

Bordereau attestant l'exactitude des informations - LILLE METROPOLE - 5910 - Documents  
comptables (B-S) - Dépôt le 20/08/2024 - 20263 - 2005 B 20574 - 482 064 771 - ID VALEURS

Jean Duforest

Certifié conforme

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS ID VALEURS ✓ Certified by // yousign Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois\* 12

Adresse de l'entreprise 162 Boulevard DE FOURMIES 59100 ROUBAIX Durée de l'exercice précédent\* 12

Numéro SIRET\* 4 8 2 0 6 4 7 7 1 0 0 0 1 7

Néant  \*

				Exercice N clos le, 31122023		N-1 31122022		
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4			
Capital souscrit non appelé (I)		AA						
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC				
		Frais de développement *	CX	CQ				
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG				
		Fonds commercial (1)	AH	AI				
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK				
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM				
		Terrains	AN	AO				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Constructions	AP	AQ				
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS				
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU				
		Immobilisations en cours	AV	AW				
		Avances et acomptes	AX	AY				
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT				
		Autres participations	CU	CV	153 137 841	141 550 315	11 587 526	92 672 290
		Créances rattachées à des participations	BB	BC				
		Autres titres immobilisés	BD	BE	400 000		400 000	400 000
		Prêts	BF	BG				
Autres immobilisations financières*	BH	BI	386 784	386 784				
<b>TOTAL (II)</b>		BJ	BK	153 924 626	141 937 100	11 987 526	93 072 290	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM				
		En cours de production de biens	BN	BO				
		En cours de production de services	BP	BQ				
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS				
		Marchandises	BT	BU				
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW					
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	15 037 723	15 037 723	2 275 605	
		Autres créances (3)	BZ	CA	241 706 059	241 706 059	237 841 282	
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC				
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....	CD	CE				
Disponibilités		CF	CG	36 031 723	36 031 723	29 054 834		
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	1 914 360	1 914 360	859 590		
	<b>TOTAL (III)</b>	CJ	CK	294 689 866	294 689 866	270 031 312		
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW		717 033	717 033	1 333 480		
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM				47 825		
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN		1 699 045	1 699 045	1 059 974		
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)</b>		CO	IA	451 030 572	141 937 100	309 093 471	365 544 884	
Renvois : (1) Dont droit au bail :			CP		(3) Part à plus d'un an	CR		
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :		Stocks :		Créances :			

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		SAS ID VALEURS		Néant <input type="checkbox"/> *	
		Exercice N		Exercice N - I	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : ..... 75 023 488 .....	DA	75 023 488	75 023 488	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	8	8	
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK )	DC			
	Réserve légale (3)	DD	7 502 349	7 502 349	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> BI )	DF			
	Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ )	DG	45 422 582	84 367 150	
	Report à nouveau	DH			
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI	( 79 499 565)	( 38 944 568)	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			
	<b>TOTAL (I)</b>	DL	48 448 863	127 948 428	
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
Avances conditionnées		DN			
<b>TOTAL (II)</b>		DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	2 018 961	1 059 974	
	Provisions pour charges	DQ	121 539	136 652	
	<b>TOTAL (III)</b>	DR	2 140 500	1 196 626	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT	61 198 666	61 100 291	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	174 433 595	155 149 092	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI )	DV	20 360 621	18 357 517	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	911 877	785 745	
	Dettes fiscales et sociales	DY	408 905	264 051	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	48 000	48 000	
Autres dettes	EA	879 489	521 369		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
<b>TOTAL (IV)</b>	EC	258 241 155	236 226 069		
Ecarts de conversion passif*	(V)	ED	262 952	173 760	
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>	EE	309 093 471	365 544 884		
RENVois	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC			
		ID			
		IE			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	164 241 155	236 226 069		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	1 085	14 755		

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

		Exercice N			Exercice (N - 1)	
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total		
Désignation de l'entreprise : SAS ID VALEURS					Néant <input type="checkbox"/> *	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	FB	FC		
	Production vendue	biens *	FD	FE	FF	
		services *	FG	FH	FI	2 830 134
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	FK	FL	2 830 134	
	Production stockée*			FM		
	Production immobilisée*			FN		
	Subventions d'exploitation			FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)			FP	1 438 525	
	Autres produits (1) (11)			FQ	32 054	
	<b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>				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	106 766	
	Salaires et traitements*			FY	1 040 268	
	Charges sociales (10)			FZ	661 512	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immo- bilisations ( - dotations aux amortissements* (dont amortissement du fonds de commerce (art. 39, I-2° al.3 du CGI) HS ) - dotations aux provisions* )			GA	
					GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*			GC	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions			GD	696 220	
	Autres charges (12)			GE	257 381	
<b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>				GF	6 666 334	
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>				GG	( 2 365 620)	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*		(III)	GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré*		(IV)	GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)			GJ	892	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			GK	18 000	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)			GL	4 577 935	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			GM		
	Différences positives de change			GN	226 610	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			GO		
<b>Total des produits financiers (V)</b>				GP	4 823 437	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*			GQ	38 462 344	
	Intérêts et charges assimilées (6)			GR	3 313 271	
	Différences négatives de change			GS	194	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			GT		
<b>Total des charges financières (VI)</b>				GU	41 775 810	
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>				GV	( 36 952 372)	
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>				GW	( 39 317 992)	

(RENOIS - voir tableau n° 2053) \* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Désignation de l'entreprise SAS ID VALEURS		Néant <input type="checkbox"/> *		
		Exercice N	Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>	HD		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	3 918	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG		
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>	HH	3 918	
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>		HI	( 3 918)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	( 132 605)	
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>		HL	21 199 329	
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>		HM	100 698 894	
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>		HN	( 79 499 565)	
REVENUS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *	HP	
		- Crédit-bail immobilier	HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	13 871 596	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	448 678	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX		
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9) Dont transferts de charges	A1	134 937	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS A5			
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :	facultatives A6	obligatoires A9	
Dont cotisations facultatives Madelin A7		Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8		
joindre en annexe : (7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le		Exercice N		
PENALITE DEDUCTIBLE		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
		3 918		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N		
		Charges antérieures	Produits antérieurs	

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

**ANNEXE - Table des matières**

1	Faits caractéristiques	7
1.1	Evènements principaux de l'exercice	7
1.2	Evènements post-clôture	7
2	Principes, règles et méthodes comptables	9
3	Informations relatives au bilan	10
3.1	ACTIF	10
3.1.1	Tableau des immobilisations	10
3.1.2	Tableau des amortissements	11
3.1.3	Immobilisations incorporelles	12
3.1.4	Immobilisations corporelles	12
3.1.5	Immobilisations financières	12
3.1.6	Stocks	14
3.1.7	Créances	14
3.1.8	Valeurs mobilières et disponibilités	15
3.1.9	Comptes de régularisation	16
3.1.10	Créances et dettes en devises, écarts de conversion	16
3.2	PASSIF	17
3.2.1	Tableau de variation des capitaux propres	17
3.2.2	Capital	17
3.2.3	Provisions pour risques et charges	18
3.2.4	Dettes financières	19
3.2.5	Autres dettes	22
3.2.6	Comptes de régularisation	23
4	Informations relatives au compte de résultat	24
4.1	Résultat financier	24
4.2	Résultat exceptionnel	24
4.3	Autres informations sur le compte de résultat	25
4.3.1	Transfert de charges	25
4.3.2	Impôt sur les bénéfices	25
4.3.3	Honoraires des Commissaires aux comptes	26
5	Autres informations	27
5.1	Engagements financiers	27
5.1.1	Emprunts bancaires	27
5.1.2	Engagements bancaires sur couvertures en devises	27
5.2	Autres engagements	28
5.3	Effectif moyen	28
5.4	Engagement formation au titre du CPF	28
5.5	Rémunération des dirigeants	28

## 1 Faits caractéristiques

### 1.1 Evènements principaux de l'exercice

Les importantes mutations des modes de consommation ont une forte influence sur le commerce mondial et les activités du Groupe. Fragilisé par des contre-performances également liées aux crises successives : sanitaires, logistiques, énergétiques et inflationnistes, ou au conflit russo-ukrainien, le Groupe a également subi les effets des aléas climatiques particulièrement ressentis au printemps et à la rentrée des classes 2023.

Dans ce contexte, la filiale CATIMINI a présenté le 18/07/2023, un projet de fermeture de son réseau de magasins, afin de diminuer les pertes qu'accuse l'entreprise. Ce projet a fait l'objet d'un dialogue social, qui a conduit à la mise en œuvre d'un plan de sauvegarde de l'emploi (PSE) destiné à accompagner les collaborateurs. L'ensemble des magasins à enseigne CATIMINI SAS ont ainsi fermé sur l'année 2023. Seuls 3 magasins, dont la fermeture est décalée sur l'exercice 2024, restent en activité afin d'écouler le stock des anciennes collections.

ID VALEURS a constitué le 12/12/2023 trois sociétés filiales ayant la forme de sociétés par actions simplifiées unipersonnelles, au capital de 5 000 €, dénommées IDK 1, IDK 2 et IDK 3, toutes immatriculées auprès du greffe du tribunal de commerce de Lille Métropole.

### 1.2 Evènements post-clôture

Dans le contexte décrit en 2023, ID VALEURS, Holding animatrice et financière du Groupe, a engagé des négociations avec ses partenaires financiers, afin de rééchelonner l'endettement existant. Ces négociations ont abouti à la signature d'un protocole le 28/06/2024 [voir 3.2.4 ]

En appui de cette restructuration de son endettement :

- la filiale OKAIDI a présenté le 12/03/2024, un projet de fermeture de ses activités déficitaires, qui concerne notamment les réseaux de magasins à enseigne Oxybul et Id Kids. Ce projet fait l'objet d'un dialogue social et conduit à la mise en œuvre d'un plan de sauvegarde de l'emploi (PSE) en cours de discussion avec les partenaires sociaux. Ce Plan est destiné à accompagner les 253 collaborateurs des magasins concernés par ces fermetures, ainsi que les collaborateurs concernés par la suppression de 58 postes dans les services centraux de Roubaix et Paris.
- ID Group, filiale d'ID Valeurs a pris les décisions suivantes :
  - Le 15/6/2024 ID Group a signé un protocole visant la cession du contrôle qu'elle opère sur sa filiale de crèches Rigolo Comme La Vie au profit d'ID Valeurs (30,88%) et d'un investisseur (69,12%). Le closing de l'opération est prévu le 19/07/2024.
  - Le 13/6/2024 ID Group a signé un protocole visant la cession de la licence de marque ABSORBA sur tous les territoires hors Union Européenne, UK, Suisse et une partie des Etats-Unis.
  - Le 28/6/2024 ID Group a signé, avec le Groupe Log's, un partenariat industriel prenant la forme d'un co-investissement dans la filiale logistique ID Kids

Logistics 2 afin d'appréhender la restructuration du site logistique de Dourges impacté par la décision de fermeture des réseaux de magasins Oxybul et ID Kids. Ce partenariat a nécessité le rachat de la société ID Kids Logistics 2 à ID Log, filiale logistique d'ID Group et la reprise des comptes courants portés par ID Valeurs proportionnellement à la détention de chaque société : 55% Groupe Log'S, 45% ID Group.

- le Groupe et ses actionnaires ont pris des engagements complémentaires de garanties qui nécessitent qu'une fusion d'ID GROUP SAS, par absorption par sa maison-mère ID VALEURS, soit opérée au plus tard le 30/09/2024.

## 2 Principes, règles et méthodes comptables

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

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

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

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

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

3 Informations relatives au bilan

3.1 ACTIF

3.1.1 Tableau des immobilisations

5

IMMOBILISATIONS

DCFIP N° 2054 2024

Formulaire obligatoire (article 5.5.A du Code de commerce des sociétés)

Désignation de l'entreprise		SAS ID VALEURS		Néant <input type="checkbox"/> *		
CADRE A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice		Augmentations		
		1		2	3	
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL I	CZ	D8	D9	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	KD	KE	KF	
CORPORELLES	Terrains		KG	KH	KI	
	(Contraintes)	Sur sol propre	L9	KJ	KL	
		Sur sol d'autrui	MI	KM	KO	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions *	Installations techniques, matériel et outillage industriels	M2	KP	KR	
		Installations générales, agencements, aménagements divers *	M3	KS	KT	
		Matériel de transport *		KV	KW	
	Autres immobilisations corporelles	Matériel de bureau et mobilier informatique		KY	KZ	
		Emballages récupérables et divers *		LB	LC	
		Immobilisations corporelles en cours		LE	LF	
		Avances et acomptes		LH	LI	
	TOTAL III		LN	LO	LP	
	FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence		SG	SM	ST
		Autres participations	153 122 841	SU	SV	15 000
		Autres titres immobilisés	400 000	IP	IR	IS
Prêts et autres immobilisations financières		388 784	IT	IU	IV	
TOTAL IV		153 608 826	LQ	LR	15 000	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		153 608 826	OG	OH	15 000	
CADRE B	IMMOBILISATIONS	Dénominations		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice	Revalorisation légale * ou évaluation par mise en équivalence	
		par tranchement de poids à poste	pour conversion à des titres ou mises hors service ou résultats d'une mise en équivalence			
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	IN	CO	BO	D7	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	IO	LV	LW	IX	
CORPORELLES	Terrains	IP	LX	LY	LZ	
	Constructions	Sur sol propre	IQ	MA	MB	
		Sur sol d'autrui	IR	MD	ME	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions *	Installations techniques, matériel et outillage industriels	IS	MG	MH	
		Installations générales, agencements, aménagements divers *	IT	MJ	MK	
		Matériel de transport *	IU	MM	MN	
	Autres immobilisations corporelles	Matériel de bureau et mobilier informatique	IV	MP	MO	
		Emballages récupérables et divers *	IW	MS	MT	
		Immobilisations corporelles en cours	IX	MV	MW	
	Avances et acomptes		MY	MZ	NA	NB
TOTAL III		NC	ND	NE	NF	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence	NY	NG	NH	NI	
	Autres participations	IZ	OU	OT	OW	
	Autres titres immobilisés	IO	OX	OY	153 137 841	
	Prêts et autres immobilisations financières	II	ZB	ZC	400 000	
TOTAL IV		IZ	ZD	ZE	388 784	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		IZ	ZD	ZE	153 624 826	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		IZ	ZD	ZE	153 624 826	

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2052

3.1.2 Tableau des amortissements

6

AMORTISSEMENTS

DGFIP N° 2055 2024

Formulaire obligatoire (article 11-A du Code général des impôts)

Designation de l'entreprise <b>SAS ID VALEURS</b>		Neant <input type="checkbox"/> *					
<b>CADRE A</b>							
<b>SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *</b>							
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations, dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements affectés aux éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice			
Frais d'établissement et de développement	CY	EL	EM	EN			
Fonds commercial	RE	RF	RI	RJ			
Autres immobilisations incorporelles	FE	FF	FG	PH			
<b>TOTAL I</b>	<b>RK</b>	<b>RM</b>	<b>RN</b>	<b>RO</b>			
Terrains	FI	FJ	PK	PL			
Constructions	Sur sol propre	PN	PO	PQ			
	Sur sol d'autrui	PR	PS	PU			
Inst. générales, agencement, aménagements des constructions	PV	PW	PX	PY			
Installations techniques, matériel et outillage industriels	FZ	QA	QB	QC			
Autres immobilisations corporelles	Inst. générales, agencement, aménagements divers	QD	QE	QF			
	Matériel de transport	QH	QI	QK			
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	QL	QM	QN			
	Emballages récupérables et divers	QP	QR	QS			
<b>TOTAL II</b>	<b>QU</b>	<b>QV</b>	<b>QW</b>	<b>QX</b>			
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II)</b>	<b>ON</b>	<b>OP</b>	<b>OQ</b>	<b>OR</b>			
<b>CADRE B</b>							
<b>VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES</b>							
Immobilités amortissables	DOTATIONS			REPRISES		Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice	
	Colonne 1 Différentiel de durée et autres	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel	Colonne 4 Différentiel de durée et autres	Colonne 5 Mode dégressif		Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel
Frais d'établissement	M9	N1	N2	N3	N4	N5	N6
Fonds commercial	RP	RQ	RR	RS	RT	RU	RV
Autres immob. incorporelles	N7	N8	P6	P7	P8	P9	Q1
<b>TOTAL I</b>	<b>KW</b>	<b>KX</b>	<b>RY</b>	<b>RZ</b>	<b>SB</b>	<b>SC</b>	<b>SD</b>
Terrains	Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8
CONSTRUCTIONS	Sur sol propre	Q9	R1	R2	R3	R4	R5
	Sur sol d'autrui	R7	R8	R9	S1	S2	S3
Inst. géo. agenc. et am. des const.	S5	S6	S7	S8	S9	T1	T2
Inst. techniques, mat. et outillage	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9
Autres immobilisations corporelles	Inst. géo. agenc. am. divers	U1	U2	U3	U4	U5	U6
	Matériel de transport	U8	U9	V1	V2	V3	V4
	Mat. bureau et inform. mobilier	V6	V7	V8	V9	W1	W2
	Emballages récup. et divers	W4	W5	W6	W7	W8	W9
<b>TOTAL II</b>	<b>X2</b>	<b>X3</b>	<b>X4</b>	<b>X5</b>	<b>X6</b>	<b>X7</b>	<b>X8</b>
Frais d'acquisition de créances de participations	NL			NM			NO
<b>Total général (I-II-III)</b>	<b>NP</b>	<b>NQ</b>	<b>NR</b>	<b>NS</b>	<b>NT</b>	<b>NU</b>	<b>NV</b>
Total général au ventile (NP-NQ-NR)	NW	Total général non ventile (NS-NT-NL)		NY	Total général au ventile (NU-NV)		NZ
<b>CADRE C</b>							
<b>MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES*</b>		Montant net en début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice		
Frais d'émission d'emprunt à étaler		1 333 480	83 822	Z9 700 268	ZA 717 033		
Primes de remboursement des obligations		47 825		SP 47 825	SR		

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2002

### 3.1.3 Immobilisations incorporelles

RAS

### 3.1.4 Immobilisations corporelles

RAS

### 3.1.5 Immobilisations financières

#### 3.1.5.1 Titres de filiales et participations

Montants exprimés en K€

Sociétés filiales	Capitaux propres	Capital détenu	Valeur Brute des titres	Valeur Nette Comptable des titres	VNC des prêts et créances financières	CA HT du dernier exercice clos	Résultat net du dernier exercice clos
<b>France</b>							
ID Group SAS	77.109	98.79%	151.097	11.000	96.877	3.048	-66.682
ID Bat SARL	374	100%	2.026	573	-	48	50
IDK1	5	100%	5	5	-	-	-
IDK2	5	100%	5	5	-	-	-
IDK3	5	100%	5	5	-	-	-
<b>Total</b>			<b>153.138</b>	<b>11.588</b>			

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

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

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

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

### 3.1.5.2 Dépréciation des titres

Les dépréciations au 31/12/2023 sont les suivantes :

Montants exprimés en K€

Titres	Montant de la provision			
	Ouverture 2023	Dotation 2023	Reprise 2023	Clôture 2023
SAS IDGROUP	58.997	81.100	-	140.097
SARL IDBAT	1.453	-	-	1.453
SAS IDK1	-	-	-	-
SAS IDK2	-	-	-	-
SAS IDK3	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>60.450</b>	<b>81.100</b>	<b>-</b>	<b>141.550</b>

Une provision de 81.100K€ a été dotée sur l'Exercice 2023 pour la filiale ID Group actant, notamment, les pertes et la dégradation de l'endettement générées par les activités déficitaires des réseaux Oxybul et ID Kids de sa filiale Okaïdi pour lesquels une décision de réduction significative d'activité a été prise ; et la fin d'activité de la filiale Catimini.

### 3.1.5.3 Autres Immobilisations Financières

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

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

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

Cet actif est provisionné à 100%.

### 3.1.5.4 Créances immobilisées

NA

### 3.1.6 Stocks

NA

### 3.1.7 Créances

#### 3.1.7.1 Classement par échéance

		Designation de l'entreprise : <u>SAS ID VALEURS</u>		Néant <input type="checkbox"/> *		
CADRE A		ÉTAT DES CRÉANCES		Monnaie brut		
				A 1 an ou plus		
				A plus d'un an		
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	UL		UN		
	Prêts (1) (2)	UP		UR		
	Autres immobilisations financières	UT	386 784	UV	386 784	
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	VA				
	Autres créances clients	VX	15 037 723		15 037 723	
	Créance représentative de titres prêts ou titres en garantie * (Provision pour dépréciation autres valeurs cotées) (10)	ZI				
	Personnel et comptes rattachés	IV				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	UZ				
	Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	VM	1 060 381		1 060 381
		Taxe sur la valeur ajoutée	VB	121 907		121 907
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	VN			
		Divers	VP			
	Groupe et associés (2)	VC	240 523 226		240 523 226	
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	VR	544		544	
	Charges constatées d'avance	VS	1 914 360		1 914 360	
	<b>TOTAUX</b>		VT	259 044 928	VU	259 044 928
RENVOIS	(1) Montant des - Prêts accordés en cours d'exercice	VD				
	- Remboursements obtenus en cours d'exercice	VE				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	VF					

### 3.1.7.2 Dépréciations des créances

Les créances ne présentent aucun risque de recouvrement identifié.

### 3.1.7.3 Détail des principaux produits à recevoir

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
Factures à émettre	14.749
Avoirs à recevoir	0
Etat - Produits à recevoir	0
<b>Total</b>	<b>14.749</b>

### 3.1.8 Valeurs mobilières et disponibilités

NA

### 3.1.9 Comptes de régularisation

#### 3.1.9.1 Charges constatées d'avance

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
Assurances	3
Frais financiers	786
Primes sur option de change	1.115
Divers	10
<b>Total</b>	<b>1.914</b>

### 3.1.10 Créances et dettes en devises, écarts de conversion

Les actifs et passifs libellés en devises sont :

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

Au 31/12/2023, il a été constaté 1.557 k€ d'écarts de conversion actif sur les créances détenues par ID Valeurs, dans le cadre de la convention de cash pooling Groupe, sur les filiales gérées en devises, à savoir les USA, Hong-Kong et la Suisse.

## 3.2 PASSIF

### 3.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

Montants exprimés en K€

	Ouverture 2023	Affectation Résultat 2022	Résultat 2023	Dividendes versés	Clôture 2023
Capital social	75.023				75.023
Primes et réserves	91.870	-38.945			52.925
Report à nouveau	0				0
Résultat	-38.945	38.945	-79.500		-79.500
<b>Total</b>	<b>127.948</b>	<b>0</b>	<b>-79.500</b>	<b>0</b>	<b>48.449</b>

### 3.2.2 Capital

#### 3.2.2.1 Mouvements de l'exercice

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

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

#### 3.2.2.2 Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la Société

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

### 3.2.3 Provisions pour risques et charges

Les risques connus et probables sont provisionnés à la clôture de l'exercice, dès lors qu'ils peuvent être estimés avec une précision suffisante, dans le respect du principe de prudence.

#### 3.2.3.1 Tableau des provisions pour risques et charges

Montants exprimés en K€

	Ouverture 2023	Dotations	Reprises	Autres	Clôture 2023
Indemnité départ en retraite	137	-	15	-	122
Provision pour perte de change	1.060	497	-	-	1.557
Provision litige RH	-	462	-	-	462
<b>Total</b>	<b>1.197</b>	<b>959</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>2.141</b>

#### 3.2.3.2 Engagements pris en matière de retraite

Le calcul des droits provisionnés au titre de l'indemnité de départ à la retraite, s'élève à 122K€.

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

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

Nature	Taux	Précisions
Taux d'actualisation	3.65%	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 (15,5 ans).
Taux de progression des salaires	Application de la progression constatée en 2023 par rapport à 2022 sur effectifs comparables	
Taux de charges sociales	50% Cadres 45% Non Cadres	Idem n-1
Table de mortalité	INSEE	dernières tables homme/femme publiées
Table de turn-over	Table interne mise à jour cette année à l'exception des taux sur la tranche d'âge > 60 ans qui ont été remis à zéro	

### 3.2.4 Dettes financières

Les difficultés d'exploitation auxquelles le Groupe a dû faire face ont conduit ID Valeurs et ses financeurs à conclure un accord sur le rééchelonnement de la dette existante au 31/12/2023. Un protocole a été signé le 28/06/2024. Ce protocole fera l'objet d'une homologation par le Président du Tribunal de Commerce de Lille, avant le 31/07/2024. Ce protocole permet un rééchelonnement et une diminution de la dette postérieurement au 30/09/2024 (date de réalisation).

#### 3.2.4.1 Emprunts Obligataires et auprès des Etablissements de Crédit

La dette financière contractualisée par ID Valeurs, holding animatrice et financière du Groupe, est détaillée ci-dessous, au 31/12/2023. Les modifications qu'entraîne la réalisation du protocole sont également listées [entre crochets] :

- 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 60.000 K€ au 31/12/2023. Ce financement est attribué jusqu'au 12/12/2024. Aucune couverture de taux n'est adossée à ce crédit.

**[30/09/2024 : le RCF d'un montant ramené à 60.000K€ voit sa maturité portée à 2028 avec un amortissement progressif pendant 4 ans,].**

- Un emprunt obligataire (format Euro PP), émis en 2016, à taux fixe, de 30.000K€, à échoir in fine le 12/12/2024.

**[30/09/2024 : la maturité est portée à 2028 avec un amortissement progressif pendant 4 ans, 91% en 2028 avec une faculté d'extension de deux ans, plus un an]**

- Un emprunt obligataire (format Euro PP), émis en 2017, à taux fixe, de 30.000K€, à échoir in fine le 25/01/2026.

**[30/09/2024 : la maturité est portée à 2028 avec un amortissement progressif pendant 4 ans, 91% en 2028 avec une faculté d'extension de deux ans, plus un an]**

- 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 31/12/2023, ce prêt présente un capital restant dû de 1.666K€ remboursable en 2 trimestrialités à échoir.

**[30/09/2024 : la maturité de ce Prêt est portée à 2030 avec un amortissement progressif pendant 6 ans, 77% en 2030]**

- 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 31/12/2023, ce prêt présente un capital restant dû de 82.500K€. L'échéance finale de ce Prêt est au 12 juin 2026.

Aucune couverture de taux n'est adossée à ce prêt.

[30/09/2024 : le PGE Covid d'un montant ramené à 10.000K€, suite à un abandon partiel consenti de 72.500K€, voit sa maturité portée à 2030 avec un amortissement progressif pendant 6 ans, 77% en 2030 **avec une faculté d'extension de un an**. Une clause de RMF est prévue en cas de versement de dividendes ou remboursement de comptes courants à hauteur de 50% de la somme versée, postérieurement à l'échéance finale du RCF en cours.]

- 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 fait l'objet d'une demande de prorogation sur 5 ans, pour son intégralité, le 3/10/2023.  
Aucune couverture de taux n'est adossée à ce prêt.

[30/09/2024 : la maturité de ce Prêt est portée à 2032 avec un amortissement progressif pendant 8 ans, 47% en 2032]

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 prévoyaient le respect de 2 ratios financiers, testés le 31 décembre de chaque année :

- le ratio R1 (Leverage) qui désigne le ratio de l'endettement net consolidé du Groupe ID Valeurs sur l'EBITDA consolidé du Groupe ID Valeurs (correspondant au Résultat d'Exploitation retraité des Variations Nettes des dotations).  
Ce ratio devait être maintenu inférieur à 5,25 au maximum, à sa date de test annuel du 31/12/2023.  
**[30/09/2024 : ce ratio sera testé semestriellement à compter du 31/12/2025 et devra progressivement être maintenu à un niveau maximum autorisé passant de 5,7 à 2,5 en 2029 pour le test au 31/12 et à un niveau majoré au 30/06 de chaque année suivante afin de tenir compte de la cyclicité de l'activité]**
- 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 31/12/2023.  
**[30/09/2024 : Ce ratio sera testé annuellement à compter du 31/12/2028 et devra être maintenu à un niveau inférieur à 1,50 à compter de cette date de Test]**

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.

**[30/09/2024 : les niveaux du ratio R3 sont établis à 10.000K€ au 31/03 et 30/09, 20.000K€ au 30/06 et 40.000K€ au 31/12]**

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

### 3.2.4.2 Classement par échéance

Montants exprimés en K€

	Total	à 1 an au plus	à plus d'1 an et 5 ans au plus	à plus de 5 ans
Autres Emprunts Obligataires	61.199	61.199	-	-
Emprunts & Dettes auprès des Ets de Crédit	174.434	80.433	94.000	-
Emprunts & Dettes financières diverses	20.361	20.361	-	-
<b>Total</b>	<b>255.994</b>	<b>161.994</b>	<b>94.000</b>	

Le non-respect des Ratio R1 et R2 au 31/12/2023, a entraîné le reclassement à moins d'un an des dettes concernées par ce ratio pour un total de 30.000 K€.

Les Emprunts & Dettes financières diverses sont constitués de :

- positions créditrices de comptes courants vis-à-vis des filiales du Groupe, issues des conventions de cash pooling et d'intégration fiscale.
- d'une avance actionnaire de 2.000 K€ versée le 22/12/2022 par les sociétés civiles JD Okai et Souroux.

Les accords intervenus permettent l'établissement de cet échéancier à la date de réalisation du protocole, le 30/09/2024:

	Total	à 1 an au plus	à plus d'1 an et 5 ans au plus	à plus de 5 ans
Autres Emprunts Obligataires	61.199	1.199	60.000	

Emprunts & Dettes auprès des Ets de Crédit	101.934	368	64.733	36.833
Emprunts & Dettes financières diverses	18.361	18.361	-	-
<b>Total</b>	<b>181.494</b>	<b>19.928</b>	<b>124.733</b>	<b>36.833</b>

[30/09/2024 : l'avance actionnaire fera l'objet d'une capitalisation dans le cadre d'une augmentation de Capital d'ID Valeurs prévue au plus tard le 30/09/2024]

### 3.2.5 Autres dettes

#### 3.2.5.1 Classement par échéance

CADRE B		ÉTAT DES DETTES		Montant brut 1	A 1 an au plus 2	A plus d'1 an et 5 ans au plus 3	A plus de 5 ans 4
Emprunts obligataires convertibles (1)		7Y					
Autres emprunts obligataires (1)		7Z		61 198 666	61 198 666		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	à 1 an maximum à l'origine	VG		10 863	10 863		
	à plus d'1 an à l'origine	VH		174 422 732	80 422 732	94 000 000	
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)		8A					
Fournisseurs et comptes rattachés		8B		911 877	911 877		
Personnel et comptes rattachés		8C		68 761	68 761		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8D		141 573	141 573		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	8E					
	Taxe sur la valeur ajoutée	VW		139 916	139 916		
collectivités publiques	Obligations cautionnées	VX					
	Autres impôts, taxes et assimilés	VQ		58 654	58 654		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8J		48 000	48 000		
Groupe et associés (2)		VI		20 360 621	20 360 621		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		8K		879 489	879 489		
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie *		ZZ					
Produits constatés d'avance		8L					
TOTAL		VY		258 241 155	164 241 155	94 000 000	
RENVOIS	(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	VJ	937 902 453 (2)	Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques		VL
		Emprunts remboursés en cours d'exercice	VK	918 501 573	* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032		

### 3.2.5.2 Charges à payer

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
FNP et avoir à établir	1.657
Dettes fiscales et sociales	129
Agios bancaires	10
Intérêts courus non échus	256
Divers	60
<b>Total</b>	<b>2.112</b>

### 3.2.6 Comptes de régularisation

#### 3.2.6.1 Produits constatés d'avance

Au 31/12/2023, il n'y a pas de produits constatés d'avance.

#### 4 Informations relatives au compte de résultat

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

Montants exprimés en K€

	France	Hors France	Total
Production vendue de services	6.914	94	7.009
<b>Total</b>	<b>6.914</b>	<b>94</b>	<b>7.009</b>

#### 4.1 Résultat financier

Montants exprimés en K€

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

Produits financiers	
Intérêts des comptes courants	13.871
Intérêts compte à terme	7
Gain de change	162
Revenu titres immobilisés	-
Reprise dépréciation des titres	-
<b>Sous-total Produits financiers</b>	<b>14.040</b>

Charges financières	
Intérêts et charges assimilées	12.071
Pertes de change	56
Dotation financière	
s/ prime d'émission obligataire	48
s/ perte de change latente	-
s/ dépr titres de participation	81.100
<b>Sous-total Charges financières</b>	<b>93.275</b>

<b>Résultat financier</b>	<b>-79.234</b>
---------------------------	----------------

#### 4.2 Résultat exceptionnel

Montants exprimés en K€

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

<b>Produits exceptionnels</b>	<b>-</b>
-------------------------------	----------

<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>4</b>
Autres charges exceptionnelles	1
Pénalités	3

<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-4</b>
------------------------------	-----------

### 4.3 Autres informations sur le compte de résultat

#### 4.3.1 Transfert de charges

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
Frais d'émission d'emprunts	84
Autres	7
Frais de personnel	45
<b>Total</b>	<b>135</b>

#### 4.3.2 Impôt sur les bénéfices

##### Sociétés intégrées fiscalement

Au 31/12/2023, la société ID Valeurs SAS est la société mère d'un groupe fiscalement intégré comprenant :

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

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

La différence entre l'impôt dû par le groupe et l'impôt imputable à chaque membre participant du groupe intégré est constatée au niveau de la société mère (boni ou mali sur intégration fiscale). ID Valeurs bénéficie, à ce titre sur l'Exercice 2023, d'un boni d'intégration fiscal de 500 K€.

La charge d'impôts sur les sociétés dont le Groupe intégré fiscalement est redevable, s'élève à 367K€.

### Déficits fiscaux reportables cumulés – périmètre Intégration Fiscale

Montants exprimés en K€

	31/12/2022	31/12/2023
<b>Intégration Fiscale ID Valeurs</b>	<b>65.564</b>	<b>130.601</b>

### Ventilation de l'impôt – ID Valeurs SAS :

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

Montants exprimés en K€

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Rés. Courant avant IS et participation	-79.628	-	-79.628
Exceptionnel	- 4	-	-4
Participation	-	-	-
Boni Intégration Fiscale	500	-367	133
Crédit d'impôt	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-79.132</b>	<b>-367</b>	<b>79.499</b>

### 4.3.3 Honoraires des Commissaires aux comptes

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

Montants exprimés en K€

	Certification des comptes	Autres services	Total
Ernst & Young Audit SAS - Lille	28.5	23	51.5
Audit & Commissariat BAKER TILLY STREGO SAS - Lille	8	-	8
<b>Total</b>	<b>36.5</b>	<b>23</b>	<b>59.5</b>

## 5 Autres informations

### 5.1 Engagements financiers

#### 5.1.1 Emprunts bancaires

Les emprunts à taux variable ne font l'objet d'aucune couverture de taux au 31/12/2023.

#### 5.1.2 Engagements bancaires sur couvertures en devises

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

Au 31/12/2023, ID Valeurs a mis en place des outils de couverture d'achat de change :

- en US dollar pour
  - 118.800 KUSD à terme
  - et 12.000 KUSD en option*(contre-valeur des termes et options USD 118.371 K€)\**
  
- en Yuan chinois pour
  - 607.000 KCNY à terme
  - et 20.000 KCNY en option*(contre-valeur des termes et options CNY 79.863 K€)\**

A cette même date, le montant des outils de couverture de vente à terme de US dollar s'élève à 12.000 KUSD. *(contre-valeur des termes USD 10.859 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 31/12/2023*

## 5.2 Autres engagements

- La société ID Valeurs SAS a donné un engagement de rachat des actions préférentielles sans droit de vote ID Group détenues par le FCPE Val ID dans la limite d'un plafond de garantie de 2.300 K€ permettant d'assurer la liquidité de ces actions.

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

- ID Valeurs a constitué un nantissement du compte de titres financiers de premier rang portant sur l'intégralité des titres émis par la société ID Group SAS avec inscription sur le registre de mouvements de titres ID Group SAS et détenus par la société ID Valeurs SAS, à savoir 394.910 actions ordinaires afin de garantir les Prêteurs au titre du RCF, les Porteurs des Euro PP et les prêteurs au titre des lignes de Crédoc confirmées.

Cette garantie sera remplacée par une garantie donnée sur les titres et comptes courants des sociétés d'exploitation Okaïdi SAS et Jacadi SAS. Cette substitution nécessite la fusion préalable des holdings ID Valeurs et ID Group par absorption de cette dernière le 30/09/2024 au plus tard.

- Les actionnaires d'ID Valeurs s'engagent à procéder à une augmentation de capital de 2M€ en complément de la conversion de l'avance actionnaire de 2 M€ avant le 30/09/2024.

## 5.3 Effectif moyen

Catégories de personnel	ETP
Cadres	5
Mandataires	3
<b>Total</b>	<b>8</b>

## 5.4 Engagement formation au titre du CPF

NA

## 5.5 Rémunération des dirigeants

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

## **ÏD VALEURS**

Société par actions simplifiée au capital de 75 023 488 euros  
Siège social : 162 Boulevard de Fourmies  
59100 ROUBAIX  
482 064 771 RCS LILLE MÉTROPOLE  
(la "Société")

---

### **EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 28/06/2024**

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du conseil d'administration sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2023, approuve les comptes consolidés au 31 décembre 2023, lesquels font apparaître une perte de (81 860) K€, ainsi que les informations transmises dans ces comptes ou résumées dans le rapport sur la gestion de la Société et du Groupe.

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

#### **DEUXIÈME RÉOLUTION**

L'assemblée générale, connaissance prise du rapport de gestion du conseil d'administration sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et du rapport des commissaires aux comptes relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, approuve les comptes annuels de cet exercice, tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par une perte de (79 499 565) €.

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

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

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

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

### TROISIEME RESOLUTION

Nous vous proposons d'affecter la perte de l'exercice, soit la somme de (79 499 565) euros, de la manière suivante :

Proposition d'affectation du résultat 2023 :

- Compte « primes d'émission, de fusion, d'apport... »	(8) €
- Compte « autres réserves » :	(45 422 582) €
<i>(pour le porter de 45 422 582 € à 0 € après affectation)</i>	
- Compte « report à nouveau »	(34 076 975) €
Total affecté :	(79 499 565) €


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

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

Pour extrait certifié conforme

Le Président  
Jean DUFOREST

*Jean Duforest*

✓ Certified by  yousign

Certifié conforme

*Jean Duforest*

✓ Certified by  yousign

ID Valeurs

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

BAKER TILLY STREGO  
4, rue Papiou de la Verrie  
49000 Angers  
S.A.S. au capital de € 10 533 033  
063 200 885 R.C.S. Angers

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

ERNST & YOUNG Audit  
Tour First  
TSA 14444  
92037 Paris-La Défense cedex  
S.A.S. à capital variable  
344 366 315 R.C.S. Nanterre

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

## ID Valeurs

Exercice clos le 31 décembre 2023

### Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société ID Valeurs,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ID Valeurs relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

#### Fondement de l'opinion

##### ■ Référentiel d'audit

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

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

## ■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

### Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 3.2.4 « Dettes financières » de l'annexe aux comptes annuels qui présente le protocole devant faire l'objet d'une homologation courant juillet 2024, permettant un rééchelonnement et une diminution de la dette postérieurement au 30 septembre 2024.

### Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

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

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

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

### Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

## Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L. 821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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

- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

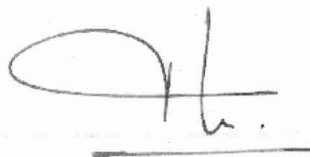
Angers et Paris-La Défense, le 28 juin 2024

Les Commissaires aux Comptes

BAKER TILLY STREGO

ERNST & YOUNG Audit

Signé par  
**BERTRAND LEROY**  
Signature numérique de : BERTRAND LEROY  
Date : 28-06-2024 20:57  
Lieu : EURALILLE  
63396533663664382d323638322d3432613...



Bertrand Leroy

Frédéric Lachmann

# ID Valeurs SAS

Comptes annuels de l'exercice clos-le

31 décembre 2023

*Montants exprimés en EUR*



Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS ID VALEURS

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois\* 12

Adresse de l'entreprise 162 Boulevard DE FOURMIES 59100 ROUBAIX

Durée de l'exercice précédent\* 12

Numéro SIRET\* 4 8 2 0 6 4 7 7 1 0 0 0 1 7

Néant  \*

				Exercice N clos le. 31122023	N-1 31122022			
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4			
Capital souscrit non appelé (I)		AA						
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC				
		Frais de développement *	CX	CQ				
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG				
		Fonds commercial (1)	AH	AI				
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK				
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO				
		Constructions	AP	AQ				
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS				
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU				
		Immobilisations en cours	AV	AW				
		Avances et acomptes	AX	AY				
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT				
		Autres participations	CU	CV	153 137 841	141 550 315	11 587 526	92 672 290
		Créances rattachées à des participations	BB	BC				
		Autres titres immobilisés	BD	BE	400 000		400 000	400 000
		Prêts	BF	BG				
		Autres immobilisations financières*	BH	BI	386 784	386 784		
	<b>TOTAL (II)</b>		<b>BJ</b>	<b>BK</b>	153 924 626	141 937 100	11 987 526	93 072 290
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM				
		En cours de production de biens	BN	BO				
		En cours de production de services	BP	BQ				
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS				
		Marchandises	BT	BU				
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW				
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	15 037 723		15 037 723	2 275 605
		Autres créances (3)	BZ	CA	241 706 059		241 706 059	237 841 282
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC				
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)	CD	CE				
Disponibilités		CF	CG	36 031 723		36 031 723	29 054 834	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	1 914 360		1 914 360	859 590	
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>CJ</b>	<b>CK</b>	294 689 866		294 689 866	270 031 312	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW		717 033		717 033	1 333 480	
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					47 825	
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN		1 699 045		1 699 045	1 059 974	
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)</b>		<b>CO</b>	<b>IA</b>	451 030 572	141 937 100	309 093 471	365 544 884	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		(3) Part à plus d'un an		<b>CR</b>		
Clause de réserve de propriété :*		Stocks :		Créances :				

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise <u>SAS ID VALEURS</u>			Néant <input type="checkbox"/> *	
			Exercice N	Exercice N - 1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : ..... 75 023 488 .....)	DA	75 023 488	75 023 488
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	8	8
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK )	DC		
	Réserve légale (3)	DD	7 502 349	7 502 349
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> BI )	DF		
	Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ )	DG	45 422 582	84 367 150
	Report à nouveau	DH		
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI	( 79 499 565)	( 38 944 568)
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK		
	<b>TOTAL (I)</b>	DL	48 448 863	127 948 428
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM	
Avances conditionnées		DN		
<b>TOTAL (II)</b>		DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	2 018 961	1 059 974
	Provisions pour charges	DQ	121 539	136 652
	<b>TOTAL (III)</b>	DR	2 140 500	1 196 626
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT	61 198 666	61 100 291
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	174 433 595	155 149 092
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI )	DV	20 360 621	18 357 517
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	911 877	785 745
	Dettes fiscales et sociales	DY	408 905	264 051
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	48 000	48 000
Compte régul.	Autres dettes	EA	879 489	521 369
	Produits constatés d'avance (4)	EB		
<b>TOTAL (IV)</b>	EC	258 241 155	236 226 069	
Ecarts de conversion passif*	(V)	ED	262 952	173 760
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>	EE	309 093 471	365 544 884	
RENYOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB		
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Ecart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC		
		ID		
		IE		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	164 241 155	122 559 069	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	1 085	14 755	

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

		Exercice N			Exercice (N - 1)		
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total			
Désignation de l'entreprise : SAS ID VALEURS					Néant <input type="checkbox"/> *		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	FB	FC			
	Production vendue { biens * services *	FD	FE	FF			
		FG	FH	FI	7 008 647	2 830 134	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	FK	FL	7 008 647	2 830 134	
	Production stockée*			FM			
	Production immobilisée*			FN			
	Subventions d'exploitation			FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)			FP	150 050	1 438 525	
	Autres produits (1) (11)			FQ	10	32 054	
	<b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>				FR	7 158 708	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	4 075 763	3 904 185	
	Impôts, taxes et versements assimilés*			FX	52 874	106 766	
	Salaires et traitements*			FY	1 561 377	1 040 268	
	Charges sociales (10)			FZ	688 636	661 512	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immo- bilisations { - dotations aux amortissements* (dont amortissement du fonds de commerce (art. 39, 1-2° al.3 du CGI) HS - dotations aux provisions* }			GA		
					GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*			GC		
	Pour risques et charges : dotations aux provisions			GD	958 986	696 220	
	Autres charges (12)			GE	215 145	257 381	
<b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>				GF	7 552 784	6 666 334	
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>				GG	( 394 076)	( 2 365 620)	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*		(III)	GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré*		(IV)	GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)			GJ	7 557	892	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			GK		18 000	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)			GL	13 871 345	4 577 935	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			GM			
	Différences positives de change			GN	161 718	226 610	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			GO			
<b>Total des produits financiers (V)</b>				GP	14 040 621	4 823 437	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*			GQ	81 147 590	38 462 344	
	Intérêts et charges assimilées (6)			GR	12 070 920	3 313 271	
	Différences négatives de change			GS	56 285	194	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			GT			
<b>Total des charges financières (VI)</b>				GU	93 274 796	41 775 810	
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>				GV	( 79 234 174)	( 36 952 372)	
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>				GW	( 79 628 251)	( 39 317 992)	

(RENOIS : voir tableau n° 2053) \* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise SAS ID VALEURS		Néant <input type="checkbox"/> *		
		Exercice N	Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>	HD		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	3 918 28 269	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG		
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>	HH	3 918 28 269	
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>		HI	( 3 918) ( 28 269)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	( 132 605) ( 401 693)	
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>		HL	21 199 329 9 124 152	
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>		HM	100 698 894 48 068 721	
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>		HN	( 79 499 565) ( 38 944 568)	
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *	HP	
		- Crédit-bail immobilier	HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	13 871 596 4 576 336	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	448 678 29 442	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX		
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9) Dont transferts de charges	A1	134 937 1 377 244	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS A5				
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3			
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4			
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :	facultatives A6 obligatoires A9			
	Dont cotisations facultatives Madelin A7	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8		
joindre en annexe :		Exercice N		
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
PENALITE DEDUCTIBLE		3 918		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N		
		Charges antérieures	Produits antérieurs	

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

## **ANNEXE - Table des matières**

1	Faits caractéristiques	7
1.1	Evènements principaux de l'exercice	7
1.2	Evènements post-clôture	7
2	Principes, règles et méthodes comptables	9
3	Informations relatives au bilan	10
3.1	ACTIF	10
3.1.1	Tableau des immobilisations	10
3.1.2	Tableau des amortissements	11
3.1.3	Immobilisations incorporelles	12
3.1.4	Immobilisations corporelles	12
3.1.5	Immobilisations financières	12
3.1.6	Stocks	14
3.1.7	Créances	14
3.1.8	Valeurs mobilières et disponibilités	15
3.1.9	Comptes de régularisation	16
3.1.10	Créances et dettes en devises, écarts de conversion	16
3.2	PASSIF	17
3.2.1	Tableau de variation des capitaux propres	17
3.2.2	Capital	17
3.2.3	Provisions pour risques et charges	18
3.2.4	Dettes financières	19
3.2.5	Autres dettes	22
3.2.6	Comptes de régularisation	23
4	Informations relatives au compte de résultat	24
4.1	Résultat financier	24
4.2	Résultat exceptionnel	24
4.3	Autres informations sur le compte de résultat	25
4.3.1	Transfert de charges	25
4.3.2	Impôt sur les bénéfices	25
4.3.3	Honoraires des Commissaires aux comptes	26
5	Autres informations	27
5.1	Engagements financiers	27
5.1.1	Emprunts bancaires	27
5.1.2	Engagements bancaires sur couvertures en devises	27
5.2	Autres engagements	28
5.3	Effectif moyen	28
5.4	Engagement formation au titre du CPF	28
5.5	Rémunération des dirigeants	28

## **1 Faits caractéristiques**

### **1.1 Evènements principaux de l'exercice**

Les importantes mutations des modes de consommation ont une forte influence sur le commerce mondial et les activités du Groupe. Fragilisé par des contre-performances également liées aux crises successives : sanitaires, logistiques, énergétiques et inflationnistes, ou au conflit russo-ukrainien, le Groupe a également subi les effets des aléas climatiques particulièrement ressentis au printemps et à la rentrée des classes 2023.

Dans ce contexte, la filiale CATIMINI a présenté le 18/07/2023, un projet de fermeture de son réseau de magasins, afin de diminuer les pertes qu'accuse l'entreprise. Ce projet a fait l'objet d'un dialogue social, qui a conduit à la mise en œuvre d'un plan de sauvegarde de l'emploi (PSE) destiné à accompagner les collaborateurs. L'ensemble des magasins à enseigne CATIMINI SAS ont ainsi fermé sur l'année 2023. Seuls 3 magasins, dont la fermeture est décalée sur l'exercice 2024, restent en activité afin d'écouler le stock des anciennes collections.

ID VALEURS a constitué le 12/12/2023 trois sociétés filiales ayant la forme de sociétés par actions simplifiées unipersonnelles, au capital de 5 000 €, dénommées IDK 1, IDK 2 et IDK 3, toutes immatriculées auprès du greffe du tribunal de commerce de Lille Métropole.

### **1.2 Evènements post-clôture**

Dans le contexte décrit en 2023, ID VALEURS, Holding animatrice et financière du Groupe, a engagé des négociations avec ses partenaires financiers, afin de rééchelonner l'endettement existant. Ces négociations ont abouti à la signature d'un protocole le 28/06/2024 [voir 3.2.4 ]

En appui de cette restructuration de son endettement :

- la filiale OKAIDI a présenté le 12/03/2024, un projet de fermeture de ses activités déficitaires, qui concerne notamment les réseaux de magasins à enseigne Oxybul et Id Kids. Ce projet fait l'objet d'un dialogue social et conduit à la mise en œuvre d'un plan de sauvegarde de l'emploi (PSE) en cours de discussion avec les partenaires sociaux. Ce Plan est destiné à accompagner les 253 collaborateurs des magasins concernés par ces fermetures, ainsi que les collaborateurs concernés par la suppression de 58 postes dans les services centraux de Roubaix et Paris.
- ID Group, filiale d'ID Valeurs a pris les décisions suivantes :
  - Le 15/6/2024 ID Group a signé un protocole visant la cession du contrôle qu'elle opère sur sa filiale de crèches Rigolo Comme La Vie au profit d'ID Valeurs (30,88%) et d'un investisseur (69,12%). Le closing de l'opération est prévu le 19/07/2024.
  - Le 13/6/2024 ID Group a signé un protocole visant la cession de la licence de marque ABSORBA sur tous les territoires hors Union Européenne, UK, Suisse et une partie des Etats-Unis.
  - Le 28/6/2024 ID Group a signé, avec le Groupe Log's, un partenariat industriel prenant la forme d'un co-investissement dans la filiale logistique ID Kids

Logistics 2 afin d'appréhender la restructuration du site logistique de Douges impacté par la décision de fermeture des réseaux de magasins Oxybul et ID Kids. Ce partenariat a nécessité le rachat de la société ID Kids Logistics 2 à ID Log, filiale logistique d'ID Group et la reprise des comptes courants portés par ID Valeurs proportionnellement à la détention de chaque société : 55% Groupe Log'S, 45% ID Group.

- le Groupe et ses actionnaires ont pris des engagements complémentaires de garanties qui nécessitent qu'une fusion d'ID GROUP SAS, par absorption par sa maison-mère ID VALEURS, soit opérée au plus tard le 30/09/2024.

## 2 Principes, règles et méthodes comptables

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

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

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

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

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

3 Informations relatives au bilan

3.1 ACTIF

3.1.1 Tableau des immobilisations

5

IMMOBILISATIONS

DCFIP N° 2054 2024

Formulaire obligatoire (article 31 A du Code de commerce des sociétés)

Designation de l'entreprise **SAS ID VALEURS** Néant  \*

(Ne pas reporter le montant des comptes)

CADRE A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations		
			Constatation d'une réévaluation positive au cours de l'exercice ou résultat d'un stage de liquidation	Acquisitions, créations, apports et transferts de poste à poste	
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL I	CZ	D8	D9
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	KD	KE	KF
	Terrains		KG	KH	KJ
	Constructions	Sur sol propre		KJ	KL
		Sur sol d'autrui		KM	KO
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions *			KP	KR
		Installations techniques, matériel et outillage industriels		KS	KU
		Installations générales, agencements, aménagements divers *		KV	KX
	Autres immobilisations corporelles	Matériel de transport *		KY	LA
		Matériel de bureau et mobilier informatique		LB	LD
		Emballages récupérables et divers *		LE	LG
		Immobilisations corporelles en cours		LH	LJ
	Avances et acomptes		LK	LL	LM
	TOTAL III		LN	LO	LP
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence		SG	SM	SN
	Autres participations	153 122 841	SU	SV	SW
	Autres titres immobilisés	400 000	IP	IR	IS
	Prêts et autres immobilisations financières	388 784	IT	IU	IV
TOTAL IV	153 909 826	LQ	LR	LS	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	153 909 826	OG	OH	OM	

CADRE B	IMMOBILISATIONS	Dénominations		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice	Réévaluation légitime * ou avancement par mise en équivalence		
		par tirage de poste à poste	par création à des fins ou mises aux services ou résultats d'un stage de liquidation				
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL I	IN	CO	D0	D7	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	IO	LV	LW	IX	
	Terrains		IP	LX	LY	LZ	
	Constructions	Sur sol propre		IQ	MA	MB	MC
		Sur sol d'autrui		IR	MD	ME	MF
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			IS	MG	MH	MI
		Installations techniques, matériel et outillage industriels		IT	MJ	MK	ML
	Autres immobilisations corporelles	Matériel de transport		IU	MM	MN	MO
		Matériel de bureau et mobilier informatique		IV	MP	MO	MR
		Emballages récupérables et divers *		IW	MS	MT	MU
	Immobilisations corporelles en cours		IX	MV	MW	MX	
	Avances et acomptes		MY	MZ	NA	NB	
	TOTAL III		NC	ND	NE	NF	
	TOTAL IV		NG	NH	NI	NI	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence		IZ	OJ	OK	OL	
	Autres participations	153 137 841	IO	OX	OY	OZ	
	Autres titres immobilisés	400 000	II	ZB	ZC	2D	
	Prêts et autres immobilisations financières	388 784	IJ	ZE	ZF	ZG	
TOTAL IV	153 924 826	IZ	NJ	NK	153 924 826	2H	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	153 924 826	14	OK	OL	153 924 826	OM	

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

3.1.2 Tableau des amortissements

Formulaire obligatoire annexé à l'article 113 A du Code général des impôts

Designation de l'entreprise <b>SAS ID VALEURS</b>		Néant <input type="checkbox"/> *					
<b>CADRE A SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *</b>							
DIMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations, dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement		CY	EL	EM	EN		
Fonds commercial		RE	RF	RI	RJ		
Autres immobilisations incorporelles		PE	PF	PG	PH		
<b>TOTAL I</b>		RK	RM	RN	RO		
Terrains		FI	FJ	PK	PL		
Constructions	Sur sol propre	PM	PN	PO	PQ		
	Sur sol d'autrui	PR	PS	PI	PU		
Inst. générales, agencements, aménagements des constructions		PV	PW	PX	PY		
Installations techniques, matériel et outillage industriels		PZ	QA	QB	QC		
Autres immobilisations corporelles	Inst. générales, agencements, aménagements divers	QH	QE	QF	QG		
	Matériel de transport	QI	QJ	QK	QL		
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	QM	QN	QO	QP		
Emballages récupérables et divers		QR	QS	QT	QU		
<b>TOTAL II</b>		QU	QV	QW	QX		
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II)</b>		ON	OP	OO	OR		
<b>CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES</b>							
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice
	Colonne 1 Différentiel de durée et autres	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel	Colonne 4 Différentiel de durée et autres	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel	
Frais établissement	M9	N1	N2	N3	N4	N5	N6
Fonds commercial	RP	RO	RR	RS	RI	RU	RV
Autres immob. incorporelles	N7	N8	P6	P7	P8	P9	Q1
<b>TOTAL I</b>		KW	RA	RY	RZ	SB	SC
Terrains		Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7
Constructions	Sur sol propre	O9	R1	R2	R3	R4	R5
	Sur sol d'autrui	R7	R8	R9	S1	S2	S3
Inst. générales, agencements, aménagements des constructions		S5	S6	S7	S8	S9	T1
Inst. techniques, mat. et outillage		T3	T4	T5	T6	T7	T8
Autres immobilisations corporelles	Inst. générales, agencements divers	U1	U2	U3	U4	U5	U6
	Matériel de transport	U8	V9	V1	V2	V3	V4
Mat. bureau et inform. mobilier		V6	V7	V8	V9	W1	W2
Emballages récup. et divers		W4	W5	W6	W7	W8	W9
<b>TOTAL II</b>		X2	X3	X4	X5	X6	X7
Frais d'acquisition de titres de participation (TOTAL III)		NL				NM	NO
<b>Total général (I-II-III)</b>		NP	NQ	NR	NS	NI	NI
Total général aux ventes (NF+NG+NR)		NW	Total général aux ventes (NS+NI+NL)		NY	Total général aux utilis. (NW-NY)	
<b>CADRE C MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES*</b>		Montant net au début de l'exercice		Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice	
Frais d'émission d'emprunt à évaluer		1 333 480		83 822	Z9	700 268	
Primes de remboursement des obligataires		47 825			SP	47 825	

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2002

### 3.1.3 Immobilisations incorporelles

RAS

### 3.1.4 Immobilisations corporelles

RAS

### 3.1.5 Immobilisations financières

#### 3.1.5.1 Titres de filiales et participations

Montants exprimés en K€

Sociétés filiales	Capitaux propres	Capital détenu	Valeur Brute des titres	Valeur Nette Comptable des titres	VNC des prêts et créances financières	CA HT du dernier exercice clos	Résultat net du dernier exercice clos
<b>France</b>							
ID Group SAS	77.109	98.79%	151.097	11.000	96.877	3.048	-66.682
ID Bat SARL	374	100%	2.026	573	-	48	50
IDK1	5	100%	5	5	-	-	-
IDK2	5	100%	5	5	-	-	-
IDK3	5	100%	5	5	-	-	-
<b>Total</b>			<b>153.138</b>	<b>11.588</b>			

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

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

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

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

### 3.1.5.2 Dépréciation des titres

Les dépréciations au 31/12/2023 sont les suivantes :

Montants exprimés en K€

Titres	Montant de la provision			
	Ouverture 2023	Dotation 2023	Reprise 2023	Clôture 2023
SAS IDGROUP	58.997	81.100	-	140.097
SARL IDBAT	1.453	-	-	1.453
SAS IDK1	-	-	-	-
SAS IDK2	-	-	-	-
SAS IDK3	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>60.450</b>	<b>81.100</b>	<b>-</b>	<b>141.550</b>

Une provision de 81.100K€ a été dotée sur l'Exercice 2023 pour la filiale ID Group actant, notamment, les pertes et la dégradation de l'endettement générées par les activités déficitaires des réseaux Oxybul et ID Kids de sa filiale Okaïdi pour lesquels une décision de réduction significative d'activité a été prise ; et la fin d'activité de la filiale Catimini.

### 3.1.5.3 Autres Immobilisations Financières

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

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

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

Cet actif est provisionné à 100%.

### 3.1.5.4 Créances immobilisées

NA

### 3.1.6 Stocks

NA

### 3.1.7 Créances

#### 3.1.7.1 Classement par échéance

		Designation de l'entreprise : SAS ID VALEURS			Néant <input type="checkbox"/> *				
CADRE A		ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut		A 1 an au plus		A plus d'un an	
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations		UL		UM		UN		
	Prêts (1) (2)		UP		UR		US		
	Autres immobilisations financières		UT	388 784	UV	388 784	UW		
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux		VA						
	Autres créances clients		VX	15 037 723		15 037 723			
	Créance représentative de titres (Prêt sur dépôt de titres ou remis en garantie* (Autres titres créés)) (10)		ZI						
	Personnel et comptes rattachés		IV						
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		IZ						
	Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	VM	1 060 381		1 060 381			
		Taxe sur la valeur ajoutée	VB	121 907		121 907			
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	VN						
		Divers	VP						
	Groupe et associés (2)		VC	240 623 226		240 623 226			
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)		VR	544		544			
	Charges constatées d'avance		VS	1 914 360		1 914 360			
	<b>TOTAUX</b>		VT	259 044 928	VT	259 044 928	VV		
RENVOIS	(1)	Montant des	- Prêts accordés en cours d'exercice		VD				
			- Remboursements obtenus en cours d'exercice		VE				
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)		VF						

### 3.1.7.2 Dépréciations des créances

Les créances ne présentent aucun risque de recouvrement identifié.

### 3.1.7.3 Détail des principaux produits à recevoir

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
Factures à émettre	14.749
Avoirs à recevoir	0
Etat - Produits à recevoir	0
<b>Total</b>	<b>14.749</b>

### 3.1.8 Valeurs mobilières et disponibilités

NA

### 3.1.9 Comptes de régularisation

#### 3.1.9.1 Charges constatées d'avance

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
Assurances	3
Frais financiers	786
Primes sur option de change	1.115
Divers	10
<b>Total</b>	<b>1.914</b>

### 3.1.10 Créances et dettes en devises, écarts de conversion

Les actifs et passifs libellés en devises sont :

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

Au 31/12/2023, il a été constaté 1.557 k€ d'écarts de conversion actif sur les créances détenues par ID Valeurs, dans le cadre de la convention de cash pooling Groupe, sur les filiales gérées en devises, à savoir les USA, Hong-Kong et la Suisse.

## 3.2 PASSIF

### 3.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

Montants exprimés en K€

	Ouverture 2023	Affectation Résultat 2022	Résultat 2023	Dividendes versés	Clôture 2023
Capital social	75.023				75.023
Primes et réserves	91.870	-38.945			52.925
Report à nouveau	0				0
Résultat	-38.945	38.945	-79.500		-79.500
<b>Total</b>	<b>127.948</b>	<b>0</b>	<b>-79.500</b>	<b>0</b>	<b>48.449</b>

### 3.2.2 Capital

#### 3.2.2.1 Mouvements de l'exercice

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

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

#### 3.2.2.2 Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la Société

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

### 3.2.3 Provisions pour risques et charges

Les risques connus et probables sont provisionnés à la clôture de l'exercice, dès lors qu'ils peuvent être estimés avec une précision suffisante, dans le respect du principe de prudence.

#### 3.2.3.1 Tableau des provisions pour risques et charges

Montants exprimés en K€

	Ouverture 2023	Dotations	Reprises	Autres	Clôture 2023
Indemnité départ en retraite	137	-	15	-	122
Provision pour perte de change	1.060	497	-	-	1.557
Provision litige RH	-	462	-	-	462
<b>Total</b>	<b>1.197</b>	<b>959</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>2.141</b>

#### 3.2.3.2 Engagements pris en matière de retraite

Le calcul des droits provisionnés au titre de l'indemnité de départ à la retraite, s'élève à 122K€.

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

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

Nature	Taux	Précisions
Taux d'actualisation	3.65%	défini par référence aux taux d'émission des obligations du secteur privé de grande qualité (cotées AA ou AAA) en euros pour des durées comparables à la duration des engagements (15,5 ans).
Taux de progression des salaires	Application de la progression constatée en 2023 par rapport à 2022 sur effectifs comparables	
Taux de charges sociales	50% Cadres 45% Non Cadres	Idem n-1
Table de mortalité	INSEE	dernières tables homme/femme publiées
Table de turn-over	Table interne mise à jour cette année à l'exception des taux sur la tranche d'âge > 60 ans qui ont été remis à zéro	

### 3.2.4 Dettes financières

Les difficultés d'exploitation auxquelles le Groupe a dû faire face ont conduit ID Valeurs et ses financeurs à conclure un accord sur le rééchelonnement de la dette existante au 31/12/2023. Un protocole a été signé le 28/06/2024. Ce protocole fera l'objet d'une homologation par le Président du Tribunal de Commerce de Lille, avant le 31/07/2024. Ce protocole permet un rééchelonnement et une diminution de la dette postérieurement au 30/09/2024 (date de réalisation).

#### 3.2.4.1 Emprunts Obligataires et auprès des Etablissements de Crédit

La dette financière contractualisée par ID Valeurs, holding animatrice et financière du Groupe, est détaillée ci-dessous, au 31/12/2023. Les modifications qu'entraîne la réalisation du protocole sont également listées [entre crochets] :

- 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 60.000 K€ au 31/12/2023. Ce financement est attribué jusqu'au 12/12/2024. Aucune couverture de taux n'est adossée à ce crédit.

**[30/09/2024 : le RCF d'un montant ramené à 60.000K€ voit sa maturité portée à 2028 avec un amortissement progressif pendant 4 ans,].**

- Un emprunt obligataire (format Euro PP), émis en 2016, à taux fixe, de 30.000K€, à échoir in fine le 12/12/2024.

**[30/09/2024 : la maturité est portée à 2028 avec un amortissement progressif pendant 4 ans, 91% en 2028 avec une faculté d'extension de deux ans, plus un an]**

- Un emprunt obligataire (format Euro PP), émis en 2017, à taux fixe, de 30.000K€, à échoir in fine le 25/01/2026.

**[30/09/2024 : la maturité est portée à 2028 avec un amortissement progressif pendant 4 ans, 91% en 2028 avec une faculté d'extension de deux ans, plus un an]**

- 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 31/12/2023, ce prêt présente un capital restant dû de 1.666K€ remboursable en 2 trimestrialités à échoir.

**[30/09/2024 : la maturité de ce Prêt est portée à 2030 avec un amortissement progressif pendant 6 ans, 77% en 2030]**

- 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 31/12/2023, ce prêt présente un capital restant dû de 82.500K€. L'échéance finale de ce Prêt est au 12 juin 2026.

Aucune couverture de taux n'est adossée à ce prêt.

[30/09/2024 : le PGE Covid d'un montant ramené à 10.000K€, suite à un abandon partiel consenti de 72.500K€, voit sa maturité portée à 2030 avec un amortissement progressif pendant 6 ans, 77% en 2030 **avec une faculté d'extension de un an**. Une clause de RMF est prévue en cas de versement de dividendes ou remboursement de comptes courants à hauteur de 50% de la somme versée, postérieurement à l'échéance finale du RCF en cours.]

- 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 fait l'objet d'une demande de prorogation sur 5 ans, pour son intégralité, le 3/10/2023.  
Aucune couverture de taux n'est adossée à ce prêt.

[30/09/2024 : la maturité de ce Prêt est portée à 2032 avec un amortissement progressif pendant 8 ans, 47% en 2032]

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 prévoyaient le respect de 2 ratios financiers, testés le 31 décembre de chaque année :

- le ratio R1 (Leverage) qui désigne le ratio de l'endettement net consolidé du Groupe ID Valeurs sur l'EBITDA consolidé du Groupe ID Valeurs (correspondant au Résultat d'Exploitation retraité des Variations Nettes des dotations).  
Ce ratio devait être maintenu inférieur à 5,25 au maximum, à sa date de test annuel du 31/12/2023.  
**[30/09/2024 : ce ratio sera testé semestriellement à compter du 31/12/2025 et devra progressivement être maintenu à un niveau maximum autorisé passant de 5,7 à 2,5 en 2029 pour le test au 31/12 et à un niveau majoré au 30/06 de chaque année suivante afin de tenir compte de la cyclicité de l'activité]**
- 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 31/12/2023.  
**[30/09/2024 : Ce ratio sera testé annuellement à compter du 31/12/2028 et devra être maintenu à un niveau inférieur à 1,50 à compter de cette date de Test]**

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.

**[30/09/2024 : les niveaux du ratio R3 sont établis à 10.000K€ au 31/03 et 30/09, 20.000K€ au 30/06 et 40.000K€ au 31/12]**

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

### 3.2.4.2 Classement par échéance

Montants exprimés en K€

	Total	à 1 an au plus	à plus d'1 an et 5 ans au plus	à plus de 5 ans
Autres Emprunts Obligataires	61.199	61.199	-	-
Emprunts & Dettes auprès des Ets de Crédit	174.434	80.433	94.000	-
Emprunts & Dettes financières diverses	20.361	20.361	-	-
<b>Total</b>	<b>255.994</b>	<b>161.994</b>	<b>94.000</b>	

Le non-respect des Ratio R1 et R2 au 31/12/2023, a entraîné le reclassement à moins d'un an des dettes concernées par ce ratio pour un total de 30.000 K€.

Les Emprunts & Dettes financières diverses sont constitués de :

- positions créditrices de comptes courants vis-à-vis des filiales du Groupe, issues des conventions de cash pooling et d'intégration fiscale.
- d'une avance actionnaire de 2.000 K€ versée le 22/12/2022 par les sociétés civiles JD Okaï et Souroux.

Les accords intervenus permettent l'établissement de cet échéancier à la date de réalisation du protocole, le 30/09/2024:

	Total	à 1 an au plus	à plus d'1 an et 5 ans au plus	à plus de 5 ans
Autres Emprunts Obligataires	61.199	1.199	60.000	

Emprunts & Dettes auprès des Ets de Crédit	101.934	368	64.733	36.833
Emprunts & Dettes financières diverses	18.361	18.361	-	-
<b>Total</b>	<b>181.494</b>	<b>19.928</b>	<b>124.733</b>	<b>36.833</b>

**[30/09/2024 : l'avance actionnaire fera l'objet d'une capitalisation dans le cadre d'une augmentation de Capital d'ID Valeurs prévue au plus tard le 30/09/2024]**

### 3.2.5

#### Autres dettes

##### 3.2.5.1 Classement par échéance

CADRE B		ÉTAT DES DETTES		Montant brut 1	A 1 an au plus 2	A plus d'1 an et 5 ans au plus 3	A plus de 5 ans 4
Emprunts obligataires convertibles (1)			7Y				
Autres emprunts obligataires (1)			7Z	61 198 666	61 198 666		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	à 1 an maximum à l'origine		VG	10 863	10 863		
	à plus d'1 an à l'origine		VH	174 422 732	80 422 732	94 000 000	
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)			8A				
Fournisseurs et comptes rattachés			8B	911 877	911 877		
Personnel et comptes rattachés			8C	68 761	68 761		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			8D	141 573	141 573		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		8E				
	Taxe sur la valeur ajoutée		VW	139 916	139 916		
collectivités publiques	Obligations cautionnées		VX				
	Autres impôts, taxes et assimilés		VQ	58 654	58 654		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			8J	48 000	48 000		
Groupe et associés (2)			VI	20 360 621	20 360 621		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)			8K	879 489	879 489		
Deute représentative de titres empruntés ou remis en garantie *			ZZ				
Produits constatés d'avance			8L				
			TOTAUX	258 241 155	164 241 155	94 000 000	
RENVOIS	(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	VJ	937 902 453 (2)	Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques		VL
		Emprunts remboursés en cours d'exercice	VK	918 501 573	* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032		

### **3.2.5.2 Charges à payer**

Montants exprimés en K€

<b>Nature</b>	<b>Montant</b>
FNP et avoir à établir	1.657
Dettes fiscales et sociales	129
Agios bancaires	10
Intérêts courus non échus	256
Divers	60
<b>Total</b>	<b>2.112</b>

### **3.2.6 Comptes de régularisation**

#### **3.2.6.1 Produits constatés d'avance**

Au 31/12/2023, il n'y a pas de produits constatés d'avance.

#### 4 Informations relatives au compte de résultat

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

Montants exprimés en K€

	France	Hors France	Total
Production vendue de services	6.914	94	7.009
<b>Total</b>	<b>6.914</b>	<b>94</b>	<b>7.009</b>

#### 4.1 Résultat financier

Montants exprimés en K€

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

<b>Produits financiers</b>	
Intérêts des comptes courants	13.871
Intérêts compte à terme	7
Gain de change	162
Revenu titres immobilisés	-
Reprise dépréciation des titres	-
<b>Sous-total Produits financiers</b>	<b>14.040</b>

<b>Charges financières</b>	
Intérêts et charges assimilées	12.071
Pertes de change	56
Dotation financière	
s/ prime d'émission obligataire	48
s/ perte de change latente	-
s/ dépr titres de participation	81.100
<b>Sous-total Charges financières</b>	<b>93.275</b>

<b>Résultat financier</b>	<b>-79.234</b>
---------------------------	----------------

#### 4.2 Résultat exceptionnel

Montants exprimés en K€

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

<b>Produits exceptionnels</b>	<b>-</b>
-------------------------------	----------

<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>4</b>
Autres charges exceptionnelles	1
Pénalités	3

<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-4</b>
------------------------------	-----------

### 4.3 Autres informations sur le compte de résultat

#### 4.3.1 Transfert de charges

Montants exprimés en K€

Nature	Montant
Frais d'émission d'emprunts	84
Autres	7
Frais de personnel	45
<b>Total</b>	<b>135</b>

#### 4.3.2 Impôt sur les bénéfices

##### Sociétés intégrées fiscalement

Au 31/12/2023, la société ID Valeurs SAS est la société mère d'un groupe fiscalement intégré comprenant :

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

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

La différence entre l'impôt dû par le groupe et l'impôt imputable à chaque membre participant du groupe intégré est constatée au niveau de la société mère (boni ou mali sur intégration fiscale). ID Valeurs bénéficie, à ce titre sur l'Exercice 2023, d'un boni d'intégration fiscale de 500 K€.

La charge d'impôts sur les sociétés dont le Groupe intégré fiscalement est redevable, s'élève à 367K€.

### Déficits fiscaux reportables cumulés – périmètre Intégration Fiscale

Montants exprimés en K€

	31/12/2022	31/12/2023
<b>Intégration Fiscale ID Valeurs</b>	<b>65.564</b>	<b>130.601</b>

### Ventilation de l'impôt – ID Valeurs SAS :

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

Montants exprimés en K€

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Rés. Courant avant IS et participation	-79.628	-	-79.628
Exceptionnel	- 4	-	-4
Participation	-	-	-
Boni Intégration Fiscale	500	-367	133
Crédit d'impôt	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-79.132</b>	<b>-367</b>	<b>79.499</b>

### 4.3.3 Honoraires des Commissaires aux comptes

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

Montants exprimés en K€

	Certification des comptes	Autres services	Total
Ernst & Young Audit SAS - Lille	28.5	23	51.5
Audit & Commissariat BAKER TILLY STREGO SAS - Lille	8	-	8
<b>Total</b>	<b>36.5</b>	<b>23</b>	<b>59.5</b>

## 5 Autres informations

### 5.1 Engagements financiers

#### 5.1.1 Emprunts bancaires

Les emprunts à taux variable ne font l'objet d'aucune couverture de taux au 31/12/2023.

#### 5.1.2 Engagements bancaires sur couvertures en devises

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

Au 31/12/2023, ID Valeurs a mis en place des outils de couverture d'achat de change :

- en US dollar pour
  - 118.800 KUSD à terme
  - et 12.000 KUSD en option*(contre-valeur des termes et options USD 118.371 K€)\**
  
- en Yuan chinois pour
  - 607.000 KCNY à terme
  - et 20.000 KCNY en option*(contre-valeur des termes et options CNY 79.863 K€)\**

A cette même date, le montant des outils de couverture de vente à terme de US dollar s'élève à 12.000 KUSD. *(contre-valeur des termes USD 10.859 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 31/12/2023*

## 5.2 Autres engagements

- La société ID Valeurs SAS a donné un engagement de rachat des actions préférentielles sans droit de vote ID Group détenues par le FCPE Val ID dans la limite d'un plafond de garantie de 2.300 K€ permettant d'assurer la liquidité de ces actions.

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

- ID Valeurs a constitué un nantissement du compte de titres financiers de premier rang portant sur l'intégralité des titres émis par la société ID Group SAS avec inscription sur le registre de mouvements de titres ID Group SAS et détenus par la société ID Valeurs SAS, à savoir 394.910 actions ordinaires afin de garantir les Prêteurs au titre du RCF, les Porteurs des Euro PP et les prêteurs au titre des lignes de Crédoc confirmées.

Cette garantie sera remplacée par une garantie donnée sur les titres et comptes courants des sociétés d'exploitation Okaïdi SAS et Jacadi SAS. Cette substitution nécessite la fusion préalable des holdings ID Valeurs et ID Group par absorption de cette dernière le 30/09/2024 au plus tard.

- Les actionnaires d'ID Valeurs s'engagent à procéder à une augmentation de capital de 2M€ en complément de la conversion de l'avance actionnaire de 2 M€ avant le 30/09/2024.

## 5.3 Effectif moyen

Catégories de personnel	ETP
Cadres	5
Mandataires	3
<b>Total</b>	<b>8</b>

## 5.4 Engagement formation au titre du CPF NA

## 5.5 Rémunération des dirigeants

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