



Rapport financier semestriel

30 juin 2020

ID LOGISTICS GROUP
Société anonyme au capital de 2 824 713,50 €
Siège social : 55, chemin des Engranauds – 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 RESUMES	10
4	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	19

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 résumés 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 4 septembre 2020

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 résumés au 30 juin 2020 tels qu'ils figurent au chapitre 3 « Etats financiers résumés » 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 : 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
- Gearing : Ratio de la Dette financière nette rapportée aux Capitaux Propres de l'ensemble consolidé

2.1 Faits marquants du premier semestre

Le 1^{er} semestre 2020 a été marqué par la crise sanitaire mondiale de la Covid-19 qui a en particulier touché l'Asie au 1^{er} trimestre, puis l'Europe au 2^{ème} trimestre avec des mesures de confinement strict prises en France et en Espagne pour les pays où ID Logistics est présent. Grâce à un portefeuille client diversifié et majoritairement dans l'alimentaire et le e-commerce, à une exposition géographique équilibrée, et à la réactivité de ses équipes et de son management, ID Logistics a réussi à limiter les impacts financiers de cette crise sanitaire au cours du 1^{er} semestre 2020.

En mars 2020, le Groupe a finalisé le refinancement de ses dettes d'acquisitions historiques tel que détaillé ci-dessous. Cette opération s'est notamment traduite par une augmentation nette de trésorerie courante de 30,4 M€.

Enfin, après le changement d'actionnaire de son dernier client en Chine et le manque de perspectives de développement dans le pays, ID Logistics a décidé d'arrêter ses activités en Chine qui représentaient moins de 1% des activités du Groupe. En accord avec son client, elles ont été progressivement transférées à des prestataires concurrents au cours du premier semestre 2020, générant la dépréciation de l'écart d'acquisition correspondant pour 0,5 M€ et des coûts de fermeture de 1,0 M€ classés en charges non courantes.

Pour mémoire, le 1^{er} semestre 2020 comprend 6 mois d'activité de Jagged Peak aux Etats-Unis, société acquise en décembre 2019, et le 1^{er} semestre 2019 comprenait 6 mois d'activité en Afrique du Sud, avant leur arrêt fin août 2019.

2.2 Compte de résultat consolidé

<i>en millions d'euros</i>	30/06/2020	30/06/2019
Chiffre d'affaires	776,6	744,5
Achats et charges externes	(378,7)	(352,7)
Charges de personnel	(294,3)	(292,4)
Impôts et taxes	(7,3)	(7,6)
Autres produits (charges) courants	0,4	0,6
(Dotations) reprises nettes aux provisions	0,8	2,9
EBITDA	97,5	95,3
Dotations nettes aux amortissements	(77,4)	(75,8)
Résultat opérationnel courant avant amortissement des relations clientèles acquises	20,1	19,5
Amortissement des relations clientèles acquises	(0,6)	(0,6)
Charges non courantes	(1,5)	-
Résultat financier	(6,9)	(7,6)
Impôt sur le résultat	(5,1)	(5,0)
Quote-part de résultats des entreprises associées	0,5	0,3

Résultat net de l'ensemble consolidé	6,5	6,6
Dont part des intérêts minoritaires	1,2	1,1
Dont part du groupe	5,3	5,5

ID Logistics a globalement bien résisté à la crise sanitaire de la Covid-19 au cours du 1er semestre 2020 grâce à son portefeuille clients, notamment dans l'alimentaire et dans l'e-commerce, et sa présence géographique diversifiée.

Ainsi, la forte croissance enregistrée au cours du 1^{er} trimestre 2020, combinée à la bonne résistance du 2^{ème} trimestre 2020, permet à ID Logistics d'atteindre un chiffre d'affaires en croissance de +4,3% (+2,0% à données comparables) à 776,6 M€ sur les six premiers mois de 2020. Sur la période, le Groupe a démarré 10 nouveaux sites (3 en France et 7 à l'international), en ligne avec le plan de marche initial.

En application de la définition des Indicateurs de performance alternatifs ci-dessus, le passage des données publiées aux données comparables du chiffre d'affaires est comme suit :

<i>en M€</i>	1 ^{er} semestre 2019	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 2020
Chiffre d'affaires	744,5	+4,2%	-1,7%	-0,3%	+2,0%	776,6

Le chiffre d'affaires se décompose comme suit :

<i>en millions d'euros</i>	30/06/2020	30/06/2019
France	344,1	349,0
International	432,5	395,5
Total chiffre d'affaires	776,6	744,5

- En France, après un 1er trimestre 2020 en progression de +3,5%, le 2ème trimestre a été marqué par la crise sanitaire Covid-19 pour finir en baisse de -5,9% : à la suite de la mise en œuvre des mesures de confinement, l'activité du mois d'avril a connu une diminution de -13,5% par rapport à l'année dernière, la baisse a ensuite été moins marquée au cours du mois de mai (-7,3%), puis la dynamique commerciale a rebondi lors du mois de juin (+3,2%). Au total, le chiffre d'affaires France du 1er semestre 2020 s'établit à 344,1 M€ en baisse de -1,4% par rapport au 1er semestre 2019.
- A l'international, le chiffre d'affaires avait connu une progression de +15,0% au 1er trimestre 2020 avant de ralentir à +4,1% au 2ème trimestre 2020 sous l'effet de la crise sanitaire Covid-19 : après un mois d'avril stable (-0,2%) et un mois de mai légèrement plus dynamique (+1,6%), la croissance a nettement accéléré en juin à +11,0%. Au total, le chiffre d'affaires International du 1er semestre 2020 s'établit à 432,5 M€ en hausse de +9,4% par rapport au 1er semestre 2019. Cette performance intègre un effet de change globalement défavorable, notamment en Amérique Latine, et un effet de périmètre lié à la fin des activités en Afrique du Sud depuis septembre 2019 et l'entrée en consolidation en décembre 2019 des activités de Jagged Peak aux Etats-Unis. Retraitée de ces éléments, la hausse du chiffre d'affaires est de +5,4% au cours du semestre écoulé.

Les achats et charges externes ont représenté 378,7 M€ sur les six premiers mois de 2020 à comparer à 352,8 M€ sur la même période en 2019. Ils augmentent à 48,8% du chiffre d'affaires contre 47,4% notamment en raison d'un recours à la sous-traitance plus important qu'en 2019 (intégration des activités aux Etats-Unis et, plus généralement, recherche de flexibilité dans le contexte de crise sanitaire Covid-19).

Les charges de personnel s'élèvent à 294,3 M€ au 30 juin 2020 contre 292,4 M€ au 30 juin 2019. Elles représentent 37,9% du chiffre d'affaires du premier semestre 2020 à comparer à 39,3% en 2019. Cette baisse en proportion du chiffre d'affaires est due à la mise en place, dans le contexte de crise sanitaire Covid-19, de mesures de chômage partiel dans des pays comme la France ou l'Espagne, ou à un recours accru à la sous-traitance comme indiqué plus haut.

Les impôts et taxes sont en très légère baisse à 0,9% du chiffre d'affaires.

Comme au premier semestre 2019, les autres produits et charges restent proches de l'équilibre au 30 juin 2020.

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 ressort à 97,5 M€ pour le premier semestre 2020 à comparer à 95,3 M€ pour le premier semestre 2019. Malgré le contexte de la crise sanitaire Covid-19, ID Logistics a maintenu une marge d'EBITDA de 12,6% au 1^{er} semestre 2020, en très légère érosion par rapport au 1^{er} semestre 2019 à 12,8%.

Les amortissements s'élèvent à 77,4 M€ au 1^{er} semestre 2020 à comparer à 75,8 M€ au 1^{er} semestre 2019. Rapportés au chiffre d'affaires, ils sont en très légère baisse à 10,0% au 1^{er} semestre 2020 à comparer à 10,2% au 1^{er} semestre 2019.

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

<i>en millions d'euros</i>	30/06/2020	30/06/2019
France	9,7	13,2
<i>Marge opérationnelle courante (% chiffre d'affaires)</i>	<i>2,8%</i>	<i>3,8%</i>
International	10,4	6,3
<i>Marge opérationnelle courante (% chiffre d'affaires)</i>	<i>2,4%</i>	<i>1,6%</i>
Total	20,1	19,5
<i>Marge opérationnelle courante (% chiffre d'affaires)</i>	<i>2,6%</i>	<i>2,6%</i>

Le résultat opérationnel courant avant amortissement des relations clientèles ressort au 30 juin 2020 à +20,1 M€, soit une marge opérationnelle de 2,6%, stable par rapport au 30 juin 2019 :

- En France, la marge opérationnelle courante a été impactée par la crise sanitaire Covid-19 et les mesures de confinement strict entre mi-mars et mi-mai 2020. Certains secteurs (bricolage, ameublement, textile) ont ainsi connu des baisses de volumes pouvant aller jusqu'à l'arrêt temporaire des activités et la mise en chômage partiel du personnel concerné. A l'inverse, d'autres secteurs (alimentaire, hygiène, e-commerce) ont connu une activité très forte mais avec des surcoûts directs (masques, gels, nettoyage, bonus Covid, etc) ou indirects (distanciation physique, perte de productivité, absentéisme, etc) qui n'ont pas pu être intégralement partagés avec les clients. Au global, le résultat opérationnel courant des activités en France est en baisse de 3,5 M€, passant de 3,8% du chiffre d'affaires sur le 1^{er} semestre 2019 à 2,8% sur le 1^{er} semestre 2020.
- A l'international, la marge opérationnelle courante est de 2,4% en progression par rapport à l'année dernière malgré la crise sanitaire Covid-19. La baisse du résultat opérationnel courant de l'Espagne qui a connu des mesures de confinement similaires à la France a été très largement compensée par la forte amélioration de pays comme l'Allemagne, les Pays-Bas ou la Russie. Ainsi le résultat opérationnel courant des activités International progresse de 4,1 M€ et compense la baisse de la France.

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 stables par rapport à l'année dernière.

Les charges non courantes du 1^{er} semestre 2020 concernent l'arrêt des activités du Groupe en Chine. Elles comprennent :

- la dépréciation à 100% de l'écart d'acquisition lié aux activités d'ID Logistics en Chine suite à l'arrêt des activités du Groupe dans ce pays pour 0,5 M€ ;
- des coûts de fermeture pour 1,0 M€ dont pour l'essentiel la mise en zéro des actifs d'exploitation non repris (0,3 M€) et les coûts de licenciement (0,2 M€).

Le résultat financier est une charge nette de 6,9 M€ sur les six premiers mois 2020, en baisse par rapport à l'année dernière (7,6 M€). Il comprend :

- une charge de 3,7 M€ (vs 4,6 M€ en 2019) liée aux dettes locatives comptabilisée en application de la norme comptable IFRS 16 ;
- la charge nette de financement s'élève à 2,5 M€ en 2020 à comparer à 2,1 M€ en 2019. La hausse est notamment due à la ligne de crédit court terme libellée en USD dans le cadre de l'acquisition de Jagged Peak fin 2019 puis à la hausse de la dette financière brute avec l'opération de refinancement de mars 2020 décrite ci-dessous ;
- Les autres éléments du résultat financier sont une charge nette de -0,7 M€, stable par rapport à 2019. Ils sont principalement constitués des charges nettes liées aux effets d'actualisation (notamment les engagements retraite) et des effets de change.

La ligne impôt comprend une charge de contribution sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE) de 3,1 M€ au 30 juin 2020 en légère augmentation par rapport à 2,9 M€ au 30 juin 2019. Hors CVAE, au 30 juin 2020, l'impôt sur les résultats est une charge de 2,0 M€ calculée sur la base d'un taux effectif d'impôt pour le Groupe de 25%, comparable à celui du 30 juin 2019.

Comme au 30 juin 2019, la quote-part de résultats des entreprises associées est légèrement positive au 30 juin 2020.

Compte tenu des éléments ci-dessus, le résultat net de l'ensemble consolidé est un bénéfice de 6,5 M€ pour le premier semestre 2020 à comparer à 6,6 M€ pour le premier semestre 2019.

2.3 Flux de trésorerie consolidés

<i>en millions d'euros</i>	30/06/2020	30/06/2019
Résultat net	6,5	6,6
Dotations nettes aux amortissements et provisions	77,8	75,9
Plus ou moins-values sur cession d'actifs immobilisés	0,9	-
Charges d'impôts nettes des impôts reçus (versés)	(5,2)	(1,6)
Charges financières nettes liées aux opérations de financement	6,2	6,8

Quote-part de résultat non distribué entreprises associées	(0,5)	(0,3)
Variation du besoin en fonds de roulement	38,7	(4,9)
Flux net de trésorerie généré (consommé) par l'activité	124,4	82,4
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(26,9)	(36,7)
Charges financières nettes liées aux opérations de financement	(2,5)	(2,1)
Emissions (remboursements) nets d'emprunts	30,5	(1,8)
Remboursement de dettes locatives IFRS 16	(65,9)	(62,7)
Autres variations sur opérations de financement	(0,3)	0,3
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(38,2)	(66,3)
Effet de change	(1,2)	0,2
Variation de trésorerie courante nette	58,1	(20,4)
Trésorerie courante nette à l'ouverture	90,5	105,6
Trésorerie courante nette à la clôture	148,6	85,3

Flux net de trésorerie généré par l'activité

Le flux net de trésorerie généré par l'activité est de 124,4 M€ sur le premier semestre 2020, en forte amélioration par rapport à la génération de 82,4 M€ au premier semestre 2019.

- Avant variation du besoin en fonds de roulement, l'activité a généré 85,7 M€ sur le premier semestre 2020, à comparer à 87,3 M€ sur la même période en 2019, en ligne avec la variation de l'EBITDA.
- La variation du besoin en fonds de roulement a représenté une génération de trésorerie de +38,7 M€ sur les six premiers mois de 2020 contre une consommation de -4,9 M€ sur la même période 2019.
 - o La part exploitation du besoin en fonds de roulement (stocks, clients et fournisseurs) représente un besoin dont la hausse a été limitée à 7,2 M€ sur le premier semestre 2020 contre une augmentation de 21,0 M€ sur le premier semestre 2019. Cette moindre consommation de trésorerie a été obtenue notamment grâce à une très bonne gestion des encaissements clients dont le délai de règlement moyen a été réduit de 4 jours sur le 1^{er} semestre 2020 pour atteindre 50 jours au 30 juin 2020 alors qu'il était resté stable au cours du 1^{er} semestre 2019.
 - o La part hors exploitation du besoin en fonds de roulement (autres créances, autres dettes et dettes fiscales et sociales) représente une ressource qui a augmenté de 45,9 M€ au 1^{er} semestre 2020 à comparer à une augmentation de 16,1 M€ sur la même période 2019. Dans le contexte de crise sanitaire Covid-19, le Groupe ID Logistics a utilisé les mesures gouvernementales permettant de reporter certaines échéances de cotisations sociales, notamment en France pour un montant de 20,5 M€ au 30 juin 2020. Retraité de ce montant qui va se régulariser au cours du 2^{ème} semestre 2020, la part hors exploitation du besoin en fonds de roulement a généré 25,4 M€ au cours du semestre écoulé.

Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement

Le flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement s'est élevé à 26,9 M€ sur les six premiers mois de 2020 à comparer à 36,7 M€ sur la même période en 2019. Dans le contexte de crise sanitaire Covid-19, ID Logistics et ses clients ont fait le choix d'être sélectifs et progressifs dans leurs investissements ce qui a permis de limiter les investissements à 3,5 % du chiffre d'affaires à fin juin 2020 contre 4,9% sur le premier semestre 2019.

Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement

Au total, les opérations de financement ont consommé 38,2 M€ de trésorerie courante nette sur les six premiers mois de 2020 contre une consommation de 66,4 M€ sur les six premiers mois de 2019.

- Les remboursements nets de dette locative IFRS 16 (paiement des loyers) se sont élevés à 65,9 M€ sur le 1^{er} semestre 2020 par rapport à 62,7 M€ sur le 1^{er} semestre 2019 ;
- La variation nette des dettes financières est une génération de 30,5 M€ de trésorerie courante sur les six premiers mois de 2020 à comparer à une consommation de 1,8 M€ sur la même période 2019 :
 - o En mars 2020, ID Logistics a refinancé ses dettes d'acquisition existantes par un nouveau crédit de 100 M€ sur 5 ans et un crédit revolving de 50 M€, non utilisé au cours du semestre. Les montants encaissés ont permis de rembourser par anticipation le solde de crédit d'acquisition existant, le crédit revolving associé et le crédit court terme lié à l'acquisition de Jagged Peak fin 2019 aux Etats-Unis. Cette opération de refinancement s'est traduite par l'encaissement d'un montant net de 30,4 M€ avant frais et intérêts courus ;
 - o Les autres variations de dettes financières nettes représentent une émission nette de 0,1 M€, à comparer à des remboursements nets de 1,8 M€ en 2019 ;
- Les autres variations liées aux opérations de financement correspondent aux opérations sur actions propres dans le cadre du contrat de liquidité du Groupe, et aux augmentations de capital par exercice de BSA ou équivalents.

Compte tenu de ces différents éléments et après prise en compte des effets de change, la trésorerie courante nette du Groupe a augmenté de +58,1 M€ sur le premier semestre 2020 pour atteindre 148,6 M€ au 30 juin 2020, contre une réduction de -20,4 M€ sur le premier semestre 2019.

2.4 Bilan consolidé

<i>en millions d'euros</i>	30/06/2020	31/12/2019
Actifs non courants	737,6	735,4
Clients	259,9	283,0
Fournisseurs	(189,2)	(219,6)
Dettes fiscales et sociales	(178,7)	(156,6)
Autres créances (dettes) nettes et provisions	13,9	30,7
Besoin (ressource) en fonds de roulement	(94,1)	(62,5)
Dette financière nette	59,0	89,2
Dette locative	375,2	379,7
Dette nette	434,2	468,9
Capitaux propres part du groupe	197,2	193,0
Intérêts minoritaires	12,1	11,0
Capitaux propres	209,3	204,0

Les actifs non courants sont stables par rapport au 31 décembre 2019.

Le besoin en fonds de roulement représente une ressource nette de 94,1 M€ au 30 juin 2020, en hausse de 31,6 M€ par rapport au 31 décembre 2019. Comme indiqué plus haut, la hausse de cette ressource est due à l'utilisation des mesures gouvernementales permettant de reporter le paiement de certaines cotisations sociales, à la réduction du délai de règlement client de 4 jours sur le semestre et, plus généralement, à une gestion très rigoureuse dans le contexte de crise sanitaire Covid-19.

La dette financière nette du groupe se décompose comme suit :

<i>(en millions d'euros)</i>	30/06/2020	31/12/2019
Crédit bancaire d'acquisition	100,0	70,0
Crédit revolving d'acquisition	-	20,0
Autres emprunts bancaires	102,4	84,2
Autres dettes financières	5,2	5,5
Dette financière brute	207,6	179,7
Trésorerie courante nette	148,6	90,5
Dette financière nette	59,0	89,2

Comme indiqué plus haut, ID Logistics a refinancé ses dettes d'acquisition existantes par un nouveau crédit de 100 M€ sur 5 ans et un crédit revolving de 50 M€, non utilisé au cours du semestre. Cet emprunt est assorti du covenant suivant : au 30 juin et au 31 décembre de chaque exercice, le ratio de Dettes financières nettes de la trésorerie courante / Résultat opérationnel courant avant dépréciations et amortissements doit être inférieur à 2,5, hors application de l'IFRS 16. Avec un ratio de 0,7 au 30 juin 2020, ce covenant est respecté.

Les capitaux propres sont en augmentation par rapport au 31/12/2019 à 209,3 M€.

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 1^{er} 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.

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 29 avril 2020 n'ont pas évolué de façon significative au 30 juin 2020.

La principale incertitude sur le 2ème semestre 2020 reste liée à l'évolution de la crise sanitaire mondiale Covid 19, et notamment le risque d'une deuxième vague, sa durée et son étendue, et les mesures de protection sanitaire et d'accompagnement économique qui seraient mises en place par les gouvernements des différents pays où ID Logistics est présent.

* *
*

3 ETATS FINANCIERS RESUMES

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2020	30/06/2019
Chiffre d'affaires		776 622	744 533
Achats et charges externes		(378 692)	(352 766)
Charges de personnel		(294 309)	(292 446)
Impôts et taxes		(7 330)	(7 592)
Autres produits (charges) courants		435	613
(Dotations) reprises nettes aux provisions		751	2 946
Dotations nettes aux amortissements		(77 422)	(75 809)
Résultat opérationnel courant avant amortissement des relations clientèles		20 055	19 479
Amortissement des relations clientèles		(644)	(644)
Produits (charges) non courants	Note 10	(1 497)	-
Résultat opérationnel		17 914	18 835
Produits financiers	Note 11	263	267
Charges financières	Note 11	(7 210)	(7 805)
Résultat du groupe avant impôt		10 967	11 297
Impôt sur le résultat	Note 12	(5 050)	(5 025)
Quote part de résultats des entreprises associées		584	282
Résultat net de l'ensemble consolidé		6 501	6 554
Dont part des intérêts minoritaires		1 171	1 073
Dont part du groupe		5 330	5 481
Résultat net part du groupe par action de base (en euros)	Note 13	0,94	0,97
dilué (en euros)	Note 13	0,89	0,92

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

(en milliers d'euros)		30/06/2020	30/06/2019
Résultat net de l'ensemble consolidé		6 501	6 554
Actualisation des provisions retraite nette d'impôt		170	(1 113)
Autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés au compte de résultat		170	(1 113)
Ecarts de conversion nets d'impôt		(1 673)	781
Autres éléments nets d'impôts		581	556
Autres éléments du résultat global susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat, nets d'impôt		(1 092)	1 337
Résultat global		5 579	6 778
Dont part des intérêts minoritaires		1 998	1 056
Dont part du groupe		3 581	5 722

BILAN CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2020	31/12/2019
Ecarts d'acquisition	Note 1	173 119	174 726
Immobilisations incorporelles	Note 1	20 793	21 731
Immobilisations corporelles	Note 2	145 453	134 620
Droits d'utilisation - IFRS 16	Note 9	370 577	376 962
Titres des entreprises associées		1 882	1 297
Autres actifs financiers non courants		13 849	13 725
Impôts différés actifs		11 921	12 312
Actifs non courants		737 594	735 373
Stocks		169	165
Clients	Note 3	259 850	283 049
Autres créances	Note 3	39 522	48 521
Autres actifs financiers courants		22 153	30 826
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 4	150 689	92 518
Actifs courants		472 383	455 079

Total de l'actif		1 209 977	1 190 452
Capital social	Note 5	2 825	2 823
Primes	Note 5	57 241	57 241
Ecart de conversion		(12 493)	(10 903)
Réserves consolidées		144 310	129 036
Résultat de l'exercice		5 330	14 824
Capitaux propres part du groupe		197 213	193 021
Intérêts minoritaires		12 096	11 004
Capitaux propres		209 309	204 025
Dettes financières à plus d'un an	Note 6	149 262	84 750
Dettes locatives à plus d'un an - IFRS 16	Note 9	268 967	267 414
Provisions à long terme	Note 7	23 683	23 537
Passifs non courants		441 912	375 701
Provisions à court terme	Note 7	7 442	8 381
Dettes financières à moins d'un an	Note 6	58 407	94 893
Dettes locatives à moins d'un an - IFRS 16	Note 9	106 189	112 265
Découverts bancaires	Note 4	2 058	2 040
Fournisseurs	Note 8	189 220	219 583
Autres dettes	Note 8	195 440	173 564
Passifs courants		558 756	610 726
Total du passif		1 209 977	1 190 452

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Note	30/06/2020	30/06/2019
Résultat net		6 501	6 554
Dotations nettes aux amortissements et provisions		77 771	75 898
Quote-part de résultat non distribué des entreprises associées		(584)	(282)
Plus ou moins-values sur cessions d'actifs immobilisés		935	-
Variation du besoin en fonds de roulement		38 728	(4 893)
Flux net de trésorerie généré par l'activité après coût de l'endettement financier net et impôt		123 351	77 277
Charge d'impôts	Note 12	5 050	5 025
Charges financières nettes liées aux opérations de financement	Note 11	6 249	6 764
Flux net de trésorerie généré par l'activité avant coût de l'endettement financier net et impôt		134 650	89 066
Impôts versés		(10 229)	(6 647)
Flux net de trésorerie généré par l'activité		124 421	82 419
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	Notes 1- 2	(29 581)	(37 136)
Acquisitions d'immobilisations financières		-	-
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		2 708	464
Cessions d'immobilisations financières		-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		(26 873)	(36 672)
Charges financières nettes liées aux opérations de financement	Note 11	(2 539)	(2 128)
Emission d'emprunts		139 820	24 608
Remboursements d'emprunts		(109 297)	(26 389)
Remboursements de la dette locative - IFRS 16		(65 925)	(62 728)
Opérations sur actions propres		(294)	283
Distribution de dividendes à des minoritaires		-	-
Augmentation de capital		-	3
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		(38 235)	(66 351)
Effets de change		(1 160)	229
Variation de la trésorerie courante nette		58 153	(20 375)
Trésorerie courante nette à l'ouverture	Note 4	90 478	105 692
Trésorerie courante nette à la clôture	Note 4	148 631	85 317

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 2019	2 821	57 241	130 705	(11 371)	179 396	10 419	189 815
Résultat net 1er semestre 2019	-	-	5 481	-	5 481	1 073	6 554
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	(501)	742	241	(17)	224
Actions propres	-	-	284	-	284	-	284
Augmentation de capital	1	-	-	-	1	-	1

30 juin 2019	2 822	57 241	135 969	(10 629)	185 403	11 475	196 878
Résultat net 2ème semestre 2019	-	-	9 343	-	9 343	1 047	10 390
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	(1 461)	(274)	(1 735)	(105)	(1 840)
Distribution de dividendes	-	-	-	-	-	(1 413)	(1 413)
Actions propres	-	-	11	-	11	-	11
Augmentation de capital	1	-	(2)	-	(1)	-	(1)
31 décembre 2019	2 823	57 241	143 860	(10 903)	193 021	11 004	204 025
Résultat net 1er semestre 2020	-	-	5 330	-	5 330	1 171	6 501
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	747	(1 590)	(843)	(79)	(922)
Actions propres	-	-	(295)	-	(295)	-	(295)
Augmentation de capital	2	-	(2)	-	-	-	-
30 juin 2020	2 825	57 241	149 640	(12 493)	197 213	12 096	209 309

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 Engranauds 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 2020 ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 26 août 2020. Sauf indication contraire, ils sont présentés en milliers d'euros.

Il n'y a pas de saisonnalité marquée de l'activité du Groupe à fin juin 2020 en termes de chiffre d'affaires.

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 2020 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 2019, 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 2020 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 2019, présentés dans la Note 2 des comptes consolidés 2019, 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.

Le management a apprécié les effets du Covid-19 sur la base des faits, circonstances et informations raisonnablement disponibles à la date du présent document et en tenant compte d'hypothèses, estimations ou appréciations dont les principales sont décrites en Note 2.4 des comptes consolidés 2019. Le Groupe reste vigilant au regard de l'incertitude quant à l'ampleur et à la durée des effets du Covid-19 et son appréciation sera revue pour les comptes consolidés annuels 2020.

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 2020

L'application des normes, amendements et interprétations entrés en vigueur au 1er janvier 2020 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 2020

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

Le 1er semestre 2020 a été marqué par la crise sanitaire mondiale de la Covid-19 qui a en particulier touché l'Asie au 1er trimestre, puis l'Europe au 2ème trimestre avec des mesures de confinement strict prises en France et en Espagne pour les pays où ID Logistics est présent. Grâce à un portefeuille client diversifié et majoritairement dans l'alimentaire et le e-commerce, à une exposition géographique équilibrée, et à la réactivité de ses équipes et de son management, ID Logistics a réussi à limiter les impacts financiers de cette crise sanitaire au cours du 1er semestre 2020.

En mars 2020, le Groupe a finalisé le refinancement de ses dettes d'acquisitions historiques. Cette opération s'est notamment traduite par une augmentation nette de trésorerie courante de 30,4 M€.

Enfin, après le changement d'actionnaire de son dernier client en Chine et le manque de perspectives de développement dans le pays, ID Logistics a décidé d'arrêter ses activités en Chine qui représentaient moins de 1% des activités du Groupe. En accord avec son client, elles ont été progressivement transférées à des prestataires concurrents au cours du premier semestre 2020, générant la dépréciation de l'écart d'acquisition correspondant pour 0,5 M€ et des charges non courantes de 1,0 M€.

Pour mémoire, le 1er semestre 2020 comprend 6 mois d'activité de Jagged Peak aux Etats-Unis, société acquise en décembre 2019, et le 1er semestre 2019 comprenait 6 mois d'activité en Afrique du Sud, avant leur arrêt fin août 2019.

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 collégalement 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 dans les pays suivants : Allemagne, Argentine, Belgique, Brésil, Chili, Espagne, Etats-Unis, Ile de la Réunion, Indonésie, Maroc, Pays-Bas, Russie, Pologne, Roumanie, Portugal et Taiwan.

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 :

	30/06/2020			30/06/2019		
	France	Inter national	Total	France	Inter national	Total
Chiffre d'affaires	344 097	432 525	776 622	349 029	395 504	744 533
Résultat opérationnel courant avant amortissement des relations clientèles	9 629	10 426	20 055	13 168	6 311	19 479
Résultat opérationnel	9 360	8 554	17 914	12 899	5 936	18 835
Flux de trésorerie généré par l'activité	80 859	43 562	124 421	29 868	52 551	82 419
Investissements	11 621	17 960	29 581	11 118	26 018	37 136
Actifs immobilisés	253 832	456 110	709 942	256 462	390 729	647 191
Effectifs	6 592	13 799	20 391	6 333	13 799	20 132

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

	Ecarts d'acquisition	Logiciels	Relations clientèles et autres	TOTAL
--	----------------------	-----------	--------------------------------	-------

Valeur brute :				
Au 1er janvier 2020	174 726	40 786	13 383	228 895
Acquisitions		1 450	465	1 915
Cessions		(396)		(396)
Autres (reclassements, variation de périmètre...)	(1 607)			(1 607)
Ecart de change		(353)	(73)	(426)
Au 30 juin 2020	173 119	41 487	13 775	228 381
Amortissements cumulés et pertes de valeurs				
Au 1er janvier 2020	-	26 931	5 507	32 438
Charge d'amortissement		2 513	668	3 181
Dépréciations				-
Cessions		(362)		(362)
Autres (reclassements, variation de périmètre...)				-
Ecart de change		(714)	(74)	(788)
Au 30 juin 2020	-	28 368	6 101	34 469
Montant net :				
Au 30 juin 2020	173 119	13 119	7 674	193 912

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 2020, 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, des tests de valeur mis à jour et des analyses de sensibilité correspondantes, il n'y a pas de dépréciation à constater au 30 juin 2020.

La variation négative de 1.607 K€ de l'écart d'acquisition correspond à hauteur de 456 K€ à la sortie de l'écart d'acquisition de la Chine et pour le solde à la mise à jour de l'écart d'acquisition de Jagged Peak.

L'affectation du prix d'acquisition aux actifs et passifs de Jagged Peak en date du 11 décembre 2019 a été déterminée sur la base d'estimations de leurs justes valeurs à cette même date. Conformément à la norme IFRS 3, le groupe dispose d'un délai de douze mois à compter de la date d'acquisition pour finaliser l'allocation du prix d'acquisition aux actifs, passifs et passifs éventuels de Jagged Peak.

L'affectation du prix d'achat, provisoire au 30 juin 2020, se présente de la façon suivante :

	Montants
Droits d'utilisation - IFRS 16	16 453
Autres actifs non courants	2 152
Besoin en fonds de roulement	9 791
Trésorerie courante	59
Dettes locatives - IFRS 16	(16 045)
Total actif net réévalué	12 410
Coût d'acquisition des titres	13 328
Ecart d'acquisition	918

Note 2 : Immobilisations corporelles

	Terrains & constructions	Installations, matériels & équipements	Autres immobilisations	Immobilisations en cours	TOTAL
Valeur brute :					
Au 1er janvier 2020	30 599	104 570	94 631	16 982	246 782
Acquisitions	2 004	18 064		7 598	27 666
Cessions	(648)	(6 939)	547		(7 040)
Ecart de change	541	(3 327)	115	(65)	(2 736)
Reclassement	(2 699)	(4 025)	17 992	(11 268)	-
Au 30 juin 2020	29 797	108 343	113 285	13 247	264 672
Amortissements cumulés et pertes de valeurs :					
Au 1er janvier 2020	14 885	69 691	27 586	-	112 162
Charge d'amortissement	935	10 093	3 813		14 841
Dépréciations					-
Cessions	(547)	(1 869)	(1 015)		(3 431)
Variation de périmètre					-
Ecart de change et reclassement	(1 574)	(1 332)	(1 447)		(4 353)
Au 30 juin 2020	13 699	76 583	28 937	-	119 219
Montant net :					
Au 30 juin 2020	16 098	31 760	84 348	13 247	145 453

Note 3 : Clients et autres débiteurs courants

	30/06/2020	31/12/2019
Clients et comptes rattachés	262 899	286 306
Provisions pour dépréciation	(3 049)	(3 257)
Total des clients - valeur nette	259 850	283 049
Créances fiscales et sociales	24 345	39 054
Charges constatées d'avance	15 177	9 467
Total des autres créances - valeur nette	39 522	48 521

Note 4 : Trésorerie courante nette

	30/06/2020	31/12/2019
Trésorerie et équivalents de trésorerie	150 689	92 518
Découverts bancaires	(2 058)	(2 040)
Trésorerie courante nette	148 631	90 478

La trésorerie du Groupe qui ressort à 148.631 K€ au 30 juin 2020 comprend des liquidités, des dépôts bancaires à vue ainsi que des valeurs mobilières de placement de nature monétaire (pour un montant de 9.090 K€).

Note 5 : Capital émis et primes

	Primes en euros	Montant en euros	Nombre d'actions
Au 1er janvier 2020	57 240 985	2 822 651	5 645 301
Exercice de BSA		2 063	4 126
Au 30 juin 2020	57 240 985	2 824 714	5 649 427

Note 6 : Passifs financiers

	30/06/2020	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Courants				
Emprunts bancaires	53 167	53 167		
Affecturage	5 162	5 162		
Autres dettes financières	78	78		
Total courants	58 407	58 407		
Non courants				
Emprunts bancaires	149 262		143 067	6 195
Total non courants	149 262		143 067	6 195
Total des dettes financières	207 669	58 407	143 067	6 195

Répartition des dettes financières par taux et par devises	Montants	Devise	Taux
Emprunt	110 401	EUR	Variable
Emprunt	76 788	EUR	Fixe
Emprunt	3 515	PLN	Fixe
Emprunt	7 534	BRL	Variable
Emprunt	832	BRL	Fixe
Emprunt	1 892	RUB	Fixe
Emprunt	1 365	RON	Fixe
Emprunt	102	ARS	Fixe
Affecturage	5 162	EUR	Variable
Autres dettes	78	EUR	Fixe
Totaux	207 669		

Dans le cadre du refinancement de ses dettes d'acquisitions historiques, le Groupe a contracté un emprunt bancaire d'un montant initial de 100 M€, amortissable sur 5 ans.

Cet emprunt est assorti du covenant bancaire suivant au 30 juin 2020 :

Ratio	Définition	Calcul	Limite
Levier	Dettes financières nettes de la trésorerie courante / Résultat opérationnel courant avant amortissements et dépréciations avant application de la norme IFRS 16	0,7	< 2,5

Le ratio est respecté au 30 juin 2020.

Note 7 : Provisions

	Risques sociaux et fiscaux	Risques d'exploitation	Avantages au personnel	Total
Au 1er janvier 2020	4 759	3 622	23 537	31 918
Dotations	613	1 534	912	3 059
Reprises utilisées	(621)	(1 842)	(255)	(2 718)
Reprises sans objet	(86)	(240)	-	(326)
Autres variations (périmètre, change, reclassement...)	(277)	(20)	(511)	(808)

Au 30 juin 2020	4 388	3 054	23 683	31 125
Dont provisions courantes	4 388	3 054	-	7 442
Dont provisions non courantes	-	-	23 683	23 683

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

Note 8 : Fournisseurs et autres dettes

	30/06/2020	31/12/2019
Fournisseurs et comptes rattachés	189 220	219 583
Dettes fiscales et sociales	178 741	156 563
Autres dettes courantes	9 531	8 482
Produits constatés d'avance	7 168	8 519
Total des autres dettes	195 440	173 564

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'utilisations au cours du semestre est la suivante :

	Constructions	Installations, matériels & équipements	Autres immobilisations	TOTAL
Valeur brute :				
Au 1er janvier 2020	374 788	12 221	101 546	488 555
Acquisitions	41 892	10 788	10 502	63 182
Cessions	(4 736)	(83)	(3 220)	(8 039)
Ecart de change	(7 626)	(2)	(2 464)	(10 092)
Au 30 juin 2020	404 318	22 924	106 364	533 606
Amortissements cumulés et pertes de valeurs :				
Au 1er janvier 2020	82 605	1 958	27 030	111 593
Charge d'amortissement	45 169	1 844	13 487	60 500
Cessions	(4 736)	(38)	(1 130)	(5 904)
Ecart de change et reclassement	(2 232)		(928)	(3 160)
Au 30 juin 2020	120 806	3 764	38 459	163 029
Montant net :				
Au 30 juin 2020	283 512	19 160	67 905	370 577

La variation des dettes locatives est la suivante :

	01/01/2020	Emissions	Remboursements	Périmètre	Ecart de change	30/06/2020
Dettes locatives	379 679	63 182	(62 215)		(5 490)	375 156
Totaux	379 679	63 182	(62 215)	-	(5 490)	375 156
Dont dettes locatives à moins d'un an						106 189
Dont dettes locatives d'un à cinq ans						243 272
Dont dettes locatives à plus de cinq ans						25 695

6.2 Notes sur le compte de résultat

Note 10 : Produits et charges non courants

Les produits et charges non courants se décomposent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019
Charges de restructuration	(1 041)	-
Perte de valeur des écarts d'acquisition	(456)	-
Total des charges non courantes	(1 497)	-

Les charges de restructuration pour un montant de 1.041 K€ correspondent aux coûts de fermeture de la Chine.

La perte de valeur des écarts d'acquisition pour un montant de 456 K€ correspond à la dépréciation de l'écart d'acquisition de la Chine.

Note 11 : Résultat financier

	30/06/2020	30/06/2019
Intérêts et produits financiers assimilés	263	267
Intérêts et charges financières assimilés	(6 512)	(7 031)
Charges financières nettes liées aux opérations de financement	(6 249)	(6 764)
Actualisation des éléments bilantiels	(142)	(238)

Autres charges financières	(556)	(536)
Autres charges financières nettes	(698)	(774)
Total	(6 947)	(7 538)

Les intérêts et charges assimilées se rapportent essentiellement aux emprunts bancaires, dettes locatives et découverts bancaires.

Note 12 : Impôts sur les sociétés

	30/06/2020	30/06/2019
Profit (charge) net d'impôt courant	(1 972)	(2 091)
Cotisation sur la valeur ajoutée	(3 078)	(2 934)
Total	(5 050)	(5 025)

Note 13 : Résultats nets par action

Le nombre moyen d'actions a évolué comme suit :

(en unités)	30/06/2020	30/06/2019
Nombre moyen d'actions émises	5 647 073	5 643 607
Nombre moyen d'actions propres	(6 962)	(4 597)
Nombre moyen d'actions	5 640 111	5 639 010
Bons de souscription d'actions	368 879	340 577
Nombre total moyen d'actions diluées	6 008 990	5 979 587

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)	
			2020	2019	2020	2019
Comète	Dirigeant commun	Prestations de services	(367)	(389)	(240)	(30)
Financière ID	Actionnaire commun	Locations immobilières -	175	(147)	54	29
		Prestations de services				
SAS Logistics II	Actionnaire commun	Prestations de services	(23)	(16)	(5)	(5)
SCI Les Cocotiers	Actionnaire commun	Locations immobilières	-	(67)	-	(35)
SCI Les Citronniers	Actionnaire commun	Locations immobilières	-	(70)	-	(38)

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 : Rémunération des dirigeants

Le président du Conseil d'administration ne perçoit aucune rémunération de la part du Groupe. Il est rémunéré par la société Comète, dont il est actionnaire à 95,97% et qui a conclu des conventions de services avec différentes filiales du Groupe. Les services visés dans ces conventions comprennent notamment des prestations de management et de direction en matière de stratégie et de développement commercial.

Les montants relatifs aux prestations mentionnées ci-dessus sont indiqués en note 14.

Rémunérations brutes allouées aux autres membres du Conseil d'Administration

	30/06/2020	30/06/2019
Nature de la charge		
Rémunération brute totale	322	313
Avantages postérieurs à l'emploi	-	-
Autres avantages à long terme	-	-
Indemnités de fin de contrat	-	-

Par ailleurs, le Conseil d'administration de la Société a décidé, lors de sa réunion du 17 mars 2020, d'attribuer gratuitement 2.719 actions ID Logistics Group à certains membres du Conseil d'Administration. La date d'acquisition des actions est fixée au 17 mars 2021, l'acquisition des actions étant soumise à la condition de présence des membres concernés à la date d'acquisition. La période de conservation est d'une année, soit jusqu'au 17 mars 2022.

Note 16 : Engagements hors bilan et éventualités

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

	30/06/2020	31/12/2019
Engagements donnés		
Garanties maison mère *	21 033	21 033
Dettes financières soumises à covenant	100 000	90 015
Engagements reçus		
Cautions bancaires	23 381	19 831

** 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 17 : Evènements postérieurs à la clôture

Néant

* *
*

4 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

« Aux Actionnaires,

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 2020 au 30 juin 2020, 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 le 26 août 2020, sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au COVID-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. 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 établi le 26 août 2020 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 2 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

Grant Thornton
Françoise MECHIN

Deloitte & Associés
Benoît PIMONT »