

damartex
GROUP

ON SENIORS'SIDE

Rapport semestriel

2023 - 2024



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2023-2024

- 05 RAPPORT D'ACTIVITE
- 08 RAPPORT FINANCIER

SOMMAIRE

damartex
GROUP

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2023-2024

RAPPORT D'ACTIVITE



Damartex poursuit avec détermination le déploiement de son plan stratégique

DONNEES CONSOLIDEES A FIN DECEMBRE (en millions d'euros)	2022/23 publié	2022/23 retraité	2023/24	Variations
Chiffre d'affaires	364,6	331,4	292,9	-11,6%
EBITDA opérationnel	8,0	11,6	4,9	-57,8%
EBITDA (inclus norme IFRS 16)	17,1	20,6	14,5	
Résultat opérationnel courant	(1,6)	2,5	(2,3)	
Éléments opérationnels non courants	3,2	3,2	(0,7)	
Dépréciations d'actifs	(3,0)	(3,0)	(4,3)	
Résultat financier	(0,5)	(0,3)	(4,4)	
Impôts sur les bénéfices	(1,0)	(1,0)	(1,1)	
Résultat net des activités poursuivies	(2,9)	1,4	(12,7)	
Résultat net des activités abandonnées	0,0	(4,3)	(3,7)	
Bénéfice net	(2,9)	(2,9)	(16,4)	
Capex	6,6	6,6	4,6	
Excédent financier net	(67,9)	(67,9)	(90,7)	

* Les comptes 2022/23 ont été retraités à la suite de la décision du Groupe de mettre en vente les activités d'Afibel.

ACTIVITE

Damartex conclut le premier semestre de l'exercice 2023/2024 avec un chiffre d'affaires de 292,9 M€, en retrait comparé à l'année dernière (-11,6% à taux de change réels et constants).

Le chiffre d'affaires du pôle « **Fashion** » s'établit à 226,7 M€ sur le semestre, en baisse de -9,9% à taux de change réels et constants, traduisant l'impact de l'environnement dégradé, et ce en dépit d'une nouvelle bonne performance de la marque Xandres (+ 13,2% comparé à l'an dernier).

Le pôle « **Home & Lifestyle** » affiche un chiffre d'affaires de 49,4 M€, en recul de -14,8% à taux réels et constants. Cette performance est actuellement impactée par un pilotage des investissements commerciaux qui privilégie le retour à la profitabilité ainsi que par un marché en retrait du fait d'un arbitrage différent de la consommation des ménages.

Enfin, le pôle « **Healthcare** » clôture le semestre avec un chiffre d'affaires de 16,8 M€, en recul de -22,4% à taux réels et constants. Ce chiffre résulte d'une performance contrastée entre le secteur PSAD (Prestation de Santé A Domicile) en croissance (Santéol : + 7,5% et MSanté + 3,1%) et le secteur MAD (Maintien A Domicile) en forte régression notamment en raison d'une période de transition dédiée à l'intégration opérationnelle au sein de la nouvelle entité Almadia.

PLAN STRATEGIQUE DARE.ACT.IMPACT.2026 RESULTATS

Dans un environnement économique qui reste adverse, la priorité du semestre a été la mise en œuvre du plan DARE.ACT.IMPACT.2026 dans ses quatre axes.

Delivering financial performance :

De premiers progrès significatifs ont été réalisés sur cet axe qui a pour objectif un retour à la rentabilité :

- Réduction significative des frais fixes avec la mise en œuvre du plan de restructuration annoncé en septembre qui génère déjà des économies de 6 M€ sur une base annuelle
- Gestion proactive des stocks tant en amont (approvisionnement) qu'en aval (écoulement) se traduisant par une baisse de 20,4 M€ sur le semestre
- Optimisation de l'efficacité Marketing, grâce à un meilleur ciblage des dépenses se traduisant par une baisse de 12 M€ sur le semestre et une amélioration du ROI.

L'EBITDA opérationnel du Groupe s'affiche à 4,9 M€ contre 11,6 M€ l'an dernier, essentiellement lié à la baisse d'activité observée sur la période.

L'EBITDA opérationnel s'établit à 6,8 M€ pour le pôle « Fashion », -2,1 M€ pour le pôle « Home & Lifestyle » et 0,1 M€ pour le pôle « Healthcare ».

Damartex clôture ce semestre avec un **résultat net des activités poursuivies de -12,7 M€** contre 1,4 M€ pour le 1er semestre 2022/2023.

Innovative brand experience :

Damartex poursuit son objectif de modernisation de l'image de ses marques et d'amélioration de l'expérience client. L'efficacité de ses investissements est déjà perçue comme le démontre la hausse sensible de son NPS passant de 34,9 sur la période Automne-Hiver 2022 à 48,5 sur la période Automne-Hiver 2023.

Par ailleurs, l'hybridation du business model se poursuit, avec une croissance des ventes sur les marketplaces de 14,4% à 4,8M€ sur le semestre.

Change Our World :

Placés au cœur de notre modèle, le Groupe accélère sur ses engagements RSE avec des progrès significatifs sur la part de produits à impact limité* qui passe pour le pôle Fashion de 21,9% en SS23 à 37,2% en AH23.

Shared Leadership :

En phase avec ses valeurs et sa culture de transformation axée sur la confiance et la responsabilité, le Groupe a lancé le "Leadership Development Program" qui a déjà touché 30% de l'Exécutive Leadership Team.

SITUATION FINANCIERE

La situation financière nette s'établit à -90,7 M€ à fin décembre 2023 (contre -81,9 M€ à fin juin 2023), reflétant les investissements du Groupe et sa gestion efficace et renforcée des stocks pour s'adapter avec agilité aux évolutions de la demande.

Le **besoin en fonds de roulement** s'élève à 33,3 M€ à fin décembre 2023 comparé à 40,6 M€ l'an dernier.

Conformément à sa volonté de concentrer ses efforts et ses investissements sur un nombre plus limité de marques, le Groupe a cédé sa marque de mode grande taille Afibel.

PERSPECTIVES

Damartex maintient le cap avec détermination sur l'optimisation de ses frais fixes et variables, sa gestion active de la trésorerie et du besoin en fonds de roulement.

Tourné vers la satisfaction de ses clients, le Groupe poursuit ses investissements sur ses objectifs de croissance et de création de valeur et, dans un environnement qui reste incertain, commence à voir les fruits des efforts engagés.

** Pour le pôle Fashion, un produit est considéré à impact limité s'il contient au minimum 30% de fibres plus durables ou labellisées, si son process de fabrication est plus économe en ressources, ou s'il est produit dans un pays Européen à mix énergétique bas carbone.*

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2023-2024

DOCUMENTS FINANCIERS CONSOLIDES

damartex
GROUP

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

Actif

<i>En milliers d'euros</i>	NOTES	31 DEC. 2023	30 JUIN 2023
Goodwill	11	63 374	63 486
Immobilisations incorporelles	11	66 618	73 571
Immobilisations corporelles	12	50 769	53 264
Droits d'utilisation	13	80 203	86 765
Actifs financiers		1 762	1 825
Autres actifs non courants		2 858	4 727
Actifs d'impôts différés		149	127
Actifs non courants		265 733	283 765
Stocks	15	105 826	126 171
Créances clients	16	33 312	32 790
Autres débiteurs	17	13 558	12 192
Créances d'impôts		1 430	1 654
Instruments dérivés actifs	21-27	148	9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	18-22	31 780	51 160
Actifs courants		186 054	223 976
Actifs destinés à être cédés		16 358	1 517
TOTAL DES ACTIFS		468 145	509 258

Passif

<i>En milliers d'euros</i>	NOTES	31 DEC. 2023	30 JUIN 2023
Capital émis		57 992	57 992
Primes		100 410	100 410
Réserves consolidées et résultat		-58 644	-42 366
Capitaux propres Groupe		99 680	115 801
Participations ne donnant pas le contrôle		78	235
Capitaux propres	19	99 758	116 036
Dettes financières	20-21-22	115 618	903
Passifs liés aux engagements locatifs	13	56 522	62 080
Engagement d'achat de participations ne donnant pas le contrôle		2 615	3 224
Passifs liés aux avantages au personnel	23	14 527	16 099
Passifs d'impôts différés		11 778	12 131
Autres passifs non courants	24	1 272	3 386
Passifs non courants		202 332	97 823
Dettes financières	18-20-21-22	2 637	126 342
Passifs liés aux engagements locatifs	13	18 726	19 483
Provisions	25	3 662	4 569
Dettes fournisseurs		73 287	84 737
Autres dettes	26	44 576	54 398
Dettes d'impôts exigibles		2 941	2 123
Instruments dérivés passifs	21-27	1 394	3 747
Autres passifs courants	24	2 024	0
Passifs courants		149 247	295 399
Passifs liés aux activités abandonnées		16 808	0
TOTAL DES PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES		468 145	509 258

Comptes consolidés intermédiaires résumés au 31 décembre 2023

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

<i>En milliers d'euros</i>	NOTES	31 DEC. 2023	31 DEC. 2022 Retraité (*)
CHIFFRE D'AFFAIRES	5	292 921	331 359
Achats consommés		-107 211	-119 238
Charges de personnel		-62 103	-64 525
Charges externes		-108 972	-127 066
Charges d'amortissements		-8 722	-9 697
Charges d'amortissements des droits d'utilisation		-8 926	-8 503
Dotations et reprises / provisions		757	148
Résultat opérationnel courant	5	-2 256	2 478
Autres produits opérationnels		2 026	3 683
Autres charges opérationnelles		-2 719	-479
Dépréciations d'actifs		-4 269	-3 000
Résultat opérationnel	6	-7 218	2 682
Produits financiers		1 514	16
Charges financières		-5 869	-314
Résultat financier	7	-4 355	-298
Résultat avant impôts		-11 574	2 384
Impôts sur les résultats	8	-1 110	-1 008
RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES		-12 683	1 376
RESULTAT NET DES ACTIVITES ABANDONNEES		-3 707	-4 294
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		-16 390	-2 918
dont Groupe		-16 233	-2 843
dont Participations ne donnant pas le contrôle		-157	-74
Résultat net du Groupe		-16 233	-2 843
Résultat par action (en euros)	9	-1,44	-0,25
Résultat dilué par action (en euros)	9	-1,45	-0,25

(*) Retraitement des comptes conformément à IFRS 5, suite au classement de l'enseigne Afibel en activité abandonnée (voir note 4)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

<i>En milliers d'euros</i>	NOTES	31 DEC. 2023	31 DEC. 2022 Retraité (*)
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		-16 390	-2 918
Instruments de couverture de change		1 748	-9 905
Ecart de conversion		-460	-1 410
Effet d'impôts		-437	2 746
Eléments sujets à recyclage		851	-8 569
Engagements envers le personnel		-1 825	-1 044
Effet d'impôts		457	263
Eléments non sujets à recyclage		-1 368	-781
Autres éléments du résultat global après impôts	10	-517	-9 350
RESULTAT GLOBAL NET		-16 907	-12 268
dont Groupe		-16 750	-12 193
dont Participations ne donnant pas le contrôle		-157	-74

(*) Retraitement des comptes conformément à IFRS 5, suite au classement de l'enseigne Afibel en activité abandonnée (voir note 4)

ÉTAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

En milliers d'euros	Capital émis	Primes	Actions propres	Réserves consolidées et résultat	Instruments de couverture de change	Ecart de conversion	Effets d'impôts	CAPITAUX PROPRES		
								Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total
Au 30 Juin 2022	57 992	100 410	-8 522	9 376	9 345	-9 750	-1 758	157 093	101	157 195
Résultat net de la période				-2 844				-2 844	-74	-2 918
Autres éléments du résultat global				-1 044	-9 905	-1 410	3 010	-9 350	0	-9 350
Résultat global total	0	0	0	-3 888	-9 905	-1 410	3 010	-12 194	-74	-12 268
Distribution de dividendes				-1 198				-1 198	0	-1 198
Opérations sur actions propres			1 448	-1 265				183	0	183
Autres variations				0				0	0	0
Au 31 Décembre 2022	57 992	100 410	-7 074	3 025	-560	-11 160	1 252	143 885	27	143 912

En milliers d'euros	Capital émis	Primes	Actions propres	Réserves consolidées et résultat	Instruments de couverture de change	Ecart de conversion	Effets d'impôts	CAPITAUX PROPRES		
								Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total
Au 30 Juin 2023	57 992	100 410	-7 022	-24 963	-2 736	-9 936	2 056	115 800	235	116 036
Résultat net de la période				-16 232				-16 232	-157	-16 389
Autres éléments du résultat global				-1 826	1 748	-460	20	-519	0	-519
Résultat global total	0	0	0	-18 058	1 748	-460	20	-16 751	-157	-16 908
Distribution de dividendes				-31				-31	0	-31
Opérations sur actions propres			17	34				51	0	51
Autres variations				611				611	0	611
Au 31 Décembre 2023	57 992	100 410	-7 005	-42 407	-988	-10 396	2 075	99 681	78	99 759

ETAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

<i>En milliers d'euros</i>	NOTES	31 DEC 2023	31 DEC 2022 Retraité (*)
ACTIVITÉ D'EXPLOITATION			
Résultat avant impôts des activités poursuivies		-11 572	2 397
Amortissements et provisions		11 806	12 257
Amortissements des droits d'utilisation		8 926	8 488
Gains et pertes liés aux variations de juste valeur		-834	-1 508
Charges et produits calculés liés aux stock options et assimilés		58	183
Charges d'intérêts		4 555	1 289
Plus ou moins values de cessions		-2 000	-3 669
Charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		22 511	17 040
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT GÉNÉRÉE PAR L'ACTIVITÉ		10 939	19 437
Impôt sur le résultat payé		111	-547
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT		11 050	18 890
Diminution (+) et augmentation (-) stocks		11 296	-940
Diminution (+) et augmentation (-) clients		-5 461	-2 949
Diminution (-) et augmentation (+) fournisseurs		-5 188	-7 624
Autres diminutions (-) et autres augmentations (+)		-2 166	1 886
Variation du besoin en fonds de roulement lié l'activité		-1 519	-9 627
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ (A)		9 530	9 263
ACTIVITÉ D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations :			
. Incorporelles	11	-2 985	-3 972
. Corporelles	12	-1 432	-1 925
. Financières		-214	-64
Cessions d'actifs		2 552	2 216
Acquisitions de sociétés, nettes de la trésorerie acquise	4	0	-10 251
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX INVESTISSEMENTS (B)		-2 078	-13 996
ACTIVITÉ DE FINANCEMENT			
Remboursement des passifs d'engagements locatifs	13	-9 633	-9 347
Remboursement d'emprunts		-145	-315
Emprunts souscrits		115 500	0
Distribution de dividendes		-31	-1 197
Acquisitions d'actions propres		-113	0
Cessions d'actions propres		98	0
Opérations sur le capital		0	0
Intérêts payés		-4 555	-1 289
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AU FINANCEMENT (C)		101 121	-12 148
Flux nets de trésorerie liés aux activités abandonnées (D)		-3 610	-7 119
Incidence des variations des écarts de conversion sur la trésorerie (E)		2	-56
VARIATION DE LA TRÉSORERIE (A+B+C+D+E)		104 964	-24 056
Trésorerie et équivalents de trésorerie		51 160	14 131
Concours bancaires		-126 342	-55 578
TRÉSORERIE A L'OUVERTURE		-75 182	-41 447
Trésorerie et équivalents de trésorerie		31 780	18 584
Concours bancaires		-1 998	-84 088
TRÉSORERIE A LA CLOTURE		29 782	-65 503

(*) Retraitement des comptes conformément à IFRS 5, suite au classement de l'enseigne Afibel en activité abandonnée (voir note 4)

ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

1. GENERALITES

Damartex, société-mère du Groupe est une société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance, dont le siège est situé 160 boulevard de Fourmies 59100 Roubaix, France.

Les comptes consolidés résumés du premier semestre clos le 31 décembre 2023 ont été arrêtés par le Directoire le 1 mars 2023.

2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

2.1 Principes généraux

En application du règlement européen n°1606/2002 du 19 juillet 2002, les états financiers consolidés du groupe Damartex au 31 décembre 2023 sont établis en conformité avec les normes comptables internationales IAS/IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne et applicables au 31 décembre 2023.

L'ensemble des textes adoptés par l'Union Européenne est disponible sur le site internet de la Commission Européenne à l'adresse suivante :

http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/standards_fr.htm

Le Groupe n'a pas opté pour une application anticipée au 31 décembre 2023 des normes déjà publiées dont l'application est obligatoire pour les exercices ouverts après le 1er juillet 2023.

Les états financiers intermédiaires consolidés résumés au 31 décembre 2023 sont préparés selon une hypothèse de continuité d'exploitation d'une part, et des dispositions de la norme IAS 34 – *Informations financières intermédiaires* d'autre part.

Les comptes semestriels sont établis selon les mêmes principes, méthodes comptables et les mêmes modalités de calcul que ceux retenus pour la préparation des comptes annuels, à l'exception du calcul sur les indemnités de départ à la retraite en France et en Allemagne et de l'actualisation des durées de contrats de location soumis à la norme IFRS 16.

Le Groupe n'a pas procédé à l'actualisation de l'évaluation actuarielle pour la détermination des avantages postérieurs à l'emploi en France et en Allemagne dans les comptes semestriels au 31 décembre 2023. La charge du semestre relative à ces avantages pour ces pays correspond à la moitié de la charge nette projetée pour l'exercice clos au 30 juin 2024, sur la base des données et des hypothèses actuarielles utilisées au 30 juin 2023.

De plus, le groupe n'a pas procédé à l'actualisation au 31 décembre 2023 des durées de contrats de location, ainsi les durées économiques retenues au 30 juin 2023 ont été conservées dans la valorisation du 31 décembre 2023. Ces contrats feront l'objet d'une revue lors de la clôture annuelle du 30 juin 2024.

Certaines normes appliquées à ce jour par le Groupe sont susceptibles d'évolutions ou d'interprétations, dont les applications pourraient être rétrospectives. Ces interprétations pourraient amener le Groupe à retraiter ultérieurement les comptes consolidés.

2.2 Evolution du référentiel comptable

2.2.1 Normes, amendements et interprétations applicables au 1er juillet 2023

Au 31 décembre 2023, les nouveaux textes adoptés dans l'Union Européenne, d'application obligatoire pour le Groupe à compter du 1er juillet 2023 sont les suivants :

NORMES / AMENDEMENTS / INTERPRETATIONS

Amendement à IAS 16 – *Revenus pré-utilisation d'un actif corporel*

Amendements à IAS 37 – *Coûts d'exécution d'un contrat*

Amendements à IFRS 3 – *Références au cadre conceptuel*

Améliorations annuelles des normes IFRS – *Cycle 2018-2020 (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16, IAS 41)*

Ces nouveaux textes n'ont pas eu d'incidence sur les résultats et la situation financière du Groupe.

Evolution législative sur les congés payés en France

Décisions de la Cour de cassation du 13 septembre 2023 donnant aux entreprises françaises de nouvelles obligations. En l'absence de transposition légale et des clarifications nécessaires, aucune provision n'a été reconnue dans les comptes au 31 décembre 2023.

2.2.2 Normes, amendements et interprétations applicables pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024

Les normes suivantes déjà publiées dont l'application est obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024 sont listées ci-dessous. Le Groupe a décidé de ne pas les appliquer par anticipation.

NORMES / AMENDEMENTS / INTERPRETATIONS

Amendement à IAS 1 – *Classement des passifs en tant que courant/non courant (applicable au 1^{er} janvier 2024 selon l'iASB)*

Amendement à IAS 1 – *Informations à fournir sur les méthodes comptables (obligatoire en 2023)*

Amendement à IAS 8 – *Définition d'une estimation comptable (obligatoire en 2023)*

Amendement à IAS 12 – *Impôts différés rattachés à des actifs et des passifs issus d'une même transaction (obligatoire en 2023)*

Amendement à IAS 1 – *Classement des passifs en tant que courant/non courant (applicable au 1^{er} janvier 2024 selon l'iASB)*

Le Groupe n'a appliqué aucune de ces nouvelles normes, amendements ou interprétations par anticipation et n'attend pas d'impact consécutif à leur première application.

3. FAITS MARQUANTS

Opérations de restructuration et mise en place de nouveaux financements

Le 28 juillet 2023, le Tribunal de Commerce de Lille Métropole a homologué l'accord conclu par Damartex, ses partenaires bancaires historiques et son actionnaire de référence. Cet accord signé le 19 juillet 2023 est composé des termes qui suivent :

- Mise à disposition de Damartex par ses partenaires bancaires historiques de prêts garantis par l'Etat « Résilience » d'un montant total de 35 millions d'euros en principal ;
- Refinancement des lignes RCF existantes par un nouveau crédit renouvelable syndiqué d'un montant total de 120 millions d'euros en principal ;
- Mise à disposition de Damartex par son actionnaire de référence d'un prêt d'actionnaire d'un montant total de 8,5 millions d'euros en principal ;
- Maintien des découverts consentis à Damartex pour un montant total de 21 millions d'euros en principal ; et
- Confirmation des crédits documentaires, à hauteur de 10,5 millions d'euros en principal, répartis entre Damart SAS et Damartex UK Ltd.

Ces financements (PGE Résilience, lignes RCF et prêt d'actionnaire) sont classés en dettes financières non courantes dans l'état de la situation financière au 31 décembre 2023.

Les obligations liées à ces nouveaux financements ont toutes été respectées sur le semestre. Par ailleurs ils sont également assortis de covenants qui seront testés au 30 juin 2024.

Mise en vente de l'enseigne Afibel

Le 5 septembre 2023, Damartex a annoncé la mise en vente de l'enseigne Afibel.

Spécialiste de la clientèle sénior, le Groupe travaille depuis plusieurs années à renforcer son offre et sa présence auprès de cette clientèle, dans l'ensemble de ses pôles.

La situation économique actuelle et particulièrement les difficultés rencontrées par le marché du textile imposent au Groupe de repenser sa stratégie de développement du pôle Fashion. Dans cette optique, Damartex a fait le choix de mettre en vente l'activité Afibel et concentrer ses efforts et investissements sur les marques Damart et Xandres.

Le 7 décembre 2023, Damartex a annoncé être entré en négociations exclusives avec le groupe CTFI pour la cession d'Afibel. Le projet de transaction est soumis aux procédures usuelles de consultation des instances représentatives du personnel. Sa finalisation devrait intervenir au premier trimestre 2024.

4. ACTIVITES ABANDONNEES

Damartex a annoncé en septembre 2023, sa volonté de céder l'enseigne Afibel et est entré en négociation exclusive avec le groupe CTFI le 7 décembre 2023 pour une cession qui serait effective au cours du premier trimestre 2024. Cette décision répond à la norme IFRS 5 « Activités abandonnées » dans la mesure où Afibel :

- est une composante dont la vente est envisagée
- représente une ligne d'activité distincte
- fait partie d'un plan unique et coordonné visant à se séparer d'une ligne d'activité distincte

Les résultats d'Afibel au 31 Décembre 2023 sont présentés ci-dessous :

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC 2023	31 DEC 2022
CHIFFRE D'AFFAIRES	28 687	33 226
Achats consommés	-10 382	-11 864
Charges de personnel	-4 987	-5 728
Charges externes	-14 907	-19 085
Charges d'amortissements	-783	-671
Charges d'amortissements des droits d'utilisation	-39	-39
Dotations et reprises / provisions	109	107
Résultat opérationnel courant	-2 302	-4 054
Autres produits / charges opérationnelles	-699	-32
Résultat opérationnel	-3 001	-4 086
Résultat financier	-661	-191
Résultat avant impôts	-3 662	-4 277
Impôts sur les résultats	-45	-17
RESULTAT NET DES ACTIVITES ABANDONNEES	-3 707	-4 294

Comptes consolidés intermédiaires résumés au 31 décembre 2023

Au 31 Décembre 2023, les principaux groupes d'actifs et de passifs d'Afibel classés comme activités abandonnées sont les suivants :

Actifs

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC 2023
Immobilisations incorporelles	1 945
Immobilisations corporelles	424
Droits d'utilisation	169
Actifs financiers	42
Stocks nets	8 534
Autres débiteurs	4 935
Actifs liés aux activités destinées à être cédées	16 049

Passifs

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC 2023
Passifs liés aux engagements locatifs	172
Passifs liés aux avantages au personnel	1 437
Dettes financières	0
Provisions	195
Autres dettes	15 004
Passifs liés aux activités destinées à être cédées	16 808

Les flux nets de trésorerie générés par Afibel s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC 2023	31 DEC 2022
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	-2 365	-6 364
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX INVESTISSEMENTS	-581	-703
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AU FINANCEMENT	-664	-52
FLUX NETS DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS ABANDONNÉES	-3 610	-7 119

5. SECTEURS OPERATIONNELS

Le Groupe est organisé en trois secteurs d'activité distincts :

- le secteur « Fashion » regroupant les enseignes Damart et Xandres qui commercialisent les articles textiles ;
- le secteur « Home & Lifestyle » regroupant les enseignes Coopers of Stortford, 3Pagen et Vitrine Magique qui commercialisent des produits d'équipements de la personne et de la maison ;
- le secteur « Healthcare » regroupant les enseignes Almadia, Santéol et MSanté, spécialisées sur le secteur de la santé et du bien vieillir à domicile.

Ces secteurs donnent une vision pertinente de la performance du groupe Damartex, en lien avec sa stratégie.

Comptes consolidés intermédiaires résumés au 31 décembre 2023

31 décembre 2022

<i>En milliers d'euros</i>	FASHION	HOME & LIFESTYLE	HEALTHCARE	31 DEC. 2022 Retraité (*)
Chiffre d'affaires	251 674	58 072	21 613	331 359
EBITDA opérationnel	16 345	-6 852	2 088	11 580
Résultat opérationnel courant	9 986	-7 815	307	2 478
Résultat opérationnel	13 429	-7 837	-2 910	2 682
Dotations aux amortissements	6 329	1 559	1 809	9 697
Investissements	4 265	1 111	521	5 897

(*) Retraitement des comptes conformément à IFRS 5, suite au classement de l'enseigne Afibel en activité abandonnée (voir note 4)

31 décembre 2023

<i>En milliers d'euros</i>	FASHION	HOME & LIFESTYLE	HEALTHCARE	31 DEC. 2023
Chiffre d'affaires	226 686	49 448	16 787	292 921
EBITDA opérationnel	6 797	-2 062	147	4 882
Résultat opérationnel courant	2 014	-2 633	-1 637	-2 256
Résultat opérationnel	-2 256	-3 279	-1 683	-7 218
Dotations aux amortissements	6 261	589	1 863	8 713
Investissements	3 801	143	473	4 417

Ventilation du chiffre d'affaires consolidé selon les enseignes :

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023	31 DEC. 2022 Retraité (*)
Damart	210 266	237 174
Xandres	16 420	14 500
FASHION	226 686	251 674
3Pagen	23 311	25 400
Vitrine Magique	5 392	6 369
Coopers of Stortford	20 745	26 303
HOME & LIFESTYLE	49 448	58 072
Almadia	7 274	12 711
Santéol	8 144	7 575
MSanté	1 369	1 327
HEALTHCARE	16 787	21 613
TOTAL	292 921	331 359

(*) Retraitement des comptes conformément à IFRS 5, suite au classement de l'enseigne Afibel en activité abandonnée (voir note 4)

Ventilation du chiffre d'affaires consolidé selon les canaux de distribution :

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023	31 DEC. 2022 Retraité (*)
Ventes par correspondance	110 966	135 126
E-Commerce	58 342	62 107
Magasins	97 941	110 213
Wholesales	12 719	11 225
Services	12 953	12 688
TOTAL	292 921	331 359

(*) Retraitement des comptes conformément à IFRS 5, suite au classement de l'enseigne Afibel en activité abandonnée (voir note 4)

Comptes consolidés intermédiaires résumés au 31 décembre 2023

Ventilation du chiffre d'affaires consolidé selon la localisation des clients :

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023	31 DEC. 2022 Retraité (*)
France	144 615	164 876
Bénélux	57 074	60 349
Grande-Bretagne	67 545	78 349
Allemagne	21 712	23 192
Autriche	1 975	2 391
Suisse	0	2 202
TOTAL	292 921	331 359

(*) Retraitement des comptes conformément à IFRS 5, suite au classement de l'enseigne Afibel en activité abandonnée (voir note 4)

6. AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023	31 DEC. 2022 Retraité (*)
Résultat net sur cession d'éléments d'actifs	2 026	3 683
Autres produits opérationnels	2 026	3 683
Autres éléments opérationnels	-2 719	-479
Autres charges opérationnelles	-2 719	-479
Dépréciations d'actifs	-4 269	-3 000
TOTAL	-4 962	204

(*) Retraitement des comptes conformément à IFRS 5, suite au classement de l'enseigne Afibel en activité abandonnée (voir note 4)

Le Groupe a identifié une perte de valeur sur l'enseigne Damart UK et a donc procédé à la dépréciation de la marque pour un montant de 4,3 millions d'euros, voir la note 14.

7. RESULTAT FINANCIER

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023	31 DEC. 2022 Retraité (*)
Produits financiers	1 118	3 706
Effets de change	395	0
Produits financiers	1 513	3 706
Charges financières	-5 025	-1 626
Charges financières liés aux passifs d'engagements locatifs	-844	-556
Effets de change	0	-1 822
Charges financières	-5 869	-4 004
TOTAL	-4 355	-298

(*) Retraitement des comptes conformément à IFRS 5, suite au classement de l'enseigne Afibel en activité abandonnée (voir note 4)

La variation des charges financières est principalement liée à l'augmentation des taux d'intérêts suite aux opérations de refinancement intervenus en début d'exercice.

8. IMPOTS

8.1 Impôts sur le résultat

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023	31 DEC. 2022 Retraité (*)
RESULTAT AVANT IMPOT	-11 574	2 384
<i>Taux de l'impôt</i>	25,00%	25,00%
Impôt théorique au taux d'impôt applicable	-2 893	596
Différences de taux (**)	353	-546
Déficits non activés (+ : non reconnus ; - : utilisés)	3 849	1 017
Crédits d'impôts	-26	-31
Charges non déductibles et divers	-171	-30
Charge totale d'impôt au compte de résultat consolidé	1 111	1 006
Dont impôt exigible	1 038	1 834
Dont impôt différé	72	-826
<i>Taux effectif d'imposition</i>	-9,6%	42,2%

(*) Retraitement des comptes conformément à IFRS 5, suite au classement de l'enseigne Afibel en activité abandonnée (voir note 4)

(**) Essentiellement liées aux activités hors de France ayant un taux d'impôts différents (Tunisie, Allemagne).

8.2 Impôts différés

Un actif net d'impôt différé n'est constaté que si l'entité a réalisé un premier exercice bénéficiaire et que s'il est probable que cette entité disposera dans les prochains exercices d'un bénéfice imposable supérieur aux pertes existantes auprès de la même autorité fiscale et de la même entité imposable. Cette probabilité est mesurée au 31 décembre 2023 à partir des budgets, plans à moyen terme approuvés par la Direction au cours de l'exercice actuel et des dispositions fiscales en vigueur dans chacun des pays.

L'impôt est alors activé à hauteur des résultats prévus lors des trois prochains exercices.

Comptes consolidés intermédiaires résumés au 31 décembre 2023

Le tableau suivant présente le montant des déficits pour le Groupe ainsi que la répartition entre l'activation ou non de ses déficits :

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2022		
	Base	Montant impôts activés	Montant impôts non activés
Benelux	14 322		3 581
Grande-Bretagne	1 854	321	31
Allemagne	14 130		4 380
France	72 023		18 006
Suisse	8 164		1 878
Chine	281		28
TOTAL	110 774	321	27 904

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023		
	Base	Montant impôts activés	Montant impôts non activés
Benelux	17 711		4 428
Grande-Bretagne	7 983	779	1 216
Allemagne	20 120		6 237
France	93 035		23 259
Suisse	7 738		1 780
Chine	595		60
TOTAL	147 182	779	36 979

9. RESULTAT PAR ACTION

	31 DEC. 2023	31 DEC. 2022
Résultat net part du Groupe (en milliers d'euros)	-16 233	-2 843
Nombre moyen d'actions	11 598 500	11 598 500
Nombre moyen d'actions propres	356 645	394 624
Nombre d'actions à retenir	11 241 856	11 203 876
Résultat net par action (en euros)	-1,44	-0,25
Effet de la dilution		
Effet dilutif (SO et AGA)	-13 007	42 698
Nombre d'actions à retenir	11 228 849	11 246 574
Résultat net dilué par action (en euros)	-1,45	-0,25

Comptes consolidés intermédiaires résumés au 31 décembre 2023

10. AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL

<i>En milliers d'euros</i>	INSTRUMENT DE COUVERTURE DE CHANGE	ECART DE CONVERSION	ENGAGEMENT ENVERS LE PERSONNEL	31 DEC. 2022
Variation de valeur	-18 617	-1 410	-1 044	-21 072
Recyclage en résultat	8 712			8 712
Effets d'impôts	2 746	0	263	3 009
TOTAL	-7 159	-1 410	-781	-9 350

<i>En milliers d'euros</i>	INSTRUMENT DE COUVERTURE DE CHANGE	ECART DE CONVERSION	ENGAGEMENT ENVERS LE PERSONNEL	31 DEC. 2023
Variation de valeur	4 091	-460	-1 825	1 805
Recyclage en résultat	-2 343			-2 343
Effets d'impôts	-437	0	457	20
TOTAL	1 311	-460	-1 369	-518

11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023			30 JUN 2023
	BRUT	AMORT. ET DEP.	NET	NET
Goodwill	70 287	-6 913	63 374	63 486
Brevets, licences, logiciels	63 048	-45 639	17 409	16 634
Marques	51 154	-18 964	32 190	36 633
Autres immobilisations incorporelles	21 335	-4 317	17 018	20 303
TOTAL	205 824	-75 833	129 991	137 056

11.1 Valeur brute

<i>En milliers d'euros</i>	GOODWILL	BREVETS, LICENCES, LOGICIELS	MARQUES	AUTRES IMMOBILISATIO NS	TOTAL
Au 30 juin 2023	75 709	61 233	75 772	25 693	238 407
Acquisitions	0	221	0	2 764	2 985
Cessions	0	0	0	0	0
Effets de variations de change	-112	-52	-139	-5	-309
Actifs liés aux activités abandonnées	-5 310	-3 418	-24 526	-1 932	-35 186
Variation de périmètre	0	0	0	0	0
Autres mouvements	0	5 065	47	-5 185	-73
Au 31 dec. 2023	70 287	63 048	51 154	21 335	205 824

Les autres mouvements se composent essentiellement de mouvements entre immobilisations en cours et logiciel (liés aux projets informatiques).

Comptes consolidés intermédiaires résumés au 31 décembre 2023

11.2 Amortissements et dépréciations

<i>En milliers d'euros</i>	GOODWILL	BREVETS, LICENCES, LOGICIELS	MARQUES	AUTRES IMMOBILISATIO NS	TOTAL
Au 30 juin 2023	-12 223	-44 599	-39 139	-5 390	-101 351
Amortissements et dépréciations	0	-3 078	-4 271	-568	-7 917
Cessions	0	0	0	0	0
Effets de variations de change	0	50	-45	6	10
Actifs liés aux activités abandonnées	5 310	1 988	24 526	1 636	33 460
Variation de périmètre	0	0	0	0	0
Autres mouvements	0	0	-35	0	-35
Au 31 dec. 2023	-6 913	-45 639	-18 964	-4 317	-75 833
Valeur nette au 31 dec. 2023	63 374	17 409	32 190	17 018	129 991

11.3 Goodwill et immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée

La valeur nette comptable des écarts d'acquisition et des immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée se détaille par secteur opérationnel comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	GOODWILL	MARQUES	31 DEC. 2023	30 JUIN 2023
Damart	3 711	4 676	8 387	12 681
Xandres	0	1 574	1 574	1 574
3 Pagen	0	13 225	13 225	13 226
Coopers of Stortford	8 923	12 703	21 626	21 898
Santéol	34 240	0	34 240	34 240
MSanté	11 207	11	11 218	11 207
Almadia	5 293	1	5 294	5 293
TOTAL	63 374	32 190	95 564	100 119

12. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC 2023			30 JUIN 2023	
	BRUT	AMORT. ET DEP.	NET	BRUT	NET
Terrain	6 457	-229	6 228		6 008
Constructions	72 771	-49 370	23 401		23 486
Installations techniques, matériel et outillage	42 349	-37 959	4 390		4 825
Autres immobilisations corporelles	107 748	-91 433	16 314		18 564
Immobilisations corporelles en cours	436	0	436		381
TOTAL	229 760	-178 991	50 769		53 264

12.1 Valeur brute

<i>En milliers d'euros</i>	TERRAIN	CONSTRUCTION S	INSTALLATIONS TECHNIQUES, MATERIELS ET OUTILLAGE	AUTRES IMMOBILISATIO NS CORPORELLES	IMMOBILISATIO NS CORPORELLES EN COURS	TOTAL
Au 30 juin 2023	6 240	71 711	42 198	113 115	381	233 645
Acquisitions	0	287	240	781	124	1 432
Cessions	0	-253	-6	-1	0	-260
Effets de variations de change	-3	-196	-84	-108	-1	-392
Actifs liés aux activités abandonnées	0	0	0	-6228	0	-6 228
Variation de périmètre	0	0	0	0	0	0
Autres mouvements	220	1 222	0	188	-68	1 562
Au 31 dec. 2023	6 457	72 771	42 349	107 748	436	229 759

12.2 Amortissements et dépréciations

<i>En milliers d'euros</i>	TERRAIN	CONSTRUCTIONS	INSTALLATIONS TECHNIQUES, MATERIELS ET OUTILLAGE	AUTRES IMMOBILISATIO NS CORPORELLES	IMMOBILISATIO NS CORPORELLES EN COURS	TOTAL
Au 30 juin 2023	-232	-48 225	-37 373	-94 551	0	-180 381
Amortissements et dépréciations	0	-1 006	-658	-2 478	0	-4 142
Cessions	0	266	0	0	0	266
Effets de variations de change	3	150	72	93	0	317
Actifs liés aux activités abandonnées	0	0	0	5 503	0	5 503
Variation de périmètre	0	0	0	0	0	0
Autres mouvements	0	-554	0	0	0	-554
Au 31 dec. 2023	-229	-49 370	-37 959	-91 433	0	-178 990
Valeur nette au 31 dec. 2023	6 228	23 401	4 390	16 314	436	50 769

13. CONTRAT DE LOCATION

13.1 Droits d'utilisation

Les droits d'utilisation se décomposent ainsi par nature d'actif :

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023			30 JUIN 2023
	BRUT	AMORT. ET DEP.	NET	NET
Droits au bail	7 279	-3 274	4 005	4 015
Baux commerciaux	140 476	-71 297	69 178	74 082
Autres	15 411	-8 390	7 021	8 669
TOTAL	163 166	-82 961	80 204	86 766

Les baux commerciaux correspondent essentiellement aux contrats de locations immobilières relatifs aux activités magasins du Groupe.

La catégorie Autres porte sur les contrats de location relatifs aux véhicules, aux biens informatiques, industriels, ainsi que le matériel médical pour le secteur Healthcare.

13.1.1 Valeur brute

<i>En milliers d'euros</i>	DROITS AU BAIL	BAUX COMMERCIAUX	AUTRES	TOTAL
Au 30 juin 2023	7 326	136 777	16 113	160 216
Acquisitions	0	4 204	547	4 751
Cessions	0	0	0	0
Effets de variations de change	0	-54	0	-54
Actifs liés aux activités abandonnées	0	-450	0	-450
Autres mouvements	-47	0	-1 249	-1 296
Au 31 dec. 2023	7 279	140 476	15 411	163 166

Comptes consolidés intermédiaires résumés au 31 décembre 2023

13.1.2 Amortissements et dépréciations

En milliers d'euros	DROITS AU BAIL	BAUX COMMERCIAUX	AUTRES	TOTAL
Au 30 juin 2023	-3 311	-62 694	-7 444	-73 449
Amortissements et dépréciations	2	-8 927	-946	-9 871
Cessions	0	0	0	0
Effets de variations de change	0	45	0	45
Actifs liés aux activités abandonnées	0	279	0	279
Autres mouvements	35	0	0	35
Au 31 dec. 2023	-3 274	-71 297	-8 390	-82 961
Valeur nette au 31 dec. 2023	4 005	69 178	7 021	80 204

13.2 Passifs d'engagements locatifs

Les passifs d'engagements locatifs se décomposent ainsi :

En milliers d'euros	31 DEC. 2023	30 JUIN 2023
A un an au plus	18 726	19 483
Plus d'un an et moins de cinq ans	44 528	49 172
A plus de cinq ans	11 994	12 908
TOTAL	75 248	81 563

La variation des engagements locatifs au cours de l'exercice est constituée des éléments suivants :

En milliers d'euros	Location Financement	Location Simple	TOTAL
Au 30 juin 2023	5 798	75 765	81 563
Mise en place nouveaux contrats de location	547	4 203	4 750
Remboursement des passifs	-880	-8 751	-9 631
Effets de variations de change	0	-9	-9
Autres mouvements	-1 249	0	-1 249
Passifs liés aux activités abandonnées	0	-175	-175
Au 31 dec. 2023	4 216	71 032	75 248

14. IMMOBILISATIONS - TEST DE PERTE DE VALEUR

Les écarts d'acquisition et autres immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée sont décomposés dans la note 11.3.

Le Groupe a mené une analyse afin d'identifier d'éventuels indices de perte de valeur de chacune de ses UGT.

Le Groupe a ainsi identifié une perte de valeur sur la société Damartex UK Ltd. Les travaux réalisés ont amené le Groupe à comptabiliser une dépréciation de 4,3 M€. La marque dont la valeur brute est de 8,4M€ avait été dépréciée à hauteur de 4,1M€ au 30 juin 2020. Elle est désormais totalement dépréciée au 31 décembre 2023.

Les éventuels autres indices de pertes de valeur identifiés au 31 décembre 2023 ne remettent pas en cause les résultats des tests de dépréciation réalisés au 30 juin 2023.

Comptes consolidés intermédiaires résumés au 31 décembre 2023

15. STOCKS

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023	30 JUIN 2023
Valeurs brutes	118 907	140 754
Dépréciation	-13 081	-14 583
TOTAL	105 826	126 171

16. CREANCES CLIENTS

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023	30 JUIN 2023
Valeurs brutes	36 322	36 381
Dépréciation	-3 010	-3 591
TOTAL	33 312	32 790

17. AUTRES DEBITEURS

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023	30 JUIN 2023
Avances et acomptes versés	4 811	2 710
Charges constatées d'avance	6 856	6 597
Autres créances	1 891	2 885
TOTAL	13 558	12 192

18. TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE

<i>En milliers d'euros</i>	NOTES	31 DEC. 2023	30 JUIN 2023
Comptes bancaires		31 780	51 160
Trésorerie et équivalents de trésorerie		31 780	51 160
Concours bancaires	20	-1 998	-126 342
Trésorerie à la clôture		29 782	-75 182

Suite aux négociations sur les financements en début d'exercice, ces derniers sont classés en dettes financières non courantes au 31 décembre 2023 ; ils étaient classés en dettes financières courantes au 30 juin 2023.

19. CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres se ventilent de la façon suivante :

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023	30 JUIN 2023
Capital émis	57 992	57 992
Réserve légale	9 458	9 458
Prime d'émission	100 410	100 410
Ecart de conversion	-10 396	-9 936
Autres réserves	-41 316	-9 266
Résultat net	-16 390	-32 623
TOTAL	99 758	116 036

20. DETTES FINANCIERES

<i>En milliers d'euros</i>	NOTES	31 DEC. 2023	30 JUIN 2023
Emprunts bancaires		115 618	457
Dettes financières diverses		0	446
Dettes financières		115 618	903
Dettes location financement	13	2 187	2 927
Dettes financières à plus d'un an		117 805	3 830
Emprunts bancaires		193	0
Dettes financières diverses		446	0
Concours bancaires	18	1 998	126 342
Dettes financières		2 637	126 342
Dettes location financement	13	2 029	2 871
Dettes financières à moins d'un an		4 666	129 213
DETTES FINANCIERES		122 471	133 043

Les emprunts bancaires contiennent l'ensemble des nouveaux financements (pour rappel PGE résilience pour 35 millions d'euros, prêt d'actionnaire pour 8,5 millions d'euros et les lignes RCF tirées à hauteur de 72 millions d'euros). Les dettes financières diverses contiennent majoritairement les paiements différés des titres des sociétés acquises.

Comptes consolidés intermédiaires résumés au 31 décembre 2023

21. INSTRUMENTS FINANCIERS

En milliers d'euros	VALEUR COMPTABLE	JUSTE VALEUR	VENTILATION PAR CLASSIFICATION COMPTABLE		
			JUSTE VALEUR PAR RESULTAT	COUT AMORTI	INSTRUMENTS DERIVES
Clients	32 790	32 790		32 790	
Trésorerie	51 160	51 160		51 160	
Dépôts et cautions	1 834	1 834		1 834	
Actifs financiers	0	0		0	
Instruments dérivés actifs	9	9			9
Instruments financiers actifs	85 793	85 793	0	85 784	9
Concours bancaires	-126 342	-126 342		-126 342	
Emprunts bancaires	-457	-457		-457	
Dettes financières diverses	-446	-446		-446	
Instruments dérivés passifs	-3 747	-3 747			-3 747
Fournisseurs	-84 737	-84 737		-84 737	
Instruments financiers passifs	-215 729	-215 729	0	-211 982	-3 747
30 JUIN 2023	-129 935	-129 935	0	-126 197	-3 738

En milliers d'euros	VALEUR COMPTABLE	JUSTE VALEUR	VENTILATION PAR CLASSIFICATION COMPTABLE		
			JUSTE VALEUR PAR RESULTAT	COUT AMORTI	INSTRUMENTS DERIVES
Clients	33 312	33 312		33 312	
Trésorerie	31 780	31 780		31 780	
Dépôts et cautions	1 769	1 769		1 769	
Actifs financiers	0	0		0	
Instruments dérivés actifs	148	148			148
Instruments financiers actifs	67 009	67 009	0	66 861	148
Concours bancaires	-1 998	-1 998		-1 998	
Emprunts bancaires	-115 618	-115 618		-115 618	
Dettes financières diverses	0	0		0	
Instruments dérivés passifs	-1 394	-1 394			-1 394
Fournisseurs	-73 287	-73 287		-73 287	
Instruments financiers passifs	-192 298	-192 298	0	-190 904	-1 394
31 DEC. 2023	-125 288	-125 288	0	-124 042	-1 246

La juste valeur des instruments financiers comptabilisés à la juste valeur est déterminée par référence à des données de marché (niveau 2 défini par la norme IFRS 7).

Pour faire face à cet engagement, pour rappel, le Groupe dispose de lignes de financement telles que décrites en note 3.

Comptes consolidés intermédiaires résumés au 31 décembre 2023

22. DETTES FINANCIERES NETTES

<i>En milliers d'euros</i>	NOTES	31 DEC. 2023	30 JUIN 2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie	18	31 780	51 160
Dettes financières	20	-122 471	-133 043
TOTAL		-90 691	-81 883

La variation de la dette financière nette s'analyse ainsi :

<i>En milliers d'euros</i>	30 JUIN 2023	Variation de trésorerie	Effets des variations de change	Variation de périmètre	Autres	31 DEC. 2023
Emprunt bancaire	-457	-115 354			193	-115 618
Dettes financières diverses	-446				446	0
Dettes financement location	-2 927	-509			1 249	-2 187
Dettes financières à plus d'un an	-3 830	-115 863	0	0	1 888	-117 805
Emprunt bancaire	0				-193	-193
Dettes financières diverses	0				-446	-446
Dettes financement location	-2 871	842				-2 029
Dettes financières à moins d'un an	-2 871	842	0	0	-639	-2 668
Trésorerie et équivalent de trésorerie	51 160	-19 371	-9			31 780
Concours bancaire	-126 342	124 333	11			-1 998
Trésorerie	-75 182	104 962	2	0	0	29 782
Dette fin. Nette (-) ; Excédent fin. Net (+)	-81 883	-10 059	2	0	1 249	-90 691

23. AVANTAGES AU PERSONNEL

23.1 Actifs liés aux avantages au personnel

<i>En milliers d'euros</i>	ENGAGEMENTS BRUTS	31 DEC. 2023		30 JUIN 2023
		ACTIFS DE COUVERTURE	ACTIFS NETS	
Indemnité départ à la retraite Grande-Bretagne	-17 259	20 117	2 858	4 727
TOTAL	-17 259	20 117	2 858	4 727

23.2 Passifs liés aux avantages au personnel

<i>En milliers d'euros</i>	ENGAGEMENTS BRUTS	31 DEC. 2023		30 JUIN 2023
		ACTIFS DE COUVERTURE	ACTIFS NETS	
Indemnité départ à la retraite France	-6 748		-6 748	-8 266
Indemnité départ à la retraite Allemagne	-7 498		-7 498	-7 551
Provision préretraite Belgique	-257		-257	-259
Participation légale France	-23		-23	-23
TOTAL	-14 526	0	-14 526	-16 099

Comptes consolidés intermédiaires résumés au 31 décembre 2023

23.3 Charges comptabilisées

Les avantages au personnel ont impacté le compte de résultat consolidé de la manière suivante :

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023	31 DEC. 2022
Coûts des services rendus	-95	-368
Coûts financiers nets	-62	-154
Charges nettes de l'exercice	-157	-522
Dont comptabilisé		
en charges de personnel	-95	-368
en charges financières	-62	-154
en autres charges opérationnelles	0	0

23.4 Hypothèses actuarielles

Les principales hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

	31 DEC. 2023	30 JUIN 2023
France		
Taux d'actualisation	3,7%	3,7%
Taux de croissance attendue des salaires	2,4%	2,4%
Grande -Bretagne		
Taux d'actualisation	4,5%	5,2%
Taux de croissance attendue des salaires	3,2%	3,3%
Allemagne		
Taux d'actualisation	3,7%	3,7%
Taux de croissance attendue des salaires	2,1%	2,1%

Les hypothèses ne sont pas mises à jour sur les entités en France et en Allemagne lors de l'élaboration des comptes consolidés intermédiaire au 31 décembre de chaque année (voir note 2.1).

23.5 Actifs de couverture

Les composantes des actifs de couverture n'ont pas évolué de manière significative depuis le 30 juin 2023.

24. AUTRES PASSIFS COURANTS / NON COURANTS

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023	30 JUIN 2023
Passifs non courants	1 272	1 272
Dettes de rachat de droits de vote	0	2 114
Autres passifs non courants	1 272	3 386
Passifs courants	0	0
Dettes de rachat de droits de vote	2 024	0
Autres passifs courants	2 024	0
TOTAL	3 296	3 386

Le Groupe a mis en place des promesses d'achat et de vente croisées avec les tiers détenant les droits de vote résiduels du périmètre Santéol, promesses à échéance en décembre 2024 (au plus tôt).

Cette dette est valorisée à 2,0 millions d'euros au 31 décembre 2023 classée en passif courant au 31 décembre 2023 du fait de son échéance, elle est évaluée à la juste valeur et les variations sont comptabilisées en compte de résultat. Du fait de cet engagement le Groupe n'a pas reconnu d'intérêts minoritaires.

25. PROVISIONS

Au cours de cet exercice, les soldes des provisions ont évolué de la manière suivante :

<i>En milliers d'euros</i>	PROVISIONS POUR LITIGES	PROVISIONS POUR RESTRUCTURATI ONS	PROVISIONS DIVERSES	TOTAL
Au 30 juin 2023	1 106	1 834	1 629	4 568
Dotation	220	949	220	1 389
Utilisation	-329	-1 155	-651	-2 135
Variations de change	0	-2	17	15
Passifs liés aux activités abandonnées	-30	-146	0	-176
Au 31 dec. 2023	967	1 480	1 215	3 661

Les utilisations liées aux provisions pour restructurations sont en lien avec les *Autres éléments Opérationnels* de l'exercice (voir note 6) et sont sans impact significatif sur l'exercice.

26. AUTRES DETTES

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023	30 JUIN 2023
Avances et acomptes reçus	11 582	15 831
Dettes sociales	19 122	24 368
Dettes fiscales	10 605	10 571
Produits constatés d'avance	1 909	1 669
Autres dettes	1 358	1 959
TOTAL	44 576	54 398

27. INSTRUMENTS DERIVES

27.1 Synthèse

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023	30 JUIN 2023
Instruments dérivés actifs	148	9
Instruments dérivés passifs	-1 394	-3 747
TOTAL	-1 246	-3 738

Les instruments dérivés portent uniquement sur la couverture du risque de change lié à une politique d'achats en devises au sein du Groupe. Ces instruments consistent principalement en contrats de change à terme et options sur devises.

27.2 Analyse des instruments dérivés

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023	30 JUIN 2023
CHF	0	8
USD	-1 099	-3 437
GBP	-147	-310
TOTAL	-1 246	-3 738

Comptes consolidés intermédiaires résumés au 31 décembre 2023

28. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan donnés par le groupe Damartex se décomposent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	A un an au plus	Plus d'un an et moins de 5 ans	A plus de cinq ans	31 DEC. 2023	30 JUN 2023
Cautions bancaires		2 832		2 832	3 533
Garanties données			4 607	4 607	4 592
TOTAL	0	2 832	4 607	7 439	8 125

Ces engagements hors bilan comprennent des garanties données aux autorités douanières et aux établissements bancaires.

29. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Sociétés consolidées au 31 décembre 2023 :

RAISON SOCIALE	SIEGE	% DE CONTRÔLE 31 DEC 2023	% D'INTERET 31 DEC 2023	% D'INTERET 30 JUN 2023
Damartex	Roubaix (France)	(mère)		
Damart	Roubaix (France)	100,00	100,00	100,00
D.S.B.	Roubaix (France)	100,00	100,00	100,00
Vernier Leurent	Roubaix (France)	100,00	100,00	100,00
Damartex UK Ltd	Bingley (Grande Bretagne)	100,00	100,00	100,00
SHC	Bingley (Grande Bretagne)	100,00	100,00	100,00
Damart Swiss AG	Genève (Suisse)	100,00	100,00	100,00
Damart TSD	Dottignies (Belgique)	100,00	100,00	100,00
DMT	Zaghouan (Tunisie)	100,00	100,00	100,00
Afibel	Villeneuve d'Ascq (France)	100,00	100,00	100,00
TEDL	Bishops Stortford (Grande Bretagne)	100,00	100,00	100,00
TEDR	Bishops Stortford (Grande Bretagne)	0,00	0,00	100,00
Xandres NV	Destelbergen (Belgique)	100,00	100,00	100,00
Xandres Nederland BV	Naarden (Pays Bas)	100,00	100,00	100,00
Xandres DE	Alsdorf (Allemagne)	100,00	100,00	100,00
3Pagen Versand und Handelsgesellschaft GmbH	Alsdorf (Allemagne)	100,00	100,00	100,00
3Pagen Vertriebsgesellschaft AG	Otelfingen (Suisse)	100,00	100,00	100,00
3Pagen Handelsgesellschaft mbH	Hallein (Autriche)	100,00	100,00	100,00
Damartex Shanghai	Shanghai (Chine)	100,00	100,00	100,00
Santéol Holding	Strasbourg (France)	95,00	100,00	100,00
Santéol Strasbourg	Strasbourg (France)	97,50	100,00	100,00
Santéol Méditerranée	Aix en Provence (France)	95,00	100,00	100,00
Santéol Ile de France	Croissy Sur Seine (France)	97,50	100,00	100,00
Santéol Centre-Est	Mouroux (France)	100,00	100,00	100,00
Icelus	Villeparisis (France)	100,00	100,00	100,00
Lellis Group	Granville (France)	80,00	80,00	80,00
MSanté	Granville (France)	100,00	80,00	80,00
Optimum Medical	Montpellier (France)	100,00	80,00	80,00
Almadia	Villeneuve d'Ascq (France)	95,00	95,00	95,00
Solutions Médicales Adaptées	Villeneuve d'Ascq (France)	100,00	95,00	95,00

30. INFORMATIONS RELATIVES AUX PARTIES LIEES

30.1 Relations entre Damartex et la société mère

La société mère de Damartex est la société JPJ-D.
Il n'y a pas de transaction significative avec la société JPJ-D.

30.2 Relations entre Damartex et ses filiales

Elles sont de nature classique :

- convention d'intégration fiscale ;
- cash pooling ;
- prestations de services.

30.3 Rémunération des dirigeants

Le montant des rémunérations brutes et avantages en nature versés aux membres du Conseil de Surveillance et du Directoire de Damartex pour l'exercice, à raison de leurs fonctions dans les sociétés du Groupe s'élève à 592 milliers d'euros.

<i>En milliers d'euros</i>	31 DEC. 2023	31 DEC. 2022
Montant des rémunérations allouées	582	354
Avantages postérieurs à l'emploi	6	4
Paiement en actions	4	2
TOTAL	592	360

L'avantage postérieur à l'emploi correspond aux droits acquis sur la période pour l'indemnité de départ en retraite.
Le paiement en actions représente la charge IFRS 2 des plans d'actions gratuites concernant les mandataires sociaux.

30.4 Intérêts des dirigeants dans les plans d'option d'achat d'actions et les plans d'attribution d'actions gratuites

Les plans d'actions pour lesquels les dirigeants ont des intérêts présentent les caractéristiques suivantes :

- **Stock-options**

Aucun plan de stock-options en cours au 31 décembre 2023.

- **Actions gratuites**

DATE DU PLAN	VALORISATION	DATE D'ACQUISITION	DATE DE FIN DE CONSERVATION	NOMBRE D' ACTIONS RESTANT A ACQUERIR AU 31 DEC 2023	NOMBRE D' ACTIONS RESTANT A ACQUERIR AU 30 JUIN 2023
3 novembre 2021	21,00	03/11/2024	03/11/2024	2 855	3 245
12 décembre 2022	13,45	12/12/2025	12/12/2025	14 615	23 383
1 octobre 2023	4,10	01/10/2026	01/10/2026	8 000	0
Total				17 470	26 628

31. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Cession Afibel

Damartex a annoncé le 28 février 2024 la signature d'un accord pour vendre Afibel, sa marque Golden Age pionnière de la mode grande taille, à CTFI, groupe spécialisé dans la fabrication et la distribution de produits d'équipement de la personne et de la maison.

Cette cession s'inscrit dans le cadre du nouveau plan stratégique du Groupe Dare. Act. Impact. 2026, annoncé en septembre 2023, et ce aux fins de permettre de concentrer ses efforts et ses investissements sur un nombre plus limité de marques.

La transaction, qui permet la préservation d'un bassin d'emploi sur le site de Villeneuve d'Ascq, a été soumise aux procédures usuelles de consultation des instances représentatives du personnel, et a fait l'objet d'une homologation par le Tribunal de Commerce de Lille Métropole en date du 14 février 2024.



ON SENIORS'SIDE



Innovation textile
Confort
Luxe abordable



Décoration - Jardin
Vie pratique - bien-être



Maintien à domicile
Santé connectée
Prestation de santé à domicile

www.damartex.com

160 Boulevard de Fourmies - F 59100 ROUBAIX - +33 (0)3.20.11.45.00