



Rapport financier semestriel

30 juin 2024

ID LOGISTICS GROUP
Société anonyme au capital de 3 086 664,00 €
Siège social : 55, chemin des Engrenauds – 13660 Orgon
RCS TARASCON 439 418 922

Table des matières

1	PERSONNE RESPONSABLE	3
1.1	RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL.....	3
1.2	ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE	3
2	RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE	4
3	ETATS FINANCIERS CONDENSES	9
4	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	20

1 PERSONNE RESPONSABLE

1.1 RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Monsieur Eric Hémar, Président Directeur Général d'ID Logistics Group.

1.2 ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE

J'atteste, qu'à ma connaissance, les comptes consolidés condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des risques principaux et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Orgon, le 9 septembre 2024

Eric Hémar
Président Directeur Général

2 RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

Le lecteur est invité à lire les informations qui suivent relatives à la situation financière et aux résultats du Groupe avec les comptes consolidés semestriels condensés au 30 juin 2024 tels qu'ils figurent au chapitre 3 « Etats financiers condensés » du Rapport financier semestriel.

Les chiffres indiqués en millions d'euros dans les tableaux et les analyses figurant dans ce chapitre ont été arrondis. Par conséquent, les totaux ne correspondent pas nécessairement à la somme des chiffres arrondis séparément. De même, la somme des pourcentages calculés à partir de chiffres arrondis, ne correspond pas forcément à 100%.

En complément des indicateurs financiers directement lisibles dans les états financiers consolidés, le Groupe utilise certains indicateurs alternatifs de performance :

- Variations à données comparables du chiffre d'affaires : elles reflètent la performance organique du Groupe en excluant l'impact :
 - o des variations de périmètre : la contribution au chiffre d'affaires des sociétés acquises au cours de la période est exclue de cette période et la contribution au chiffre d'affaires des sociétés cédées au cours de la période précédente est exclue de cette période;
 - o des changements dans les principes comptables applicables;
 - o des variations de taux de change en calculant le chiffre d'affaires des différentes périodes sur la base de taux de change identiques : ainsi les données publiées de la période précédente sont converties en utilisant le taux de change de la période en cours.
- EBITDA courant : Résultat opérationnel courant avant dotations nettes aux amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles
- Dette financière nette : Dette financière brute augmentée des découverts bancaires et diminuée de la trésorerie et des équivalents de trésorerie
- Dette nette : Dette financière nette augmentée de la dette locative en application de l'IFRS 16 sur les contrats de location

2.1 Faits marquants du premier semestre 2024

Le premier semestre 2024 n'a pas connu de fait marquant notable pour ID Logistics.

2.2 Compte de résultat consolidé

<i>en millions d'euros</i>	30/06/2024	30/06/2023*
Chiffre d'affaires	1 518,6	1 279,4
Achats et charges externes	(745,2)	(622,0)
Charges de personnel	(531,5)	(459,3)
Impôts et taxes	(11,0)	(11,3)
Autres produits (charges) courants	1,5	1,5
(Dotations) reprises nettes aux provisions	2,1	3,3
EBITDA courant	234,6	191,7
Dotations nettes aux amortissements	(176,3)	(144,3)
Résultat opérationnel courant avant amortissement des relations clientèles acquises	58,3	47,5
Amortissement des relations clientèles acquises	(3,4)	(2,3)
Résultat financier	(32,1)	(21,6)
Impôt sur le résultat	(5,7)	(6,6)
Quote-part de résultats des entreprises associées	0,9	0,6
Résultat net des activités poursuivies	18,0	17,5
Résultat net des activités abandonnées	n/a	0,4
Résultat net de l'ensemble consolidé	18,0	17,9
Dont part des intérêts minoritaires	1,2	1,7
Dont part du groupe	16,9	16,2

* retraité au 01/01/2023 de la dévaluation de plus de 50% du peso argentin du 15/12/2023 – voir note 17 des comptes consolidés au chapitre 3

ID Logistics enregistre un chiffre d'affaires de 1.518,6 M€ au 1^{er} semestre 2024, en progression de +18,7%. Cette bonne performance intègre le chiffre d'affaires de Spedimex, société acquise en Pologne et consolidée depuis le 1er juin 2023. Retraitée de cet effet périmètre et d'un effet de change globalement favorable au cours du trimestre, la croissance est de +14,3% à données comparables par rapport au 1^{er} semestre 2023.

Le passage des données publiées aux données comparables du chiffre d'affaires est comme suit :

<i>en M€</i>	1 ^{er} semestre 2023	Effet des variations du périmètre	Effet des variations du taux de change	Effet de l'application IAS 29	Variation à données comparables	1 ^{er} semestre 2024
Chiffre d'affaires	1 279,4	+4,0%	+0,3%	+0,1%	+14,3%	1 518,6

Le chiffre d'affaires se décompose comme suit :

<i>en millions d'euros</i>	30/06/2024	30/06/2023
France	410,9	411,3
Europe (hors France)	731,6	573,6
Amérique du Nord	244,3	181,2
Autres	131,8	113,3
Total chiffre d'affaires	1 518,6	1 279,4

Au cours du premier semestre 2024, on observe en particulier :

- Une activité qui se stabilise en France grâce notamment aux démarrages de nouveaux dossiers depuis de début de l'année 2024 (la France représente 27% du chiffre d'affaires du Groupe) ;
- Une bonne progression de +16,8% à données comparables du chiffre d'affaires semestriel en Europe hors France (48% du chiffre d'affaires du Groupe) ;
- Une très forte dynamique aux Etats-Unis (16% du chiffre d'affaires du Groupe), avec une croissance du chiffre d'affaires de +34,8% à données comparables ;
- Une croissance de +20,8% à données comparables pour l'Amérique latine et l'Asie (9% du chiffre d'affaires Groupe) ;
- Au cours du premier semestre 2024, le Groupe a démarré 14 nouveaux dossiers.

Les achats et charges externes ont représenté 745,2 M€ sur les six premiers mois de 2024 à comparer à 622,0 M€ sur la même période en 2023. Ils augmentent à 49,1% du chiffre d'affaires contre 48,6% : cette hausse est notamment due à un recours plus important au personnel intérimaire et autres services de sous-traitance en lien avec la hausse du nombre de nouveaux dossiers démarrés.

Les charges de personnel s'élevaient à 531,5 M€ au 30 juin 2024 contre 459,3 M€ au 30 juin 2023. Elles représentent 35,0% du chiffre d'affaires du premier semestre 2024 à comparer à 35,9% en 2023. Cette baisse relative est notamment la conséquence de la hausse relative des achats et charges externes mentionnée plus haut.

Les impôts et taxes sont en baisse à 0,7% du chiffre d'affaires 2024 contre 0,9% en 2023, avec un mix géographique plus favorable.

Comme au premier semestre 2023, les autres produits et charges restent proches de l'équilibre au 30 juin 2024.

Les reprises nettes de provisions correspondent pour l'essentiel à des consommations pour lesquelles la charge est comptabilisée en achats et charges externes ou en charges de personnel.

Compte tenu des éléments ci-dessus, l'EBITDA courant ressort à 234,6 M€ pour le premier semestre 2024 à comparer à 191,7 M€ pour le premier semestre 2023. La bonne montée en productivité des dossiers démarrés récemment permet de poursuivre l'amélioration de la marge d'EBITDA courante qui passe de 15,0% au 1^{er} semestre 2023 à 15,4% au 1^{er} semestre 2024.

Les amortissements s'élevaient à 176,3 M€ au 1^{er} semestre 2024 à comparer à 144,3 M€ au 1^{er} semestre 2023. Rapportés au chiffre d'affaires, ils sont en hausse à 11,6% au 1^{er} semestre 2024 à comparer à 11,3% au 1^{er} semestre 2023, conséquence de la hausse des investissements opérationnels des dernières années sur des opérations de plus en plus mécanisées.

Compte tenu de ces variations, les marges opérationnelles courantes avant amortissement des relations clientèles ont évolué comme suit :

<i>en millions d'euros</i>	30/06/2024	30/06/2023
International	42,5	31,3
<i>Marge opérationnelle courante (% chiffre d'affaires)</i>	<i>3,8%</i>	<i>3,6%</i>
France	15,8	16,2
<i>Marge opérationnelle courante (% chiffre d'affaires)</i>	<i>3,8%</i>	<i>3,9%</i>
Total	58,3	47,5
<i>Marge opérationnelle courante (% chiffre d'affaires)</i>	<i>3,8%</i>	<i>3,7%</i>

Le résultat opérationnel courant avant amortissement des relations clientèles ressort au 30 juin 2024 à 58,3 M€, soit une marge opérationnelle de 3,8%, en progression continue de 10 points de base par rapport au 30 juin 2023 :

- A l'international, le résultat opérationnel courant progresse à 42,5 M€ au 1^{er} semestre 2024 contre 31,3 M€ au 1^{er} semestre 2023. La marge opérationnelle courante progresse de 20 points de base à 3,8% principalement grâce à la bonne montée en productivité des dossiers démarrés en 2022 et 2023 et au bon contrôle des coûts des nombreux démarrages de fin 2023 et 2024.
- En France, le résultat opérationnel courant s'érode légèrement de 0,4 M€ à 15,8 M€ au 1^{er} semestre 2024. La montée en productivité des dossiers démarrés en 2022 et 2023 compense les coûts de démarrages des nouveaux dossiers démarrés depuis le début de l'année 2024. Plus généralement, la bonne gestion des coûts variables pour s'ajuster à un chiffre d'affaires stable sur le semestre a permis de limiter la baisse de la marge opérationnelle courante à 10 points de base par rapport au 1^{er} semestre 2023.

Pour mémoire, les activités d'ID Logistics connaissent une saisonnalité avec un premier semestre qui est généralement moins rentable que le second semestre.

Les dotations aux amortissements des relations clientèles sont en hausse de 1,1 M€ par rapport à l'année dernière (2,3 M€) du fait de l'effet périmètre lié à Spedimex.

Le résultat financier est une charge nette de 32,1 M€ sur les six premiers mois 2024, en hausse par rapport à l'année dernière (21,6 M€). Il comprend :

- la charge nette de financement à proprement parler et qui s'élève à 14,8 M€ en 2024 à comparer à 12,0 M€ en 2023. Cette hausse de 2,8M€ est notamment due à la hausse des dettes de financement des investissements opérationnels et des taux correspondants pour financer la mise en place des nouveaux dossiers démarrés depuis fin 2023 ;
- les autres éléments du résultat financier sont une charge nette de 17,3M€, en hausse de 7,7 M€ par rapport à 2023. Ils sont principalement constitués des charges nettes liées aux dettes locatives IFRS 16. L'augmentation par rapport à 2023 est essentiellement due à la hausse du coût des dettes locatives, à la fois en taux et en base, en ligne avec la hausse d'activité.

La ligne impôt comprend une charge de contribution sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE) de 0,8 M€ au 30 juin 2024, stable par rapport au 30 juin 2023. Hors CVAE, l'impôt sur les résultats est une charge de 4,8 M€ au 30 juin 2024, soit un taux effectif d'impôt pour le Groupe de 21%, en baisse par rapport au taux effectif de 24% de l'exercice 2023.

Comme au 30 juin 2023, la quote-part de résultats des entreprises associées est légèrement positive au 30 juin 2024.

Au 30 juin 2023, le résultat net des activités abandonnées correspond à la reprise du solde des provisions comptabilisées dans le cadre de l'arrêt des activités en Russie fin 2022.

Compte tenu des éléments ci-dessus, et après prise en compte du résultat des intérêts minoritaires, le résultat net part du groupe est un bénéfice de 16,8 M€ pour le 1^{er} semestre 2024 à comparer à 16,2 M€ pour le 1^{er} semestre 2023.

2.3 Flux de trésorerie consolidés

<i>en millions d'euros</i>	30/06/2024	30/06/2023*
Résultat net des activités poursuivies	18,0	17,5
Dotations nettes aux amortissements et provisions	177,5	143,3
Variation du besoin en fonds de roulement	(37,1)	5,4
Autres variations liées à l'activité	27,9	12,7
Flux net de trésorerie généré (consommé) par l'activité	186,4	178,9
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(57,3)	(53,8)
Charges financières nettes liées aux opérations de financement	(14,8)	(12,0)
Emissions (remboursements) nets d'emprunts	(20,0)	24,2
Remboursement de dettes locatives IFRS 16	(153,1)	(123,4)
Autres variations sur opérations de financement	(12,6)	(4,7)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(200,5)	(115,9)
Effet de change	0,5	1,9
Variation de trésorerie courante nette	(70,8)	+11,1
Trésorerie courante nette à l'ouverture	241,8	183,1
Trésorerie courante nette à la clôture	171,0	194,2

* voir note 17 des comptes consolidés au chapitre 3

Flux net de trésorerie généré par l'activité

Le flux net de trésorerie généré par l'activité est de 186,4 M€ sur le 1^{er} semestre 2024, en hausse par rapport à la génération de 178,9 M€ au 1^{er} semestre 2023.

- Avant variation du besoin en fonds de roulement, l'activité a généré 223,5 M€ sur le premier semestre 2024, à comparer à 173,5 M€ sur la même période en 2023, principalement grâce à la progression d'EBITDA courant.
- La variation du besoin en fonds de roulement est une consommation de 37,1 M€ de trésorerie sur les six premiers mois de 2024 contre une génération de 5,4 M€ sur la même période 2023. Le besoin en fonds de roulement est impacté par les nombreux démarrages en cours sur le premier semestre 2024.

Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement

Le flux net de trésorerie consommé par les opérations d'investissement s'est élevé à -57,3 M€ sur les six premiers mois de 2024 à comparer à -53,8 M€ sur la même période en 2023. Il se décompose en :

- En 2023, un montant d'investissement liés aux acquisitions, nets de trésorerie acquise, de 15,6 M€ pour la part payée en numéraire de l'acquisition de Spedimex en Pologne et de 6,7 M€ de complément de prix pour Colisweb compte tenu de la performance atteinte par cette filiale en 2022 ;
- Retraités des acquisitions de filiales, les investissements opérationnels nets s'élèvent à 57,3 M€ sur le premier semestre 2024 contre 31,4 M€ sur le premier semestre 2023. Ils sont principalement liés à des démarrages de nouveaux dossiers et sont en hausse par rapport au premier semestre 2023 en ligne avec le développement de l'activité.

Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement

Au total, les opérations de financement ont consommé 200,5 M€ de trésorerie courante nette sur les six premiers mois de 2024 contre une consommation de 115,9 M€ sur les six premiers mois de 2023.

- La variation nette des dettes financières est une consommation nette de trésorerie courante de 20,0 M€ sur les six premiers mois de 2023 à comparer à une génération nette de 24,2 M€ sur la même période 2023 :
 - o Au cours du 1^{er} semestre 2023, ID Logistics a utilisé le crédit revolving disponible pour son montant total de 65,0 M€ pour financer l'acquisition de Spedimex et le complément de prix de Colisweb. Ce crédit revolving est toujours utilisé au 30 juin 2024 ;

- Dans le même temps, et conformément à l'échéancier de ses crédits d'acquisition, le Groupe a remboursé 20,0 M€ au cours du premier semestre 2023 puis 45,0 M€ au cours du premier semestre 2024
- Les autres variations de dettes financières nettes concernent le financement des investissements opérationnels essentiellement dans le cadre de démarrages de nouveaux dossiers. Ils ont représenté une émission nette de 25,0 M€ sur les six premiers mois de 2024 contre un remboursement net de 20,8 M€ sur la même période en 2023 ;
- Les remboursements de dette locative IFRS 16 (paiement des loyers) se sont élevés à 153,1 M€ sur le 1^{er} semestre 2024 par rapport à 123,4 M€ sur le 1^{er} semestre 2023, en ligne avec la hausse d'activité ;
- Les autres variations liées aux opérations de financement correspondent à des opérations sur actions propres dans le cadre du contrat de liquidité du Groupe ou des opérations de rachat d'actions en vue de couvrir des plans d'attributions d'actions.

Compte tenu de ces différents éléments et après prise en compte des effets de change, la trésorerie courante nette du Groupe a diminué de +70,8 M€ sur le premier semestre 2024 pour atteindre 171,0 M€ au 30 juin 2024.

2.4 Bilan consolidé

<i>en millions d'euros</i>	30/06/2024	31/12/2023
Ecart d'acquisition	545,6	532,9
Droits d'utilisation (IFRS 16)	918,8	837,9
Autres actifs non courants	330,9	305,2
Actifs non courants	1 795,3	1 676,0
Clients	554,3	520,8
Fournisseurs	(409,9)	(416,6)
Dettes fiscales et sociales	(253,8)	(268,6)
Autres créances (dettes) nettes et provisions	44,6	39,7
Besoin (ressource) en fonds de roulement	(64,8)	(124,7)
Dette financière nette	331,9	282,0
Dette locative (IFRS 16)	951,0	855,7
Dette nette	1 282,9	1 137,7
Capitaux propres part du groupe	443,1	411,9
Intérêts minoritaires	4,5	1,6
Capitaux propres	447,6	413,6

Les actifs non courants sont en hausse de 119,3 M€ par rapport au 31 décembre 2023 :

- Les écarts d'acquisition sont stables, la variation étant uniquement due aux effets de conversion des écarts en devises étrangères;
- les droits d'utilisation (engagements locatifs capitalisés en application de la norme comptable IFRS 16) et les autres actifs non courants augmentent de 80,9 M€ et 25,2 M€ respectivement, en ligne avec le développement de l'activité.

Le besoin en fonds de roulement est une ressource nette de 64,8 M€ au 30 juin 2024 et représente 8 jours de chiffre d'affaires contre 16 jours au 31 décembre 2023. Outre la saisonnalité, cette baisse est due à l'impact de la mise en place des nouveaux dossiers du semestre.

La dette financière nette du groupe se décompose comme suit :

<i>(en millions d'euros)</i>	30/06/2024	31/12/2023
Crédit syndiqué	400,0	445,0
Autres dettes financières	102,9	78,8
Dette financière brute	502,9	523,8
Trésorerie courante nette	171,0	241,8
Dette financière nette	331,9	282,0

Le crédit syndiqué est assorti du covenant suivant : au 30 juin 2024, le ratio de Dettes financières nettes / EBITDA courant doit être inférieur à 3,0 hors application de l'IFRS 16 et sur une base consolidée. Avec un ratio de 1,7 au 30 juin 2024, ce covenant est respecté.

Les capitaux propres sont en augmentation par rapport au 31 décembre 2023 à 447,6 M€, y compris le bénéfice net de la période.

2.5 Evolution récente et perspectives

- **Saisonnalité**
Le Groupe ne présente pas une forte saisonnalité de son chiffre d'affaires même si, compte tenu de la typologie de son portefeuille client et de son profil de croissance, et hors arrêt d'activité significatif, le chiffre d'affaires du second semestre est en général légèrement supérieur à celui du premier semestre.
En revanche, l'activité du premier semestre connaît une volatilité plus forte des volumes traités avec des écarts plus importants entre les points hauts et les points bas d'activité qu'au deuxième semestre. Cette volatilité se traduit par une moins bonne productivité des opérations et un résultat opérationnel courant du premier semestre en général inférieur à celui du second semestre.
- **Impact des démarrages de nouveaux dossiers**
La saisonnalité peut être impactée par le poids des démarrages de nouveaux dossiers qui généralement se traduisent par des pertes la première année d'exploitation.

- **Augmentation de capital du 5 septembre 2024**

Le 5 septembre 2024, ID Logistics a placé avec succès 375 000 actions nouvelles auprès d'investisseurs institutionnels français et étrangers. Les actions nouvelles sont émises dans le cadre d'une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires par voie de construction accélérée d'un livre d'ordres à un prix de 360 euros par action, soit un montant brut de 135 millions d'euros. Ce montant représente 0,7x l'EBITDA courant consolidé hors IFRS16 au 30 juin 2024, ce qui ramène le ratio de Dettes financières nettes / EBITDA courant hors application de l'IFRS 16 à 1,0x sur une base consolidée et proforma de l'augmentation de capital du 5 septembre 2024.

2.6 Principaux risques et incertitudes

Les principaux risques concernant le Groupe tels que détaillés au chapitre 2 du Document d'Enregistrement Universel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers en date du 22 avril 2024 n'ont pas évolué de façon significative au 30 juin 2024.

* *
*

3 ETATS FINANCIERS CONDENSES

Les informations comparatives du compte de résultat et du tableau des flux de trésorerie consolidés présentées dans ce document ont été retraitées pour refléter la dévaluation du peso argentin intervenue en décembre 2023. Ces retraitements sont décrits en note 17.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2024	30/06/2023
Chiffre d'affaires		1 518 570	1 279 440
Achats et charges externes		(745 190)	(621 986)
Charges de personnel		(531 506)	(459 266)
Impôts et taxes		(10 961)	(11 252)
Autres produits (charges) courants		1 548	1 517
(Dotations) reprises nettes aux provisions		2 145	3 292
Dotations nettes aux amortissements		(176 333)	(144 293)
Résultat opérationnel courant avant amortissement des relations clientèles		58 273	47 452
Amortissement des relations clientèles		(3 356)	(2 274)
Produits (charges) non courants	Note 10	-	-
Résultat opérationnel		54 917	45 178
Produits financiers	Note 11	3 644	3 379
Charges financières	Note 11	(35 760)	(25 002)
Résultat du groupe avant impôt		22 801	23 555
Impôt sur le résultat	Note 12	(5 662)	(6 612)
Quote part de résultats des entreprises associées		870	590
Résultat net des activités poursuivies		18 009	17 533
Résultat net des activités abandonnées			351
Résultat net de l'ensemble consolidé		18 009	17 884
Dont part des intérêts minoritaires		1 156	1 719
Dont part du groupe		16 853	16 165
Résultat net part du groupe par action			
de base (en euros)	Note 13	2,73	2,81
dilué (en euros)	Note 13	2,55	2,65

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	30/06/2024	30/06/2023
Résultat net de l'ensemble consolidé	18 009	17 884
Actualisation des provisions retraite nette d'impôt	(247)	(29)
Autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés au compte de résultat	(247)	(29)
Ecart de conversion nets d'impôt	15 325	(3 447)
Autres éléments nets d'impôts	1 759	2 058
Autres éléments du résultat global susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat, nets d'impôt	17 084	(1 389)
Résultat global	34 846	16 466
Dont part des intérêts minoritaires	2 885	(254)
Dont part du groupe	31 961	16 720

BILAN CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2024	31/12/2023
Ecarts d'acquisition	Note 1	545 614	532 913
Immobilisations incorporelles	Note 1	54 310	57 786
Immobilisations corporelles	Note 2	237 393	212 915
Droits d'utilisation - IFRS 16	Note 9	918 759	837 892
Titres des entreprises associées		3 424	2 554
Autres actifs financiers non courants		18 258	18 582
Impôts différés actifs		17 549	13 310
Actifs non courants		1 795 307	1 675 952
Stocks		1 633	1 638
Clients	Note 3	554 303	520 802
Autres créances	Note 3	116 666	112 152
Autres actifs financiers courants		40 546	36 840
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 4	170 968	241 809
Actifs courants		884 116	913 241
Total de l'actif		2 679 423	2 589 193
Capital social	Note 5	3 087	3 087
Primes	Note 5	193 618	193 618
Ecarts de conversion		700	(12 895)
Réserves consolidées		228 845	175 980
Résultat de l'exercice		16 853	52 141
Capitaux propres part du groupe		443 103	411 931
Intérêts minoritaires		4 522	1 636
Capitaux propres		447 625	413 567
Dettes financières à plus d'un an	Note 6	328 046	370 874
Dettes locatives à plus d'un an - IFRS 16	Note 9	758 352	617 903
Provisions à long terme	Note 7	18 599	17 794
Impôts différés passifs		2 581	4 290
Passifs non courants		1 107 578	1 010 861
Provisions à court terme	Note 7	34 585	35 461
Dettes financières à moins d'un an	Note 6	174 802	152 889
Dettes locatives à moins d'un an - IFRS 16	Note 9	192 637	237 827
Découverts bancaires	Note 4	1	-
Fournisseurs	Note 8	409 858	416 572
Autres dettes	Note 8	312 337	322 016
Passifs courants		1 124 220	1 164 765
Total du passif		2 679 423	2 589 193

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Note	30/06/2024	30/06/2023
Résultat net des activités poursuivies		18 009	17 533
Dotations nettes aux amortissements et provisions		177 545	143 275
Quote-part de résultat non distribué des entreprises associées		(870)	(590)
Autres éléments non monétaires		965	904
Variation du besoin en fonds de roulement		(37 099)	5 442
Charge d'impôts	Note 12	5 662	6 612
Charges financières nettes	Note 11	32 046	21 881
Impôts versés		(9 894)	(16 147)
Flux net de trésorerie généré par l'activité		186 364	178 910
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	Notes 1- 2	(59 256)	(33 012)
Acquisitions de filiales nettes de trésorerie acquise		-	(22 314)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		1 968	1 563
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		(57 288)	(53 763)
Charges financières nettes liées aux opérations de financement	Note 11	(14 798)	(12 043)
Emission d'emprunts		48 983	282 814
Remboursements d'emprunts		(68 938)	(258 577)
Remboursements de la dette locative - IFRS 16		(153 052)	(123 421)
Opérations sur actions propres		(12 636)	(4 722)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		(200 441)	(115 949)
Effets de change		523	1 914
Variation de la trésorerie courante nette		(70 842)	11 112
Trésorerie courante nette à l'ouverture	Note 4	241 809	183 078
Trésorerie courante nette à la clôture	Note 4	170 967	194 190

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

(en milliers d'euros)	Capital	Prime d'émission	Réserves de consolidation	Différences de conversion	Capitaux propres Part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres consolidés
Au 1er janvier 2023	2 843	57 241	252 722	(4 949)	307 857	16 796	324 653
Résultat net 1er semestre 2023	-	-	16 165	-	16 165	1 719	17 884
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	2 025	(1 473)	552	(1 974)	(1 422)
Actions propres	-	-	(4 722)	-	(4 722)	-	(4 722)
Augmentation de capital	244	136 444	(70 289)	-	66 399	(13 144)	53 255
30 juin 2023	3 087	193 685	195 901	(6 422)	386 251	3 397	389 648
Résultat net 2nd semestre 2023	-	-	35 976	-	35 976	9	35 985
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	(3 106)	(6 473)	(9 579)	(1 099)	(10 678)
Distribution de dividendes	-	-	-	-	-	(671)	(671)
Actions propres	-	-	(650)	-	(650)	-	(650)
Augmentation de capital	-	(67)	-	-	(67)	-	(67)
31 décembre 2023	3 087	193 618	228 121	(12 895)	411 931	1 636	413 567
Résultat net 1er semestre 2024	-	-	16 853	-	16 853	1 156	18 009
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	1 512	13 595	15 107	1 730	16 837
Actions propres	-	-	(788)	-	(788)	-	(788)
30 juin 2024	3 087	193 618	245 698	700	443 103	4 522	447 625

NOTES ANNEXES

1 INFORMATIONS GENERALES

ID Logistics Group SA est une société anonyme de droit français dont le siège social est situé au 55, Chemin des Engrenauds à Orgon (13660). ID Logistics Group SA et ses filiales (ci-après le « Groupe ») exercent leurs activités dans le métier de la logistique, en France et dans une dizaine de pays.

Les états financiers consolidés du Groupe au 30 juin 2024 ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 28 août 2024. Sauf indication contraire, ils sont présentés en milliers d'euros.

2 BASE DE PREPARATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

2.1 Comptes intermédiaires

En application du Règlement européen n° 1606-2002, les comptes consolidés intermédiaires condensés du Groupe ID Logistics au 30 juin 2024 ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 – Information Financière Intermédiaire. S'agissant de comptes condensés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS et doivent être lus en relation avec les états financiers consolidés annuels du groupe, pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, disponibles à l'adresse web id-logistics.com.

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes consolidés intermédiaires condensés sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 30 juin 2024 et disponibles sur le site : https://ec.europa.eu/info/index_fr

Ces principes comptables retenus sont cohérents avec ceux utilisés pour la préparation des comptes consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023, présentés dans la Note 2 des comptes consolidés 2023, à l'exception des points présentés au paragraphe 2.2 - Evolution des règles et méthodes comptables - infra.

Les méthodes d'évaluation spécifiques aux comptes consolidés intermédiaires condensés sont les suivantes :

- La charge d'impôt de la période résulte de l'estimation d'un taux effectif Groupe annuel qui est appliqué au résultat avant impôt de la période hors éléments exceptionnels significatifs. L'estimation de ce taux effectif annuel intègre notamment l'effet attendu des opérations d'optimisation fiscale. Les éventuels éléments exceptionnels de la période sont comptabilisés avec leur charge d'impôt réelle ;
- Les charges comptabilisées sur la période au titre des rémunérations en actions et des avantages au personnel correspondent au prorata des charges estimées de l'année.

2.2 Evolution des règles et méthodes comptables

2.2.1 Nouvelles normes, amendements et interprétations adoptées par l'Union Européenne et obligatoires pour l'exercice 2024

L'application des normes, amendements et interprétations entrés en vigueur au 1er janvier 2024 n'a pas eu d'impact significatif sur les états financiers du Groupe.

2.2.2 Nouvelles normes, amendements et interprétations non obligatoires pour l'exercice 2024

Il n'y a pas de nouvelles normes, mises à jour et interprétations publiées mais pas encore d'application obligatoire dont l'impact pourrait être significatif pour le Groupe.

3 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

- Néant

4 INFORMATION SECTORIELLE

Conformément à IFRS 8 – "Secteurs opérationnels", l'information présentée ci-après pour chaque secteur opérationnel est identique à celle présentée au Principal Décideur Opérationnel aux fins de prise de décision concernant l'affectation de ressources au secteur et d'évaluation de sa performance.

Un secteur opérationnel est une composante distincte du Groupe :

- qui se livre à des activités à partir desquelles elle est susceptible d'acquérir des produits des activités ordinaires et d'encourir des charges ;
- dont les résultats opérationnels sont régulièrement examinés par le Principal Décideur Opérationnel du Groupe en vue de prendre des décisions en matière de ressources à affecter au secteur et à évaluer sa performance, et
- pour laquelle des informations financières isolées sont disponibles.

Le Principal Décideur Opérationnel du Groupe a été identifié comme étant le Président Directeur Général et le Directeur Général Délégué qui prennent collégialement les décisions stratégiques.

Les secteurs opérationnels, déterminés en conformité avec la norme IFRS 8, sont les secteurs France et International.

Le secteur France est composé des filiales ayant leur siège social en France métropolitaine.

Le secteur International est composé des filiales qui ont leur siège social hors de France métropolitaine.

Les actifs immobilisés sont les actifs opérationnels utilisés par un secteur dans le cadre de ses activités opérationnelles. Ils comprennent les écarts d'acquisition affectables, les immobilisations incorporelles et corporelles. Ils n'incluent pas les actifs courants utilisés dans les activités opérationnelles, les impôts différés actifs ou passifs et les actifs financiers non courants.

L'information sectorielle présentée aux principaux décideurs et relative aux opérations se poursuivant est présentée ci-après :

	30/06/2024			30/06/2023		
	France	Inter national	Total	France	Inter national	Total
Chiffre d'affaires	410 868	1 107 702	1 518 570	411 275	868 165	1 279 440
EBITDA Courant (1)	59 328	175 278	234 606	61 630	130 115	191 745
Résultat opérationnel courant avant amortissement des relations clientèles	15 756	42 517	58 273	16 171	31 281	47 452
Résultat opérationnel	15 756	39 161	54 917	16 171	29 007	45 178
Flux de trésorerie généré par l'activité	64 847	121 517	186 364	49 694	129 216	178 910
Investissements opérationnels (2)	10 127	49 129	59 256	4 204	28 808	33 012
Actifs immobilisés	322 529	1 433 547	1 756 076	319 124	1 226 023	1 545 147
<i>Dont Droits d'utilisation IFRS16</i>	<i>182 016</i>	<i>736 743</i>	<i>918 759</i>	<i>144 725</i>	<i>611 654</i>	<i>756 379</i>
Effectifs	7 182	21 682	28 864	7 349	19 724	27 073

(1) L'EBITDA courant correspond au résultat opérationnel courant avant dotations nettes aux amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles

(2) Les investissements opérationnels correspondent aux acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles hors acquisitions de filiales

Un secteur peut être constitué de plusieurs pays dans les situations où le management, les équipes et les clients sont communs et si la performance est mesurée non pas au niveau du pays mais au niveau du regroupement de pays avec une direction générale pour l'ensemble. C'est notamment le cas pour la Péninsule Ibérique qui regroupe l'Espagne et le Portugal et pour le Benelux qui regroupe la Belgique et les Pays-Bas.

Au sein du secteur International, le Benelux, les Etats-Unis, la Pologne et la Péninsule Ibérique représentent chacun plus de 10% du chiffre d'affaires du Groupe. Les chiffres d'affaires et EBITDA courants sont respectivement de 159 M€ et 27 M€ pour le Benelux, 244 M€ et 49 M€ pour les Etats-Unis, 221 M€ et 42 M€ pour la Pologne et 219 M€ et 27 M€ pour la Péninsule Ibérique.

5 NOTES RELATIVES AUX POSTES DU BILAN, DU COMPTE DE RESULTAT, DU TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE ET DE LEURS VARIATIONS

5.1 Notes sur le bilan

Note 1 : Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles

	Ecart d'acquisition	Logiciels	Relations clientèles et autres	TOTAL
Valeur brute :				
Au 1er janvier 2024	533 369	52 807	53 322	639 498
Acquisitions	-	708	899	1 607
Cessions	-	(105)	(12)	(117)
Variation de périmètre	-	-	-	-
Reclassement	-	80	-	80
Ecart de change	12 701	(210)	1 125	13 616
Au 30 juin 2024	546 070	53 280	55 334	654 684
Amortissements cumulés et pertes de valeurs				
Au 1er janvier 2024	456	44 766	3 577	48 799
Charge d'amortissement	-	2 533	3 404	5 937
Dépréciations	-	-	-	-
Cessions	-	(84)	-	(84)
Reclassement	-	(2 907)	2 907	-
Ecart de change	-	(181)	289	108

Au 30 juin 2024	456	44 127	10 177	54 760
Montant net :				
Au 30 juin 2024	545 614	9 153	45 157	599 924

La valeur nette comptable des écarts d'acquisition, des relations clientèles, des autres immobilisations incorporelles et des titres des entreprises associées est revue au minimum une fois par an et lorsque des événements ou des circonstances indiquent qu'une réduction de valeur est susceptible d'être intervenue. De tels événements ou circonstances sont liés à des changements significatifs défavorables présentant un caractère durable et affectant soit l'environnement économique, soit les hypothèses ou objectifs retenus à la date d'acquisition. Une perte de valeur est constatée lorsque la valeur recouvrable des actifs testés devient durablement inférieure à leur valeur nette comptable.

Au 30 juin 2024, le Groupe a procédé à une revue des indicateurs de perte de valeur susceptibles d'entraîner une réduction de la valeur nette comptable des écarts d'acquisition et des titres des entreprises associées. Sur la base de cette approche, il n'y a pas de dépréciation à constater au 30 juin 2024.

La comptabilisation définitive inchangée par rapport au 31 décembre 2023 de l'écart d'acquisition de la société polonaise Spedimex en mai 2023 se présente comme suit :

Droits d'utilisation - IFRS16	30 983
Relations clients	11 727
Actifs non courants (immobilisations)	2 312
Besoin en fonds de roulement	(9 531)
Provisions	(2 162)
Trésorerie	7 929
Impôts différés	(661)
Dettes financières	(61)
Dettes locatives - IFRS 16	(30 983)
Total actif net réévalué	9 553
Coût d'acquisition des titres	80 582
Ecart d'acquisition	71 029

Note 2 : Immobilisations corporelles

	Terrains & constructions	Installations, matériels & équipements	Autres immobilisations	Immobilisations en cours	TOTAL
Valeur brute					
Au 1er janvier 2024	48 729	213 679	149 017	23 061	434 486
Acquisitions	1 835	9 399	36 443	9 972	57 649
Cessions	(106)	(3 764)	(8 318)	-	(12 188)
Ecart de change	(1 466)	(1 009)	707	359	(1 409)
Variation de périmètre	-	-	-	-	-
Reclassement	(8 782)	31 692	10 044	(7 736)	25 218
Au 30 juin 2024	40 210	249 997	187 893	25 656	503 756
Amortissements cumulés et pertes de valeurs					
Au 1er janvier 2024	24 096	102 327	95 148	-	221 571
Charge d'amortissement	2 626	12 481	15 130	-	30 237
Dépréciations	-	-	-	-	-
Cessions	(106)	(1 160)	(5 978)	-	(7 244)
Ecart de change	(702)	(947)	512	-	(1 137)
Reclassement	(5 584)	7 819	20 701	-	22 936
Au 30 juin 2024	20 330	120 520	125 513	-	266 363
Montant net					
Au 30 juin 2024	19 880	129 477	62 380	25 656	237 393

Note 3 : Clients et autres débiteurs courants

	30/06/2024	31/12/2023
Clients et comptes rattachés	560 228	527 423
Provisions pour dépréciation	(5 925)	(6 621)
Total des clients - valeur nette	554 303	520 802
Créances fiscales et sociales	62 262	79 646
Charges constatées d'avance	54 404	32 506
Total des autres créances - valeur nette	116 666	112 152

Le groupe a conclu différents contrats d'affacturage prévoyant un transfert de l'ensemble des risques à la société d'affacturage lors de la cession de créance. Le montant des créances clients déconsolidées au 30 juin 2024 est de 45 M€.

Note 4 : Trésorerie courante nette

	30/06/2024	31/12/2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie	170 968	241 809
Découverts bancaires	(1)	-
Trésorerie courante nette	170 967	241 809

La trésorerie du Groupe qui ressort à 170 M€ au 30 juin 2024 comprend des liquidités, des dépôts bancaires à vue ainsi que des valeurs mobilières de placement de nature monétaire (pour un montant de 15 M€).

Note 5 : Capital émis et primes

	Primes en euros	Montant en euros	Nombre d'actions
Au 1er janvier 2024	193 618 323	3 086 665	6 173 328
Pas d'opération sur capital en 2024	-	-	-
Au 30 juin 2024	193 618 323	3 086 665	6 173 328

Note 6 : Passifs financiers

	30/06/2024	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Courants				
Emprunts bancaires	160 468	160 468		
Affacturage	14 257	14 257		
Autres dettes financières	77	77		
Total courants	174 802	174 802		
Non courants				
Emprunts bancaires	328 045		320 526	7 519
Total non courants	328 045		320 526	7 519
Total des dettes financières	502 847	174 802	320 526	7 519

En date du 16 février 2022, le Groupe a conclu un financement de 465 millions d'euros dont 200 millions d'euros sous la forme d'un prêt amortissable sur 5 ans, 200 millions d'euros sous la forme d'un prêt relais d'une durée maximale de 2 ans ayant pour but d'être refinancé par des instruments de type placement privé, et un crédit revolving de 65 millions d'euros d'une durée maximum de 7 ans (utilisé au 30 juin 2023).

En date du 13 mars 2023, le Groupe a conclu un nouveau crédit de 200 millions d'euros, amortissable sur 4 ans avec une dernière échéance en février 2027. Le 15 mars 2023, ce prêt a été utilisé pour rembourser intégralement le prêt « bridge » de 202 millions d'euros avec une échéance au 16 août 2023.

Ces emprunts sont assortis du covenant bancaire suivant au 30 juin 2024 :

Ratio	Définition	Calcul	Limite
Levier	Dettes financières nettes / EBITDA courant avant application de la norme IFRS 16	1,7	< 3.0

Le ratio est respecté au 30 juin 2024.

La dette courante inclut le crédit revolving de 65 millions d'euros dont l'échéance est à moins d'un an mais qui peut être renouvelé par le Groupe jusqu'en février 2027.

Note 7 : Provisions

	Risques sociaux et fiscaux	Risques d'exploitation	Avantages au personnel	Total
Au 1er janvier 2024	10 168	25 293	17 794	53 255
Dotations	600	1 444	1 122	3 166
Reprises utilisées	(1 074)	(2 253)	(317)	(3 644)
Reprises sans objet	(107)	(29)	-	(136)
Autres variations (périmètre, change, reclassement...)	(180)	723	-	543
Au 30 juin 2024	9 407	25 178	18 599	53 184
Dont provisions courantes	9 407	25 178	-	34 585
Dont provisions non courantes	-	-	18 599	18 599

Les provisions pour risques d'exploitation concernent principalement des litiges (clients, bailleurs, etc).

Note 8 : Fournisseurs et autres dettes

	30/06/2024	31/12/2023
Fournisseurs et comptes rattachés	409 858	416 572
Dettes fiscales et sociales	253 824	268 628
Avances et acomptes reçus	16 098	16 671
Autres dettes courantes	12 990	12 974
Produits constatés d'avance	29 425	23 743
Total des autres dettes	312 337	322 016

Les dettes fournisseurs et les autres créiteurs ont tous une date d'échéance à moins d'un an à l'exception de certains produits constatés d'avances qui sont étalés sur la durée des contrats clients.

Note 9 : Droits d'utilisation et dette locative

La variation et la ventilation des droits d'utilisation au cours du semestre est la suivante :

	Constructions	Installations, matériels & équipements	Autres immobi- lisations	TOTAL
Valeur brute				
Au 1er janvier 2024	1 124 168	93 497	206 891	1 424 556
Acquisitions	180 492	24 415	42 614	247 521
Cessions	(59 738)	(203)	(17 963)	(77 904)
Variation de périmètre	-	-	-	-
Ecart de change et reclassement	3 601	(6 415)	1 220	(1 594)
Au 30 juin 2024	1 248 523	111 294	232 762	1 592 579
Amortissements cumulés et pertes de valeurs				
Au 1er janvier 2024	468 047	10 238	108 379	586 664
Charge d'amortissement	108 255	8 776	26 484	143 515
Cessions	(44 867)	(203)	(15 370)	(60 440)
Ecart de change et reclassement	4 857	14 773	(15 549)	4 081
Au 30 juin 2024	536 292	33 584	103 944	673 820
Montant net				
Au 30 juin 2024	712 231	77 710	128 818	918 759

Les autres immobilisations sont principalement composées de matériel de transport (camions et wagons) et de manutention (chariots).

La variation des dettes locatives est la suivante :

	01/01/2024	Emissions	Rembour- sements	Périmètre	Ecarts de change	30/06/2024
Dettes locatives	855 730	238 486	(146 920)	-	3 694	950 990
Totaux	855 730	238 486	(146 920)	-	3 694	950 990
Dont dettes locatives à moins d'un an						260 479
Dont dettes locatives d'un à cinq ans						566 807
Dont dettes locatives à plus de cinq ans						123 704

6.2 Notes sur le compte de résultat

Note 10 : Produits et charges non courants

Néant

Note 11 : Résultat financier

	30/06/2024	30/06/2023
Intérêts et produits financiers assimilés	3 192	2 841
Intérêts et charges financières assimilés	(17 990)	(14 790)
Charges financières nettes liées aux opérations de financement	(14 798)	(11 949)
Actualisation des éléments bilantiels	(151)	(149)
Autres charges financières	82	313
Charges financières - IFRS 16	(17 249)	(9 838)
Autres charges financières nettes	(17 318)	(9 674)
Total	(32 116)	(21 623)

Les intérêts et charges assimilées se rapportent aux dettes financières (essentiellement emprunts bancaires et découverts bancaires). Les autres charges financières nettes se rapportent essentiellement aux dettes locatives.

Note 12 : Impôts sur les sociétés

	30/06/2024	30/06/2023
Profit (charge) net d'impôt courant	(4 834)	(5 663)
Cotisation sur la valeur ajoutée	(828)	(949)
Total	(5 662)	(6 612)

Note 13 : Résultats nets par action

Le nombre moyen d'actions a évolué comme suit :

(en unités)	30/06/2024	30/06/2023
Nombre moyen d'actions émises	6 173 328	5 767 354
Nombre moyen d'actions propres	(10 488)	(19 580)
Nombre moyen d'actions	6 162 840	5 747 774
Nombre moyen de bons de souscription d'actions et d'actions gratuites attribuées	442 023	363 094
Nombre total moyen d'actions diluées	6 604 863	6 110 868

6.3 Autres informations

Note 14 : Transactions avec des sociétés apparentées (parties liées)

Les transactions intervenues à des conditions normales de marché entre le Groupe et les sociétés apparentées sont les suivantes :

Société	Nature du lien	Nature de la transaction	Produit ou (charge)		Solde bilan débit ou (crédit)	
			2024	2023	2024	2023
Comète	Dirigeant commun	Prestations de services	(661)	(450)	(894)	(693)
Financière ID	Actionnaire commun	Locations immobilières - Prestations de services	417	250	501	-
SAS Logistics II	Actionnaire commun	Prestations de services	(21)	(5)	(26)	(16)

Les transactions avec les entreprises consolidées selon la méthode de mise en équivalence sont des prestations de services administratifs courants, conclues à des conditions normales de marché pour des montants totaux non significatifs au regard de l'activité du Groupe.

Note 15 : Engagements hors bilan et éventualités

Les engagements hors bilan contractés par le groupe à la date de clôture sont les suivants :

	30/06/2024	31/12/2023
Engagements donnés		
Garanties maison mère *	27 981	27 381
Engagements reçus		
Cautions bancaires	17 976	20 010

* Les garanties maison-mère indiquées ne comprennent pas les garanties données pour des engagements sur des locations ou des dettes avec covenants par ailleurs déjà indiquées sur les lignes correspondantes.

Note 16 : Evènements postérieurs à la clôture

Néant

Note 17 : Retraitement des états financiers consolidés au 30 juin 2023 suite à la dévaluation du Peso Argentin en décembre 2023

Suite à la décision du nouveau gouvernement argentin en décembre 2023 de dévaluer de plus de 50% le peso, le Groupe a pris la décision de retraiter les états financiers du 30 juin 2023 du présent rapport financier (compte de résultat, état du résultat global et tableau des flux de trésorerie) pour une meilleure comparaison de la performance du Groupe sur le premier semestre de cet exercice.

Les impacts du retraitement sur le compte de résultat du premier semestre 2023 sont les suivants :

(en milliers d'euros)	Publié 30/06/2023	Argentine 2023	Argentine retraitée	Retraité 30/06/2023
Chiffre d'affaires	1 288 644	(25 991)	16 787	1 279 440
Achats et charges externes	(626 840)	13 706	(8 852)	(621 986)
Charges de personnel	(462 676)	9 630	(6 220)	(459 266)
Impôts et taxes	(11 573)	908	(586)	(11 252)
Autres produits (charges) courants	1 516	-	-	1 517
(Dotations) reprises nettes aux provisions	3 292	-	-	3 292
Dotations nettes aux amortissements	(144 510)	612	(395)	(144 293)
Résultat opérationnel courant avant amortissement des relations clientèles	47 853	(1 135)	733	47 452
Amortissement des relations clientèles	(2 274)	-	-	(2 274)
Produits (charges) non courants	-	-	-	-
Résultat opérationnel	45 579	(1 135)	733	45 178
Produits financiers	3 555	(496)	321	3 379
Charges financières	(25 131)	363	(235)	(25 002)
Résultat du groupe avant impôt	24 003	(1 268)	819	23 555
Impôt sur le résultat	(6 708)	271	(175)	(6 612)
Quote part de résultats des entreprises associées	590	-	-	590
Résultat net des activités poursuivies	17 885	(997)	644	17 533
Résultat net des activités abandonnées	351	-	-	351
Résultat net de l'ensemble consolidé	18 236	(997)	644	17 884
Dont part des intérêts minoritaires	1 860	(399)	258	1 719
Dont part du groupe	16 376	(598)	386	16 165
Résultat net part du groupe par action				
de base (en euros)	2,85	-	-	2,81
dilué (en euros)	2,68	-	-	2,65

Les impacts du retraitement sur l'état du résultat global du premier semestre 2023 sont les suivants :

(en milliers d'euros)	Publié 30/06/2023	Argentine 2023	Argentine retraitée	Retraité 30/06/2023
Résultat net de l'ensemble consolidé	18 236	(997)	644	17 884
Actualisation des provisions retraite nette d'impôt	(29)	-	-	(29)
Autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés au compte de résultat	(29)	-	-	(29)
Ecart de conversion nets d'impôt	(3 447)	-	-	(3 447)
Autres éléments nets d'impôts	2 058	-	-	2 058

Autres éléments du résultat global susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat, nets d'impôt	(1 389)	-	-	(1 389)
Résultat global	16 818	(997)	644	16 466
Dont part des intérêts minoritaires	(111)			(254)
Dont part du groupe	16 929			16 720

Les impacts sur le tableau de flux de trésorerie du premier semestre 2023 sont les suivants :

(en milliers d'euros)	Publié 30/06/2023	Argentine 2023	Argentine retraîtée	Retraité 30/06/2023
Résultat net des activités poursuivies	17 885	(996)	644	17 533
Dotations nettes aux amortissements et provisions	143 492	(612)	395	143 275
Quote-part de résultat non distribué des entreprises associées	(590)	-	-	(590)
Autres éléments non monétaires	904	-	-	904
Variation du besoin en fonds de roulement	5 399	121	(78)	5 442
Charge d'impôts	6 708	(271)	175	6 612
Charges financières nettes liées aux opérations de financement	21 740	398	(257)	21 881
Impôts versés	(16 180)	93	(60)	(16 147)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	179 358	(1 267)	819	178 910
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(33 366)	1 000	(646)	(33 012)
Acquisitions de filiales nettes de trésorerie acquise	(22 314)	-	-	(22 314)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 563	-	-	1 563
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(54 117)	1 000	(646)	(53 763)
Charges financières nettes liées aux opérations de financement	(11 902)	(398)	257	(12 043)
Emission d'emprunts	282 814			282 814
Remboursements d'emprunts	(258 691)	321	(207)	(258 577)
Remboursements de la dette locative - IFRS 16	(123 421)	-	-	(123 421)
Opérations sur actions propres	(4 722)	-	-	(4 722)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(115 922)	(77)	50	(115 949)
Effets de change	1 731	517	(334)	1 914
Variation de la trésorerie courante nette	11 050	173	(111)	11 112
Trésorerie courante nette à l'ouverture	183 643	(1 593)	1 028	183 078
Trésorerie courante nette à la clôture	194 693	(1 423)	920	194 190

* *
*

4 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

« Aux Actionnaires de la société ID Logistics Group,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société ID LOGISTICS GROUP relatifs à la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I – Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

II – Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

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

Lyon et Paris-La Défense, le 3 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

Grant Thornton
Vianney MARTIN
Helmi BEN JEZIA
Associés

Deloitte & Associés
Stéphane RIMBEUF
Associé »