(11)	-	-	-	66
MA CACHETTE	176	(19)	-	-	-	158
MA CABANE	58	(6)	-	-	-	52
JACADI	236	(79)	-	-	-	157
OKAIDI	8 034	(1 292)	-	-	-	6 741
OKAIDI SUISSE	638	(47)	-	(6)	30	616
RCLV	103	(17)	-	-	-	86
Écarts d'acquisition - net	21 128	(4 123)	-	(6)	30	17 029

Les écarts d'acquisitions sont amortis sur 10 ou 20 ans.

Une dotation exceptionnelle de 1.000 K€ a été passée sur Social Shopping Company, actant l'inactivité durable des sites ConsoBaby à l'étranger.

4.2. Immobilisations corporelles

Montants en K€	2021.12	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Autres variations	Δ change	2022.12
Terrains	-	-	-	530	-	530
Constructions	23 040	986	(356)	(234)	119	23 555
Install.& mat.indust.	36 054	2 648	(1 497)	278	25	37 509
Autres immob.corporelles	105 800	7 784	(3 082)	3 286	108	113 896
Immob.corporelles en cours	-	179	-	-	(1)	178
Avces/immob.corporelles	3 360	3 296	(122)	(2 615)	5	3 925
Immobilisations corporelles - brut	168 254	14 894	(5 057)	1 245	256	179 591
Amort./déprec. terrains	-	-	-	-	-	-
Amort./déprec. constructions	(17 476)	(1 609)	1 365	(102)	(104)	(17 926)
Amort./déprec. matériels & équip.	(28 602)	(3 243)	1 481	-	(11)	(30 375)
Amort./déprec. autres immo.corp.	(78 452)	(9 323)	4 824	(1 669)	(132)	(84 752)
Amortissements & Dépréciations	(124 529)	(14 175)	7 670	(1 772)	(247)	(133 053)
Terrains	-	-	-	530	-	530
Constructions	5 564	(623)	1 010	(336)	14	5 629
Install.& mat.indust.	7 452	(595)	(16)	278	15	7 134
Autres immob.corporelles	27 348	(1 539)	1 741	1 616	(24)	29 143
Immob.corporelles en cours	-	179	-	-	(1)	178
Avces/immob.corporelles	3 360	3 296	(122)	(2 615)	5	3 925
Immobilisations corporelles - net	43 724	718	2 613	(526)	10	46 538

4.3. Immobilisations financières

Montants en K€	2021.12	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Autres variations	Δ change	2022.12
Participations financières	1 210	-	(25)	(11)	-	1 173
Créances rattach.particip.	886	-	(886)	8	-	8
Prêts	912	-	(80)	-	-	832
Dépôts et cautionnements versés	15 802	3 925	(2 928)	85	20	16 904
Autres créances immobilisées	1 615	701	(629)	(96)	-	1 591
Mali de fusion sur actifs financiers	(0)	-	-	-	-	(0)
Immobilisations financières - brut	20 425	4 627	(4 548)	(15)	20	20 508
Prov.participations financières	(272)	(285)	0	-	-	(557)
Prov.créances rattach.part.	(886)	-	886	0	-	0
Prov.prêts	-	-	-	-	-	-
Prov. dépôts et caution. Versés	(1)	(34)	1	-	-	(34)
Prov autres créances immobilisées	-	-	-	-	-	-
Dép. mali de fusion sur actifs financier	-	-	-	-	-	-
Amortissements & Dépréciations	(1 159)	(318)	887	0	-	(591)
Participations financières	938	(285)	(25)	(11)	-	617
Créances rattach.particip.	0	-	-	8	-	8
Prêts	912	-	(80)	-	-	832
Dépôts et cautionnements versés	15 801	3 892	(2 927)	85	20	16 870
Autres créances immobilisées	1 615	701	(629)	(96)	-	1 591
Mali de fusion sur actifs financiers	(0)	-	-	-	-	(0)
Immobilisations financières - net	19 266	4 309	(3 662)	(15)	20	19 918

Les immobilisations financières comprennent des titres de participation dans les sociétés non consolidées. Ces titres de participation comprennent, principalement :

- IDEF	67
- Jacadi Germany (sans activité)	25
- IDK Dev 2 (sans activité)	12
- Ecopresse	5
- GIE Avignon	382
- IDG Texeurop (Bangladesh)	1
- Atelier Agile	125

Le plan de cession Dailly mis en place le 21/12/2022 impacte le poste dépôt de garantie pour 464 K€ au titre des cessions réalisées en 2022.

4.4. Stocks et en-cours

Montants en K€	2021.12	Variations	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Δ change	2022.12
Stock mat.premières & fournitures	3 636	968	-	-	-	4 604
Stock marchandises	136 098	63 146	-	-	34	199 278
Stocks - brut	139 734	64 114	-	-	34	203 882
Prov.stock mat.prem.& fourn.	-	-	-	-	-	-
Prov.stock marchandises	(3 344)	-	(1 192)	2 503	(19)	(2 052)
Amortissements & Dépréciations	(3 344)	-	(1 192)	2 503	(19)	(2 052)
Stock mat.premières & fournitures	3 636	968	-	-	-	4 604
Stock marchandises	132 755	63 146	(1 192)	2 503	15	197 226
Stocks - net	136 391	64 114	(1 192)	2 503	15	201 831

4.5. Clients et comptes rattachés

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Méthode de dépréciation des créances : une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur réalisable est inférieure à la valeur comptable.

Montants en K€	2022.12	Brut	< 1 an	> 1 an	Dép.
Créances clients & cptes rattachés	45 060	47 072	47 072	-	(2 011)
Total créances clients	45 060	47 072	47 072	-	(2 011)

Le bilan tient compte d'une nouvelle présentation conforme à la réglementation ANC, dans lequel les créances clients et autres créances sont présentées différemment de 2021.

4.6. Autres créances et comptes de régularisation

Montants en K€	2021.12	2022.12	Brut	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans	Dép.
Avances et acptes versés / commande	-	14	14	14	-	-	-
Actifs d'impôt différé	1 035	2 596	2 596	(0)	2 596	-	-
Fournisseurs débiteurs	23 379	8 878	8 878	8 878	-	-	-
Créance d'impôt exigible	1 854	7 321	7 321	7 321	-	-	-
Cptes courants débiteurs	9 979	63	63	64	(0)	-	(1)
Autres créances diverses	1 294	8 054	8 054	8 054	-	-	-
Autres créances d'exploitation	34 961	17 624	17 624	18 612	-	-	(988)
Divers - Produits à recevoir	-	642	642	642	-	-	-
Comptes de liaison (CT) et divers	(0)	0	0	0	-	-	-
Charges constatées d'avances	7 561	10 140	10 140	10 140	-	-	-
Comptes de régularisation actif	1 175	3 813	3 813	2 480	1 333	-	-
Total autres créances	81 239	59 146	59 146	56 204	3 929	-	(988)

Les impôts différés actifs comprennent 1 225 K€ d'impôts différés sur déficits reportables activés en consolidation.

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

Le plan de cession Dailly mis en place le 21/12/2022 impacte les comptes de régularisation pour 2.767 K€ au titre de la Réserve de Financement constituée sur les cessions opérées sur l'exercice.

Le bilan tient compte d'une nouvelle présentation conforme à la réglementation ANC, dans lequel les créances clients et autres créances sont présentées différemment de 2021.

4.7. Dépréciations sur actifs circulants

Les dépréciations de l'actif circulant se décomposent selon :

Montants en K€	2021.12	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Autres variations	Δ change	2022.12
Prov.créances clts & cpt.ratt.	(2 081)	(1 107)	1 182	-	(4)	(2 011)
Cptes courants débiteurs prov	(9 841)	-	9 841	-	-	(1)
Autres créances d'exploitation Prov	(1 096)	(988)	1 096	-	-	(988)
Total dépréciation actif circulant	(13 019)	(2 095)	12 119	-	(4)	(3 000)

La reprise de provision sur comptes courants concerne une société liquidée, sortie du groupe consolidé en 2020 (Okaidi Quebec).

4.8. Trésorerie active

Montants en K€	2021.12	Variations	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Autres variations	Δ change	2022.12
Valeurs mob. - actions propres	10 032	(10 000)	-	-	-	-	32
Disponibilités	66 515	(12 334)	-	-	-	426	54 607
Disponibilités et VMP - brut	76 548	(22 334)	-	-	-	426	54 639
Amortissements & Dépréciations	-	-	-	-	-	-	-
Valeurs mob. - actions propres	10 032	(10 000)	-	-	-	-	32
Disponibilités	66 515	(12 334)	-	-	-	426	54 607
Disponibilités et VMP - net	76 548	(22 334)	-	-	-	426	54 639

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.

4.9. Capitaux propres

Montants en K€	Capital	Primes	Réserves	Autres réserves	Résultat de l'exercice	Part du groupe	Intérêts minoritaires	CAPITAUX PROPRES
Situation 2020.12	75 023	0	85 081	742	(38 475)	122 372	25	122 397
Affectation Résultat	-	-	(38 762)	-	38 762	0	0	0
Dividendes	-	-	296	-	(296)	-	-	-
Variation de capital	-	(0)	70	-	-	70	1	71
Variation de périmètre	-	-	(108)	(0)	9	(99)	2	(97)
Ecart de conversion	-	-	-	786	-	786	9	795
Résultat période	-	-	-	-	11 421	11 421	148	11 569
Autres mouvements	-	-	(28)	(6)	0	(35)	304	269
Situation 2021.12	75 023	0	46 549	1 522	11 421	134 516	489	135 005
Affectation Résultat	-	-	9 424	-	(9 424)	0	-	0
Dividendes	-	-	(0)	-	(1 997)	(1 998)	-	(1 998)
Variation de capital	-	-	12	-	-	12	0	12
Variation de périmètre	-	-	(0)	-	-	(0)	0	(0)
Ecart de conversion	-	-	-	555	-	555	6	561
Résultat période	-	-	-	-	(37 882)	(37 882)	(418)	(38 300)
Autres mouvements	-	-	647	(6)	-	640	7	648
Situation 2022.12	75 023	0	56 631	2 070	(37 882)	95 842	85	95 927

La ligne autres mouvements concerne principalement le reclassement des subventions en réserves pour 686 K€.

Un dividende de 1.998 K€ a été versé aux actionnaires sur l'exercice 2022.

4.10. Provisions pour risques et charges

4.10.1. Récapitulatif

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

Montants en K€	2021.12	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Autres variations	Δ change	2022.12
Provisions pour pensions et retraites	8 482	948	(2 551)	-	-	6 878
Provisions pour risques et charges	10 339	16 499	(8 595)	0	8	18 252
Ecart d'acquisition négatif	3 236	-	(1 352)	-	-	1 884
Total valeur brutes	22 057	17 448	(12 499)	-	8	27 014

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

Litiges commerciaux	751
Litiges salariaux	3.660
Points fidélité	7.880
Retours sur stocks	2.393
Perte latente sur Ecart de conversion actif	2.485
Impôts / Pénalités	429
Autres	653
Total Provisions R&C	18.252

Les écarts d'acquisition négatifs concernent les sociétés suivantes :

- Palier CDS : - 1 693 K€ net, repris sur 3 ans (fin en 2024),
- Kidiliz : 146 K€, repris sur 3 ans (fin en 2023).

Toutes les dotations et reprises des provisions pour risques et charges sont comptabilisées en exploitation, à l'exception de dotations pour pénalités / redressements à hauteur de 531 K€ et de restructuration pour 1 095 K€ comptabilisées en exceptionnel.

4.11. Emprunts et dettes financières

4.11.1. Nature et échéances des emprunts et dettes financières

Les dettes financières peuvent être ventilées par échéance de la manière suivante :

Montants en K€	2021.12	2022.12	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires	59 890	59 952	59 952	-	0
Emprunts auprès des établissements	109 908	157 659	44 369	107 290	6 000
Emprunts auprès des états de crédits	169 798	217 612	104 321	107 290	6 000
Dépôts et garanties reçus	1 640	1 911	55	1 856	-
Aut. emprunts et dettes fin. diverses	393	2 185	2 041	144	-
Int. courus s/aut. empts & det. fin.	1 080	1 221	1 221	-	-
Autres emprunts et dettes financier	3 112	5 316	3 316	2 000	-
Soldes créditeurs de banque	456	3 694	3 694	-	-
Int.courus/solde créd.banque	0	14	14	-	-
Concours bancaires et intérêts cou	456	3 708	3 708	-	-
Total emprunts et dettes financière	173 366	226 636	111 345	109 290	6 000

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 d'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.

4.11.2. Variation des emprunts et dettes financières

Montants en K€	2021.12	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Variations	Reclassements	Δ change	2022.12
Emprunts obligataires	59 890	62	-	-	(0)	-	59 952
Emprunts auprès des établissements de crédit	109 908	60 434	(9 595)	-	(3 087)	-	157 659
Emprunts auprès des éta de crédits et loc. fin.	169 798	60 496	(9 595)	-	(3 087)	-	217 612
Dépôts et garanties reçus	1 640	367	(95)	-	(0)	(0)	1 911
Aut. emprunts et dettes fin. diverses	182	4 356	(2 353)	-	-	-	2 185
Int. courus s/aut. empts & det. fin.	1 080	1 221	(1 080)	-	-	-	1 221
Autres emprunts et dettes financières diverses	2 902	5 943	(3 528)	-	(0)	(0)	5 316
Soldes créditeurs de banque	456	-	-	151	3 087	0	3 694
Int.courus/solde créd.banque	0	-	-	14	-	-	14
Concours bancaires et intérêts courus	456	-	-	165	3 087	0	3 708
Total emprunts et dettes financières	173 156	66 439	(13 123)	165	(0)	(0)	226 636

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 Été 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.

Le Groupe Città del Sole dispose des outils de financements suivants :

- 5 emprunts souscrits par Città del Sole, garantis à 90 % par la Banca Mediocredito Centrale, attribués par 5 banques italiennes entre 07/2020 et 01/2021 pour des durées de 5 et 6 ans avec un décalage de remboursement de 9 à 25 mois pour un montant total de 1.875K€. Le capital restant dû de ces emprunts est de 1.532 K€ au 31/12/2022
- 4 emprunts souscrits par Selegiochi, garantis à 90 % par la Banca Mediocredito Centrale, attribués par 4 banques italiennes entre 07/2020 et 01/2021 pour des durées de 5 et 6 ans avec un décalage de remboursement de 12 à 24 mois pour un montant total de 3.470K€. Le capital restant dû de ces emprunts est de 2.713 K€ au 31/12/2022
- 2 nouveaux emprunts ont été souscrits par Selegiochi en 2022, auprès de CREDEM et Intesa pour des durées de 23 et 12 mois pour un montant total de 950K€. Le capital restant dû de ces emprunts est de 883 K€ au 31/12/2022 –

Le Groupe Città del Sole dispose également de lignes de financements de besoins d'exploitation, renouvelables annuellement et utilisées par Selegiochi à hauteur de 6.008 K€ au 31/12/2022.

4.12. Fournisseurs et autres dettes

Montants en K€	2021.12	2022.12
Dettes fournisseurs	130 718	148 423
Total fournisseurs	130 718	148 423

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants

Montants en K€	2021.12	2022.12
Dettes sur immobilisations	3 323	3 299
Avances et acomptes reçus sur comr	9 593	14 665
Dettes fiscales diverses et sociales	63 107	56 403
Comptes-courants créditeurs	4	4
Dettes diverses	3 396	6 486
Impôt différés Passifs	2 739	5 665
Comptes de régularisation passif	6 203	5 901
Aut. dettes et comptes de régul.	88 364	92 424

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

Le poste Avances et acomptes reçus sur commandes progresse de 6.767 K€ dans le cadre de la mise en place du contrat de cession Dailly

Le bilan tient compte d'une nouvelle présentation conforme à la réglementation ANC, dans lequel les fournisseurs et autres dettes sont présentés différemment de 2021.

5. Postes du compte de résultat

5.1. Charges de personnel

Montants en K€	2021.12	2022.12
Rémunération du personnel	(129 833)	(139 861)
Charges sociales (SS & Prévoyance)	(35 958)	(38 722)
Autres charges sociales	(2 197)	(3 140)
Autres charges de personnel	(18)	(19)
Participation des salariés	(800)	-
Total charges de personnel	(168 807)	(181 742)

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

Effectif Moyen

Effectif moyen par catégorie (ETP)	2021.12	2022.12
Cadres	794	870
Agents de maîtrise & Techniciens	922	898
Employés & ouvriers	2.746	2.640
Total	4.462	4.408

5.2. Dotations aux amortissements et provisions

Le montant des dotations aux amortissements et aux provisions figurant en résultat d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

Montants en K€	2021.12	2022.12
Dotations nettes sur amort et prov. Immo	(22 732)	(24 905)
Dotations nettes sur prov. R&C d'exploitation	1 431	(4 883)
Dotations nettes sur prov. actif circulant	1 300	1 345
Dotations aux amt. et aux prov.	(20 002)	(28 443)

5.3. Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

Montants en K€	2021.12	2022.12
Produits de participations	43	39
Différences positives de change	1 835	1 290
Autres Intérêts et Produits assimilés	64	91
Reprises sur provisions & Transfert de charges	94	10 903
Produits financiers	2 036	12 322
Dotations financières aux amortissements et prov.	(1 535)	(347)
Intérêts et charges assimilées	(3 708)	(3 448)
Perte sur créance Okaidi Quebec		(9 841)
Différences négatives de change	(870)	(1 770)
Autres charges financières	(185)	(124)
Compte de liaison financier	168	79
Charges financières	(6 129)	(15 450)
Résultat financier	(4 093)	(3 127)

La liquidation d'Okaidi Quebec, sortie du groupe consolidé en 2020, a généré une charge financière de 9.565 K€ et une reprise sur provision de 10.726 K€.

5.4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

Montants en K€	2021.12	2022.12
Produits except° sur op. de gestion	1 722	1 732
Produits except° sur op en capital	156	678
Reprises de provisions & transfert de ch.	16 672	5 366
Total des produits exceptionnels	18 550	7 777
Charges except° sur op. de gestion	(8 364)	(6 592)
Charges except° sur op. en capital	-	(8)
Compte de liaison exceptionnel	(38)	1
Dotations except° aux amort. & provisions	(6 800)	(9 478)
Total des charges exceptionnelles	(15 202)	(16 077)
Résultat exceptionnel	3 348	(8 300)

Détail du Résultat Exceptionnel :

	Charge	Produit
Quote Part de subvention virée au résultat		168
Dons	1.626	
Ex. antérieurs	520	599
Pénalités / redressements / dégrèvements	1.494	403
Rés de cession / mise au rebus	1.930	512
Transactions / litiges	408	446
Autres	618	280
Sous-total	6.599	2.410
	Dotation	Reprise
Résultat du test de dépréciation des actifs	7.852	5.334
Pénalités / redressements	531	
Restructuration	1.095	
Autres		32
Sous-total	9.478	5.366

6. Impôt sur les sociétés

6.1. Détail de la charge d'impôt sur les sociétés

Montants en K€	2021.12	2022.12
Impôt sur les sociétés	(1 270)	2 380
Impôts différés	1 971	(1 116)
Impôt sur les résultats	701	1 263

6.2. Détail des postes du bilan

Montants en K€	2021.12	Incidence résultat	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Δ change	Δ périmètre	Autres variations	2022.12
Impôts différés actifs	1 035	(497)	0	(497)	(2)	-	2 059	2 596
Impôts différés passifs	(2 739)	(619)	(625)	6	(28)	-	(2 279)	(5 665)
Solde net d'impôt différés	(1 703)	(1 116)	(625)	(491)	(30)	-	(220)	(3 070)

6.3. Preuve d'impôt

(en K€)	31/12/2021	31/12/2022
Résultat net de l'ensemble consolidé	11 569	-38 300
Impôts exigibles	-1 270	2 379
Impôts différés	1 971	-1 116
Résultat avant impôt	10 867	-39 563
Taux d'impôt de la mère	28,4%	25,0%
Impôt théorique	-3 086	9 891
Effet taux d'impôts locaux	-2	-
Effet des déficits (activation / non activation)	3 247	-8 635
Effet des décalages permanents	332	233
Boni d'intégration fiscale	211	-225
Impôt réel	701	1 262
Taux réel d'impôt	6,5%	-3,2%

ID Valeurs bénéficie, sur l'exercice 2022, en tant que tête du Groupe d'Intégration Fiscale en place sur la partie du Groupe établie en France depuis 2010, d'un boni d'intégration fiscale de 328 K€.

Le cumul des déficits fiscaux reportables de ce périmètre est égal à 65.564 K€ (contre 28.372 K€ en 2021)

7. Autres informations

7.1. Engagements hors bilan donnés

- Garanties bancaires données aux bailleurs : 12.926 K€
- Città del Sole a émis des garanties bancaires au bénéfice de ses bailleurs à hauteur de 444 K€
- En 2022, ID Valeurs a renouvelé son engagement de rachat des Actions avec Droits Préférentiels ID Group détenues par le FCPE VAL'ID dans la limite d'un plafond de garantie de 2.300 K€ permettant d'assurer la liquidité du FCPE.

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

- Le Groupe a pris une option pour un rachat complémentaire d'actions Citta del Sole et Selegiochi, permettant une détention à 100%, en 06/2024. Cet engagement est en cours de négociation pour être reporté.

7.2. Engagements hors bilan reçus

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

KGI	Nature	Devise	Années (Garanties des partenaires)										
			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	
Garantie bancaire	EUR		860	520	170	310	378	515	45	327	50	330	3 504
SBLC (Standby letter of credit)	EUR		3 495	1 025								40	4 560
	USD		5 060	750								0	5 810

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

Credit moyen terme mobilisable sous forme de billets (RCF)	70.000	30.000
Crédit de trésorerie	-	-
Crédits documentaires	88.000	54.624

- Città del Sole dispose de 610 K€ de crédits de trésorerie court terme non utilisés. Selegiochi dispose de 15.326 K€ de crédits de trésorerie utilisés à hauteur de 6.008K€.

7.3. Engagements bancaires sur opérations 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

7.4. Engagements bancaires sur couvertures de taux

au 31/12/2022, la répartition entre emprunts à taux variable et emprunts à taux fixe est la suivante :

- emprunts à taux variable : 70%
- emprunts à taux fixe : 30%

Aucune couverture de taux n'est adossée aux emprunts à taux variable

7.5. Engagements divers

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,

ID VALEURS

Société par actions simplifiée au capital de 75.023.488 euros

Siège social : 162 Boulevard de Fourmies

59100 ROUBAIX

482 064 771 RCS LILLE MÉTROPOLE

RAPPORT DE GESTION DE LA SOCIÉTÉ ET DU GROUPE SUR LES OPÉRATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

Chers Associés,

Conformément à la loi et aux statuts de la société ID VALEURS (ci-après la « Société »), le président vous a réunis en assemblée générale annuelle, afin de :

- vous rendre compte de la situation et de l'activité de la Société et du groupe consolidé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir ;
- soumettre à votre approbation les comptes consolidés, ainsi que le bilan et les comptes sociaux de la Société pour l'exercice écoulé, et vous prononcer sur l'affectation du résultat ;
- vous prononcer sur le renouvellement des mandats des membres du conseil de surveillance ;
- vous prononcer sur le renouvellement des mandats des commissaires aux comptes et/ou de désigner un nouveau commissaire aux comptes.

Les comptes consolidés et les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2022 sont joints au présent rapport, ils ont été établis suivant les modes de présentation et les méthodes d'évaluation prescrits par la réglementation comptable en vigueur.

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

I – SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIÉTÉ ET DU GROUPE

1. Activité de la Société ID VALEURS

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2022 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Le chiffre d'affaires s'élève à	3 181 468 €	2 830 134 €
Le total des produits d'exploitation s'élève à	3 226 548 €	4 300 714 €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	4 351 235 €	6 666 334 €
D'où un résultat d'exploitation de	(1 124 687) €	(2 365 620) €
Le total des produits financiers s'élève à	7 785 267 €	4 823 437 €
Le total des charges financières s'élève à	4 121 791 €	41 775 809 €
D'où un résultat financier de	3 663 476 €	(36 952 371) €
Le résultat courant avant impôt est donc de	2 538 788 €	(39 317 991) €
Le total des produits exceptionnels s'élève à	0 €	0 €
Le total des charges exceptionnelles s'élève à	40 000 €	28 269 €
D'où un résultat exceptionnel de	(40 000) €	(28 269) €
Après un Crédit d'impôt de	758 385 €	401 693 €
Et de participation des salariés	- €	- €
L'exercice se solde par un résultat net de	3 257 173 €	(38 944 568) €
Le total du bilan s'élève à	339 909 004 €	365 544 884 €

Nous vous demandons d'approuver ces comptes sociaux qui ont été arrêtés par décision du directoire le 31/05/2023.

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

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

ID VALEURS poursuit l'animation de sa stratégie "WE ACT FOR KIDS" afin de couvrir l'ensemble des besoins des enfants et des parents avec des marques bénéfiques et militantes, en vue de devenir la destination préférée des familles.

La situation économique de l'exercice 2022 a principalement été impactée par des effets inflationnistes, climatiques, tels que la canicule estivale et l'été indien en octobre, et d'autres effets directs et indirects provoqués par le conflit russo-ukrainien.

Malgré ce contexte, les marques OKAIDI, JACADI et RIGOLO COMME LA VIE ont démontré leur résilience.

Ces impacts externes ont cependant ralenti le redressement de la marque CATIMINI et la stabilisation de la marque OXYBUL EVEIL&JEUX, ainsi que le déploiement du projet de marketplace IDKIDS.

Enfin, ID VALEURS a procédé au renouvellement d'une partie des lignes de financement du Groupe auprès de ses partenaires historiques et a obtenu des financements alternatifs complémentaires auprès de nouveaux partenaires.

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

En regard au contexte économique inflationniste de l'exercice 2022 et à l'effet du taux de change du dollar, la Société a défini quatre axes stratégiques prioritaires destinés à accompagner la transformation du Groupe :

- la réussite d'OKAIDI, marque socle du Groupe ;
- le développement des marques JACADI et RIGOLO COMME LA VIE ;
- l'accélération de la contribution de l'écosystème IDKIDS au lancement de nouvelles catégories d'offres et au développement du capital Clients ;
- le redimensionnement des marques OXYBUL EVEIL&JEUX et CATIMINI.

2. Activité de l'ensemble du groupe au cours de l'exercice écoulé – Analyse des comptes consolidés

Le Groupe dont nous vous décrivons l'activité intègre au 31 décembre 2022 les sociétés :

- ID BAT ;
- ID GROUP et ses filiales directes françaises : OKAIDI, CATIMINI, ABSORBA, ID LOG, JACADI, RIGOLO COMME LA VIE, N'JOY, CONSOBABY, ELBBUB, JOYVOX, IDK DEV 2 (sans activité), ECOPRESSE, IDEF, EDUCAPITAL, MUUSELABS, ATELIER AGILE, B2D2.
- Les filiales directes et indirectes françaises et étrangères de la société OKAIDI : ID SCHOOL, PLAY ID (sans activité), FLEXINFO, ID KIDS ITALY, CITTA DEL SOLE, SELEGIOCHI, CENTRO GIOCHI (en liquidation), OKAIDI BELGIUM, OKAIDI SPAIN, OKAIDI POLAND, OKAIDI LUXE, OKAIDI SWISS, OKAIDI GERMANY, OKAIDI PORTUGAL, OKAIDI SHANGHAI COMMERCIAL & TRADING COMPANY, ID KIDS HONG-KONG (avec un bureau de liaison au Bangladesh et en Turquie), ID JAPAN, ID GROUP TEXEUROP, ECO TLC ;
- Les filiales directes françaises de la société ID LOG : ID KIDS LOGISTICS 2 et ID KIDS LOGISTICS 3 ;
- Les filiales directes et indirectes françaises et étrangères de la société JACADI : JACARI (sans activité), JACADI ITALY, JACADI BELGIUM, JACADI SPAIN, JACADI KINDERMODEN, JACADI GERMANY (sans activité), JACADI LUXE, JACADI PORTUGAL, JACADI SWISS, JACADI USA, MADCADI, JACADI UK, JACADI OOO et deux établissements stables à Monaco et en Allemagne ;
- Les filiales directes françaises de la société RIGOLO COMME LA VIE : MIKRO DEV (sans activité), MA CABANE et MA CACHETTE.

Comptes consolidés 2022 (ci-annexés)

Les comptes consolidés du groupe font apparaître un chiffre d'affaires de 707,9 M€ contre 672 M€ en 2021.

	31/12/2021	31/12/2022
Le résultat d'exploitation* ressort à	14,6 M€	(25) M€
Le résultat financier s'élève à	(4,1) M€	(3,1) M€
Le résultat exceptionnel s'élève à	3,3 M€	(8,3) M€
L'impôt représente	0,7 M€	1,3 M€

Le résultat net se solde par une perte de (37,9) M€ contre un bénéfice de 11,4 M€ à l'exercice précédent.

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

Les divers événements externes macro-économiques ont eu un impact sur la consommation et ont fait fléchir la performance de nos activités. Nos activités textiles historiques affichent une meilleure résistance que nos activités récemment acquises.

La dette du Groupe s'est dégradée sur l'exercice.

Cette dégradation est liée à la finalisation d'un cycle d'investissements informatiques très important, initié en 2016, aux effets inflationnistes importants mais temporaires sur nos stocks par le BFR, ainsi qu'au recul de performance de l'activité jouets et des activités nouvellement intégrées. L'exercice 2023 vise une baisse de l'endettement puis un retour à nos standards courant 2024.

3. Activité des filiales de la société ID VALEURS

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ ID BAT

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2022 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Le chiffre d'affaires s'élève à	44 761 €	46 244 €
Le total des produits d'exploitation s'élève à	44 762 €	47 828 €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	23 161 €	27 422 €
D'où un résultat d'exploitation de	21 600 €	20 405 €
Le total des produits financiers s'élève à	0 €	203 €
Le total des charges financières s'élève à	0 €	0 €
D'où un résultat financier de	0 €	203 €
Le résultat courant avant impôt est donc de	21 600 €	20 609 €
Le total des produits exceptionnels s'élève à	109 299 €	0 €
Le total des charges exceptionnelles s'élève à	0 €	0 €
D'où un résultat exceptionnel de	109 299 €	0 €
Participation des salariés aux résultats	0 €	0 €
Impôt sur les sociétés	34 689 €	4 648 €

L'exercice se solde par un résultat net de	96 211 €	15 960 €
Le total bilan s'élève à	408 578 €	397 536 €

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

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

Suite aux cessions intervenues en 2019 concernant l'immeuble du siège de Roubaix d'une part, et le crédit-bail immobilier et droit au bail associé de l'entrepôt de Leers d'autre part, la société ID BAT détient au titre de ses actifs immobiliers :

- le bâtiment de la crèche « Rigolo Comme la Vie » situé 70 rue Horace Vernet à Roubaix (59100).

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

Prise de participations et de contrôle

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

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ ID GROUP

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2022 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Le chiffre d'affaires s'élève à	2 803 401 €	2 911 030 €
Le total des produits d'exploitation s'élève à	9 560 567 €	10 200 866 €
Le total des charges d'exploitation s'élève à	7 194 860 €	7 514 967 €
D'où un résultat d'exploitation de	2 365 707 €	2 685 898 €
Le total des produits financiers s'élève à	415 783 €	4 108 697 €
Le total des charges financières s'élève à	7 645 353 €	16 806 223 €
D'où un résultat financier de	(7 229 570) €	(12 697 525) €
Le résultat courant avant impôt est donc de	(4 863 862) €	(10 011 627) €
Le total des produits exceptionnels s'élève à	4 729 €	134 730 €
Le total des charges exceptionnelles s'élève à	65 000 €	860 852 €
D'où un résultat exceptionnel de	(60 270) €	(726 121) €
Participation des salariés aux résultats	- €	- €
Impôt sur les sociétés	(130 292) €	(27 715) €

L'exercice se solde par un résultat net de	(4 793 841) €	(10 765 464) €
Le total bilan s'élève à	182 406 610 €	174 554 526 €

Au cours de l'exercice écoulé

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

Comme expliqué ci-avant, l'exercice 2022 a principalement été impacté par des effets inflationnistes, climatiques, tels que la canicule estivale et l'été indien en octobre, et d'autres effets directs et indirects provoqués par le conflit russo-ukrainien.

Malgré ce contexte, les marques OKAIDI, JACADI et RIGOLO COMME LA VIE ont démontré leur résilience.

Ces impacts externes ont cependant ralenti le redressement de la marque CATIMINI et la stabilisation de la marque OXYBUI. EVEIL&JEUX, ainsi que le déploiement du projet de marketplace IDKIDS.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nomination de Monsieur Alexis DE SEZE en qualité de directeur général de la société ID GROUP – Décision du 28/06/2022

Par décision du 28/06/2022, Monsieur Alexis DE SEZE a été nommé en qualité de directeur général de la société ID GROUP, pour une durée prenant fin à la décision collective des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Mise en place d'un Programme d'Attribution Gratuite d'Actions - Décision du 1/07/2022

Faisant usage de la délégation de compétence confiée par décision de l'associé ID VALEURS du 28/06/2022, le président de la société ID GROUP a décidé l'attribution gratuite de 600 actions dites "ADP1", dans le cadre du dispositif prévu par les articles L.225-197-1 et suivants du code de commerce.

Renouvellement du mandat du représentant permanent de la société ID GROUP dans l'exercice de son mandat social de président des sociétés RIGOLO COMME LA VIE, MIKRODEV, ABSORBA, JOYVOX, CONSOBABY, IDK DEV 2 – Décision du 27/06/2022

Par décision du 27/06/2022, le comité exécutif a renouvelé le mandat exercé par Monsieur Grégoire DUFOREST en qualité de représentant permanent de la société ID GROUP dans le cadre de son mandat social de président des sociétés RIGOLO COMME LA VIE, MIKRODEV, ABSORBA, JOYVOX, CONSOBABY, IDK DEV 2, pour une nouvelle durée de trois (3) exercices, soit jusqu'à la décision collective des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Constitution d'un nantissement de Compte-Titres – Décision du 21/12/2022

Par décision du 21/12/2022, les associés ont approuvé la constitution d'un nantissement de Compte-Titres ID GROUP détenus par la société ID VALEURS dans le cadre d'une convention de nantissement consentie en sûreté des lignes de crédits accordées par les partenaires financiers du Groupe.

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

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

- la réussite d'OKAIDI, marque socle ;
- le développement des marques JACADI et RIGOLO COMME LA VIE ;
- l'accélération de la contribution de l'écosystème IDKIDS au lancement de nouvelles catégories d'offres et au développement du capital Clients ;
- le redimensionnement des marques OXYBUL EVEIL&JEUX et CATIMINI.

Prise de participations et de contrôle

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

Cession de participations

Au cours de l'exercice écoulé, la société ID GROUP a cédé l'intégralité des titres de la société FLEXINEO à la SAS OKAIDI ainsi que 50 actions qu'elle détenait dans le capital de la société ATELIER AGILE à la SAS TAKYN.

ACTIVITÉ DES SOCIÉTÉS FILIALES DE LA SOCIÉTÉ ID GROUP EN FRANCE

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ OKAIDI ET DE SES FILIALES

Les principaux chiffres du bilan de la société OKAIDI arrêtés au 31 décembre 2022 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	463 188 349 €	472 529 429 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	491 966 039 €	498 602 441 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	479 283 098 €	517 663 574 €
D'où un résultat d'exploitation de :	12 682 940 €	(19 061 132) €
En ce compris :		
. les achats de marchandises :	221 951 608 €	285 502 841 €
. les achats de matières premières :	4 175 087 €	5 743 291 €
. les autres achats et charges externes :	132 927 586 €	143 894 550 €
. les salaires et traitements :	62 099 635 €	65 228 181 €
. les charges sociales	19 606 436 €	21 733 267 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(1 128 204) €	(2 502 249) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	11 554 736 €	(21 653 381) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	311 278 €	(4 956 821) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	1 867 985 €	(1 629 073) €
* l'exercice se solde par un résultat de	9 197 624 €	(24 891 129) €
Le total du bilan est de	306 772 504 €	379 543 446 €

Au cours de l'exercice écoulé

La société OKAIDI poursuit le déploiement de sa mission "WE ACT FOR KIDS", dont le projet "ID KIDS" est le fil conducteur permettant de :

- Renforcer la singularité de ses Marques,
- Faire du commerce autrement,
- Conquérir de nouveaux territoires,
- Développer des communautés (de parents, de marques, etc.) sensibles à notre engagement RHESSEME (Responsabilité Humaine Économique, Sociale, Sociétale et Environnementale de des Marques au service de l'Enfant).

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

Bascule du site marchand OXYBUL sur la plateforme IDKIDS.FR - 14 juin 2022

Le site marchand OXYBUL.FR a été intégré à la plateforme e-commerce IDKIDS.FR en date du 14 juin 2022.

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

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

***Nomination de Monsieur Emmanuel BENABOU en qualité de directeur général de la société OKAIDI –
Décision du 15/06/2022***

Par décision du 15/06/2022, Monsieur Emmanuel BENABOU a été nommé en qualité de directeur général de la Société, en charge du développement et de la performance de l'Écosystème IDKids, ainsi que du pilotage des transformations stratégiques du Groupe, pour une durée de trois (3) exercices, soit jusqu'à la décision collective des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Acquisition des parts sociales de la société FLEXINEO - 13/12/2022

En date du 13/12/2022, la société OKAIDI a acquis 100% des parts sociales de la SARL FLEXINEO anciennement détenue par la société ID GROUP SAS .

Émission d'obligations - Décision du 30/12/2022

L'associé unique a décidé d'émettre 10.000.000 d'obligations simples d'une valeur nominale d'un euro chacune, émises au pair, pour un montant total de 10.000.000 EUR au bénéfice de FCT GAGEO 1, souscrites au cours de l'exercice 2023.

Parc magasins au 31/12/2022

- Sur l'enseigne Okaidi (marques Okaidi et Obaibi) : A fin 2022, notre parc s'établit à 929 magasins dans le monde (563 en propre / 361 en franchise et 5 Outlet) dont à 365 magasins en France (316 en propre / 45 en franchise et 4 Outlet), Okaidi détient également 7 sites web en propre.
- Sur l'enseigne Oxybul : A fin 2022, notre parc s'établit à 26 magasins, tous détenus en propre et 45 sites en wholesale, Oxybul n'a plus de site en propre, la marque a basculé sur le site IDkids
- Sur l'enseigne Id Kids : A fin 2022, notre parc s'établit à 32 magasins (25 en propre, et 7 en franchise), ainsi qu'un site web IDKIDS.fr.

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

La société OKAIDI poursuit son développement et le déploiement de sa mission "WE ACT FOR KIDS" via le site internet idkids.fr, dont l'ambition est de devenir la destination préférée des parents et des enfants en répondant à l'ensemble de leurs besoins.

Afin de répondre aux enjeux économiques et aux défis 2023 du Groupe, la société OKAIDI se concentre autour de 3 axes business prioritaires :

- la réussite de OKAIDI, marque socle du Groupe ;
- l'accélération de la contribution de l'écosystème IDKIDS au lancement de nouvelles catégories d'offres et au développement du capital Clients ;
- le redimensionnement de la marque OXYBUL, EVEIL&JEUX.

Par ailleurs, nous vous rappelons la liste des principaux événements intervenus depuis la clôture de l'exercice :

Transmission Universelle de Patrimoine de la société FLEXINEO

Avec une date d'effet au 31/01/2023, la société OKAIDI a absorbé, par dissolution-confusion de patrimoine, la société FLEXINEO, qui avait pour activité l'exploitation et la gestion du site internet

www.cmabulle.fr de mise en relation de parents pour partager les trajets des activités scolaires et extrascolaires des enfants. Le site est pour l'instant en veille.

Souscription des obligations avec constitution d'un gage sur stocks - 16/03/2023

En date du 16/03/2023, la société OKAIDI a consenti un gage avec dépossession régi par les articles 2333 et suivants du code civil au bénéfice du FCT GAGEO 1 portant sur l'ensemble des stocks de marques OKAIDI et OBAIBI lui appartenant entreposés sur le site géré par LOGLEERS, simultanément à la souscription des obligations émises en 2022.

Lancement de la marketplace IDKIDS.FR

En date du 4 avril 2023, la plateforme e-commerce commune idkids.fr, qui regroupe l'ensemble des collections proposées par les Marques du Groupe, a lancé une marketplace en invitant sur idkids.fr des marques et vendeur partenaires (chaussures, mobilier, accessoires, puériculture...), sélectionnés en lien avec l'engagement du Groupe "WE ACT FOR KIDS".

Filiales et Participations

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

Dénomination de la Filiale	Pays	Capital détenu	Devise	Chiffre d'affaires (en milliers)	Résultat net (en milliers)
ID SCHOOL	France	100,00%	EUR	90	(12)
PLAY ID	France	100,00%	EUR	0	(1)
FLEXINEO	France	100,00%	EUR	NC	NC
ECO TLC	France	3,12%	EUR	NC	NC
OKAIDI SPAIN	Espagne	100,00%	EUR	21 790	288
OKAIDI BELGIUM	Belgique	99,97%	EUR	30 240	783
ID KIDS ITALY	Italie	99,99%	EUR	62 681	1 367
OKAIDI PORTUGAL	Portugal	100%	EUR	551	(92)
OKAIDI GERMANY	Allemagne	100,00%	EUR	8 649	(393)
OKAIDI POLAND	Pologne	100,00%	EUR	7 501	(178)
OKAIDI LUXE	Luxembourg	100,00%	EUR	7 798	273
OKAIDI SWISS	Suisse	100,00%	EUR	13 523	525
OKAIDI (SHANGHAI) COMMERCIAL AND TRADING CO	Chine	100,00%	EUR	3 173	2 447
ID KIDS HONG KONG	Hong-Kong	100,00%	EUR	361	(1 458)
ID JAPAN	Japon	100,00%	EUR	1 909	(282)
ID GROUP TEXEUROP (sans but lucratif) Clôture au 30/06/22	Bangladesh	51%	EUR	0,15	22,7
JACADI OOO	Russie	1%	EUR	0,1	0,6

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société OKAIDI a acquis 100% des parts sociales de la société FLEXINEO.

Cession de participations

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

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ CATIMINI

Les principaux chiffres du bilan de la société CATIMINI arrêtés au 31 décembre 2022 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	16 718 965 €	17 723 564 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	18 611 825 €	18 213 450 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	21 102 283 €	27 252 964 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(2 490 458) €	(9 039 514) €
En ce compris :		
. les achats de marchandises :	8 359 598 €	9 956 451 €
. les achats de matières premières :	450 560 €	149 125 €
. les autres achats et charges externes :	9 943 944 €	11 040 577 €
. les salaires et traitements :	4 642 573 €	4 494 975 €
. les charges sociales	1 307 174 €	1 246 099 €
Compte tenu d'un résultat financier de	20 593 €	(37 092) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(2 469 865) €	(9 076 606) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(974) €	(935 196) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	0 €	(9 055) €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(2 470 839) €	(10 002 747) €
Le total du bilan est de	16 314 585 €	9 579 661 €

Au cours de l'exercice écoulé

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

L'activité de la marque CATIMINI a nécessité un soutien financier important compte tenu, d'une part, du temps nécessaire à la refonte de son Business Model, de la dégradation de son attractivité, mais aussi des conséquences des crises économiques successives provoquées par la situation inflationniste et le conflit russo-ukrainien qui ont touché de plein fouet le secteur de l'habillement.

Dans ces circonstances, les titres de la société CATIMINI ont été provisionnés en totalité dans les états financiers de la société ID GROUP clos au 31/12/2022, ceci afin de tenir compte du risque lié à l'activité CATIMINI.

Par ailleurs, nous vous rappelons la liste des principaux événements concernant l'exercice écoulé :

Bascule du site marchand CATIMINI sur la plateforme IDKIDS.FR - 14/11/2022

Le site marchand CATIMINI a été intégré à la plateforme e-commerce IDKIDS.FR en date du 14 novembre 2022.

Réduction de capital social – Décision du 28/06/2022

L'associé unique de la société CATIMINI a décidé d'apurer les pertes passées de la Société par réduction du capital social d'un montant de 3 057 760 € pour le ramener de 10 000 000 € à 6 942 240 €.

Renouvellement du mandat Co-commissaire aux comptes – Décision du 28/06/2022

L'associé unique a décidé de ne pas renouveler le mandat de la société PRICEWATERHOUSECOOPERS arrivé à échéance, la société ERNST & YOUNG devenant commissaire aux comptes unique pour la société CATIMINI.

Situation du parc magasins

A fin 2022, le parc magasins s'établit en France à 56 magasins CATIMINI en propre et 14 affiliés.

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

Dans le contexte économique décrit ci-dessus, et compte tenu des enjeux du Groupe pour 2023, la Société se concentre sur le redressement de la marque CATIMINI autour de 3 axes prioritaires :

- refondre l'offre CATIMINI et réviser le parc magasins pour retrouver la performance tant au niveau des magasins et du digital, que de l'efficacité de ses frais ;
- relancer la notoriété de la marque CATIMINI et reconquérir de nouveaux clients ;
- enrichir l'Écosystème IDKids et contribuer à l'accélération du projet "WE ACT FOR KIDS".

Filiales et Participations

Etat des participations au 31 décembre 2022

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

Prise de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société CATIMINI n'a acquis aucune participation.

Cession de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société CATIMINI n'a cédé aucune participation.

ACTIVITE DE LA SOCIETE ABSORBA

Les principaux chiffres du bilan de la société ABSORBA arrêtés au 31 décembre 2022 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	5 334 3064 €	5 278 853 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	5 387 838 €	5 392 017 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	6 401 406 €	7 641 032 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(1 013 568) €	(2 249 014) €
En ce compris :		
. les achats de marchandises :	3 378 537 €	2 510 016 €
. les achats de matières premières :	485 075 €	1 329 €
. les autres achats et charges externes :	2 226 679 €	2 587 094 €
. les salaires et traitements :	1 164 083 €	865 828 €
. les charges sociales	417 608 €	292 141 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(6 704) €	(71 324) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(2 320 339) €	(2 211 061) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(6 006) €	(296 794) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	0 €	0 €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(1 026 278) €	(2 617 133) €
Le total du bilan est de	4 755 180 €	3 823 906 €

Au cours de l'exercice écoulé

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

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

Bascule du site marchand ABSORBA sur la plateforme IDKIDS.FR - Février 2022

Le site marchand ABSORBA a été intégré à la plateforme e-commerce IDKIDS.FR dans le courant du mois de février 2022.

Recapitalisation – Décision de l'associé unique du 28 juin 2022

L'associé unique a décidé d'apurer les pertes passées de la société ABSORBA par réduction du capital social d'un montant de 939 061 € pour le ramener de 2 000 000 € à 1 060 939 €.

Refonte du collectionning (gamme et look)

Au cours de l'exercice, la société ABSORBA a revu son offre produit et s'est concentré sur l'ADN de la marque ABSORBA avec les indispensables de l'équipement de bébé (60% collection "Naissance", 40% collection "Layette") et la glorification du blanc. Cette collection des essentiels est complétée par de nouveaux produits permettant d'animer les clients et de leur donner des raisons de revenir.

Cette offre de produits devrait permettre une meilleure gestion des stocks, un contrôle de la décote et une maximisation de la marge.

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

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

En 2023, les collections ABSORBA se décomposent comme suit :

- 38% de "carry over"(produits prolongés à l'identiques d'une saison à l'autre),
- 38% d'update (reprise de modèles et matières retravaillés au niveau des couleurs et du graphisme),
- 24% de nouveautés.

Filiales et Participations

Etat des participations au 31 décembre 2022

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

Prise de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société ABSORBA n'a acquis aucune participation.

Cession de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société ABSORBA n'a cédé aucune participation.

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ ID LOG ET DE SES FILIALES

Les principaux chiffres du bilan de la société ID LOG, arrêtés au 31 décembre 2022 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	12 857 644 €	14 406 216 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	13 417 372 €	14 574 835 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	13 475 661 €	14 696 771 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(58 288) €	(121 935) €
En ce compris :		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	1 247 906 €	1 543 331 €
. variation de stock (matières premières et approvisionnements)	(97 826) €	(29 139) €
. les autres achats et charges externes :	7 368 089 €	8 604 426 €
. impôts, taxes et versements assimilés	213 468 €	297 469 €
. les salaires et traitements :	3 054 216 €	3 028 529 €
. les charges sociales	1 007 667 €	998 888 €

Compte tenu d'un résultat financier de	(120 924) €	2 434 €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(179 212) €	(119 501) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	174 738 €	96 305 €
* de l'impôt sur les bénéfices de	15 960 €	10 500 €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	11 485 €	(12 695) €
Le total du bilan est de	5 431 966 €	5 692 729 €

Au cours de l'exercice écoulé

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

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

Nomination du représentant permanent d'ID GROUP – Décision du 10/01/2022

Le comité exécutif d'ID GROUP a décidé de nommer Monsieur Didier Souflet en tant que représentant permanent de la société ID GROUP dans l'exercice de son mandat de président des sociétés ID LOG, ID KIDS LOGISTICS 2 et ID KIDS LOGISTICS 3.

Nomination d'un nouveau commissaire aux comptes – Décision du 28/06/2022

L'associé unique a décidé de nommer la SARL AUDIT & COMMISSARIAT – AINE & DELDIQUE ASSOCIES, en qualité de commissaires aux comptes de la société ID LOG en remplacement de la société PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT pour une période de 6 exercices.

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

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

Filiales et Participations

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

Dénomination de la Filiale	Pays	% de détention	Chiffre d'affaires	Résultat
ID KIDS LOGISTICS 2	France	100%	12 408 688 €	(620 227) €
ID KIDS LOGISTICS 3	France	100 %	4 401 254 €	(10 574) €

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société ID LOG n'a acquis aucune participation.

Cession de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société ID LOG n'a cédé aucune participation.

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ JACADI ET DE SES FILIALES

Les principaux chiffres du bilan de la société JACADI arrêtés au 31 décembre 2022 sont les suivants :

	31 décembre 2021		31 décembre 2022
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	97 141 901	€	108 158 630
* le total des produits d'exploitation s'élève à	103 996 869	€	113 183 915
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	101 316 657	€	110 881 657
D'où un résultat d'exploitation de :	2 680 211	€	2 302 257
En ce compris :			
. les achats de marchandises :	37 117 674	€	57 749 672
. les achats de matières premières :	1 586 696	€	2 228 663
. les autres achats et charges externes :	31 888 348	€	36 248 900
. les salaires et traitements :	13 501 394	€	14 093 816
. les charges sociales	4 965 136	€	4 881 902
Compte tenu d'un résultat financier de	(1 871 926)	€	1 449 793
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	808 285	€	3 752 050
Compte tenu des éléments ci-dessus,			
* du résultat exceptionnel de	(840 929)	€	(121 768)
* de l'impôt sur les bénéfices de	(140 146)	€	54 808
* de la participation	0	€	0
* l'exercice se solde par un résultat de	107 502	€	3 575 474
Le total du bilan est de	68 258 188	€	87 026 589

Au cours de l'exercice écoulé

La société JACADI exerce son activité dans le domaine du prêt à porter enfants, du mobilier et des accessoires qui se rapportent à l'univers de l'enfant, sous la Marque JACADI, Marque contemporaine et élégante de la mode enfantine et de la tradition vestimentaire française.

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

Guerre en Ukraine - 24/02/2022

La guerre en Ukraine en cours depuis février 2022, a entraîné :

- la fermeture de 6 magasins franchisés dans le pays, ces magasins représentaient un chiffre d'affaires annuel de 792 002 € dans les comptes de la société JACADI au 31/12/2021,
- la remise en question du plan de développement prévu en Russie, que devait porter la filiale JACADI OOO.

Démission d'un co-commissaire aux comptes – Décisions du 11/10/2022

L'associé unique a pris acte de la démission de la société PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, la société ERNST AND YOUNG devenant Commissaire au compte unique pour la société JACADI.

Parc magasins au 31/12/2022

A fin 2022, le parc s'établit, en France, à 117 magasins (dont 90 magasins en propre, 23 en franchise et 4 magasins outlets).

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

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

Afin de répondre aux enjeux économiques et aux défis 2023 du Groupe, la société JACADI se concentre, plus particulièrement, autour de 3 axes business prioritaires :

- l'expérience client "sans couture", notamment par le biais du lancement order in store dès avril;
- le développement à l'international, notamment dans la zone EMEA;
- l'accélération de la franchise.

Filiales et Participations

Etat des participations au 31 décembre 2022

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

Sociétés filiales	Capitaux propres	Capital détenu	CA HT du dernier exercice clos	Résultat net du dernier exercice clos
Jacari	-7	100%	0	0
Jacadi Spain	391	100%	557	-2
Jacadi Belgium	629	99,96%	2 943	137
Jacadi USA	5 098(1)	100%	13 606(1)	944(1)
Jacadi Italy	1 322	99,54%	12 121	-139
Jacadi Kindermoden	718	100%	2 246	51
Jacadi Luxembourg	299	100%	2 462	103
Jacadi Germany	67	100%	0	-6
Jacadi Portugal	511	100%	1 750	21
Jacadi Suisse	599(2)	100%	-(2)	178(2)
Jacadi OOO	24 (3)	99%	15 (3)	54 (3)

Jacadi UK	11(4)	100%	459(4)	0 (4)
-----------	-------	------	--------	-------

(1) En USD (2) En CHF (3) En RUB (4) en GBP

Prise de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société JACADI n'a acquis aucune participation.

Cession de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société JACADI n'a cédé aucune participation.

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ RIGOLO COMME LA VIE

Les principaux chiffres du bilan de la société RIGOLO COMME LA VIE arrêtés au 31 décembre 2022 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	11 585 670 €	11 920 126 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	18 226 513 €	18 972 589 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	17 103 819 €	18 262 223 €
D'où un résultat d'exploitation de :	1 122 693 €	710 366 €
<u>En ce compris :</u>		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	0 €	0 €
. les autres achats et charges externes :	5 328 731 €	5 922 107 €
. les salaires et traitements :	8 007 169 €	8 709 236 €
. les charges sociales	2 085 382 €	2 133 077 €
Compte tenu d'un résultat financier de	0 €	332 €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	1 122 693 €	710 698 €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	25 200 €	82 262 €
* de l'impôt sur les bénéfices de	(2 582) €	131 439 €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	1 145 311 €	924 400 €

Le total du bilan est de

8 424 470 €

9 414 189 €

Au cours de l'exercice écoulé

La Société RIGOLO COMME LA VIE a pour activité l'exploitation et la création de structures permettant l'accueil collectif ou individuel des enfants, dont les crèches pour enfants, micro-crèches et activités connexes, en ce compris les structures d'accueil collectif de jeunes enfants atteints d'un ou plusieurs handicaps.

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

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

A effet du 24/01/2023, la société RIGOLO COMME LA VIE a acquis 100% du capital social et des droits de vote de la société MIKRO DEV, société sans activité, anciennement détenues par ID GROUP.

Distribution exceptionnelle de réserves – Décisions du 29/12/2022

En date du 29/12/2022, l'associé unique de la société RIGOLO COMME LA VIE a décidé de distribuer, à titre de dividendes aux associés et à titre exceptionnel, une somme de 1 062 490 € prélevée sur le compte « Autres réserves » qui a ainsi été ramené à une somme de 0 €.

Parc de structures d'accueil au 31/12/2022

A fin 2022, le parc de la Société RIGOLO COMME LA VIE, et de ses filiales, s'établit, en France, à 46 structures (30 crèches et 16 micro-crèches).

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

La société RIGOLO COMME LA VIE poursuit son activité au service de la petite enfance par l'exploitation et la création de structures permettant l'accueil collectif ou individuel des enfants, tout en cherchant des partenaires pour se développer en France et à l'international.

Nous vous rappelons la liste des principaux événements intervenus depuis la clôture de l'exercice :

Transmission Universelle de Patrimoine des sociétés MA CABANE et MA CACHETTE - 31/01/2023

Avec une date d'effet au 31/01/2023, la société RIGOLO COMME LA VIE a absorbé, par dissolution-confusion de patrimoine, les sociétés MA CABANE et MA CACHETTE, qui exploitaient des micro-crèches.

Filiales et Participations

Etat des participations au 31 décembre 2022

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

Dénomination sociale	Pays	Capital détenu	Chiffre d'affaires	Résultat net
MA CABANE	France	100%	175 688 €	26 447 €
MA CACHETTE	France	100%	374 232 €	74 285 €

MIKRO DEV	France	100%	0 €	13 €
-----------	--------	------	-----	------

Prise de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société RIGOLO COMME LA VIE a acquis une participation directe dans le capital de la société MIKRODEV.

Cession de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société RIGOLO COMME LA VIE n'a cédé aucune participation.

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ N'JOY

Les principaux chiffres du bilan de la société N'JOY arrêtés au 31 décembre 2022 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	1 007 243 €	723 878 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	1 078 673 €	826 120 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	1 305 998 €	1 356 207 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(227 325) €	(530 087) €
En ce compris :		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	0 €	0 €
. les autres achats et charges externes :	407 883 €	380 089 €
. les salaires et traitements :	545 741 €	525 836 €
. les charges sociales	148 884 €	144 540 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(12 777) €	(17 970) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(240 102) €	(548 057) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(1 278) €	(1 394) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	0 €	42 865 €

* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(241 380) €	(506 586) €
Le total du bilan est de	764 259 €	719 518 €

Au cours de l'exercice écoulé

La société N'JOY a pour activité les prestations de services dans le secteur de l'animation et de l'enfance, via des animations originales, innovantes et porteuses de sens, avec une pédagogie développant les talents des enfants.

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

Nomination d'un nouveau directeur général – Décision du 24/01/2022

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

Recapitalisation - Décisions du 28/06/2022

L'associé unique de la société N'JOY a décidé une augmentation du capital social de 193 050 € pour le porter de 50.280 € à 243 330 €, pour ensuite réduire le capital de 193 050 € pour le ramener à 50 280 €, en apurant le compte report à nouveau.

Ouverture d'une franchise à Marseille - 01/10/2022

Après Rouen, N'JOY a ouvert sa deuxième franchise à Marseille en collaboration avec l'organisme de formation LUDORIUM.

Recapitalisation - Décisions du 06/12/2022

L'associé unique de la société N'JOY a décidé une augmentation du capital social de 400.020 € pour le porter de 50.280 € à 145.040 €, pour ensuite réduire le capital de 400.020 € pour le ramener à 50.280 €, en apurant le compte report à nouveau.

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

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

Depuis la clôture de l'exercice, une nouvelle équipe de commercialisation a été mis en place, le budget apparaît à l'équilibre.

Filiales et Participations

Etat des participations au 31 décembre 2022

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

Prise de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société N'JOY n'a acquis aucune participation.

Cession de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société N'JOY n'a cédé aucune participation.

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ ELBBUB

Les principaux chiffres du bilan de la société ELBBUB arrêtés au 31 décembre 2022 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	206 239 €	61 100 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	207 749 €	61 903 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	327 201 €	239 135 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(119 451) €	(177 232) €
En ce compris :		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	0 €	0 €
. les autres achats et charges externes :	319 093 €	233 952 €
. les salaires et traitements :	367 €	0 €
. les charges sociales	119 €	0 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(822) €	(3 676) €
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(120 274) €	(180 909) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	0 €	0 €
* de l'impôt sur les bénéfices de	0 €	0 €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(120 274) €	(180 909) €
Le total du bilan est de	93 477 €	137 220 €

Au cours de l'exercice écoulé

Depuis le printemps 2021, la société ELBBUB a cessé son activité d'édition du magazine BUBBLE Mag, mais elle poursuit l'activité de création de contenus à destination des parents et futurs parents diffusés sur la plateforme IDKIDS.FR et sur les réseaux sociaux pour l'ensemble des marques du Groupe.

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

Nomination d'un nouveau Gérant - Décisions du 28/06/2022

L'associé unique de la société ELBBUB a décidé de nommer Monsieur Emmanuel BENABOU en qualité de gérant, en remplacement de Monsieur Alexis DE SEZE.

Continuation de la société - Décisions du 15/10/2022

L'associé unique de la société ELBBUB a décidé de poursuivre l'activité de la société malgré la perte de capitaux propres devenus inférieurs à la moitié du capital social.

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

La société poursuit son activité de création de concepts et de contenus pour l'ensemble des marques du Groupe via la sélection et l'adaptation d'informations essentielles à une vie de famille joyeuse et épanouie, de podcast, tutoriels, et boîtes à outils pour les parents et enfants sur le site IDKIDS.FR, ainsi que sur ses réseaux sociaux.

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

Filiales et Participations

Etat des participations au 31 décembre 2022

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

Prise de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société ELBBUB n'a acquis aucune participation.

Cession de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société ELBBUB n'a cédé aucune participation.

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ JOYVOX

Les principaux chiffres du bilan de la société JOYVOX arrêtés au 31 décembre 2022 sont les suivants :

	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	117 944 €	144 503 €
* le total des produits d'exploitation s'élève à	437 451 €	226 141 €
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	605 373 €	584 287 €
D'où un résultat d'exploitation de :	(167 922) €	(358 146) €
En ce compris :		
. les achats de marchandises :	0 €	0 €
. les achats de matières premières :	34 533 €	0 €
. les autres achats et charges externes :	361 282 €	193 463 €
. les salaires et traitements :	67 011 €	47 172 €
. les charges sociales	31 151 €	21 092 €
Compte tenu d'un résultat financier de	(7 453) €	(9 886) €

* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(175 376) €	(368 032) €
Compte tenu des éléments ci-dessus,		
* du résultat exceptionnel de	(16 359) €	(3 529) €
* de l'impôt sur les bénéfices de	(27 336) €	(6 111) €
* de la participation	0 €	0 €
* l'exercice se solde par un résultat de	(164 399) €	(365 451) €
Le total du bilan est de	552 389 €	268 024 €

Au cours de l'exercice écoulé

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

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

Recapitalisation - Décisions du 06 et 07/12/2022

L'associé unique de la société JOYVOX a décidé une augmentation du capital social de 140.000 € pour le porter de 5.040€ à 145.040€, pour ensuite réduire le capital de 140.000 € pour le ramener à 5.040€, en apurant le compte report à nouveau.

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

La société JOYVOX poursuit son activité d'édition de contenu musical à l'usage des familles, notamment via la création d'histoires audio, et a également mis en place de nouvelles collaborations afin que les histoires de JOYVOX puisse prendre une nouvelle vie sur scène, pour le plus grand plaisir des petits et des grands.

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

Filiales et Participations

Etat des participations au 31 décembre 2022

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

Prise de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société JOYVOX n'a acquis aucune participation.

Cession de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société JOYVOX n'a cédé aucune participation.

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOBABY

Les principaux chiffres du bilan de la société CONSOBABY arrêtés au 31 décembre 2022 sont les suivants :

	31 décembre 2021		31 décembre 2022	
Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à	579 000	€	526 332	€
* le total des produits d'exploitation s'élève à	579 953	€	527 349	€
* les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à	893 833	€	813 335	€
D'où un résultat d'exploitation de :	(313 879)	€	(285 985)	€
En ce compris :				
. les achats de marchandises :	0	€	0	€
. les achats de matières premières :	0	€	0	€
. les autres achats et charges externes :	789 044	€	668 239	€
. les salaires et traitements :	0	€	0	€
. les charges sociales	0	€	0	€
Compte tenu d'un résultat financier de	(8 136)	€	(14 380)	€
* le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à	(322 015)	€	(300 366)	€
Compte tenu des éléments ci-dessus,		€		€
* du résultat exceptionnel de	4 923	€	34 856	€
* de l'impôt sur les bénéfices de	0	€	0	€
* de la participation	0	€	0	€
* l'exercice se solde par un résultat de	(317 093)	€	(265 509)	€
Le total du bilan est de	795 986	€	858 174	€

Au cours de l'exercice écoulé

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

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

Nomination d'un nouveau directeur général - Décisions du 28/06/2022

Le président de la société CONSOBABY a décidé de nommer Monsieur Emmanuel BENABOU en remplacement de Monsieur Alexis DE SEZE en qualité de directeur général.

Recapitalisation - Décision du 06 et 07/12/2022

L'associé unique de la société CONSOBABY a décidé une augmentation du capital social de 200.000 € pour le porter de 120.960 € à 320.960 €, pour ensuite réduire le capital de 200.000 € pour le ramener à 120.960 €, en apurant le compte report à nouveau.

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

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

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

Filiales et Participations

Etat des participations au 31 décembre 2022

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

Prise de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société CONSOBABY n'a acquis aucune participation.

Cession de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société CONSOBABY n'a cédé aucune participation.

II. ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Eu égard à l'article L. 232-1-II du code de commerce, la Société n'a eu au cours des 12 derniers mois aucune activité en matière de recherche et de développement.

III. FILIALES ET PARTICIPATIONS

Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

Nous vous avons présenté l'activité des filiales et participations lors de notre exposé préalable sur la situation et l'activité de la Société et du groupe.

Prises de participations et de contrôle

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société ID VALEURS n'a acquis aucune participation.

Cessions de participations

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société ID VALEURS n'a cédé aucune participation.

Etat des participations au 31 décembre 2022

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

- SAS ID GROUP : 98,79 % correspondant à 100% des actions ayant droit de vote
- SARL ID BAT : 100 %

Contrôle de la Société

Conformément aux dispositions de l'article L 233-13 du code de commerce, nous vous rappelons l'identité des personnes détenant directement ou indirectement au 31 décembre 2022, plus de 5%, de 10 %, de 20 %, de 33,33 %, de 50 % ou de 66,66 % du capital social de la Société ou des droits de vote aux assemblées générales :

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

Participations croisées

Néant

Actions d'autocontrôle

Néant

IV. INFORMATION SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT

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

V. PRÉSENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

Le bilan et le compte de résultat de l'exercice figurent en annexe (Annexe 2).

VI. AFFECTATION DU RÉSULTAT

Nous vous proposons d'affecter la perte de l'exercice, soit la somme de (38 944 568) euros, de la manière suivante :

Proposition d'affectation du résultat 2022 :

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

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

Total affecté : (38 944 568) €

VII. RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUÉS

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé que le montant des dividendes mis en paiement au titre des trois exercices précédents, ainsi que le montant des revenus distribués éligibles à l'abattement, ont été les suivants :

Exercice	Revenus Eligibles à la réfaction de 40 %		Revenus non éligibles à la réfaction de 40%
	Dividendes	Autres Revenus distribués	
2021 Dividende : 1 997 500,37 €	1 997 500,37 €	Néant	Néant
2020 Dividende : 0 €	Néant	Néant	Néant
2019 Dividende : 0 €	Néant	Néant	Néant

VIII. DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

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

IX. CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

Nous vous précisons ci-après la liste des conventions nouvelles conclues au cours de l'exercice écoulé visées par les articles L. 227-10 du code de commerce, préalablement autorisées par le conseil de surveillance de la Société :

- Prêt d'associé consenti à la Société par la société civile JD OKAI, en sa qualité d'associé, en date du 21/12/2022 ;
- Prêt d'associé consenti à la Société par la société civile SOURoux, en sa qualité d'associé, en date du 21/12/2022 ;
- Convention de subordination consentie par la Société, ainsi que les sociétés civiles JD OKAID et SOURoux, au bénéfice des partenaires financiers du groupe en date du 22/12/2022.

Par ailleurs, nous vous rappelons les conventions suivantes, visées par l'article L. 227-11 du code de commerce :

- Conventions conclues au cours de l'exercice écoulé :
 - Convention d'animation de prestations de services et d'assistance ID VALEURS
Signature d'une convention d'animation de prestations de services et d'assistance entre la société ID VALEURS et les autres sociétés du groupe à effet du 15/06/2022.
 - Garantie à Première Demande ABSORB-1
Octroi d'une garantie à première demande, conformément aux dispositions de l'article 2321 du Code civil, au bénéfice de BNP PARIBAS, pour sécuriser l'octroi d'une ligne utilisable sous forme d'émission de crédits documentaires par la société ABSORBA.
 - Garantie à Première Demande CATIMINI
Octroi d'une garantie à première demande, conformément aux dispositions de l'article 2321 du Code civil, au bénéfice de BNP PARIBAS, pour sécuriser l'octroi d'une ligne utilisable sous forme d'émission de crédits documentaires par la société CATIMINI.
- Convention conclue au cours des exercices précédents et qui s'est poursuivie pendant l'exercice écoulé :
 - Convention d'Omnium ID VALEURS
Signature d'une convention d'omnium entre la société ID VALEURS et les autres sociétés du groupe à effet du 28/12/2020.

X. SITUATION DES MANDATS

Président et Directeurs Généraux :

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

Membres du Directoire :

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

Membres du Conseil de Surveillance :

Nous vous informons que le mandat de Madame Florence TROUCHE arrivera à expiration à l'issue de la prochaine assemblée.

Nous vous invitons en conséquence à vous prononcer en faveur du renouvellement de ce mandat, pour une nouvelle durée de trois (3) exercices, soit jusqu'à la décision des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Nous vous précisons que Madame Florence TROUCHE a accepté par avance lesdites fonctions et a déclaré ne faire l'objet d'aucune incompatibilité, interdiction, ni déchéance de nature à faire obstacle à l'exercice de ces fonctions.

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

Commissaires aux Comptes :

Nous vous informons que le mandat de co-commissaire aux comptes titulaire de la société AUDIT ET COMMISSARIAT- AINE & DELDIQUE ET ASSOCIÉS arrivera à expiration après la prochaine assemblée.

Nous vous proposons en conséquence de renouveler le mandat du commissaire aux comptes titulaire de la Société pour une période de six exercices, sous le nom de BAKER TILLY STREGO, suite à la fusion de la société AUDIT ET COMMISSARIAT AINE&DELDIQUE Associés dans la société BAKER TILLY STREGO. Les fonctions du commissaire aux comptes expireraient après la délibération de l'assemblée générale qui statuera en 2029 sur les comptes du sixième exercice, c'est-à-dire l'exercice qui sera clos le 31/12/2028.

Nous vous précisons que la société BAKER TILLY STREGO a fait savoir à l'avance qu'elle accepterait l'exercice de ce mandat et a déclaré satisfaire à toutes les conditions requises pour l'exercer.

XI. CONCLUSION

Nous vous demandons de donner quitus entier et définitif au président et aux directeurs généraux de leur gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, ainsi qu'aux commissaires aux comptes pour l'accomplissement de leur mission qu'ils vous relatent dans leur rapport sur les comptes annuels et consolidés.

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

SIGNATURES EN PAGE SUIVANTE

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.

Certifié par le Président

Grégoire DUFOREST

Signé par Grégoire DUFOREST

Supprimé électroniquement par 
Grégoire Duforest

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

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu												
	Article D. 441 I. -1° : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dans le terme est échu						Article D. 441 I. -2° : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	0	0	0	0	0	6	0	0	0	0	34	
Montant total des factures concernées h.t	15 000,00	11 372,03	0,00	10 622,24	429,00	21 565,27	24 516,95	0,00	130 286,92	140 261,46	270 548,38	
Pourcentage du montant total des achats h.t de l'exercice	0%	0,3%	0,0%	0,3%	0,0%	3 904 185,72	0%	0%	0%	0%	0%	
Pourcentage du chiffre d'affaire h.t de l'exercice	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-1%	0,0%	0,0%	4,6%	5,0%	
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Montant total des factures exclues	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul de retards de paiement	<input type="checkbox"/> De la signature contractuelle sur la facture <input type="checkbox"/> De la signature (la préciser)						<input checked="" type="checkbox"/> De la signature contractuelle sur la facture <input type="checkbox"/> De la signature (la préciser)					

Annexe 2
Bilan et compte de résultat de l'exercice 2022

①

BILAN - ACTIF

DGFIP N° 2050 2023

Designation de l'entreprise		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois*				
SARL DE TRAVERS		12				
Adresse de l'entreprise		Durée de l'exercice précédent*				
10 rue de la République 92100 CLAMART		12				
Numero SIRET*			Forme juridique			
4 32 0 6 4 7 7 1 0 0 0 0			SARL			
		Exercice N°		Solde		
		2022		2021		
		€		€		
Capital souscrit non appelé (I)		AA				
Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement *	AB		AC		
	Frais de développement *	CX		CQ		
	Concessions, brevets et droits similaires	AF		AG		
	Fonds commercial (2)	AH		AI		
	Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK		
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
	Terminés	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			
Participations évalnées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT			
Autres participations	CU	153 122 941	CV	60 450 551	82 672 290	131 072 290
Créances rattachées à des participations	BE		BC			
Autres titres immobilisés	BD	400 000	BE	400 000	400 000	
Prêts	BF		BG			
Autres immobilisations financières *	BH	326 754	BI	326 754		
TOTAL (II)	BJ	153 909 626	BK	60 837 335	93 072 290	131 472 290
Actif circulant	Matieres premieres, approvisionnements	BL		BM		
	En cours de production de biens	BN		BO		
	En cours de production de services	BP		BQ		
	Produits intermédiaires et fins	BR		BS		
	Marchandises	BT		BU		
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW		
	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	2 275 605	BY	2 275 605	637 997
	Autres créances (3)	BZ	237 541 252	CA	237 841 282	165 861 283
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
	Valeurs mobilières de placement dont actions propres	CD		CE		10 000 000
Disponibilités	CF	29 254 834	CG	29 054 534	31 224 472	
Charges constatées d'avance (3)*	CH	559 590	CI	559 590	415 437	
TOTAL (III)	CJ	270 321 312	CK	270 031 312	207 962 790	
Frais d'émission d'emprunt à court terme	(IV) CW	1 333 450		1 333 450		
Prime de remboursement des obligations	(V) CM	47 825		47 825	110 170	
Ecart de conversion actif*	(VI) CN	1 059 974		1 059 974	363 753	
TOTAL GENERAL (I à VI)	CO	429 382 219	LA	60 837 335	365 544 583	339 909 005
Revenus (1) dont cumulés			CP		(1) Part à payer	CR
Charges de réserve de provision *						
				Stocks		Créances

2

BILAN - PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 2023

Désignation de l'entreprise SAS DE TRALEURE		N°					
				Exercice N		Exercice N-1	
CAPITAL / RESERVES	Capital social ou individuel (1)* (Dont verse	76 023 498		DA	76 023 498	76 023 498	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			DB	2	2	
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence	EK		DC			
	Reserve légale (3)			DD	7 502 349	7 502 349	
	Reserves statutaires ou contractuelles			DE			
	Reserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours	B1		DF			
	Autres réserves: (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres d'art ou d'artistes vivants*	EJ		DG	54 287 150	52 107 477	
	Report à nouveau			DH			
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	3 257 173	3 257 173	
	Subventions d'investissement			DJ			
	Provisions réglementées *			DK			
TOTAL (I)			DL	127 948 428	122 390 428		
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	263 753	
	Provisions pour charges			DQ	136 852	187 833	
	TOTAL (III)			DR	1 196 826	451 586	
DETTES	Emprunts obligataires convertibles			DS			
	Autres emprunts obligataires			DT	61 100 291	61 303 561	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	155 149 062	124 513 822	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs	EI		DV	2 357 517	2 618 562	
	Avances et comptes reçus sur commandes en cours			DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	725 745	140 308	
	Dettes fiscales et sociales			DY	264 051	777 422	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ	48 000	20 000	
	Autres dettes			EA	521 369	238 351	
Compte bilan	Produits constatés d'avance (4)			EB			
TOTAL (IV)			EC	236 226 069	170 370 229		
Ecart de conversion passif*			ED	173 750	38 562		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	365 544 854	339 909 054		
REVENUS	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital			1B			
	(2) Dont	Reserve spéciale de réévaluation (1959)		1C			
		Ecart de réévaluation libre		1D			
		Reserve de réévaluation (1976)		1E			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			1F			
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	51 226 069	21 370 229	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH	14 752	46 856		

* en vertu de la loi n° 66-137 du 27 janvier 1966 relative à la réforme de la comptabilité des entreprises.

Principales caractéristiques de l'entreprise

Désignation de l'entreprise : SAS DE VALEURS		Exercice N				Exercice (N-1)		
		France		En euros et en livres sterling (à convertir)		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue : biens*	FD		FE		FF		
	services*	FG	2 451 077	FH	349 056	FI	3 151 468	
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	2 451 077	FK	349 056	FL	3 151 468	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	1 432 526	
	Autres produits (1) (11)					FQ	32 054	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	4 300 714	
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	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	106 786	
	Salaires et traitements*					FY	1 040 268	
	Charges sociales (10)					FZ	661 512	
	Dotations aux amortissements et provisions	Sur immobilisations					GA	
		- dotations aux amortissements*					GB	
		- dotations aux provisions*					GC	
	Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GD	626 220	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GE	257 381	
Autres charges (12)					GF	5 626 334		
Total des charges d'exploitation (4) (II)					GG	11 246 651		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GH		
Bénéfice ou perte	Bénéfice imposable ou perte transférée*					GI		
	Perte supportée ou bénéfice transféré*					GJ		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GK	292	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GL	12 000	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GM	4 577 935	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GN	3 799 174	
	Différences positives de change					GO	226 612	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GP	4 823 437	
Total des produits financiers (V)					GP	7 755 267		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	38 462 344	
	Intérêts et charges assimilés (6)					GR	3 313 271	
	Différences négatives de change					GS	194	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	2 283	
Total des charges financières (VI)					CU	41 775 309		
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						CV	(36 952 371)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(38 317 921)	

10/01/2023

Document communiqué en vertu de la loi n° 2016-917 du 7 juin 2016 relative à la transparence financière de la vie publique.

Annexe 3
Compte de résultat consolidé de l'exercice 2022


Compte de résultat consolidé

Montants en K€	Note n°	2021.12	2022.12
Chiffre d'affaires		671 988	707 947
Autres produits d'exploitation		31 835	28 022
Total des produits d'exploitation		703 823	735 970
<hr/>			
Achats consommés MP et marchandises		(287 528)	(301 937)
Charges externes		(203 242)	(226 579)
Charges de personnel	5.1	(168 807)	(181 742)
Impôts et taxes		(9 604)	(9 366)
Dotations aux amortissements et aux provisions	5.2	(20 002)	(28 443)
Total charges d'exploitation		(689 182)	(760 985)
<hr/>			
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		14 641	(25 015)
Dotations et reprises sur écarts d'acquisition		(3 028)	(3 121)
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		11 612	(28 136)
<hr/>			
Produits financiers	5.3	2 036	12 322
Charges financières	5.3	(6 129)	(15 450)
Résultat financier		(4 093)	(3 127)
<hr/>			
Charges et produits exceptionnels	5.4	3 348	(8 300)
Impôt sur les résultats	6.1	701	1 263
Résultat net des entreprises intégrées		11 569	(38 300)
<hr/>			
Résultat net de l'ensemble consolidé		11 569	(38 300)
Intérêts minoritaires		148	(418)
Résultat net (part du groupe)		11 421	(37 882)

Certifié conforme à l'original

GREGOIRE DUFOREST

Signé par GREGOIRE DUFOREST

Signé et certifié par 

TD Valeurs

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

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
14, rue du Vieux Faubourg
59042 Lille cedex
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

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

ÏD Valeurs

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Aux Associés de la société ÏD Valeurs,

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

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

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

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

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

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

Justification de nos 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 consolidés de l'exercice.

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

Votre groupe procède à chaque clôture à un test de dépréciation des actifs incorporels, corporels et des écarts d'acquisition selon les modalités décrites en note 3.4 « Droit au bail - Fonds de commerce » et en note 3.6 « Traitement des écarts d'acquisition et de première consolidation » de l'annexe aux comptes consolidés.

Votre groupe a constitué des provisions pour risques et charges, incluant des provisions pour carte de fidélité et pour indemnités de départ à la retraite, telles que décrites dans les notes 3.12 « Provisions pour risques et charges » et 3.11 « Engagements de retraite » de l'annexe aux comptes consolidés.

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

Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre groupe, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus ainsi que des informations fournies dans les notes de l'annexe 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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du directoire.

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

Responsabilités des commissaires aux comptes constitués et agréés en France

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le directoire.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

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

Groupe ID Valeurs

Comptes consolidés
Exercice clos le
31/12/2022



Ce document contient 40 pages

Sommaire général

Bilan consolidé	3
Compte de résultat consolidé	4
Tableau des flux de trésorerie	5
Annexe aux comptes consolidés	6

Tous les montants sont exprimés en milliers d'€uro.

Bilan consolidé

Montants en K€	Note n°	2021.12	2022.12
Immobilisations incorporelles	4.1	164 723	164 281
- Dont écarts d'acquisition		21 128	17 030
Immobilisations corporelles	4.2	43 724	46 538
Immobilisations financières	4.3	19 266	19 918
Total actif Immobilisé		227 713	230 738
Stocks et en-cours	4.4	136 391	201 831
Créances clients et comptes rattachés	4.5	38 344	45 060
Autres créances et comptes de régularisation	4.6	70 303	58 157
Disponibilités et VMP	4.8	76 548	54 639
Total actif circulant		321 586	359 687
Total actif		549 299	590 425
Montants en K€	Note n°	2021.12	2022.12
Capital		75 023	75 023
Primes		0	0
Réserves consolidées		48 071	58 701
Résultat de l'exercice		11 421	(37 882)
Capitaux propres part du groupe	4.9	134 516	95 842
Intérêts minoritaires	4.9	489	85
Capitaux propres totaux		135 005	95 927
Ecart d'acquisition négatif		3 236	1 884
Provisions pour risques et charges	4.10	18 820	25 130
Provisions		22 057	27 014
Emprunts et dettes financières	4.11	173 155	226 636
Dettes fournisseurs	4.12	130 718	148 423
Autres dettes et comptes de régularisation	4.12	88 364	92 424
Total des dettes		392 237	467 483
Total passif		549 299	590 425

Compte de résultat consolidé

Montants en K€	Note n°	2021.12	2022.12
Chiffre d'affaires		671 988	707 947
Autres produits d'exploitation		31 835	28 022
Total des produits d'exploitation		703 823	735 970
Achats consommés MP et marchandises		(287 528)	(301 937)
Charges externes		(203 242)	(239 498)
Charges de personnel	5.1	(168 807)	(181 742)
Impôts et taxes		(9 604)	(9 366)
Dotations aux amortissements et aux provisions	5.2	(20 002)	(28 443)
Total charges d'exploitation		(689 182)	(760 985)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		14 641	(25 015)
Dotations et reprises sur écarts d'acquisition		(3 028)	(3 121)
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		11 612	(28 136)
Produits financiers	5.3	2 036	12 322
Charges financières	5.3	(6 129)	(15 450)
Résultat financier		(4 093)	(3 127)
Charges et produits exceptionnels	5.4	3 348	(8 300)
Impôt sur les résultats	6.1	701	1 263
Résultat net des entreprises intégrées		11 569	(38 300)
Résultat net de l'ensemble consolidé		11 569	(38 300)
Intérêts minoritaires		148	(418)
Résultat net (part du groupe)		11 421	(37 882)

Tableau des flux de trésorerie

Montants en K€	Note n°	2021.12	2022.12
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
RESULTAT NET DES ENTITES INTEGREES		11 569	(38 300)
Autres retraitements sans incidence sur la trésorerie		(100)	(85)
Dotations et reprises sur amortissements et provisions		31 554	41 094
Plus et moins values de cession		(13 013)	(2 840)
- Impôts différés		(1 971)	1 116
Variations nettes des intérêts courus		(1 160)	141
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		26 878	1 126
Variation des stocks		4 097	(65 425)
Variations créances clients et autres débiteurs		(15 061)	18 038
Variations provisions clients et autres débiteurs		(508)	(10 024)
Variations des fournisseurs et autres créditeurs		29 017	19 698
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		17 544	(37 713)
Flux net de trésorerie lié à l'activité		44 422	(36 587)
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Variation des dettes sur immobilisations		2 690	(23)
Acquisitions d'immobilisations (hors crédit-bail)		(28 751)	(40 665)
Participations Bailleurs		489	756
Cessions, réductions d'immobilisations		2 289	3 713
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		(23 282)	(36 219)
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Dividendes distribués par la société mère		-	(1 998)
Subventions d'investissements reçus		210	63
Emission d'emprunt		2 396	63 200
Remboursements d'emprunts		(57 896)	(12 327)
Variation des autres créances et dettes financières		(1 126)	(978)
Comptes Courants financiers		-	2 003
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		(56 416)	49 963
Incidence de la variation des taux de change		353	426
Incidences des variations de périmètre sur la trésorerie		(364)	-
Flux de reclassement		-	(3 087)
VARIATION DE LA TRESORERIE DE L'EXERCICE		(35 287)	(25 504)
Trésorerie d'ouverture		111 749	76 434
Disponibilités et VMP		76 548	54 639
Découverts bancaires		113	3 708
Trésorerie de clôture		76 434	50 931

Le flux de reclassement correspond à des concours bancaires classés dans les emprunts à l'ouverture et reclassé en trésorerie passive.

Annexe aux comptes consolidés

Tous les montants sont exprimés en milliers d'€uros

Sommaire de l'annexe aux comptes consolidés

1.	Faits majeurs	9
1.1.	Faits majeurs de l'exercice	9
1.2.	Evènements postérieurs à la clôture	11
2.	Activité(s) et périmètre	12
2.1.	Organigramme au 31/12/2022	12
2.2.	Entités consolidées	13
2.3.	Entités exclues du périmètre de consolidation	14
2.4.	Variations de périmètre	14
2.5.	Sorties de périmètre	15
2.6.	Restructurations internes	15
2.7.	Changements de méthodes de consolidation	15
3.	Méthodes et règles d'évaluation	16
3.1.	Référentiel comptable	16
3.2.	Dates de clôture des comptes consolidés	16
3.3.	Mode et méthodes d'évaluation appliqués	16
3.4.	Droit au bail – Fonds de commerce	16
3.5.	Marques	16
3.6.	Traitement des écarts d'acquisition et de première consolidation	16
3.7.	Autres actifs immobilisés	17
3.8.	Immobilisations acquises en location-financement	17
3.9.	Stocks et travaux en-cours	17
3.10.	Créances et dettes	17
3.11.	Engagements de retraite	18
3.12.	Provisions pour risques & charges	18
3.13.	Subvention d'investissement	18
3.14.	Présentation du Résultat d'exploitation et écarts d'acquisition	19
3.15.	Impôts différés	19
3.16.	Charges et produits exceptionnels	19
3.17.	Informations sur le risque de taux	19
3.18.	Informations sur le risque de change	19
3.19.	Changement de méthodes comptables	19
3.20.	Méthodes de conversion des états financiers des filiales étrangères	19
4.	Notes sur les postes du bilan	20
4.1.	Immobilisations incorporelles	20
4.1.1.	Écarts d'acquisition	21
4.2.	Immobilisations corporelles	22

4.3.	Immobilisations financières	23
4.4.	Stocks et en-cours	24
4.5.	Clients et comptes rattachés	24
4.6.	Autres créances et comptes de régularisation	25
4.7.	Dépréciations sur actifs circulants	25
4.8.	Trésorerie active	26
4.9.	Capitaux propres	26
4.10.	Provisions pour risques et charges	27
4.10.1.	Récapitulatif	27
4.11.	Emprunts et dettes financières	28
4.11.1.	Nature et échéances des emprunts et dettes financières	28
4.11.2.	Variation des emprunts et dettes financières	29
4.12.	Fournisseurs et autres dettes	33
5.	Postes du compte de résultat	34
5.1.	Charges de personnel	34
5.2.	Dotations aux amortissements et provisions	35
5.3.	Résultat financier	35
5.4.	Résultat exceptionnel	36
6.	Impôt sur les sociétés	37
6.1.	Détail de la charge d'impôt sur les sociétés	37
6.2.	Détail des postes du bilan	37
6.3.	Preuve d'impôt	37
7.	Autres informations	38
	Engagements hors bilan donnés	38
7.1.	38	
7.2.	Engagements hors bilan reçus	38
7.3.	Engagements bancaires sur opérations en devises	39
7.4.	Engagements bancaires sur couvertures de taux	40
7.5.	Engagements divers	40

1. Faits majeurs

1.1. Faits majeurs de l'exercice

Certains secteurs d'activité du Groupe ont été fragilisés, sur l'exercice, par les crises successives : sanitaires (vague Omicron), logistiques, énergétiques et inflationnistes générés par le conflit russo-ukrainien. Ce conflit a, notamment, entraîné la fermeture de 6 magasins franchisés en Ukraine. Ces magasins représentaient un chiffre d'affaires annuel de 792 KE dans les comptes de la société JACADI au 31/12/2021. Le plan de développement prévu en Russie, que devait porter la filiale JACADI OOO est remis en question.

Ces facteurs exogènes n'ont pas permis au Groupe d'atteindre, le niveau de performance attendu..

Le démarrage du second semestre a été marqué par un très fort recul de l'activité commerciale constaté par toute la profession sur la période des soldes. La canicule constatée en août et l'été indien sur les mois d'octobre et novembre confirment que l'activité du retail textile enfant est météo-sensible, Le blocage des raffineries en France a entraîné une rationalisation des mobilités et de fortes baisses de trafic sur le mois d'octobre.

L'activité de la marque CATIMINI a nécessité un soutien financier important compte tenu, d'une part, du temps nécessaire à la refonte de son Business Model et de la dégradation de son attractivité, dans ce même contexte de crises économiques.

En juin 2022, OKAIDI a opéré la bascule du site marchand OXYBUL.COM sur la plateforme IDKIDS.FR.

Le niveau d'investissements rendu nécessaire par la finalisation de la transformation digitale resté soutenu, conjugué aux effets fortement inflationnistes ont entraîné un effet temporaire d'aggravation de la dette lié, notamment par l'effet du renchérissement des entrées en stock et aux anticipations d'achat des collections Eté 2023.

- Deux nouvelles filiales d'exploitation ont été intégrées au périmètre de consolidation sur l'exercice. Ces sociétés ont été créées sur l'exercice 2021, mais le démarrage d'activité s'est opéré sur l'exercice 2022. Il s'agit d'OKAIDI Portugal, filiale d'OKAIDI SAS au Portugal, créée le 24/06/2021, dont elle détient l'intégralité du capital et de JACADI UK, filiale de JACADI SAS au Royaume-Uni, créée le 24/12/2021 dont elle détient l'intégralité des titres

- Le 02/05/2022, ID GROUP a décidé l'attribution gratuite de 845 actions dites "ADP1", dans le cadre du dispositif prévu par les articles L.225-197-1 et suivants du code de commerce.
- Le 01/07/2022, ID GROUP a décidé l'attribution gratuite de 600 actions dites "ADP1", dans le cadre du dispositif prévu par les articles L.225-197-1 et suivants du code de commerce.
- Le 21/12/2022, Okaïdi et Jacadi ont signé un contrat de cession de créances sous format Dailly avec Crédit Mutuel Factoring Le plan de cession mis en place le 21/12/2022 a porté sur un volume de créances cédées de 6.767 K€ financées sur l'exercice à hauteur de 3.536 K€. Le solde de l'opération ayant été porté à l'actif en dépôt de Garantie(275) pour 464 K€ et en compte de Réserve de Financement (476) pour 2.767 K€.
- 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 Okaï 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.
- Le 30/12/2022, OKAIDI a émis 10.000.000 obligations simples d'une valeur nominale d'un euro chacune, au pair, pour un montant total de 10.000.000 EUR au bénéfice de FCT GAGEO 1. Ces obligations sont à souscrire au premier trimestre 2023

1.2. Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement susceptible d'avoir une influence significative sur le patrimoine et la situation financière du groupe n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

- Le 16/03/2023, OKAIDI a consenti un gage avec dépossession régi par les articles 2333 et suivants du code civil au bénéfice du FCT GAGEO 1 portant sur l'ensemble des stocks de marques OKAIDI et OBAIBI lui appartenant entreposés sur le site géré par LOGLEERS, simultanément à la souscription des obligations émises en 2022.
- 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 4.500 K€ 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.
- Dans le contexte économique décrit ci-dessus, et compte tenu des enjeux du Groupe pour 2023, CATIMINI se concentre sur le redressement de sa marque afin de refondre l'offre CATIMINI et réviser le parc magasins pour retrouver la performance tant au niveau des magasins et du digital, que de l'efficacité de ses frais

2. Activité(s) et périmètre

2.1. Organigramme au 31/12/2022

ORGANIGRAMME GROUPE ID KIDS - 31.12.2022

		ID Valeurs SAS										
		98,86% détention 100% droits de vote								100%	ID Bar Sarl	
		ID Group SAS										
		100%	Okaidi SAS	100%	ID Log SAS	100%	Jacadi SAS	100%	Rigolo Comme La Vie SAS	100%	Catimini SAS	
France	100%	Flexinéo Sarl							100%	Ma Cabane SAS	100%	Absorba SAS
	100%	ID School Sarl		100%	ID Kids Logistics 2 SAS	100%	Jacari Sarl		100%	Ma Cachette SAS	100%	N'Joy SAS
	100%	Play ID Sarl		100%	ID Kids Logistics 3 SAS				100%	Mikro Dev SAS	100%	Elbbub Sarl
Europe	99,99%	ID Kids Italy Srl	0,01%			99,54%	Jacadi Italy Srl	0,46%		100%	Joyvox SAS	
	48,16%	Citta Del Sole				99,96%	Jacadi Belgium SA	0,04%		100%	Flexinéo Sarl	
	79%											
	14%	Selegiocchi				100%	Jacadi Spain S.L.U.			100%	Consobaby SAS	
	99,97%	Okaidi Belgium SA	0,03%			100%	Jacadi Kindermoden GesmbH			100%	IDK Dev 2 SAS	
	100%	Okaidi Swiss SA				100%	Jacadi Luxe S à r.l.					
	100%	Okaidi Spain SA, S.U.				100%	Jacadi Portugal SU Lda					
	100%	Okaidi Germany GmbH				100%	Jacadi Swiss SA					
	100%	Okaidi Poland SP Z O.O				100%	Jacadi Ooo (Russie)					
	100%	Okaidi Luxe S à r.l.				100%	Jacadi UK Ltd					
Amérique	100%	Okaidi Portugal Su Lda				100%	Jacadi Germany GmbH					
	100%	9214-8154 Québec Inc (1)				100%	Jacadi USA Inc					
Asie						100%	Madcadi Inc					
	100%	Okaidi Shanghai Commercial & Trading Co., Ltd										
	100%	ID Kids Hong Kong Limited										
	100%	ID Japan K.K.										
	51%	IDGroup Texeurop Company Ltd (2)										
		Sociétés en activité Sociétés sans activité commerciale Société en cours de liquidation Social business company										
	(1)											
	(2)											

2.2. Entités consolidées

Les entités incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Nom de la société	Pays	Siège social	N°RCS	2022.12		2021.12			
				% Contrôle	% Intérêt	% Contrôle	% Intérêt		
ID VALEURS	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	482 064 771	SM	100,00%	100,00%	SM	100,00%	100,00%
ID BAT	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	501 234 876	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%
ID GROUP	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	955 501 259	IG	98,86%	98,86%	IG	98,86%	98,86%
OKAIDI	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	398 110 445	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
FLEXINEO	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	520 441 015	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
ID SCHOOL	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	529 108 995	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
IDKIDS ITALIE	IT	Via Cairoli 9 - Bologna (BO)	5 423 920 486	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
CITTA DEL SOL	IT	Via Paleocapa Pietro - 6 20121 Milano	01362880153	IP	48,16%	47,61%	IP	48,16%	47,61%
SELEGIOCHI	IT	Via Paleocapa Pietro - 6 20121 Milano	2 008 460 368	IP	52,05%	51,46%	IP	52,05%	51,46%
OKAIDI BELGIQUE	BE	Rue du Progrès 4B - 7503 Froyennes	862 252 794	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
OKAIDI SUISSE	CH	Place du midi. 27 - 1950 Sion	CHE110177445	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
OKAIDI SPAIN	ES	83 Ed Brasil - Planta 1 de Viladecans Barcelona	A 62975669	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
OKAIDI GERMANY	GE	Thurn und Taxis Platz 6 - 60313 Frankfurt	4 724 062 735	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
OKAIDI POLOGNE	PO	ul. Ogrodowa 7, Warszawa, 00-893	KRS0000359820	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
OKAIDI LUXEMBOURG	LU	61, Gruuss-Strooss - 9991 Weiswampach	B 154136	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
OKAIDI PORTUGAL	PT	32/4 Av da Republica - 1050-193 Lisboa	516 513 745	IG	100,00%	98,86%	NC		
OKAIDI SHANGAI	CN	Super Ocean Finance Centre, 8 Xianxia Rd, Changning District - Shanghai 200336	3 100 783 132 447	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
IDKIDS HONGKONG	HK	Po Lung Ctr - 11 Wang Chiu Road Kowloon Bay	599 268	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
ID JAPAN	JP	Marunouchi Trust Tower, Chiyode-ku, Tokyo	0100 01 180682	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
ID LOG	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	487 868 689	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
IDKIDS LOGISTICS 2	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	501 728 547	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
IDKIDS LOGISTICS 3	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	824 323 711	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI	FR	32 rue Guersant - 75017 Paris	441 875 473	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI ITALIE	IT	Via Cairoli 9 - Bologna (BO)	5 578 440 488	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI BELGIUM	BE	Rue du Progrès 4B - 7503 Froyennes	461 727 522	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI SPAIN	ES	83 Ed Brasil - Planta 1 de Viladecans Barcelona	B 81146128	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI KINDERMODEN	AT	Währingerstrasse 117-119 - 1180 Wien	72 105 273	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI LUXEMBOURG	LU	61, Gruuss-Strooss - 9991 Weiswampach	B 118844	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI PORTUGAL	PT	32/4 Av da Republica - 1050-193 Lisboa	519 919 690	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI SUISSE	CH	Rue de Romont 29-31 1700 Fribourg	CHE115017820	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI Ooo	RU	Lower Sussalhy Lane - Premium Building XI Basmanny - 105064 Moscou	1 217 700 274 736	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACADI UK LIMITED	GB	Edgehill Drive - Warwick CV34 6LG England	138 179 70	IG	100,00%	98,86%	NC		
JACADI USA	US	911 Broadway avenue - NY 10010	441 875 473	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
RCLV	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	509 190 104	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
MA CABANE	FR	220 rue des Ecoles - 59510 Hem	799 771 886	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
MA CACHETTE	FR	17 rue Colbert - 59510 Hem	810 027 888	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
CATIMINI	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	824 296 990	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
ABSORBA	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	834 255 176	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
NJOY	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	501 676 167	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
ELBBUB	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	493 920 359	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JOYVOX	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	529 196 842	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
SOCIAL SHOPPING COMPANY	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	519 919 690	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
<i>Sociétés sans activité</i>									
PLAY ID	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	493 589 394	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
JACARI	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	493 440 572	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%
MIKRO DEV	FR	162 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	522 580 042	IG	100,00%	98,86%	IG	100,00%	98,86%

Méthodes de consolidation

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

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

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

Les autres sociétés du groupe sont intégrées globalement (IG). Aucune société n'est mise en équivalence.

2.3. Entités exclues du périmètre de consolidation

Les entités non consolidées sont les suivantes :

		Au 31/12/2021		Au 31/12/2022		
	Siège social	N°RCS	Méth.	%	Méth.	%
JACADI GERMANY	DE	Thurn und Taxis Platz 6 - E0312 Frankfurt	HRB 92227			
9214 - 8154 QUEBEC	CA	28-1455 Rue Drumond - Montréal H2G1W3	11 661 627 736			
ICK Dev 2 SAS	FR	182 Bd de Fourmies - 59100 Roubaix	834 255 200			

Ces entités ne sont pas consolidées conformément à l'article L 233-19 II 2° du code de commerce, une filiale ou une participation peut être laissée en dehors du périmètre de consolidation lorsqu'elle ne représente, seule ou avec d'autres, qu'un intérêt négligeable par rapport à l'objectif d'image fidèle que doivent donner les comptes consolidés.

2.4. Variations de périmètre

Durant l'exercice 2022, les entités suivantes ont été intégrées dans le périmètre de consolidation :

- Okaidi Portugal,
- Jacadi UK,

Ces sociétés étaient exclues du périmètre en N-1 au vu de leur absence d'activité.

Le 14/11/2022, Centro Giochi srl sans activité en liquidation et filiale à 100% de Citta del Sole srl, a été absorbée par cette dernière par voie de fusion. La fusion a été réalisée sans échange de titres, avec annulation de la participation détenue par la société absorbante dans la société à fusionner. Les opérations de la société à fusionner indiquées ci-dessus sont imputées aux comptes de la société absorbante à partir du 1er janvier de l'année au cours de laquelle la fusion prend effet, tant sur le plan comptable que sur le plan fiscal.

2.5. Sorties de périmètre

Néant

2.6. Restructurations internes

Néant.

2.7. Changements de méthodes de consolidation

Néant.

3. Méthodes et règles d'évaluation

3.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe ID Valeurs sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Le règlement comptable ANC 2020-01 est appliqué depuis le 01/01/2021.

3.2. Dates de clôture des comptes consolidés

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

3.3. Mode et méthodes d'évaluation appliqués

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

3.4. Droit au bail – Fonds de commerce

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

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

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

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

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

3.5. Marques

Les marques sont évaluées à leur valeur historique.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle de ces éléments incorporels est inférieure à leur valeur comptable de consolidation.

La valeur actuelle des marques est appréciée en fonction des perspectives de revenus générés par chacune d'entre elles.

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

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

En application de la nouvelle réglementation ANC 2016-07 applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, les écarts d'acquisition positifs antérieurs au 1er janvier 2016 continuent d'être amortis selon le rythme attendu de consommation des avantages économiques futurs résultant de l'écart d'acquisition. Cette durée n'excède pas 20 ans.

Les écarts d'acquisitions ne faisant pas l'objet d'une allocation et générés à compter du 1er janvier 2016 sont amortis ou dépréciés en fonction d'une analyse au cas par cas.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris au rythme de la réalisation des pertes qu'ils sont censés couvrir ou selon un plan de reprise.

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

3.7. Autres actifs immobilisés

Les logiciels sont amortis sur une durée de 18 mois à 5 ans.

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

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

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

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

3.8. Immobilisations acquises en location-financement

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

Lorsque les critères définis par la réglementation sont remplis, les biens immobiliers & mobiliers dont le groupe a la jouissance au moyen de contrats de

crédit-bail ou de location financement et présentant les caractéristiques d'une acquisition sont portés à l'actif. La dette correspondante est inscrite au passif sous la rubrique « emprunts et dettes financières ». Les charges financières relatives à ces dettes sont incluses au compte de résultat dans le poste « charges financières ». Ces biens sont amortis sur les durées indiquées dans la note ci-dessus.

3.9. Stocks et travaux en-cours

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

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

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

Les stocks, provenant de ventes effectuées entre les sociétés consolidées, incorporent les marges réalisées à l'occasion de ces ventes. Ces marges doivent être éliminées du stock final ainsi que des résultats ou des réserves de la société vendeuse. Les marges internes sur stocks sont éliminées dans les comptes consolidés.

3.10. Créances et dettes

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

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

Conversion des opérations en devises :

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

Les actifs et passifs libellés en devises étrangères sont évalués au cours en vigueur à la date de

clôture ou au cours de la couverture qui leur est éventuellement affectées. Les différences de change correspondant sont enregistrées en résultat d'exploitation.

3.11. Engagements de retraite

Au titre des entités françaises du Groupe, une provision pour indemnité de fin de carrière est constatée en provision pour risques et charges. Les engagements sont évalués dans le respect des principes comptables français (recommandation n°2013-R.02 du 7 novembre 2013 sur les engagements de retraite de l'Autorité des Normes Comptables).

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

Taux d'actualisation : 3.16% (0.85% en 2021) - 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, par société, en 2022 par rapport à 2021 sur effectifs comparables.
- Taux de charges sociales : 50% Cadres, 45% Non Cadres
- Table de mortalité : INSEE - dernières tables homme/femme publiées
- Table de turn-over : Table interne

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

3.12. Provisions pour risques & charges

Les risques connus et susceptibles d'entraîner probablement une sortie de ressources financières sans contrepartie pour le Groupe sont provisionnés à la clôture de l'exercice, dès lors qu'ils peuvent être estimés avec une précision suffisante dans le respect du principe de prudence.

Les provisions sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation de l'entreprise envers le tiers, à savoir les dépenses qui n'auraient pas été engendrées en l'absence de cette obligation.

Lorsqu'il s'agit de l'évaluation d'une obligation unique et en présence de plusieurs hypothèses d'évaluation de la sortie de ressources, la meilleure estimation du passif correspond à l'hypothèse la plus probable.

Provision Fidélité :

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

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

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

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

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

3.13. Subvention d'investissement

Conformément au règlement ANC 2020-01, les subventions d'investissement sont reclassés dans les capitaux propres.

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

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

Conformément au règlement ANC 2020-01, les amortissements des écarts d'acquisition apparaissent maintenant au niveau du résultat d'exploitation. Ce dernier est scindé en deux : un résultat d'exploitation avant amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition, et résultat d'exploitation après amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition.

3.15. Impôts différés

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

Toutes les différences temporaires (qu'elles soient issues des comptes sociaux ou directement des comptes consolidés) apparues dès lors que la valeur comptable d'un actif ou d'un passif est différente de sa valeur fiscale donnent lieu à la constatation d'un impôt différé.

Les déficits fiscaux ne donnent lieu à la constatation d'un actif d'impôt différé que lorsque leur imputation sur les bénéfices fiscaux est probable dans un délai raisonnable.

Ces impôts différés sont évalués selon la méthode du report variable comme l'impose le règlement ANC 2020-01.

3.16. Charges et produits exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels comprennent des éléments qui, en raison de leur nature et de caractère inhabituels, ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité courante du groupe.

3.17. Informations sur le risque de taux

Les emprunts souscrits à taux variable sont assis sur l'évolution de l'Euribor. Au cas par cas, le Groupe met en place des instruments de couverture

de taux afin de maîtriser son degré d'exposition aux variations des taux variables.

3.18. Informations sur le risque de change

Les transactions avec l'étranger se font principalement en euros ou en dollars. Le Groupe met en place des instruments de couverture de change afin de maîtriser son degré d'exposition aux variations des devises.

3.19. Changement de méthodes comptables

Il n'y a pas de changement de méthodes.

3.20. Méthodes de conversion des états financiers des filiales étrangères

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

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

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

4. Notes sur les postes du bilan

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

4.1. Immobilisations incorporelles

Montants en K€	2021.12	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Autres variations	Δ change	2022.12
Ecart acquisition positif	61 596	-	-	(8)	44	61 632
Conces.. brevets & licences	69 590	7 942	(139)	3 238	12	80 644
Droit au bail	32 407	-	(593)	-	-	31 813
Fond commercial	97 974	42	(1 357)	123	139	96 921
Autres immob.incorporelles	11 664	196	(205)	251	(2)	11 904
Immob.incorporelles en cours	-	28	-	-	-	28
Avces/immob.incorporelles	6 736	14 519	(1 484)	(2 426)	-	17 344
Immobilisations incorporelles - brut	279 967	22 728	(3 777)	1 178	193	300 288
Amort.écarts acquisition	(40 468)	(4 123)	-	2	(14)	(44 603)
Prov.écarts acquisition	-	-	-	-	-	-
Amort./déprec. conces.. brev.& lic.	(19 154)	(10 458)	136	(417)	(12)	(29 904)
Amort.droit au bail	(21 754)	(3 230)	1 069	-	-	(23 915)
Amort.fonds commercial	(24 119)	(3 751)	1 723	(439)	(1)	(26 587)
Prov. fonds commercial	-	-	-	-	-	-
Amort./déprec. autres immob.incorp.	(9 749)	(939)	(156)	(155)	2	(10 997)
Prov.immob. incorp. en cours	-	-	-	-	-	-
Prov.av.& acpt./immo.incorp.	-	-	-	-	-	-
Amortissements & Dépréciations	(115 244)	(22 501)	2 772	(1 009)	(25)	(136 007)
Ecart acquisition positif	21 128	(4 123)	-	(6)	30	17 030
Conces.. brevets & licences	50 436	(2 516)	(2)	2 821	0	50 740
Droit au bail	10 652	(3 230)	475	-	-	7 898
Fond commercial	73 855	(3 709)	366	(316)	138	70 334
Autres immob.incorporelles	1 915	(743)	(361)	96	(0)	907
Immob.incorporelles en cours	-	28	-	-	-	28
Avces/immob.incorporelles	6 736	14 519	(1 484)	(2 426)	-	17 344
Immobilisations incorporelles - net	164 723	227	(1 005)	168	168	164 281

Le poste Concessions, brevets et licences comprend les marques :

- Okaïdi	18.500
- Jacadi	5.000
- Eveil & Jeux	300
- Catimini & Absorba	307

4.1.1. Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition portent sur les entités suivantes :

Montants en K€	2021.12	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Autres variations	Δ change	2022.12
ID GROUP	23 000	-	-	-	-	23 000
SOCIAL SHOPPING COMPANY	5 025	-	-	-	-	5 025
ELBUBB	696	-	-	-	-	696
FLEXINEO	110	-	-	-	-	110
MA CACHETTE	186	-	-	-	-	186
MA CABANE	61	-	-	-	-	61
JACADI	2 720	-	-	-	-	2 720
OKAIDI	28 715	-	-	-	-	28 715
OKAIDI SUISSE	911	-	-	(8)	44	948
RCLV	172	-	-	-	-	172
Écarts d'acquisition - brut	61 596	-	-	(8)	44	61 632
ID GROUP	(14 245)	(1 150)	-	-	-	(15 395)
SOCIAL SHOPPING COMPANY	(1 975)	(1 503)	-	-	-	(3 477)
ELBUBB	(696)	-	-	-	-	(696)
FLEXINEO	(33)	(11)	-	-	-	(44)
MA CACHETTE	(9)	(19)	-	-	-	(28)
MA CABANE	(3)	(6)	-	-	-	(9)
JACADI	(2 484)	(79)	-	-	-	(2 562)
OKAIDI	(20 682)	(1 292)	-	-	-	(21 974)
OKAIDI SUISSE	(273)	(47)	-	2	(14)	(332)
RCLV	(70)	(17)	-	-	-	(87)
Amortissements & Dépréciations	(40 468)	(4 123)	-	2	(14)	(44 603)
ID GROUP	8 755	(1 150)	-	-	-	7 605
SOCIAL SHOPPING COMPANY	3 050	(1 503)	-	-	-	1 548
ELBUBB	(0)	-	-	-	-	(0)
FLEXINEO	77	(11)	-	-	-	66
MA CACHETTE	176	(19)	-	-	-	158
MA CABANE	58	(6)	-	-	-	52
JACADI	236	(79)	-	-	-	157
OKAIDI	8 034	(1 292)	-	-	-	6 741
OKAIDI SUISSE	638	(47)	-	(6)	30	616
RCLV	103	(17)	-	-	-	86
Écarts d'acquisition - net	21 128	(4 123)	-	(6)	30	17 029

Les écarts d'acquisitions sont amortis sur 10 ou 20 ans.

Une dotation exceptionnelle de 1.000 K€ a été passée sur Social Shopping Company, actant l'inactivité durable des sites ConsoBaby à l'étranger.

4.2. Immobilisations corporelles

Montants en K€	2021.12	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Autres variations	Δ change	2022.12
Terrains	-	-	-	530	-	530
Constructions	23 040	986	(356)	(234)	119	23 555
Install.& mat.indust.	36 054	2 648	(1 497)	278	25	37 509
Autres immob.corporelles	105 800	7 784	(3 082)	3 286	108	113 896
Immob.corporelles en cours	-	179	-	-	(1)	178
Avces/immob.corporelles	3 360	3 296	(122)	(2 615)	5	3 925
Immobilisations corporelles - brut	168 254	14 894	(5 057)	1 245	256	179 591
Amort./déprec. terrains	-	-	-	-	-	-
Amort./déprec. constructions	(17 476)	(1 609)	1 365	(102)	(104)	(17 926)
Amort./déprec. matériels & équip.	(28 602)	(3 243)	1 481	-	(11)	(30 375)
Amort./déprec. autres immo.corp.	(78 452)	(9 323)	4 824	(1 669)	(132)	(84 752)
Amortissements & Dépréciations	(124 529)	(14 175)	7 670	(1 772)	(247)	(133 053)
Terrains	-	-	-	530	-	530
Constructions	5 564	(623)	1 010	(336)	14	5 629
Install.& mat.indust.	7 452	(595)	(16)	278	15	7 134
Autres immob.corporelles	27 348	(1 539)	1 741	1 616	(24)	29 143
Immob.corporelles en cours	-	179	-	-	(1)	178
Avces/immob.corporelles	3 360	3 296	(122)	(2 615)	5	3 925
Immobilisations corporelles - net	43 724	718	2 613	(526)	10	46 538

4.3. Immobilisations financières

Montants en K€	2021.12	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Autres variations	Δ change	2022.12
Participations financières	1 210	-	(25)	(11)	-	1 173
Créances rattach.particip.	886	-	(886)	8	-	8
Prêts	912	-	(80)	-	-	832
Dépôts et cautionnements versés	15 802	3 925	(2 928)	85	20	16 904
Autres créances immobilisées	1 615	701	(629)	(96)	-	1 591
Mali de fusion sur actifs financiers	(0)	-	-	-	-	(0)
Immobilisations financières - brut	20 425	4 627	(4 548)	(15)	20	20 508
Prov.participations financières	(272)	(285)	0	-	-	(557)
Prov.créances rattach.part.	(886)	-	886	0	-	0
Prov.prêts	-	-	-	-	-	-
Prov. dépôts et caution. Versés	(1)	(34)	1	-	-	(34)
Prov autres créances immobilisées	-	-	-	-	-	-
Dép. mali de fusion sur actifs financier	-	-	-	-	-	-
Amortissements & Dépréciations	(1 159)	(318)	887	0	-	(591)
Participations financières	938	(285)	(25)	(11)	-	617
Créances rattach.particip.	0	-	-	8	-	8
Prêts	912	-	(80)	-	-	832
Dépôts et cautionnements versés	15 801	3 892	(2 927)	85	20	16 870
Autres créances immobilisées	1 615	701	(629)	(96)	-	1 591
Mali de fusion sur actifs financiers	(0)	-	-	-	-	(0)
Immobilisations financières - net	19 266	4 309	(3 662)	(15)	20	19 918

Les immobilisations financières comprennent des titres de participation dans les sociétés non consolidées. Ces titres de participation comprennent, principalement :

- IDEF	67
- Jacadi Germany (sans activité)	25
- IDK Dev 2 (sans activité)	12
- Ecopresse	5
- GIE Avignon	382
- IDG Texeurop (Bangladesh)	1
- Atelier Agile	125

Le plan de cession Dailly mis en place le 21/12/2022 impacte le poste dépôt de garantie pour 464 K€ au titre des cessions réalisées en 2022.

4.4. Stocks et en-cours

Montants en K€	2021.12	Variations	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Δ change	2022.12
Stock mat.premières & fournitures	3 636	968	-	-	-	4 604
Stock marchandises	136 098	63 146	-	-	34	199 278
Stocks - brut	139 734	64 114	-	-	34	203 882
Prov.stock mat.prem.& fourn.	-	-	-	-	-	-
Prov.stock marchandises	(3 344)	-	(1 192)	2 503	(19)	(2 052)
Amortissements & Dépréciations	(3 344)	-	(1 192)	2 503	(19)	(2 052)
Stock mat.premières & fournitures	3 636	968	-	-	-	4 604
Stock marchandises	132 755	63 146	(1 192)	2 503	15	197 226
Stocks - net	136 391	64 114	(1 192)	2 503	15	201 831

4.5. Clients et comptes rattachés

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Méthode de dépréciation des créances : une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur réalisable est inférieure à la valeur comptable.

Montants en K€	2022.12	Brut	< 1 an	> 1 an	Dép.
Créances clients & cptes rattachés	45 060	47 072	47 072	-	(2 011)
Total créances clients	45 060	47 072	47 072	-	(2 011)

Le bilan tient compte d'une nouvelle présentation conforme à la réglementation ANC, dans lequel les créances clients et autres créances sont présentées différemment de 2021.

4.6. Autres créances et comptes de régularisation

Montants en K€	2021.12	2022.12	Brut	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans	Dép.
Avances et acptes versés / commande	-	14	14	14	-	-	-
Actifs d'impôt différé	1 035	2 596	2 596	(0)	2 596	-	-
Fournisseurs débiteurs	23 379	8 878	8 878	8 878	-	-	-
Créance d'impôt exigible	1 854	7 321	7 321	7 321	-	-	-
Cptes courants débiteurs	9 979	63	63	64	(0)	-	(1)
Autres créances diverses	1 294	8 054	8 054	8 054	-	-	-
Autres créances d'exploitation	34 961	17 624	17 624	18 612	-	-	(988)
Divers - Produits à recevoir	-	642	642	642	-	-	-
Comptes de liaison (CT) et divers	(0)	0	0	0	-	-	-
Charges constatées d'avances	7 561	10 140	10 140	10 140	-	-	-
Comptes de régularisation actif	1 175	3 813	3 813	2 480	1 333	-	-
Total autres créances	81 239	59 146	59 146	56 204	3 929	-	(988)

Les impôts différés actifs comprennent 1 225 K€ d'impôts différés sur déficits reportables activés en consolidation.

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

Le plan de cession Dailly mis en place le 21/12/2022 impacte les comptes de régularisation pour 2.767 K€ au titre de la Réserve de Financement constituée sur les cessions opérées sur l'exercice.

Le bilan tient compte d'une nouvelle présentation conforme à la réglementation ANC, dans lequel les créances clients et autres créances sont présentées différemment de 2021.

4.7. Dépréciations sur actifs circulants

Les dépréciations de l'actif circulant se décomposent selon :

Montants en K€	2021.12	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Autres variations	Δ change	2022.12
Prov.créances clts & cpt.ratt.	(2 081)	(1 107)	1 182	-	(4)	(2 011)
Cptes courants débiteurs prov	(9 841)	-	9 841	-	-	(1)
Autres créances d'exploitation Prov	(1 096)	(988)	1 096	-	-	(988)
Total dépréciation actif circulant	(13 019)	(2 095)	12 119	-	(4)	(3 000)

La reprise de provision sur comptes courants concerne une société liquidée, sortie du groupe consolidé en 2020 (Okaidi Quebec).

4.8. Trésorerie active

Montants en K€	2021.12	Variations	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Autres variations	Δ change	2022.12
Valeurs mob. - actions propres	10 032	(10 000)	-	-	-	-	32
Disponibilités	66 515	(12 334)	-	-	-	426	54 607
Disponibilités et VMP - brut	76 548	(22 334)	-	-	-	426	54 639
Amortissements & Dépréciations	-	-	-	-	-	-	-
Valeurs mob. - actions propres	10 032	(10 000)	-	-	-	-	32
Disponibilités	66 515	(12 334)	-	-	-	426	54 607
Disponibilités et VMP - net	76 548	(22 334)	-	-	-	426	54 639

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.

4.9. Capitaux propres

Montants en K€	Capital	Primes	Réserves	Autres réserves	Résultat de l'exercice	Part du groupe	Intérêts minoritaires	CAPITAUX PROPRES
Situation 2020.12	75 023	0	85 081	742	(38 475)	122 372	25	122 397
Affectation Résultat	-	-	(38 762)	-	38 762	0	0	0
Dividendes	-	-	296	-	(296)	-	-	-
Variation de capital	-	(0)	70	-	-	70	1	71
Variation de périmètre	-	-	(108)	(0)	9	(99)	2	(97)
Ecart de conversion	-	-	-	786	-	786	9	795
Résultat période	-	-	-	-	11 421	11 421	148	11 569
Autres mouvements	-	-	(28)	(6)	0	(35)	304	269
Situation 2021.12	75 023	0	46 549	1 522	11 421	134 516	489	135 005
Affectation Résultat	-	-	9 424	-	(9 424)	0	-	0
Dividendes	-	-	(0)	-	(1 997)	(1 998)	-	(1 998)
Variation de capital	-	-	12	-	-	12	0	12
Variation de périmètre	-	-	(0)	-	-	(0)	0	(0)
Ecart de conversion	-	-	-	555	-	555	6	561
Résultat période	-	-	-	-	(37 882)	(37 882)	(418)	(38 300)
Autres mouvements	-	-	647	(6)	-	640	7	648
Situation 2022.12	75 023	0	56 631	2 070	(37 882)	95 842	85	95 927

La ligne autres mouvements concerne principalement le reclassement des subventions en réserves pour 686 K€.

Un dividende de 1.998 K€ a été versé aux actionnaires sur l'exercice 2022.

4.10. Provisions pour risques et charges

4.10.1. Récapitulatif

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

Montants en K€	2021.12	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Autres variations	Δ change	2022.12
Provisions pour pensions et retraites	8 482	948	(2 551)	-	-	6 878
Provisions pour risques et charges	10 339	16 499	(8 595)	0	8	18 252
Ecart d'acquisition négatif	3 236	-	(1 352)	-	-	1 884
Total valeur brutes	22 057	17 448	(12 499)	-	8	27 014

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

Litiges commerciaux	751
Litiges salariaux	3.660
Points fidélité	7.880
Retours sur stocks	2.393
Perte latente sur Ecart de conversion actif	2.485
Impôts / Pénalités	429
Autres	653
Total Provisions R&C	18.252

Les écarts d'acquisition négatifs concernent les sociétés suivantes :

- Palier CDS : - 1 693 K€ net, repris sur 3 ans (fin en 2024),
- Kidiliz : 146 K€, repris sur 3 ans (fin en 2023).

Toutes les dotations et reprises des provisions pour risques et charges sont comptabilisées en exploitation, à l'exception de dotations pour pénalités / redressements à hauteur de 531 K€ et de restructuration pour 1 095 K€ comptabilisées en exceptionnel.

4.11. Emprunts et dettes financières

4.11.1. Nature et échéances des emprunts et dettes financières

Les dettes financières peuvent être ventilées par échéance de la manière suivante :

Montants en K€	2021.12	2022.12	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires	59 890	59 952	59 952	-	0
Emprunts auprès des établissements	109 908	157 659	44 369	107 290	6 000
Emprunts auprès des éta de crédits	169 798	217 612	104 321	107 290	6 000
Dépôts et garanties reçus	1 640	1 911	55	1 856	-
Aut. emprunts et dettes fin. diverses	393	2 185	2 041	144	-
Int. courus s/aut. empts & det. fin.	1 080	1 221	1 221	-	-
Autres emprunts et dettes financier	3 112	5 316	3 316	2 000	-
Soldes créditeurs de banque	456	3 694	3 694	-	-
Int.courus/solde créd.banque	0	14	14	-	-
Concours bancaires et intérêts cou	456	3 708	3 708	-	-
Total emprunts et dettes financière	173 366	226 636	111 345	109 290	6 000

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 d'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.

4.11.2. Variation des emprunts et dettes financières

Montants en K€	2021.12	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Variations	Reclassements	Δ change	2022.12
Emprunts obligataires	59 890	62	-	-	(0)	-	59 952
Emprunts auprès des établissements de crédit	109 908	60 434	(9 595)	-	(3 087)	-	157 659
Emprunts auprès des éta de crédits et loc. fin.	169 798	60 496	(9 595)	-	(3 087)	-	217 612
Dépôts et garanties reçus	1 640	367	(95)	-	(0)	(0)	1 911
Aut. emprunts et dettes fin. diverses	182	4 356	(2 353)	-	-	-	2 185
Int. courus s/aut. empts & det. fin.	1 080	1 221	(1 080)	-	-	-	1 221
Autres emprunts et dettes financières diverses	2 902	5 943	(3 528)	-	(0)	(0)	5 316
Soldes créditeurs de banque	456	-	-	151	3 087	0	3 694
Int.courus/solde créd.banque	0	-	-	14	-	-	14
Concours bancaires et intérêts courus	456	-	-	165	3 087	0	3 708
Total emprunts et dettes financières	173 156	66 439	(13 123)	165	(0)	(0)	226 636

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 Été 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.

Le Groupe Città del Sole dispose des outils de financements suivants :

- 5 emprunts souscrits par Città del Sole, garantis à 90 % par la Banca Mediocredito Centrale, attribués par 5 banques italiennes entre 07/2020 et 01/2021 pour des durées de 5 et 6 ans avec un décalage de remboursement de 9 à 25 mois pour un montant total de 1.875K€. Le capital restant dû de ces emprunts est de 1.532 K€ au 31/12/2022
- 4 emprunts souscrits par Selegiochi, garantis à 90 % par la Banca Mediocredito Centrale, attribués par 4 banques italiennes entre 07/2020 et 01/2021 pour des durées de 5 et 6 ans avec un décalage de remboursement de 12 à 24 mois pour un montant total de 3.470K€. Le capital restant dû de ces emprunts est de 2.713 K€ au 31/12/2022
- 2 nouveaux emprunts ont été souscrits par Selegiochi en 2022, auprès de CREDEM et Intesa pour des durées de 23 et 12 mois pour un montant total de 950K€. Le capital restant dû de ces emprunts est de 883 K€ au 31/12/2022 –

Le Groupe Città del Sole dispose également de lignes de financements de besoins d'exploitation, renouvelables annuellement et utilisées par Selegiochi à hauteur de 6.008 K€ au 31/12/2022.

4.12. Fournisseurs et autres dettes

Montants en K€	2021.12	2022.12
Dettes fournisseurs	130 718	148 423
Total fournisseurs	130 718	148 423

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants

Montants en K€	2021.12	2022.12
Dettes sur immobilisations	3 323	3 299
Avances et acomptes reçus sur commr	9 593	14 665
Dettes fiscales diverses et sociales	63 107	56 403
Comptes-courants créditeurs	4	4
Dettes diverses	3 396	6 486
Impôt différés Passifs	2 739	5 665
Comptes de régularisation passif	6 203	5 901
Aut. dettes et comptes de régul.	88 364	92 424

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

Le poste Avances et acomptes reçus sur commandes progresse de 6.767 K€ dans le cadre de la mise en place du contrat de cession Dailly

Le bilan tient compte d'une nouvelle présentation conforme à la réglementation ANC, dans lequel les fournisseurs et autres dettes sont présentés différemment de 2021.

5. Postes du compte de résultat

5.1. Charges de personnel

Montants en K€	2021.12	2022.12
Rémunération du personnel	(129 833)	(139 861)
Charges sociales (SS & Prévoyance)	(35 958)	(38 722)
Autres charges sociales	(2 197)	(3 140)
Autres charges de personnel	(18)	(19)
Participation des salariés	(800)	-
Total charges de personnel	(168 807)	(181 742)

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

Effectif Moyen

Effectif moyen par catégorie (ETP)	2021.12	2022.12
Cadres	794	870
Agents de maîtrise & Techniciens	922	898
Employés & ouvriers	2.746	2.640
Total	4.462	4.408

5.2. Dotations aux amortissements et provisions

Le montant des dotations aux amortissements et aux provisions figurant en résultat d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

Montants en K€	2021.12	2022.12
Dotations nettes sur amort et prov. Immo	(22 732)	(24 905)
Dotations nettes sur prov. R&C d'exploitation	1 431	(4 883)
Dotations nettes sur prov. actif circulant	1 300	1 345
Dotations aux amt. et aux prov.	(20 002)	(28 443)

5.3. Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

Montants en K€	2021.12	2022.12
Produits de participations	43	39
Différences positives de change	1 835	1 290
Autres Intérêts et Produits assimilés	64	91
Reprises sur provisions & Transfert de charges	94	10 903
Produits financiers	2 036	12 322
Dotations financières aux amortissements et prov.	(1 535)	(347)
Intérêts et charges assimilées	(3 708)	(3 448)
Perte sur créance Okaidi Quebec		(9 841)
Différences négatives de change	(870)	(1 770)
Autres charges financières	(185)	(124)
Compte de liaison financier	168	79
Charges financières	(6 129)	(15 450)
Résultat financier	(4 093)	(3 127)

La liquidation d'Okaidi Quebec, sortie du groupe consolidé en 2020, a généré une charge financière de 9.565 K€ et une reprise sur provision de 10.726 K€.

5.4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

Montants en K€	2021.12	2022.12
Produits except° sur op. de gestion	1 722	1 732
Produits except° sur op en capital	156	678
Reprises de provisions & transfert de ch.	16 672	5 366
Total des produits exceptionnels	18 550	7 777
Charges except° sur op. de gestion	(8 364)	(6 592)
Charges except° sur op. en capital	-	(8)
Compte de liaison exceptionnel	(38)	1
Dotations except° aux amort. & provisions	(6 800)	(9 478)
Total des charges exceptionnelles	(15 202)	(16 077)
Résultat exceptionnel	3 348	(8 300)

Détail du Résultat Exceptionnel :

	Charge	Produit
Quote Part de subvention virée au résultat		168
Dons	1.626	
Ex. antérieurs	520	599
Pénalités / redressements / dégrèvements	1.494	403
Rés de cession / mise au rebus	1.930	512
Transactions / litiges	408	446
Autres	618	280
Sous-total	6.599	2.410
	Dotation	Reprise
Résultat du test de dépréciation des actifs	7.852	5.334
Pénalités / redressements	531	
Restructuration	1.095	
Autres		32
Sous-total	9.478	5.366

6. Impôt sur les sociétés

6.1. Détail de la charge d'impôt sur les sociétés

Montants en K€	2021.12	2022.12
Impôt sur les sociétés	(1 270)	2 380
Impôts différés	1 971	(1 116)
Impôt sur les résultats	701	1 263

6.2. Détail des postes du bilan

Montants en K€	2021.12	Incidence résultat	Aug. (Dot.)	(Dim.) Rep.	Δ change	Δ périmètre	Autres variations	2022.12
Impôts différés actifs	1 035	(497)	0	(497)	(2)	-	2 059	2 596
Impôts différés passifs	(2 739)	(619)	(625)	6	(28)	-	(2 279)	(5 665)
Solde net d'impôt différés	(1 703)	(1 116)	(625)	(491)	(30)	-	(220)	(3 070)

6.3. Preuve d'impôt

(en K€)	31/12/2021	31/12/2022
Résultat net de l'ensemble consolidé	11 569	-38 300
Impôts exigibles	-1 270	2 379
Impôts différés	1 971	-1 116
Résultat avant impôt	10 867	-39 563
Taux d'impôt de la mère	28,4%	25,0%
Impôt théorique	-3 086	9 891
Effet taux d'impôts locaux	-2	-
Effet des déficits (activation / non activation)	3 247	-8 635
Effet des décalages permanents	332	233
Boni d'intégration fiscale	211	-225
Impôt réel	701	1 262
Taux réel d'impôt	6,5%	-3,2%

ID Valeurs bénéficiaire, sur l'exercice 2022, en tant que tête du Groupe d'Intégration Fiscale en place sur la partie du Groupe établie en France depuis 2010, d'un boni d'intégration fiscale de 328 K€.

Le cumul des déficits fiscaux reportables de ce périmètre est égal à 65.564 K€ (contre 28.372 K€ en 2021)

7. Autres informations

7.1. Engagements hors bilan donnés

- Garanties bancaires données aux bailleurs : 12.926 K€
- Città del Sole a émis des garanties bancaires au bénéfice de ses bailleurs à hauteur de 444 K€
- En 2022, ID Valeurs a renouvelé son engagement de rachat des Actions avec Droits Préférentiels ID Group détenues par le FCPE VAL'ID dans la limite d'un plafond de garantie de 2.300 K€ permettant d'assurer la liquidité du FCPE.

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

- Le Groupe a pris une option pour un rachat complémentaire d'actions Città del Sole et Selegiochi, permettant une détention à 100%, en 06/2024. Cet engagement est en cours de négociation pour être reporté.

7.2. Engagements hors bilan reçus

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

		2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	Total	
Garantie bancaire	EUR	860	520	170	310	378	515	45	327	50	330	3 504
SBLC (Standby letter of credit)	EUR	3 495	1 025								40	4 560
	USD	5 060	750								0	5 810

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

Credit moyen terme mobilisable sous forme de billets (RCF)	70.000	30.000
Crédit de trésorerie	-	-
Crédits documentaires	88.000	54.624

- Città del Sole dispose de 610 K€ de crédits de trésorerie court terme non utilisés. Selegiochi dispose de 15.326 K€ de crédits de trésorerie utilisés à hauteur de 6.008K€.

7.3. Engagements bancaires sur opérations 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

7.4. Engagements bancaires sur couvertures de taux

au 31/12/2022, la répartition entre emprunts à taux variable et emprunts à taux fixe est la suivante :

- emprunts à taux variable : 70%
- emprunts à taux fixe : 30%

Aucune couverture de taux n'est adossée aux emprunts à taux variable

7.5. Engagements divers

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,