

INDIGO GROUP

Société anonyme

Tour Voltaire
1, place des Degrés
92800 PUTEAUX LA DEFENSE

Rapport d'examen limité des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés semestriels résumés

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023

PROXIMA

64, boulevard de Reuilly
75012 Paris

S.A.R.L. au capital de 50 000 €
402 387 997 RCS Paris

Société de Commissariat aux Comptes inscrite
à la Compagnie Régionale de Paris

DELOITTE & ASSOCIES

6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex

S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre

Société de Commissariat aux Comptes inscrite
à la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

INDIGO GROUP

Société anonyme

Tour Voltaire
1, place des Degrés
92800 PUTEAUX LA DEFENSE

Rapport d'examen limité des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés semestriels résumés

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023

Au Directoire,

En notre qualité de Commissaires aux comptes de la société INDIGO GROUP et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés semestriels résumés d'INDIGO GROUP relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des Commissaires aux comptes relative à cette intervention. 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 consolidés semestriels résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toute question s'y rapportant. Chaque partie renonce irrévocablement à ses droits de s'opposer à une action portée auprès de ces tribunaux, de prétendre que l'action a été intentée auprès d'un tribunal incompétent, ou que ces tribunaux n'ont pas compétence.

A Paris et Paris-La Défense, le 22 septembre 2023

Les Commissaires aux comptes

Proxima

Deloitte & Associés

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Vincent Molinié', is written over a blue shield-shaped logo containing a white checkmark.A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Amnon Bendavid', is written over a blue shield-shaped logo containing a white checkmark.

Vincent Molinié

Amnon Bendavid

INDIGO GROUP

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance

au capital de 160 044 282 euros

Siège social : 1, Place des Degrés – TSA 43214

92919 La Défense Cedex

RCS Nanterre 800 348 146

COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS RESUMES

30 JUIN 2023

SOMMAIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS

Compte de résultat consolidé	4
Etat du résultat global	5
Bilan Consolidé.....	6
Tableau des flux de trésorerie consolidés	7
Variation des capitaux propres consolidés	9

ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

I. PRÉSENTATION DU GROUPE ET DU CONTEXTE DE PRÉPARATION DES COMPTES	12
1.1 Présentation du Groupe.....	12
1.2 Contexte de préparation des états financiers consolidés du Groupe.....	12
1.3 Saisonnalité de l'activité.....	13
2. FAITS MARQUANTS	14
2.1 Faits marquants de la période	14
2.2 Faits marquants de la période précédente.....	16
3. PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION	17
3.1 Principes généraux.....	17
3.2 Méthodes de consolidation	17
3.3 Règles et méthodes d'évaluation	20
3.4 Indicateurs financiers non définis par les normes IFRS utilisés par le Groupe.....	21
4. DISPOSITIONS SPÉCIFIQUES	22
5. ACQUISITIONS D'ENTREPRISES	24
5.1 Acquisitions de la période	24
5.2 Acquisitions de l'exercice précédent	25
6. INFORMATIONS SECTORIELLES.....	26
7. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT	30
7.1 Charges opérationnelles courantes	30
7.2 Dotations aux amortissements	30
7.3 Dotations nettes aux provisions et dépréciations d'actifs et passifs non courants	30
7.4 Autres éléments opérationnels.....	31
7.5 Paiements en actions (IFRS 2).....	31
7.6 Charges et produits financiers	31
7.7 Impôts sur les bénéfices	31
7.8 Résultat par action	32
8. NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	33
8.1 Passage de l'EBITDA au Free Cash-Flow.....	33
8.2 Cash Conversion Ratio	33

8.3 Analyse des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	33
8.4 Impact relatif au traitement des redevances fixes (IFRIC 12)	34
8.5 Impact relatif au traitement des loyers fixes (IFRS 16)	34
9. NOTES RELATIVES AU BILAN	35
9.1 Immobilisations incorporelles du domaine concédé.....	35
9.2 Goodwill	35
9.3 Autres immobilisations incorporelles.....	36
9.4 Immobilisations corporelles.....	36
9.5 Tests de valeur sur actifs immobilisés.....	37
9.6 Participations dans les sociétés mises en équivalence.....	37
9.7 Actifs financiers non courants	42
9.8 Actifs financiers de gestion de trésorerie et disponibilités.....	42
9.9 Capitaux propres	42
9.10 Engagements de retraites et autres avantages au personnel.....	43
9.11 Autres provisions	43
9.12 Autres passifs non courants.....	45
9.13 Besoin en fonds de roulement	45
9.14 Informations relatives à l'endettement financier net.....	46
9.15 Informations relatives à la gestion des risques financiers	50
9.16 Risque de crédit et contrepartie	51
10. AUTRES NOTES.....	51
10.1 Transactions avec les parties liées	52
10.2 Engagements hors bilan	52
11. EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE	54
12. LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES AU 30 JUIN 2023.....	55

Compte de résultat consolidé

(en millions d'euros)	Notes	1er semestre 2023	1er semestre 2022	31/12/2022
CHIFFRE D'AFFAIRES (*)		391,1	325,8	704,6
Chiffre d'affaires construction des filiales concessionnaires		5,5	6,7	15,1
Total chiffre d'affaires		396,6	332,6	719,7
Produits des activités annexes		4,9	9,3	14,9
Charges opérationnelles courantes	7.1	(225,8)	(172,4)	(364,7)
EBITDA		175,7	169,4	369,9
Dotations aux amortissements	7.2	(110,7)	(101,8)	(212,6)
Dotations nettes aux provisions et dépréciations d'actifs non courants	7.3	1,6	1,3	(6,7)
Autres éléments opérationnels	7.4	3,0	4,4	6,6
Paiements en actions (IFRS 2)	7.5	(2,0)	(2,6)	(3,6)
Résultat des sociétés mises en équivalence	9.6.1	(2,9)	(2,5)	(4,9)
Perte de valeur des goodwill	9.5.1	—	—	—
Effet de périmètre et résultat de cession de titres (**)		5,6	—	6,2
RESULTAT OPERATIONNEL		70,2	68,2	154,9
Coût de l'endettement financier brut		(36,3)	(30,4)	(61,8)
Produits financiers des placements de trésorerie		3,5	0,7	2,3
Coût de l'endettement financier net	7.6	(32,8)	(29,7)	(59,5)
Autres produits financiers	7.6	0,3	1,3	3,9
Autres charges financières	7.6	(0,6)	(2,4)	(3,5)
Impôts sur les bénéfices	7.7	(20,2)	(19,0)	(41,3)
RESULTAT NET DE LA PERIODE		17,0	18,3	54,5
Résultat net de la période - part des intérêts minoritaires		(2,4)	0,3	(0,9)
RESULTAT NET DE LA PERIODE - PART DU GROUPE		19,4	18,0	55,4
Résultat net par action part du Groupe	7.8			
Résultat net par action (en euros)		0,12	0,11	0,35
Résultat net dilué par action (en euros)		0,12	0,11	0,35

(*) Hors chiffre d'affaires construction des filiales concessionnaires.

(**) Dont 5,2 millions d'euros correspondant à la juste valeur des titres de City Parking Colombie détenus antérieurement à la prise de contrôle (cf. Faits marquants de la période).

Etat du résultat global

(en millions d'euros)	1er semestre 2023			1er semestre 2022			31/12/2022		
	Part du groupe	Part des intérêts minoritaires	Total	Part du Groupe	Part des intérêts minoritaires	Total	Part du groupe	Part des intérêts minoritaires	Total
Résultat net	19,4	(2,4)	17,0	18,0	0,3	18,3	55,4	(0,9)	54,5
Variations de juste valeur des instruments de couverture de flux de trésorerie (*)	(0,1)	—	(0,1)	0,1	—	0,1	0,2	—	0,2
Écarts de conversion (**)	7,8	2,9	10,7	13,4	0,4	13,9	7,2	1,3	8,5
Impôts (***)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Quote-part des sociétés mises en équivalence, nets des écarts de conversion	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Autres éléments du résultat global recyclables ultérieurement en résultat net	7,7	2,9	10,6	13,5	0,4	14,0	7,4	1,3	8,7
Gains et pertes actuariels sur engagements de retraite	—	—	—	—	—	—	5,2	—	5,2
Impôts	—	—	—	—	—	—	(1,3)	—	(1,3)
Quote-part des sociétés mises en équivalence, nets	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Autres éléments du résultat global non recyclables ultérieurement en résultat net	—	—	—	—	—	—	3,8	—	3,8
Total autres éléments du résultat global comptabilisés directement en capitaux propres	7,7	2,9	10,6	13,5	0,4	14,0	11,3	1,3	12,6
Résultat global	27,0	0,5	27,5	31,6	0,7	32,3	66,7	0,4	67,1

(*) Les variations de juste valeur des couvertures de flux de trésorerie (couvertures de taux principalement) sont comptabilisées en capitaux propres pour la part efficace de la couverture. Les gains et pertes accumulés en capitaux propres sont rapportés en résultat au moment où le flux de trésorerie couvert affecte le résultat.

(**) Dont, au 30 juin 2023, 0,5 million d'euros sur le PLN, 9,3 millions d'euros sur le BRL, 0,3 million d'euros sur le CHF et 0,4 million d'euros sur le COP et 0,2 million d'euros de autres..

(***) Effets d'impôt liés aux variations de juste valeur des instruments financiers de couverture de flux de trésorerie (part efficace).

Bilan Consolidé

Actif

(en millions d'euros)

	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Actifs non courants				
Immobilisations incorporelles du domaine concédé	9.1	973,3	943,2	951,4
Goodwill net	9.2	920,4	827,0	884,5
Autres immobilisations incorporelles	9.3	149,2	94,1	144,8
Immobilisations corporelles	9.4	822,7	805,3	824,6
Immobilisations corporelles du domaine concédé	9.4	165,5	158,3	160,7
Immeubles de placement		—	—	—
Participations dans les sociétés mises en équivalence	9.6	27,8	31,2	29,7
Créances financières - Concessions (part à + 1 an)	9.7	15,2	15,5	15,3
Autres actifs financiers non courants	9.7	32,7	37,8	31,6
Juste valeur des produits dérivés actifs non courants	9.7	—	—	—
Impôts différés actifs		65,3	62,6	64,4
Total actifs non courants		3 172,1	2 943,9	3 107,1
Actifs courants				
Stocks et travaux en cours	9.13	3,4	1,3	1,4
Clients	9.13	142,8	128,0	129,4
Autres actifs courants d'exploitation	9.13	112,2	108,4	111,4
Autres actifs courants hors exploitation		3,6	3,6	2,4
Actifs d'impôt exigible		9,8	11,4	7,7
Créances financières - Concessions (part à - 1 an)		0,3	0,5	0,3
Autres actifs financiers courants		9,0	3,9	10,3
Juste valeur des produits dérivés actifs courants		—	1,2	0,8
Actifs financiers de gestion de trésorerie	9.8	0,5	0,5	0,5
Disponibilités et équivalents de trésorerie	9.8	138,4	178,4	271,5
Actifs liés aux activités abandonnées et autres actifs disponibles à la vente (*)		—	33,5	—
Total actifs courants		420,1	501,7	535,6
TOTAL ACTIFS		3 592,2	3 445,6	3 642,7

(*) Poste constitué, au 30 juin 2022, de la valeur nette comptable des actifs de la société Américaine Indigo Infra Hoboken, cédée par le Groupe le 31 août 2022

Bilan Consolidé

Passif

(en millions d'euros)	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Capitaux propres	9.9			
Capital social		160,0	160,0	160,0
Primes liées au Capital		210,8	230,0	230,0
Réserves consolidées		(18,4)	31,1	25,9
Réserves de conversion		17,7	15,1	9,9
Résultat net - Part du Groupe		19,4	18,0	55,4
Opérations enregistrées directement en capitaux propres		10,0	6,1	10,1
Capitaux propres - Part du Groupe		399,5	460,3	491,3
Intérêts minoritaires		106,0	15,8	108,3
Total capitaux propres		505,4	476,1	599,6
Passifs non courants				
Provisions pour retraites et autres avantages du personnel	9.10	18,2	19,9	17,4
Provisions non courantes	9.11	20,0	19,9	21,0
Emprunts obligataires	9.14	1 726,4	1 725,7	1 726,0
Autres emprunts et dettes financières	9.14	525,5	400,6	428,2
Juste valeur des produits dérivés passifs non courants	9.14	—	—	—
Autres passifs non courants	9.12	14,6	7,0	5,8
Impôts différés passifs		117,4	123,3	119,8
Total passifs non courants		2 422,2	2 296,5	2 318,2
Passifs courants				
Provisions courantes	9.11	37,1	37,4	42,1
Fournisseurs	9.13	108,1	84,2	99,7
Autres passifs courants d'exploitation	9.13	360,9	341,0	346,0
Autres passifs courants hors exploitation		26,9	45,3	56,9
Passifs d'impôt exigible		18,9	22,7	29,2
Juste valeur des produits dérivés passifs courants	9.15	0,2	5,0	0,4
Dettes financières courantes	9.14	112,6	113,4	150,7
Passifs liés aux activités abandonnées et autres passifs disponibles à la vente (*)		—	24,1	—
Total passifs courants		664,6	673,1	725,0
TOTAL PASSIFS & CAPITAUX PROPRES		3 592,2	3 445,6	3 642,7

(*) Poste constitué, au 30 juin 2022, de la valeur nette comptable des passifs de la société Américaine Indigo Infra Hoboken, cédée par le Groupe le 31 août 2022

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Résultat net de la période (y compris les minoritaires)		17,0	18,3	54,5
Dotations nettes aux amortissements	7.2	110,7	101,8	212,6
Dotations nettes aux provisions (*)		(0,9)	(1,3)	7,6
Paiements en actions (IFRS 2) et autres retraitements		2,2	1,0	(1,1)
Résultat sur cessions (**)		(5,3)	(1,0)	(3,9)
Pertes et profits de change latents		(0,1)	(0,4)	(1,1)
Impact d'actualisation des créances & dettes non courantes		—	—	—
Variation de la juste valeur des instruments financiers		—	—	—
Perte durable (AFS) et/ou variation de valeur des titres (acquis par étape)		—	—	—
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence et dividendes des sociétés non		(1,0)	(0,6)	(1,8)
Coûts d'emprunt immobilisés		(0,1)	(0,2)	(0,3)
Coût de l'endettement financier net comptabilisé		32,8	29,7	59,5
Charges d'impôt (y compris impôts différés) comptabilisées		20,2	19,0	41,3
Capacité d'autofinancement avant coût de financement et impôts	8.1	175,5	166,4	367,3
Variations du BFR et des provisions courantes	9.13	—	(30,2)	(16,7)
Impôts payés (***)		(35,4)	(81,9)	(103,8)
Intérêts financiers nets payés		(40,7)	(35,0)	(54,2)
- dont impact relatif au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)		(7,4)	(3,3)	(8,3)
- dont impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)		(1,9)	(1,8)	(4,0)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		3,3	1,6	1,6
Flux de trésorerie liés à l'activité	I	102,6	20,8	194,4
Investissements en immobilisations corporelles et incorporelles	8.3	(45,1)	(57,7)	(129,0)
- dont impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)		(11,6)	(23,0)	(34,8)
Cession des immobilisations corporelles et incorporelles	8.3	0,1	3,1	6,2
- dont impact relatif au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)		4,4	1,9	2,4
- dont impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)		0,1	(0,3)	0,8
Investissements en immobilisations du domaine concédés (net de subventions reçues)	8.3	(95,9)	11,5	(29,4)
- dont impact relatif au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)		(55,6)	(16,6)	(18,9)
- dont impact relatif au traitement comptable des redevances fixes sur portefeuille existant (IFRIC 12)		(4,5)	12,4	(0,7)
Variation des créances financières sur Concessions	8.3	0,1	0,3	0,6
Investissements opérationnels (nets de cession)	8.3	(140,8)	(42,7)	(151,5)
Cash-flow libre (après investissements)		(38,1)	(21,9)	42,8
Acquisition de titres de participation (consolidés et non consolidés)		(27,0)	(63,0)	(173,6)
Cession et sortie de titres de participation (consolidés et non consolidés)		0,5	(0,1)	22,1
Incidence nette des variations de périmètre		1,8	12,3	34,2
Investissements financiers nets		(24,7)	(50,9)	(117,3)
Dividendes reçus des sociétés non consolidées		—	—	—
Autres		1,4	(1,1)	(3,5)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissements	II	(164,0)	(94,7)	(272,4)
Augmentation ou réduction de capital	9.9	—	—	—
Augmentations de capital de filiales souscrites par des tiers		—	—	97,0
Acquisitions/cessions d'intérêts minoritaires (sans prise/perte de contrôle)		—	—	—
Sommes encaissées lors de l'exercice des stocks options		—	—	—
Distributions versées		(122,0)	(102,5)	(102,7)
- aux actionnaires		(120,0)	(99,9)	(100,1)
- aux minoritaires des sociétés intégrées		(2,0)	(2,6)	(2,6)
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	9.14	145,9	76,8	119,2
- dont impact relatif au traitement comptable des redevances fixes sur nouveaux contrats (IFRIC 12)		55,6	16,6	18,9
- dont impact relatif au traitement comptable des redevances fixes sur portefeuille existant (IFRIC 12)		4,0	(12,4)	0,7
- dont impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)		11,1	22,8	33,5
Remboursements d'emprunts		(98,1)	(172,9)	(213,1)
- dont impact relatif au traitement comptable des redevances fixes sur portefeuille existant (IFRIC 12)		(27,0)	(23,8)	(46,0)
- dont impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)		(15,2)	(13,7)	(29,1)
Variation des emprunts avec la société mère		—	(1,5)	0,4
Variation des lignes de crédit		(0,3)	—	(0,9)
Variation des actifs de gestion de trésorerie (**)		—	—	—
Variation des dérivés sur la trésorerie		—	—	—
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	III	(74,4)	(200,1)	(100,0)
Autres variations (dont incidence des variations des cours de devises)	IV	2,5	1,7	(0,8)
Variation nette de trésorerie nette	I + II + III + IV	(133,3)	(272,3)	(178,8)
Trésorerie nette à l'ouverture		270,6	449,5	449,5
Trésorerie nette à la clôture		137,3	177,2	270,6

(*) Y compris les variations des provisions pour retraites et autres avantages au personnel.

(**) Données retraitées des comptes courants financiers actifs (cf. Note "9.14 Informations relatives à l'endettement financier net")

(***) Dont, en 2022, (47) millions d'euros liés à la cession de Laz Karp Associates LLC

(****) Dont 5,2 millions d'euros correspondant à la mise à la juste valeur des titres de City Parking Colombie détenus antérieurement à la prise de contrôle (cf. Faits marquants de la période)

Variation des capitaux propres consolidés au 30 juin 2023

(en millions d'euros)

	Capital social	Primes liées au capital	Autres instruments de capitaux propres	Réserves consolidées	Résultat net	Réserves de conversion	Opérations reconnues directement en capitaux propres	Total part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
Capitaux propres au 31/12/2022	160,0	230,0	—	25,9	55,4	9,9	10,1	491,3	108,3	599,6
Résultat net de la période	—	—	—	—	19,4	—	—	19,4	(2,4)	17,0
Autres éléments du résultat global comptabilisés directement en capitaux propres des sociétés contrôlées	—	—	—	—	—	7,8	(0,1)	7,7	2,9	10,6
Autres éléments du résultat global comptabilisés directement en capitaux propres des sociétés mises en équivalence	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Résultat global de la période	—	—	—	—	19,4	7,8	(0,1)	27,1	0,5	27,6
Augmentation de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Réduction de capital et rachat d'autres instruments de capitaux propres	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Affectation du résultat et dividendes distribués	—	(19,2)	—	(45,5)	(55,4)	—	—	(120,0)	(2,0)	(122,0)
Paiements en actions (IFRS 2)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Incidence des acquisitions ou cessions d'intérêts minoritaires postérieures à la prise de contrôle	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Variations de périmètre	—	—	—	0,8	—	—	—	0,8	(0,8)	—
Divers	—	—	—	0,3	—	—	—	0,3	—	0,3
Capitaux propres au 30/06/2023	160,0	210,8	—	(18,4)	19,4	17,7	10,0	399,5	106,0	505,4

Variation des capitaux propres consolidés au 30 juin 2022

(en millions d'euros)

	Capital social	Primes liées au capital	Autres instruments de capitaux propres	Réserves consolidées	Résultat net	Réserves de conversion	Opérations reconnues directement en capitaux propres	Total part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
Capitaux propres au 31/12/2021	160,0	283,6	—	(12,8)	89,8	1,6	6,0	528,2	15,6	543,8
Résultat net de la période	—	—	—	—	18,0	—	—	18,0	0,3	18,3
Autres éléments du résultat global comptabilisés directement en capitaux propres des sociétés contrôlées	—	—	—	—	—	13,4	0,1	13,5	0,4	14,0
Autres éléments du résultat global comptabilisés directement en capitaux propres des sociétés mises en équivalence	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Résultat global de la période	—	—	—	—	18,0	13,4	0,1	31,6	0,7	32,3
Augmentation de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Réduction de capital et rachat d'autres instruments de capitaux propres	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Affectation du résultat et dividendes distribués	—	(53,6)	—	43,5	(89,8)	—	—	(99,9)	(2,6)	(102,5)
Paiements en actions (IFRS 2)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Incidence des acquisitions ou cessions d'intérêts minoritaires postérieures à la prise de contrôle	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Variations de périmètre	—	—	—	(0,1)	—	—	—	(0,1)	2,1	2,1
Divers	—	—	—	0,4	—	—	—	0,4	—	0,4
Capitaux propres au 30/06/2022	160,0	230,0	—	31,1	18,0	15,1	6,1	460,3	15,8	476,1

Variation des capitaux propres consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022

(en millions d'euros)

	Capital social	Primes liées au capital	Autres instruments de capitaux propres	Réserves consolidées	Résultat net	Réserves de conversion	Opérations reconnues directement en capitaux propres	Total part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
Capitaux propres au 31/12/2021	160,0	283,6	—	(12,8)	89,8	1,6	6,0	528,2	15,6	543,8
Résultat net de la période	—	—	—	—	55,4	—	—	55,4	(0,9)	54,5
Autres éléments du résultat global comptabilisés directement en capitaux propres des sociétés contrôlées	—	—	—	—	—	7,2	4,1	11,3	1,3	12,6
Autres éléments du résultat global comptabilisés directement en capitaux propres des sociétés mises en équivalence	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Résultat global de la période	—	—	—	—	55,4	7,2	4,1	66,7	0,4	67,1
Augmentation de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Réduction de capital et rachat d'autres instruments de capitaux propres	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Affectation du résultat et dividendes distribués	—	(53,6)	—	43,3	(89,8)	—	—	(100,1)	(2,6)	(102,7)
Paiements en actions (IFRS 2)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Incidence des acquisitions ou cessions d'intérêts minoritaires postérieures à la prise de contrôle	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Variations de périmètre	—	—	—	(4,3)	—	1,0	—	(3,3)	95,0	91,8
Divers	—	—	—	(0,2)	—	—	—	(0,2)	(0,2)	(0,4)
Capitaux propres au 31/12/2022	160,0	230,0	—	25,9	55,4	9,9	10,1	491,3	108,3	599,6

ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

I. PRÉSENTATION DU GROUPE ET DU CONTEXTE DE PRÉPARATION DES COMPTES

I.1 Présentation du Groupe

La société Indigo Group (la « Société ») est une société anonyme de droit français, dont le siège social est situé au 1, Place des Degrés – Tour Voltaire – 92800 Puteaux La Défense. Elle est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 800 348 146.

Au 31 décembre 2015, Infra Foch Topco, société mère d'Indigo Group, était détenue à hauteur de 36,9% par des fonds d'investissements gérés par Ardian Infrastructure, à hauteur de 36,9% par Crédit Agricole Assurances via sa filiale Predica, à hauteur de 24,6% par VINCI Concessions (groupe VINCI) et à hauteur de 1,6% par le management du Groupe.

Le 13 juin 2016, Ardian Infrastructure et Crédit Agricole Assurances ont signé un accord avec Vinci Concessions en vue de l'acquisition, à parts égales, de sa participation de 24,6% au capital d'Infra Foch Topco. Cette transaction, soumise à l'approbation des autorités de la concurrence, a été finalisée au cours du troisième trimestre 2016.

Le 17 septembre 2019, Vauban Infrastructure Partners (ex Mirova) (au travers de Core Infrastructure Fund II et de son véhicule de co-investissement), société de gestion dédiée à l'investissement durable, et MEAG, société du groupe Munich Re gestionnaire des actifs de Munich Re et Ergo, ont finalisé l'acquisition de la participation d'Ardian dans Infra Foch Topco, qui elle-même détient 99,6% d'Indigo Group (0,4% détenu par les salariés au travers d'un FCPE), suite à l'information consultation du Comité Social et Economique français d'Indigo ainsi qu'à l'approbation de l'opération par les autorités de concurrence compétentes.

Au 30 juin 2023, Infra Foch Topco est détenue par Crédit Agricole Assurances, pour 49,2% à travers Predica SA et Crédit Agricole Assurances Retraite, par Vauban Infrastructure Partners à hauteur de 34,3%, par MR Infrastructure Investment GmbH (Meag) à hauteur de 14,9%, à hauteur de 0,2% en autocontrôle et pour le solde par le Management du Groupe.

Le Groupe formé par Indigo Group et ses filiales (ci-après « Indigo Group » ou le « Groupe ») est un acteur mondial et global du stationnement et de la mobilité urbaine qui gère au 30 juin 2023 plus de 1,4 million de places de stationnement et leurs services associés dans 9 pays.

Le Groupe est le partenaire de différents acteurs privés et publics (collectivités, hôpitaux, gares, aéroports, centres commerciaux, stades, lieux de loisirs, de tourisme, résidences, entreprises, universités, administrations, etc.) pour concevoir, construire, financer et exploiter des solutions de stationnement sur voirie ou en ouvrage en concession, pleine propriété ou prestations de services.

Le Groupe exerce par ailleurs une activité dans le domaine Mobilités et Solutions Digitales, via sa filiale Mobility and Digital Solutions Group.

I.2 Contexte de préparation des états financiers consolidés du Groupe

Les présents états financiers consolidés ont été préparés dans le cadre de la clôture semestrielle intermédiaire au 30 juin 2023.

Dans le respect des dispositions des normes IAS 1 « Présentation des états financiers » et IAS 34 « Information financière intermédiaire », le Groupe a présenté dans les états financiers consolidés semestriels résumés de la période clôturée au 30 juin 2023, les périodes suivantes :

- le bilan consolidé au 30 juin 2023 et un état comparatif du bilan consolidé au 30 juin 2022 et à la date de clôture de l'exercice précédent (soit le 31 décembre 2022) ;
- le compte de résultat consolidé et l'état du résultat global consolidé du 1er semestre 2023 (soit du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023) et un état comparatif pour la période similaire de l'exercice précédent (soit du 1er janvier 2022 au 30 juin 2022), et pour l'exercice précédent (soit du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022) ;
- l'état des variations des capitaux propres depuis le début de la période considérée (soit du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023), et un état comparatif pour la période similaire de l'exercice précédent (soit du 1er janvier 2022 au 30 juin 2022), et pour l'exercice précédent (soit du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022) ;
- le tableau des flux de trésorerie depuis le début de l'exercice considéré (soit du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023), et un état comparatif pour la période similaire de l'exercice précédent (soit du 1er janvier 2022 au 30 juin 2022), et pour l'exercice précédent (soit du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022).

Le Groupe utilise pour la mesure de sa performance un certain nombre d'indicateurs non définis par les normes IFRS, utilisés notamment pour ses besoins en matière de communication financière et dont les définitions sont présentées en Note 3.4.

I.3 Saisonnalité de l'activité

La saisonnalité de l'activité est, en règle générale, marquée dans la plupart des pays où le Groupe est présent, avec parfois un léger déséquilibre en faveur du 2e semestre.

Ponctuellement et selon les générateurs (centre-ville, commerces, transport, hôpitaux, loisirs), l'activité peut notamment être marquée par les cycles saisonniers impactant l'activité scolaire, l'activité économique (vacances, soldes...).

Le niveau du chiffre d'affaires et celui des résultats du 1er semestre ne peuvent donc pas être extrapolés à l'ensemble de l'exercice. L'existence éventuelle d'autres impacts saisonniers ne donne lieu à aucune correction sur les comptes consolidés semestriels du Groupe.

Les produits et charges des activités ordinaires que le Groupe perçoit ou supporte sont pris en compte selon des règles identiques à celles retenues pour la clôture annuelle. Ils ne sont ni anticipés, ni différés à la date de l'arrêté semestriel. Sauf exception, les charges et produits facturés sur une base annuelle (ex. contrats) sont pris en compte sur la base d'une estimation annuelle au prorata de la période écoulée.

Les risques nés au cours du semestre sont provisionnés à la clôture de la période.

2. FAITS MARQUANTS

2.1 Faits marquants de la période

2.1.1 Développement – Vie des contrats

EUROPE

France

A l'issue d'un appel d'offre organisé au cours du premier semestre 2023, la Ville de Paris a renouvelé sa confiance à Indigo en lui confiant pour dix années supplémentaires la concession de cinq parkings situés sur la rive gauche de la Seine : gare d'Austerlitz (345 places), Bords de Seine (390 places), bibliothèque François Mitterrand (1 018 places), université Diderot (498 places) et Watt (604 places). Dans le cadre de cet appel d'offre groupé, Indigo a également remporté la concession du parking Van Gogh (183 places) situé sur l'autre rive et précédemment exploité par SAEMES.

A Bordeaux, Indigo a signé un bail de 10 ans lui permettant d'exploiter le futur parking du quartier Canopia (750 places).

Enfin, dans son métier de gestion du stationnement en voirie, le premier semestre a aussi été marqué par la confiance renouvelée auprès d'Indigo de la part de la ville de Grenoble (pour son contrat de collecte et de maintenance des horodateurs sur 12 000 places) ainsi que de la part de Noisy le Grand (6 000 places en voirie).

Belgique

Le 31 mai 2023, le groupe Indigo, a renforcé sa présence sur le segment B2B en s'associant avec l'opérateur de parkings BePark par l'intermédiaire d'une prise de participation majoritaire à hauteur de 60,2%.

Fondée en 2011, BePark est un acteur dans le domaine du stationnement ayant créé un vaste réseau en Belgique, mais aussi au Luxembourg et en France. L'entreprise a développé au cours des dix dernières années une expertise unique sur le segment B2B pour répondre à l'ensemble des besoins des entreprises. BePark emploie aujourd'hui 30 collaborateurs et opère dans près de 580 parkings, représentant plus de 25 000 places de stationnement.

En parallèle, Indigo a poursuivi son expansion en Belgique avec la conclusion d'un nouveau contrat d'une durée de 10 ans pour la gestion des places du Hangar 26/27 situé à Anvers, ville dans laquelle le groupe gère déjà 16 parkings. Hangar 26/27 est un entrepôt historique revitalisé pour devenir un centre urbain vivant. Sa localisation stratégique, à proximité de nombreuses attractions touristiques telles que le Musée MAS, le musée Red Star Line et plusieurs restaurants et bars, en fait une destination incontournable pour les visiteurs et les habitants de la ville.

Espagne

Dans la continuité de sa stratégie consistant à renforcer son portefeuille de pleines propriétés, Indigo a finalisé l'acquisition du parking Hernan Cortes à Saragosse (292 places).

En parallèle, Indigo a connu plusieurs renouvellements de contrat en Espagne, notamment le bail du centre commercial Manoreras à Madrid prolongé de 5 ans et celui du parking Zubi Alde situé à Portugaleta dans le Pays basque, renouvelé pour une durée supplémentaire de 3 ans.

Enfin, le succès commercial de la solution Connecpark s'est poursuivi avec 8 nouveaux parkings signés en Catalogne.

Luxembourg

Au Luxembourg, Indigo a signé de nombreux contrats de service à travers le pays, en particulier avec les villes de Differdange et de Mertert, pour Lallenger Sportshall (centre omnisport) et les Jardins de Belval (maison de repos) à Esch-Sur-Alzette.

En parallèle, des contrats de services significatifs ont été renouvelés tel que celui d'Esprit/Clairefontaine pour 500 places dans la ville de Luxembourg ou celui du centre commercial Belval Plaza pour 1 666 places à Esch-Sur-Alzette.

Pologne

Le 9 février 2023, Indigo a conclu un nouveau contrat avec la ville de Grudziadz pour une durée de 10 ans. Ce contrat prévoit la reconstruction d'un parking de surface et la gestion du stationnement payant sur voirie à travers la ville à compter du 1er avril 2023. Au total, 1 386 places de stationnement seront disponibles.

AMERIQUES

Brésil

A l'issue du rapprochement officialisé le 31 août 2022 entre Administradora Geral de Estacionamentos, la filiale brésilienne d'Indigo Group, et PareBem, filiale d'un fonds d'investissement géré par Patria Investments, Indigo Group contrôlait l'entité combinée à hauteur de 54,7%, le solde étant détenu par le fonds d'investissement géré par Patria Investments. Le 28 juin 2023, conformément à ce qui était prévu dans l'accord de rapprochement, les parités respectives ont été revues et Indigo Group contrôle depuis l'entité combinée à hauteur de 55,6%.

Le succès commercial connu depuis ce rapprochement a été confirmé au cours du premier semestre 2023, Indigo Brésil ayant obtenu la gestion de plusieurs parcs de stationnement, notamment sur le segment des sites de loisirs comme à Sao Paulo avec le Zoo (85 millions de visiteurs annuels) et le Jardin Botanique ou à Rio Quente avec Hot Park (premier parc aquatique au monde à proposer des attractions avec de l'eau naturellement chaude). Sur le segment des centres commerciaux, Indigo Brésil a également remporté le contrat de gestion du principal centre commercial de la ville de Sao Luis (capitale de l'État du Maranhão).

Canada

A Kelowna, en Colombie-Britannique, Indigo Canada a remporté un contrat de gestion de 7 ans avec la municipalité pour un début d'activité au 1er juillet 2023. Ce sera le plus gros contrat de voirie canadien avec 30 stationnements et 4 500 places. Ce succès accroît fortement la présence d'Indigo dans l'ouest canadien et Indigo Canada ouvre ainsi un nouveau bureau avec l'ajout concomitant de 3 autres contrats de gestion à Kelowna pour un total de 460 places.

En parallèle, Indigo Canada a remporté plusieurs contrats de gestion avec notamment le portefeuille de Brookfield Properties qui s'étoffe grâce à l'ajout de la tour First Canadian Place à Toronto, et le segment aéroportuaire qui se diversifie avec l'ajout de services à Vancouver (YVR), Hamilton et Prince George.

Colombie

Le 3 mai 2023, Indigo Group a annoncé la prise de contrôle majoritaire de City Parking, via l'augmentation de la participation d'Indigo Infra Colombia dans cette dernière de 50% à 87,5%.

City Parking, fondée il y a 25 ans à Bogota, est le premier opérateur de stationnement en Colombie. La société emploie 920 salariés et exploite 170 parkings répartis dans 18 villes colombiennes, représentant près de 44 000 places de stationnement, dont 7 800 places pour les motos et 7 400 places pour les vélos.

Cette acquisition s'inscrit dans la stratégie internationale d'Indigo Group, notamment en Amérique du Sud, qui est d'être leader sur les marchés où il opère avec des participations majoritaires dans les sociétés qu'il détient. En prenant à terme le contrôle à 100% de City Parking, Indigo démontre sa confiance en la croissance continue de la société, particulièrement depuis la fin de la pandémie.

URBAN SHIFT

Streeteo

Au cours du premier semestre 2023, la société Streeteo a remporté la gestion du stationnement payant en voirie pour les communes d'Auxerre (1 300 places) et de Saint Germain-en-Laye (1 200 places).

En revanche, la société n'a pas été retenue par la ville de Paris dans le renouvellement de son marché de contrôle du stationnement payant en voirie effectif à partir du 1er juillet 2023.

Bornes de recharge pour véhicules électriques

Au 30 juin 2023, Indigo possède environ 3 200 points de charge standard en service dans ses parcs sous gestion (dont plus de 2 500 en France et 600 en Belgique).

De plus, 1 800 points de charge financés par des tiers sont également en service dans les parcs Indigo aux Amériques et en Europe.

Enfin, concernant la recharge rapide, deux contrats ont été signés avec le partenaire Electra pour les parcs de Mulhouse Bâle (mise en service en août 2023) et celui de Nice Massena (pour lequel les travaux doivent commencer en octobre 2023). La station de recharge rapide du parc Porte d'Italie à Paris mise en service en 2022 connaît par ailleurs une montée en charge très encourageante.

INDIGO® weel

Au cours du premier semestre 2023, 18 Cycloparks ont été livrés pour un total d'un peu plus de 1 200 places, ce qui porte le nombre de Cycloparks actifs à 62 pour plus de 3 200 places.

Parallèlement, INDIGO® weel a poursuivi en 2023 le déploiement de ses stations de vélo à assistance électrique (VAE), auprès de ses clients Anvers et Techlane (après Airbus et ALD déployés en 2022).

Vélib – Smovengo

Au cours du 1^{er} semestre 2023, Smovengo a comptabilisé 23,6 millions de courses (dont 57% en vélos à assistance électrique), soit 2,2 millions de plus que sur la même période de 2022, grâce à la mise à disposition d'environ 18 000 vélos sur plus de 1 460 stations.

Le nombre d'abonnés à fin juin 2023 s'élève à 403 000 abonnés, soit 40 000 de plus qu'à fin juin 2022.

DIGITAL & EXPERIENCE CLIENT

Au cours du 1^{er} semestre 2023, l'offre digitale d'Indigo Neo disponible sur le périmètre français s'enrichit et permet désormais aux utilisateurs d'y retrouver l'ensemble des produits d'abonnement commercialisé par le Groupe. Pour accompagner le déploiement de ses CycloPark, Indigo Neo introduit la vente sur web et app des offres dédiées aux 2 roues. En dehors des frontières françaises, Indigo Neo est désormais disponible en Suisse et notamment à Lausanne dans les parcs détenus par le Groupe, déploiement qui vient étoffer l'offre d'Indigo Suisse et ainsi soutenir son développement.

Les services digitaux du Groupe auront globalement traité sur les 6 premiers mois de l'année un chiffre d'affaires parking de près de 30 millions d'euros sur un périmètre d'environ 1 400 parcs et 90 voiries, confirmant la tendance 2022 de digitalisation des usages de nos clients avec une progression de 20%.

D'un point de vue commercial, Indigo Neo s'est vu attribué le contrat de paiement mobile pour les 20.000 places de la Ville de Luxembourg dont le service a débuté au 1^{er} juin. Indigo et son offre digitale Indigo Neo renforce ainsi son leadership au Luxembourg ainsi que son positionnement de partenaire des villes dans la gestion des mobilités et notamment pour le stationnement sur rue.

2.1.2 Corporate : Gouvernance et Financement

Nouvelle organisation du Groupe INDIGO

Dans la continuité de la nouvelle organisation mise en place en novembre 2022, Sébastien Fraisse a été nommé Président du Directoire d'INDIGO Group en avril 2023. Il succède à Serge Clemente, qui endossait ce rôle depuis 2011 et qui est resté membre du Directoire jusqu'au 1^{er} mai 2023.

S&P Global Ratings améliore la note du groupe Indigo à BBB perspective stable

Le 05 mai 2023, S&P Global Ratings a relevé la note d'Indigo Group de BBB- à BBB perspective stable, renforçant son positionnement dans la catégorie Investment Grade. Cette amélioration de notation témoigne de la forte résilience du portefeuille d'actifs d'Indigo et conforte le plan stratégique mis en œuvre depuis le début de la crise sanitaire. Elle souligne également la politique financière prudente tant en termes de gestion de sa dette nette que de sa politique de dividendes.

2.1.3 RSE

Premiers projets soutenus par la fondation INDIGO

Au premier semestre 2023, la Fondation Indigo a soutenu 6 projets, dont 5 en France et un en Espagne : le Printemps des poètes à Tours, la sensibilisation au théâtre pour des jeunes dans le cadre du festival international de musique de chambre de Salon-de-Provence, la Course Solidaire de la Fondation Carlos Sanz à Saragosse, Solid'Art à Lille, le Spectacle Historique de Meaux et les Etoiles du Classique à Saint-Germain en Laye.

Objectifs 2022 atteints pour la ligne de crédit sustainability linked

Dans le cadre du crédit sustainability linked d'un montant de 300 millions d'euros souscrit le 27 juillet 2022, Indigo Group avait défini deux indicateurs de performance : la réduction des émissions de carbone des Scopes 1 & 2 et la puissance électrique cumulée installée dans les points de recharge de véhicules électriques.

Les objectifs annuels 2022 de ces deux indicateurs ont été vérifiés par l'Organisme Tiers Indépendant du Groupe, le cabinet Mazars, qui a conclu à leur atteinte. Les émissions de CO₂ des scopes 1 & 2 se sont élevées à 8 638 TCO₂eq pour un objectif 2022 de 11 214 TCO₂eq et la puissance installée des bornes de recharge au 31 décembre 2022 s'est élevée à 34 684 kWh pour un objectif de 26 048 kWh.

2.2 Faits marquants de la période précédente

Les faits marquants de la période précédente sont présentés dans les comptes consolidés 2022 publiés.

3. PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

3.1 Principes généraux

Les principes comptables retenus au 30 juin 2023 sont les mêmes que ceux retenus pour les états financiers au 31 décembre 2022, à l'exception des normes et interprétations adoptées par l'Union Européenne, applicables de façon obligatoire à partir du 1er janvier 2023.

Les comptes consolidés semestriels résumés du Groupe au 30 juin 2023 ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ». S'agissant de comptes consolidés résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS pour des comptes annuels et doivent donc être lus en relation avec les états financiers consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Les présents comptes consolidés semestriels résumés du Groupe au 30 juin 2023 ont été préparés conformément aux normes comptables internationales (« IFRS ») telles que publiées par l'IASB et adoptées par l'Union Européenne au 30 juin 2023.

Les états financiers consolidés du Groupe sont présentés en millions d'euros, avec une décimale. Les arrondis à la décimale la plus proche peuvent, dans certains cas de figure, conduire à des écarts non matériels au niveau des totaux et des sous-totaux figurant dans les tableaux. La valeur 0 est indiquée en format comptable.

3.1.1 Normes et interprétations nouvelles applicables à compter du 1er janvier 2023

Les normes et interprétations applicables de façon obligatoire à compter du 1er janvier 2023 sont sans impact significatif sur les comptes consolidés au 30 juin 2023. Elles concernent principalement :

- IFRS 17 - contrats d'assurances
- Amendements à IAS 1 « Présentation des états financiers - Informations à fournir sur les méthodes comptables » ;
- Amendements à IAS 8 « Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs - Définition d'une estimation comptable » ;
- Amendements à IAS 12 « Impôts sur le résultat – Impôts différés relatifs aux actifs et passifs résultant d'une transaction unique ».

3.1.2 Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non encore applicables au 30 juin 2023

Le Groupe n'a anticipé aucune des nouvelles normes et interprétations mentionnées ci-dessous dont l'application n'est pas obligatoire au 1er janvier 2023 :

- Amendements à IAS 12 « Réforme fiscale internationale - Modèle de règles du pilier 2 » ;
- Amendements à IAS 1 « Passifs non courants assortis de clauses restrictives » ;
- Amendements à IAS 16 « Passifs de location dans le cadre d'une cession-bail » ;
- Amendements à IAS 7 et IFRS 7 « Accords de financements fournisseurs ».

3.1.3 Base d'établissement

Les états financiers consolidés ont été préparés selon la méthode du coût historique, sauf en ce qui concerne certains instruments financiers qui ont été évalués selon leur juste valeur à la fin de chaque période de présentation de l'information financière, comme l'expliquent les méthodes de consolidation exposées ci-dessous.

Le coût historique est généralement fondé sur la juste valeur de la contrepartie donnée en échange des biens et services.

La juste valeur est définie comme étant le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants de marché à la date d'évaluation, que ce prix soit directement observable ou estimé selon une autre technique d'évaluation (voir note 3.3.1 « Recours à des estimations » pour plus de détails).

3.2 Méthodes de consolidation

3.2.1 Périmètre de consolidation

La notion de contrôle d'une entité est définie sur la base de trois critères :

- le pouvoir sur l'entité, c'est-à-dire la capacité de diriger les activités qui ont le plus d'impacts sur sa rentabilité ;
- l'exposition aux rendements variables de l'entité, qui peuvent être positifs, sous forme de dividende ou de tout autre avantage économique, ou négatifs ;
- et le lien entre le pouvoir et ces rendements, soit la faculté d'exercer le pouvoir sur l'entité de manière à influencer sur les rendements obtenus.

En pratique, les sociétés dont le Groupe détient directement ou indirectement la majorité des droits de vote en Assemblée Générale, au Conseil d'administration ou au sein de l'organe de direction équivalent, lui conférant le pouvoir de diriger leurs politiques opérationnelles et financières, sont généralement réputées contrôlées et consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Pour l'appréciation de la notion de contrôle, le Groupe réalise une analyse approfondie de la gouvernance établie et une analyse des droits détenus par les autres actionnaires afin de vérifier leur caractère purement protectif. Lorsque nécessaire, une analyse des instruments détenus par le Groupe ou des tiers (droits de vote potentiels, instruments dilutifs, instruments convertibles...) qui, en cas d'exercice, pourraient modifier le type d'influence exercé par chacune des parties, est également effectuée.

Une analyse est également menée en cas d'événement spécifique susceptible d'avoir un impact sur le niveau de contrôle exercé par le Groupe (modification de la répartition du capital d'une entité, de sa gouvernance, exercice d'un instrument financier dilutif...).

Le contrôle conjoint est établi lorsque les décisions concernant les activités prépondérantes de l'entité requièrent le consentement unanime des parties partageant le contrôle. Les partenariats sont désormais classés en deux catégories (coentreprises et activités conjointes) selon la nature des droits et obligations détenus par chacune des parties. Cette classification est généralement établie par la forme légale du véhicule juridique employé pour porter le projet :

- une coentreprise (joint-venture) est un partenariat dans lequel les parties (co-entrepreneurs) qui exercent un contrôle conjoint sur l'entité ont des droits sur l'actif net de celle-ci. Les coentreprises sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence ;
- une activité conjointe (joint-opération) est un partenariat dans lequel les parties (coparticipants) ont des droits directs sur les actifs et des obligations directes au titre des passifs de l'entité. Chaque coparticipant doit comptabiliser sa quote-part d'actifs, de passifs, de produits et de charges relative à ses intérêts dans l'activité conjointe.

Les entreprises associées sont des entités dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable. L'influence notable est présumée lorsque la participation du Groupe est supérieure ou égale à 20 %. Elle peut néanmoins être avérée dans des cas de pourcentage de détention inférieurs, notamment lorsque le Groupe est représenté au Conseil d'administration ou dans tout organe de gouvernance équivalent, participant ainsi à l'élaboration des politiques opérationnelles et financières de l'entité ainsi qu'à ses orientations stratégiques.

Les comptes consolidés du Groupe regroupent les états financiers des sociétés dont le chiffre d'affaires annuel est supérieur à 1 million d'euros, ainsi que ceux des entités de chiffre d'affaires inférieur lorsque leur impact est significatif sur les comptes du Groupe.

(en nombre de sociétés)	30 juin 2023			31 décembre 2022		
	Total	France	Etranger	Total	France	Etranger
Intégration globale	138	91	47	133	89	44
Mise en équivalence	9	2	7	11	2	9
Total	147	93	54	144	91	53

Le périmètre du Groupe a augmenté de 3 sociétés par rapport au 31 décembre 2022.

L'acquisition du groupe BePark a conduit à l'intégration d'une société française et de deux sociétés étrangères toutes consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

En Colombie, le Groupe a procédé à l'acquisition de 37,5% de City Parking ce qui a porté sa participation dans la société à 87,5%. La société est désormais consolidée selon la méthode de l'intégration globale. Elle était précédemment consolidée selon la méthode de la mise en équivalence.

Enfin, le Groupe a intégré la société Val de Loire Stationnement à son périmètre français suite à l'obtention d'un nouveau contrat et a procédé à la dissolution de la société Belge Parking Scailquin.

3.2.2 Opérations intra-groupe

Les opérations et transactions réciproques d'actif et de passif, de produits et de charges, entre entreprises intégrées, sont éliminées dans les comptes consolidés. Cette élimination est réalisée :

- en totalité si l'opération est réalisée entre deux filiales contrôlées ;
- à hauteur du pourcentage de détention de l'entreprise mise en équivalence dans le cas de résultat interne réalisé entre une entreprise intégrée globalement et une entreprise consolidée selon la méthode de la mise en équivalence.

3.2.3 Conversion des états financiers des sociétés et des établissements étrangers

Dans la plupart des cas, la monnaie de fonctionnement des sociétés et établissements étrangers correspond à la monnaie du pays concerné.

Les états financiers des sociétés étrangères dont la monnaie de fonctionnement est différente de la monnaie de présentation des comptes consolidés du Groupe sont convertis au cours de clôture pour les éléments de bilan et au cours moyen de la période pour les éléments du compte de résultat. Les écarts de conversion en résultant sont enregistrés en autres éléments du résultat global. Les *goodwill* relatifs aux sociétés étrangères sont considérés comme faisant partie des actifs et passifs acquis et, à ce titre, sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture.

3.2.4 Opérations en monnaie étrangère

Les opérations en monnaies étrangères sont converties en euros au cours de change en vigueur à la date d'opération. Les actifs et passifs monétaires libellés en monnaies étrangères sont convertis en euros au cours de change à la date de clôture de l'exercice.

Les pertes et gains de change en découlant sont reconnus dans la rubrique « résultat de change » et présentés en autres produits et charges financiers au compte de résultat.

Les pertes et gains de change sur les emprunts libellés en monnaies étrangères ou sur les instruments dérivés de change qualifiés en couverture d'investissement net dans les filiales étrangères, sont enregistrés dans la rubrique des écarts de conversion dans les capitaux propres.

3.2.5 Regroupements d'entreprises

Le Groupe comptabilise à la juste valeur aux dates de prise de contrôle, les actifs acquis et les passifs identifiables repris. Le coût d'acquisition correspond à la juste valeur, à la date de l'échange, des actifs remis, des passifs encourus et/ou des instruments de capitaux propres émis en échange du contrôle de l'entité acquise. Les ajustements de prix éventuels sont évalués à leur juste valeur à chaque arrêté. A compter de la date d'acquisition, toute variation ultérieure de cette juste valeur résultant d'événements postérieurs à la prise de contrôle est comptabilisée en résultat.

Les coûts directement attribuables à l'acquisition, tels que les honoraires de due diligences et les autres honoraires associés, sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus.

Les intérêts minoritaires détenus dans l'entreprise acquise sont comptabilisés soit à leur quote-part dans l'actif net identifiable de l'entreprise acquise, soit à leur juste valeur (méthode du goodwill complet). Cette option est appliquée au cas par cas pour chaque acquisition.

La valeur d'acquisition est affectée en comptabilisant les actifs acquis et les passifs assumés identifiables de l'entreprise acquise à leur juste valeur à cette date, à l'exception des actifs ou des groupes d'actifs classés comme détenus en vue de leur vente selon IFRS 5 qui sont comptabilisés à leur juste valeur diminuée du coût de la vente. La différence positive entre le coût d'acquisition, tel que défini ci-dessus, et la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis constitue le goodwill. Le cas échéant, ce dernier peut inclure une part de la juste valeur des intérêts minoritaires lorsque l'option pour la méthode du goodwill complet est retenue.

Le Groupe dispose d'un délai de douze mois, à compter de la date d'acquisition, pour finaliser la comptabilisation des opérations relatives aux sociétés acquises.

Dans le cas d'un regroupement réalisé par étapes, la participation antérieurement détenue dans l'entreprise acquise est valorisée à la juste valeur à la date de prise de contrôle. L'éventuel profit ou perte qui en découle est comptabilisé en résultat.

Depuis le 1er janvier 2020, le groupe applique l'amendement d'IFRS 3 sur la définition d'une activité. Cet amendement clarifie la définition d'une entreprise et aide à une meilleure différenciation d'une acquisition d'entreprise et d'une acquisition d'un groupe d'actifs avec pour principale incidence l'absence de reconnaissance d'un *goodwill* en cas d'acquisition d'un groupe d'actifs.

3.2.6 Transactions entre actionnaires, acquisitions et cessions d'intérêts minoritaires postérieures à la prise de contrôle

Les acquisitions ou cessions d'intérêts minoritaires, sans impact sur le contrôle, sont considérées comme des transactions avec les actionnaires du Groupe. En vertu de cette approche, la différence entre le prix payé pour augmenter le pourcentage d'intérêt dans les entités déjà contrôlées et la quote-part complémentaire de capitaux propres ainsi acquise est enregistrée en capitaux propres du Groupe. De la même manière, une baisse du pourcentage d'intérêt du Groupe dans une entité restant contrôlée est traitée comptablement comme une transaction entre actionnaires, sans impact sur le résultat.

3.2.7 Activités non poursuivies (arrêtées, cédées) et activités destinées à être cédées

- **Activités destinées à être cédées**

Les actifs non courants dont la cession a été décidée au cours de la période, et dont le montant est jugé significatif au regard des principaux agrégats financiers du Groupe, sont présentés sur une ligne séparée du bilan, dès lors que la cession est considérée hautement probable et qu'elle doit intervenir dans les douze mois. Ils sont évalués au montant le plus bas entre la valeur comptable et la juste valeur correspondant au prix de vente estimé, net des coûts relatifs à la cession.

Les éléments relatifs au compte de résultat et au tableau de flux de trésorerie, relatifs aux activités destinées à être cédées, sont présentés sur une ligne séparée du compte de résultat et du tableau des flux (pour l'ensemble des périodes présentées) dès lors qu'ils remplissent par ailleurs les critères de classification en activités non poursuivies.

- **Activités non poursuivies**

Les activités non poursuivies (arrêtées, cédées) ou en cours de cession, dès lors qu'elles concernent :

- soit un pôle d'activités ou une zone géographique significative pour le Groupe faisant partie d'un plan unique de cession ;
- soit une filiale acquise uniquement dans le but de la revente ;

sont présentées sur une ligne séparée du compte de résultat consolidé et du tableau des flux de trésorerie consolidés pour l'ensemble des périodes présentées si leur montant est jugé significatif au regard des principaux agrégats financiers du Groupe.

Les actifs rattachés aux activités abandonnées, s'ils sont détenus en vue de la vente, sont évalués au montant le plus bas entre la valeur comptable et la juste valeur, nette des coûts relatifs à la cession.

3.3 Règles et méthodes d'évaluation

3.3.1 Recours à des estimations

L'établissement des états financiers selon le référentiel IFRS nécessite d'effectuer des estimations et de formuler des hypothèses qui affectent les montants figurant dans ces états financiers.

Ces estimations sont fondées sur l'hypothèse de continuité d'exploitation et sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Les estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels peuvent être différents de ces estimations.

- **Evaluations retenues pour les provisions.**

Le Groupe identifie et analyse régulièrement les risques auxquels il peut être confronté dans le cadre de ses activités, notamment ceux liés aux litiges, et aux contrats déficitaires. Le cas échéant, le Groupe évalue les provisions sur la base de la meilleure estimation à la date de clôture de la sortie de ressources attendue pour éteindre l'obligation. Ces estimations prennent en considération l'information disponible et l'éventail des résultats possibles.

- **Evaluations des engagements de retraites**

Le Groupe participe à des régimes de retraite à cotisations ou à prestations définies. Les engagements liés à ces derniers régimes sont calculés sur le fondement de calculs actuariels reposant sur des hypothèses telles que le taux d'actualisation, les augmentations futures de salaires, le taux de rotation du personnel, les tables de mortalité et le taux de croissance des dépenses de santé.

La plupart de ces hypothèses sont mises à jour annuellement. Les hypothèses retenues et leurs modalités de détermination sont détaillées en note annexe 9.11.1 « Engagements de retraites et autres avantages au personnel » des présents états financiers consolidés.

Le Groupe estime que les hypothèses actuarielles retenues sont appropriées et justifiées dans les conditions actuelles. Toutefois ces engagements sont susceptibles d'évoluer en cas de changement d'hypothèses.

- **Evaluation de la juste valeur**

Le Groupe a principalement recours à la juste valeur pour l'évaluation, sur une base récurrente au bilan, des instruments dérivés, des actifs financiers disponibles à la vente, des actifs financiers de gestion de trésorerie et des actifs et passifs identifiables acquis lors de regroupements d'entreprises.

La juste valeur correspond au prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale. Elle est constatée sur le marché principal de l'actif ou du passif (ou le plus avantageux, en l'absence de marché principal), c'est-à-dire celui qui offre le plus grand volume et le meilleur niveau d'activité.

Pour déterminer ces justes valeurs, le Groupe utilise les méthodes d'évaluation suivantes :

- approches de marché, fondées sur des prix ou transactions de marché observables ;
- approches par le revenu, qui convertissent la somme de flux de trésorerie futurs en un montant unique actualisé ;
- approches par les coûts qui prennent en considération l'obsolescence physique, technologique et économique de l'actif évalué.

Les justes valeurs sont hiérarchisées selon trois niveaux :

- Niveau 1 : prix cotés sur un marché actif. Les valeurs mobilières de placement, certains actifs financiers disponibles à la vente et les emprunts obligataires cotés sont valorisés ainsi.
- Niveau 2 : modèle interne avec des paramètres observables à partir de techniques de valorisation interne : ces techniques font appel aux méthodes de calculs mathématiques usuelles intégrant des données observables sur les marchés (cours à terme, courbe de taux...). Le calcul de la juste valeur de la majorité des instruments financiers dérivés (swaps, caps, floors...) négociés de gré à gré est opéré sur la base de modèles internes communément utilisés par les intervenants pour évaluer ces instruments financiers. Les valorisations d'instruments dérivés calculées en interne font l'objet à chaque trimestre de contrôles de cohérence avec celles transmises par les contreparties.
- Niveau 3 : modèle interne avec paramètres non observables : ce modèle s'applique notamment aux relations clients et aux contrats acquis lors de regroupement d'entreprises ainsi qu'aux titres de participation non cotés, lesquels sont valorisés à leur coût d'acquisition majoré des coûts de transaction, en l'absence de marché actif.

- **Evaluations retenues pour les tests de perte de valeur**

Les hypothèses et les estimations faites pour déterminer la valeur recouvrable des goodwill, des immobilisations incorporelles et corporelles portent en particulier sur les flux de trésorerie prévisionnels et les taux d'actualisation retenus. Une modification de ces hypothèses pourrait avoir un impact significatif sur le montant de la valeur recouvrable. Dans ce cadre, le groupe établit des hypothèses détaillées par activités et par pays permettant d'établir les valeurs d'utilité utilisées dans la réalisation des tests de dépréciation. Les principales hypothèses retenues par le Groupe sont décrites en note 9.5 « Tests de valeur sur autres actifs immobilisés ».

3.3.2 Règles et méthodes d'évaluation spécifiques appliquées par le Groupe dans le cadre des arrêts intermédiaires

3.3.2.1 Evaluation de la charge d'impôt

La charge d'impôt du 1er semestre est, en règle générale, déterminée en prenant en compte les éléments réels au 30 juin 2023. Par exception, elle peut être déterminée en appliquant au résultat avant impôt le taux d'impôt effectif estimé pour l'ensemble de l'exercice (y compris impôts différés). Ce taux est, le cas échéant, ajusté des incidences fiscales liées aux éléments à caractère inhabituel de la période.

3.3.2.2 Engagements de retraite

Il n'est pas effectué de nouveau calcul actuariel des engagements de retraite à la clôture des comptes consolidés semestriels résumés. Dans ce cadre, la charge du semestre au titre des engagements de retraite est égale à la moitié de la charge projetée calculée au titre de 2023 sur la base des hypothèses actuarielles du 31 décembre 2022.

3.4 Indicateurs financiers non définis par les normes IFRS utilisés par le Groupe

Le Groupe utilise pour la mesure de sa performance un certain nombre d'indicateurs financiers non définis par les normes IFRS.

Ces indicateurs sont utilisés pour les besoins de la communication financière du Groupe (communiqués de presse, présentations financières...).

3.4.1 EBITDA

Le Groupe utilise l'indicateur « *Earning Before Tax, Interests, Depreciation and Amortization* » (EBITDA), ce dernier étant intégré en solde intermédiaire dans la présentation du compte de résultat consolidé. Il correspond au Résultat opérationnel, avant prise en compte des dotations nettes aux amortissements et aux provisions pour dépréciation des actifs non courants, des dotations nettes aux provisions non courantes, des impacts associés aux paiements en actions (IFRS 2), du résultat des sociétés mises en équivalence ainsi que des charges et produits qualifiés de non courants significatifs et inhabituels qui comprennent notamment :

- les pertes de valeurs des *goodwill*,
- les plus ou moins-values de cession de titres ainsi que les impacts de réévaluation à la juste valeur des quotes-parts détenues lors de changements de nature du contrôle exercé,
- les autres charges et produits qualifiés de non courants lorsqu'ils sont jugés significatifs.

3.4.2 Global Proportionate

Pour les besoins de sa communication financière et afin d'améliorer la lisibilité et la présentation de sa performance, le Groupe présente les chiffres opérationnels (chiffre d'affaires, EBITDA, résultat opérationnel) sur une base « Global Proportionate ».

Ces derniers intègrent la quote-part des activités du Groupe dans les coentreprises qu'il détient comme si elles étaient consolidées par intégration proportionnelle (avant retraitement selon la norme IFRS 11) et non par la méthode de la mise en équivalence.

Au sein des comptes consolidés, la norme IFRS 11 est appliquée et la quote-part des activités du Groupe dans les coentreprises est prise en compte selon la méthode de la mise en équivalence.

Un rapprochement peut être fait entre les données « *Global Proportionate* » utilisées notamment pour les besoins de sa communication financière et les données « IFRS » présentées dans les comptes consolidés du Groupe en se référant à la note 9.6 « *Participation dans les sociétés mises en équivalence* » qui présente la contribution des coentreprises aux principaux agrégats du bilan et du compte de résultat.

3.4.3 Free Cash-Flow

Le *Free Cash-Flow*, est une mesure des flux de trésorerie liés à l'activité opérationnelle récurrente. Ce dernier est intégré en tant que solde intermédiaire dans la présentation du tableau des flux de trésorerie consolidés.

Il correspond à l'EBITDA diminué :

- des décaissements liés aux redevances fixes versées dans le cadre des contrats de concession (IFRIC 12),
- des décaissements liés aux loyers fixes régis par la norme IFRS 16.
- des investissements de maintenance,
- de la variation du besoin en fonds de roulement et des provisions courantes
- et d'autres éléments opérationnels ayant un impact sur la trésorerie et non inclus dans l'EBITDA.

Une réconciliation avec les données du tableau des flux consolidé est présentée en note 8.1.

3.4.4 Cash Conversion Ratio

Le Cash Conversion Ratio correspond au Free Cash-Flow rapporté à l'EBITDA. Ce ratio permet d'évaluer la proportion de l'EBITDA qui est convertie en flux de trésorerie et, par conséquent, disponible pour les investissements de développement, les impôts, le service de la dette et les dividendes aux actionnaires. Il est présenté en note 8.2.

4. DISPOSITIONS SPÉCIFIQUES

Conséquences du conflit entre la Russie et l'Ukraine

Les conséquences financières directes du conflit entre la Russie et l'Ukraine sont limitées pour le Groupe compte tenu d'une part de sa non présence dans ses deux pays et d'autre part de l'existence de mécanismes d'augmentations tarifaires des concessions gérées qui sont généralement déterminés par des formules contractuelles et permettent de compenser au moins partiellement le risque d'inflation.

Le Groupe reste toutefois très vigilant sur l'évolution du conflit et ses conséquences sur l'économie mondiale spécialement en ce qui concerne les coûts de l'énergie qui restent néanmoins un pourcentage faible de la quote part des coûts opérationnels.

Risques climatiques

Le Groupe prend en compte, au mieux de sa connaissance, les risques climatiques dans ses hypothèses de clôture et intègre leurs impacts potentiels dans les états financiers. Le processus mis en place décrit dans les comptes consolidés 2022 publiés est resté inchangé au 30 juin 2023.

Réforme des retraites en France

La promulgation, le 15 avril 2023, de la loi n° 2023-270 de financement rectificative de la sécurité sociale pour 2023 a pour effet de relever progressivement l'âge de départ en retraite à compter du 1er septembre 2023 pour atteindre 64 ans en 2030, et d'accélérer l'application de la loi « Touraine » en portant la durée de cotisation à 43 ans à partir de 2027 au lieu de 2035. Les impacts de cette modification de régime sont en cours de valorisation par le Groupe et seront comptabilisés au second semestre 2023.

Sur la base des premières estimations réalisées le Groupe s'attend à une variation limitée de ses engagements de retraite.

5. ACQUISITIONS D'ENTREPRISES

5.1 Acquisitions de la période

• Acquisitions de la société BePark (Belgique)

Le Groupe, à travers sa filiale Indigo Infra Belgium s'est porté acquéreur, le 31 mai 2023, de 60,2% de BePark, société de droit Belge. Cela s'est traduit par l'incorporation de trois nouvelles sociétés à son périmètre de consolidation. L'opération prévoit un paiement de 90% du prix provisoire de l'opération en trésorerie, réalisé au 30 juin. Le solde sera versé au cours du second semestre 2022 après détermination du prix définitif.

Au terme de l'analyse menée au regard de la norme IFRS 10, le Groupe considère qu'il a le contrôle exclusif de BePark et ses filiales et consolide ces sociétés par intégration globale depuis le 1er juin 2023.

Conformément à la norme IFRS 3 révisée, le Groupe est en cours de détermination des juste valeurs des actifs et passifs identifiables acquis, en fonction des éléments disponibles. Au 30 juin 2023, les valeurs ont été entièrement attribuées au goodwill provisoire pour un montant de 18,8 millions d'euros. Cette attribution sera modifiée dans un délai maximum de 12 mois à compter de la date d'acquisition.

(En millions d'euros)	BePark
Immobilisations incorporelles	0,1
Immobilisations corporelles	0,1
Autres actifs non courants et actifs courants	1,8
Impôts différés nets	0,1
Endettement financier net	1,2
Autres passifs non courants et passifs courants	-4,2
Actif net acquis	-0,9
Prix d'acquisition (à 100% avec engagement sur minoritaire)	17,8
Goodwill provisoire en M€ au 30 juin 2023	18,8

Cette acquisition s'accompagne d'options croisées de PUT et CALL exerçables en 2027 et qui auraient pour impact d'augmenter la participation du Groupe dans le capital de BePark. Le Groupe a comptabilisé un engagement de 6,8 millions d'euros au 30 juin 2023, valorisé sur la base des conditions prévues au pacte d'actionnaires et présenté en autres dettes non courantes (cf. note 9.12).

• Prise de contrôle de la société City Parking (Colombie)

Le Groupe s'est porté acquéreur, le 25 avril 2023, via sa filiale Indigo Infra Colombia, de 37,5% des actions de City Parking, entité colombienne, dont il détenait conjointement le contrôle jusqu'à cette date.

Conformément au pacte d'actionnaires qui lie Indigo Infra Colombia et son associé, tous deux actionnaires jusqu'à cette date à 50% de City Parking, cette acquisition complémentaire confère désormais le contrôle exclusif à Indigo Infra Colombia. De plus, elle engage cette dernière à acquérir l'intégralité de la participation résiduelle détenue par le co-actionnaire, soit 12,5%, en 2024 sur la base d'une formule de valorisation préétablie.

Dans ce contexte, City Parking est consolidée par la méthode de l'intégration globale depuis le 26 avril 2023. Elle était précédemment consolidée par la méthode de la mise en équivalence.

En raison du changement de nature de l'actif détenu avant et après la prise de contrôle, cette prise de contrôle par achats successifs s'est traduite, en application de la norme IFRS 3 révisée, par la comptabilisation de deux opérations distinctes dans les comptes consolidés de la période :

- la sortie de la participation antérieurement détenue avant la prise de contrôle ainsi que la comptabilisation d'une plus-value de 5,2 millions d'euros correspondant à la mise à la juste valeur de la participation antérieurement détenue.
- la comptabilisation de ce regroupement d'entreprise selon la méthode de l'intégration globale se traduisant par la consolidation de City Parking à sa juste valeur (7,4 millions d'euros pour 100% au cours de change de la date de transaction). Le Groupe ayant opté pour la méthode du « goodwill complet », les intérêts minoritaires ont été évalués à leur juste valeur. Sur la base des justes valeurs des actifs et passifs identifiables à la date de transaction, le goodwill comptabilisé s'élève à 10,8 millions d'euros, après prise en compte d'un écart de conversion total de 0,8 million d'euros. Ce goodwill est affecté au goodwill du secteur opérationnel Amériques.

<i>(En millions d'euros)</i>	City Parking
Immobilisations incorporelles	0,1
Immobilisations corporelles	3,7
Autres actifs non courants et actifs courants	2,7
Impôts différés nets	0,1
Endettement financier net	-4,7
Autres passifs non courants et passifs courants	-4,3
Actif net acquis	-2,5
Prix d'acquisition (à 100% avec engagement sur minoritaire)	8,3
Goodwill provisoire converti en M€ au 30 Juin 2023	10,8

Par ailleurs, l'engagement d'acquisition de l'intégralité de la participation résiduelle détenue par le co-actionnaire (12,5% du capital au 26 avril 2023), valorisé à hauteur de 1 million d'euros au 30 juin 2023 sur la base des conditions prévues au pacte d'actionnaires a été comptabilisé et est présenté en autres dettes non courantes (cf. note 9.12).

5.2 Acquisitions de l'exercice précédent

Les acquisitions de la période précédente sont détaillées dans les comptes consolidés 2022 publiés.

Le Groupe a poursuivi, au cours du premier semestre 2023 son étude des éléments disponibles liés à l'acquisition de la société Brésilienne PareBem et de ses filiales. Cela a conduit à une réduction de 0,4 million d'euros du Goodwill reconnu au 31 décembre 2022. Le Goodwill affecté à PareBem s'établit à 68 millions d'euros au 30 juin 2023 après prise en compte d'un écart de conversion de 4,3 millions d'euros.

6. INFORMATIONS SECTORIELLES

L'information sectorielle est présentée par zone géographique, conformément à l'organisation et au reporting interne du Groupe.

Les secteurs présentés sont les suivants : France, avec une distinction entre les activités d'exploitation et les activités du siège dites « Corporate », Europe Continentale (Belgique, Luxembourg, Suisse, Espagne et Pologne), Amériques (Canada, USA, Brésil et Colombie), Grand international (Chine, dont le Groupe s'est désengagé en 2022) et Urban Shift (Indigo Weel et Streeteo), auquel est rattachée opérationnellement la coentreprise Smovengo. Pour le Groupe, chaque zone est un secteur opérationnel.

L'information sectorielle présentée est conforme à celle présentée à la Direction Générale du Groupe, ainsi qu'aux principaux décideurs opérationnels, aux fins de prises de décision concernant l'affectation de ressources et d'évaluation de la performance de chaque secteur. Elle est établie selon les mêmes principes comptables que ceux utilisés pour les états financiers consolidés du Groupe.

Le chiffre d'affaires de chaque secteur correspond aux revenus des parcs de stationnement, ainsi que des produits d'activités annexes tels que les redevances des installations commerciales.

Aucun client externe du Groupe ne représente à lui seul 10% ou plus du chiffre d'affaires consolidé du Groupe. Le chiffre d'affaires présenté par secteur dans les tableaux ci-dessous représente les produits provenant de clients externes.

La répartition du chiffre d'affaires par zone géographique est réalisée sur la base du pays où la prestation est réalisée.

1er semestre 2023	France	dont corporate (*)	dont exploitation	Europe continentale	Amériques (Brésil, Colombie, Canada, USA(**))	Grand International (Chine) (**)	Urban Shift	Total
(en millions d'euros)								
Compte de résultat								
Chiffre d'affaires	231,7	0,1	231,6	66,3	86,8	—	6,4	391,1
Chiffre d'affaires construction des filiales concessionnaires	5,5	—	5,5	—	—	—	—	5,5
Total Chiffre d'affaires	237,1	0,1	237,1	66,3	86,8	—	6,4	396,6
Produits des activités annexes	2,0	—	1,9	2,4	0,6	—	—	4,9
Charges opérationnelles courantes	(118,8)	(1,0)	(117,9)	(39,7)	(63,2)	—	(4,2)	(225,8)
EBITDA	120,3	(0,9)	121,2	29,0	24,2	—	2,2	175,7
Dotations aux amortissements	(80,8)	—	(80,8)	(13,7)	(15,6)	—	(0,7)	(110,7)
Dotations nettes aux provisions non courantes et dépréciations d'actifs non courants	1,3	—	1,3	0,2	(0,2)	—	0,2	1,6
Autres éléments opérationnels	3,7	—	3,7	(0,3)	(0,3)	—	(0,1)	3,0
Paievements en actions (IFRS 2)	(1,2)	(0,7)	(0,5)	(0,3)	(0,5)	—	—	(2,0)
Résultat des sociétés mises en équivalence	—	—	—	1,3	—	—	(4,1)	(2,9)
Perte de valeur des goodwill	—	—	—	—	—	—	—	—
Effet de périmètre et résultat de cession de titres	0,4	—	0,4	—	5,2	—	—	5,6
Résultat opérationnel	43,7	(1,6)	45,3	16,2	12,9	—	(2,5)	70,2
Coût de l'endettement financier net	(20,6)	(8,1)	(12,5)	(2,0)	(9,7)	—	(0,5)	(32,8)
Autres produits et charges financières	(0,3)	—	(0,3)	—	—	—	—	(0,3)
Impôts sur les bénéfices	(11,4)	—	(11,4)	(3,7)	(4,3)	—	(0,8)	(20,2)
RESULTAT NET DE LA PERIODE (y compris intérêts minoritaires)	11,4	(9,7)	21,1	10,5	(1,1)	—	(3,9)	17,0

Tableau de flux de trésorerie								
Flux de trésorerie liés à l'activité	73,3			24,1	6,2	—	(1,0)	102,6
Investissements opérationnels nets	(116,0)			(14,2)	(10,4)	—	(0,1)	(140,8)
Cash-flow libre après investissements opérationnels	(42,8)			9,9	(4,2)	—	(1,1)	(38,1)
Investissements financiers nets et impacts des variations de périmètre	(13,4)			(8,9)	(2,5)	—	—	(24,7)
Autres	—			(0,2)	1,7	—	—	1,4
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissements	(129,4)			(23,3)	(11,2)	—	(0,1)	(164,0)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	(65,8)			(19,0)	10,4	—	(0,1)	(74,4)
Autres variations (dont incidence des variations des cours de devises)	0,8			0,4	1,3	—	—	2,5
Variation nette de trésorerie nette	(121,1)			(17,7)	6,7	—	(1,2)	(133,3)

Bilan								
Actifs non courants	2 206,8			662,1	386,5	—	(83,3)	3 172,1
Actifs courants	256,1			63,9	89,6	—	10,4	420,1
Total actifs	2 462,9			726,0	476,1	—	(72,8)	3 592,2
Passifs non courants	2 050,4			224,6	146,1	—	1,1	2 422,2
Passifs courants	445,8			85,6	96,6	—	36,5	664,6
Total passifs hors capitaux propres	2 496,2			310,2	242,7	—	37,6	3 086,8
Total Capitaux propres	(33,3)			415,8	233,4	—	(110,5)	505,4
Total passifs	2 462,9			726,0	476,1	—	(72,8)	3 592,2
Endettement financier net	(1 887,6)			(175,9)	(133,1)	—	(29,0)	(2 225,6)

(*) Exclusivement structure holding Indigo Group

(**) Pays dans lesquels le Groupe a cédé ses activités au second semestre 2022

1er semestre 2022	France	dont corporate (*)	dont exploitation	Europe continentale	Amériques (Brésil, Colombie, Canada, USA)	Grand International (Chine)	MDS	Total
(en millions d'euros)								
Compte de résultat								
Chiffre d'affaires	212,3	—	212,3	57,8	51,0	—	4,8	325,8
Chiffre d'affaires construction des filiales concessionnaires	6,7	—	6,7	—	—	—	—	6,7
Total Chiffre d'affaires	219,0	—	219,0	57,8	51,0	—	4,8	332,6
Produits des activités annexes	7,1	—	7,1	1,9	0,2	—	—	9,3
Charges opérationnelles courantes	(99,5)	(0,4)	(99,1)	(32,3)	(37,5)	(0,2)	(2,9)	(172,4)
EBITDA	126,6	(0,4)	127,0	27,4	13,7	(0,2)	1,9	169,4
Dotations aux amortissements	(80,0)	0,2	(80,2)	(12,6)	(8,4)	—	(0,8)	(101,8)
Dotations nettes aux provisions non courantes et dépréciations d'actifs non courants	2,8	—	2,7	(0,1)	—	—	0,5	3,1
Autres éléments opérationnels	1,6	—	1,6	—	1,0	—	—	2,5
Paiements en actions (IFRS 2)	(1,9)	—	(1,9)	(0,2)	(0,4)	—	(0,1)	(2,6)
Résultat des sociétés mises en équivalence	—	—	—	1,1	(0,1)	(0,5)	(3,1)	(2,5)
Perte de valeur des goodwill	—	—	—	—	—	—	—	—
Effet de périmètre et résultat de cession de titres	—	—	—	—	—	—	—	—
Résultat opérationnel	49,0	(0,3)	49,3	15,7	5,7	(0,7)	(1,6)	68,2
Coût de l'endettement financier net	(24,0)	(12,8)	(11,2)	(1,6)	(4,1)	0,1	(0,1)	(29,7)
Autres produits et charges financières	(1,2)	—	(1,2)	—	0,1	—	—	(1,1)
Impôts sur les bénéfices	(12,5)	0,5	(13,0)	(3,5)	(2,6)	—	(0,4)	(19,0)
RESULTAT NET DE LA PERIODE (y compris intérêts minoritaires)	11,3	(12,6)	23,9	10,5	(0,8)	(0,6)	(2,0)	18,3

Tableau de flux de trésorerie								
Flux de trésorerie liés à l'activité	37,4			20,5	(38,2)	(0,1)	1,1	20,8
Investissements opérationnels nets	(53,6)			26,4	(15,6)	—	—	(42,7)
Cash-flow libre après investissements opérationnels	(16,2)			47,0	(53,8)	(0,1)	1,1	(21,9)
Investissements financiers nets et impacts des variations de périmètre	(37,7)			(13,1)	—	—	—	(50,9)
Autres	0,6			(0,9)	(0,1)	(0,7)	—	(1,1)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissements	(90,7)			12,4	(15,7)	(0,7)	—	(94,7)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	(18,1)			(42,8)	(139,2)	—	(0,1)	(200,1)
Autres variations (dont incidence des variations des cours de devises)	(2,7)			0,8	3,4	0,2	—	1,7

Variation nette de trésorerie nette	(74,2)			(9,0)	(189,7)	(0,5)	1,1	(272,3)
--	---------------	--	--	--------------	----------------	--------------	------------	----------------

Bilan								
Actifs non courants	2 200,2			617,6	198,1	3,0	(75,0)	2 943,9
Actifs courants	341,5			62,1	88,1	5,2	4,9	501,7
Total actifs	2 541,6			679,7	286,2	8,2	(70,2)	3 445,6
Passifs non courants	2 043,5			210,3	39,4	2,2	1,1	2 296,5
Passifs courants	459,9			68,6	110,4	0,1	34,1	673,1
Total passifs hors capitaux propres	2 503,4			278,9	149,8	2,3	35,2	2 969,5
Total Capitaux propres	38,3			400,8	136,4	5,9	(105,3)	476,1
Total passifs	2 541,6			679,7	286,2	8,2	(70,2)	3 445,6
Endettement financier net	(1 827,2)			(161,1)	(51,0)	5,2	(30,5)	(2 064,6)

(*) Exclusivement structure holding Indigo Group

31 décembre 2022

(en millions d'euros)

	France	dont corporate (*)	dont exploitation	Europe continentale	Amériques (Brésil, Colombie, Canada, USA (**))	Grand International (Chine) (**)	Urban Shift	Total
Compte de résultat								
Chiffre d'affaires	441,7	0,1	441,7	120,4	131,6	—	10,8	704,6
Chiffre d'affaires construction des filiales concessionnaires	15,1	—	15,1	—	—	—	—	15,1
Total Chiffre d'affaires	456,9	0,1	456,8	120,4	131,6	—	10,8	719,7
Produits des activités annexes	9,7	—	9,6	4,7	0,6	—	—	14,9
Charges opérationnelles courantes	(200,8)	(3,3)	(197,5)	(66,9)	(90,7)	(0,3)	(6,1)	(364,7)
EBITDA	265,7	(3,2)	268,9	58,2	41,5	(0,3)	4,8	369,9
Dotations aux amortissements	(163,2)	0,1	(163,4)	(24,9)	(23,1)	—	(1,3)	(212,6)
Dotations nettes aux provisions non courantes et dépréciations d'actifs non courants	(6,7)	0,1	(6,7)	1,5	(2,2)	—	0,7	(6,7)
Autres éléments opérationnels	10,5	(0,6)	11,1	(0,2)	(3,9)	—	0,2	6,6
Paiements en actions (IFRS 2)	(2,2)	—	(2,2)	(0,6)	(0,7)	—	(0,1)	(3,6)
Résultat des sociétés mises en équivalence	—	—	—	2,4	(0,1)	(0,5)	(6,7)	(4,9)
Perte de valeur des goodwill	—	—	—	—	—	—	—	—
Effet de périmètre et résultat de cession de titres	(0,1)	—	(0,1)	—	4,3	2,0	—	6,2
Résultat opérationnel	104,1	(3,6)	107,7	36,4	15,7	1,3	(2,5)	154,9
Coût de l'endettement financier net	(45,3)	(22,2)	(23,0)	(3,4)	(10,5)	0,1	(0,4)	(59,5)
Autres produits et charges financières	0,4	—	0,4	—	—	—	—	0,4
Impôts sur les bénéfices	(24,3)	0,6	(24,9)	(8,4)	(8,1)	—	(0,5)	(41,3)
RESULTAT NET DE LA PERIODE (y compris intérêts minoritaires)	35,0	(25,2)	60,2	24,6	(3,0)	1,4	(3,4)	54,5

Tableau de flux de trésorerie								
Flux de trésorerie liés à l'activité	172,4			42,2	(23,8)	(0,2)	3,8	194,4
Investissements opérationnels nets	(114,9)			3,8	(40,1)	—	(0,3)	(151,5)
Cash-flow libre après investissements opérationnels	57,5			46,0	(63,9)	(0,2)	3,5	42,8
Investissements financiers nets et impacts des variations de périmètre	(13,0)			(14,8)	(94,6)	5,1	—	(117,3)
Autres	0,7			(1,5)	(0,1)	(2,8)	0,2	(3,5)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissements	(127,2)			(12,6)	(134,8)	2,3	(0,1)	(272,4)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	(36,2)			(33,8)	(29,9)	—	(0,1)	(100,0)
Autres variations (dont incidence des variations des cours de devises)	(0,7)			(0,4)	1,0	(0,7)	—	(0,8)

Variation nette de trésorerie nette	8,2			(4,5)	(187,5)	1,3	3,6	(178,8)
--	------------	--	--	--------------	----------------	------------	------------	----------------

Bilan								
Actifs non courants	2 188,5			633,7	340,0	—	(78,5)	3 083,8
Actifs courants	399,9			62,6	89,0	—	7,5	558,9
Total actifs	2 588,4			696,3	429,1	—	(71,0)	3 642,7
Passifs non courants	2 014,0			225,8	77,4	—	1,0	2 318,2
Passifs courants	503,5			56,4	130,6	—	34,6	725,0
Total passifs hors capitaux propres	2 517,4			282,2	207,9	—	35,6	3 043,1
Total Capitaux propres	70,9			414,1	221,1	—	(106,6)	599,6
Total passifs	2 588,4			696,3	429,1	—	(71,0)	3 642,7
Endettement financier net	(1 724,1)			(166,8)	(113,7)	—	(27,9)	(2 032,5)

(*) Exclusivement structure holding Indigo Group

(**) Pays dans lesquels le Groupe a cédé ses activités au second semestre 2022

7. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

7.1 Charges opérationnelles courantes

(en millions d'euros)	1er semestre 2023	1er semestre 2022
Achats consommés	(22,6)	(14,3)
Services extérieurs	(110,9)	(87,2)
Personnel intérimaire	(4,6)	(4,0)
Sous-traitance	(8,3)	(7,3)
Charges de construction pour les sociétés concessionnaires	(5,5)	(6,7)
Impôts et taxes	(22,7)	(20,0)
Charges de personnel (*)	(103,3)	(81,2)
Impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)	17,6	16,1
Impact relatif au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)	30,6	25,2
Autres éléments opérationnels courants	3,8	7,1
Total	(225,8)	(172,4)

(*) Y compris provisions pour retraites et aide des Etats relative à l'activité partielle en 2022 et 2023

7.2 Dotations aux amortissements

Les dotations nettes aux amortissements s'analysent de la façon suivante :

(en millions d'euros)	1er semestre 2023 (*)	1er semestre 2022 (*)
Immobilisations incorporelles	(11,8)	(8,0)
Immobilisations incorporelles du domaine concédé	(23,2)	(25,3)
Impact relatif au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)	(26,3)	(23,8)
Immobilisations corporelles et immobilisations corporelles du domaine concédé	(33,6)	(30,3)
Impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)	(15,9)	(14,3)
Immeubles de placement	—	—
Total	(110,7)	(101,8)

(*) dont (10,8) millions d'euros d'amortissements d'écart de réévaluation au 30 juin 2023, contre (12,2) millions d'euros au 30 juin 2022.

7.3 Dotations nettes aux provisions et dépréciations d'actifs et passifs non courants

Les dotations nettes aux provisions et dépréciations d'actifs et passifs non courants font partie intégrante de l'exploitation courante de la société et s'analysent comme suit :

(en millions d'euros)	1er semestre 2023			
	Provisions pour pertes sur contrats déficitaires	Autres provisions pour risques et charges non courantes	Dépréciations d'actifs	Total
Dotations nettes sur actifs et passifs non courants	—	0,6	1,0	1,6
Total	—	0,6	1,0	1,6

(en millions d'euros)	1er semestre 2022			
	Provisions pour pertes sur contrats déficitaires	Autres provisions pour risques et charges non courantes	Dépréciations d'actifs	Total
Dotations nettes sur actifs et passifs non courants	—	—	1,3	1,3
Total	—	—	1,3	1,3

7.4 Autres éléments opérationnels

Au 1er semestre 2023, les autres éléments opérationnels s'élevaient à 3,0 millions d'euros contre 4,4 millions d'euros au 1er semestre 2022. Le poste est principalement composé des intérêts sur comptes courants des sociétés consolidées en mise en équivalence pour 3,6 millions d'euros.

7.5 Paiements en actions (IFRS 2)

Les charges nettes liées aux paiements en actions s'élevaient à (2,0) millions d'euros au 30 juin 2023 (contre (2,6) millions d'euros au titre du 1er semestre 2022) et concernent notamment le plan d'actions fantômes existant au Canada pour (0,4) million d'euros et les plans d'actions gratuites existants en France et à l'international pour (1,7) million d'euros.

7.6 Charges et produits financiers

Les charges et produits financiers se répartissent par catégorie comptable d'actifs et de passifs de la façon suivante :

	1er semestre 2023				Charges et produits financiers constatés en capitaux propres
	Charges et produits financiers constatés en résultat				
	Coût de l'endettement financier net	Autres produits financiers (1)	Autres charges financières (2)	Autres produits et charges financiers (1) + (2)	
Passifs évalués au coût amorti	(26,5)	—	—	—	
Impact relatif au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)	(7,4)	—	—	—	
Impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)	(2,1)	—	—	—	
Actifs et passifs évalués à la juste valeur par résultat	—	—	—	—	
Dérivés qualifiés de couverture : actifs et passifs	—	—	—	—	
Dérivés évalués à la juste valeur par résultat : actifs et passifs	(0,2)	—	—	—	(0,1)
Autres	3,6	—	—	—	
Résultat de change	—	0,2	(0,3)	—	
Coûts d'actualisation	—	—	(0,3)	(0,3)	
Coûts d'emprunts immobilisés	—	0,1	—	0,1	
Total résultat financier	(32,8)	0,3	(0,6)	(0,3)	(0,1)

(en millions d'euros)

	1er semestre 2022				Charges et produits financiers constatés en capitaux propres
	Charges et produits financiers constatés en résultat				
	Coût de l'endettement financier net	Autres produits financiers (1)	Autres charges financières (2)	Autres produits et charges financiers (1) + (2)	
Passifs évalués au coût amorti	(22,9)	—	—	—	—
Impact relatif au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)	(3,3)	—	—	—	—
Impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)	(1,8)	—	—	—	—
Actifs et passifs évalués à la juste valeur par résultat	—	—	—	—	—
Dérivés qualifiés de couverture : actifs et passifs	—	—	—	—	—
Dérivés évalués à la juste valeur par résultat : actifs et passifs	(2,6)	—	—	—	0,1
Autres	0,7	—	—	—	—
Résultat de change	—	1,1	(2,4)	(1,2)	—
Coûts d'actualisation	—	—	(0,1)	(0,1)	—
Coûts d'emprunts immobilisés	—	0,2	—	0,2	—
Total résultat financier	(29,7)	1,3	(2,4)	(1,1)	0,1

(en millions d'euros)

7.7 Impôts sur les bénéfices

(en millions d'euros)

	1er semestre 2023	1er semestre 2022
Impôts courants (*)	(22,9)	(21,8)
Impôts différés	2,7	2,8
- dont différences temporaires	3,1	3,4
- dont variations de taux d'impôt et autres		—
- dont déficits et crédits d'impôt	(0,4)	(0,6)
Total impôt sur les bénéfices	(20,2)	(19,0)

Au 1er semestre 2023, le montant net d'impôt enregistré est une charge de 20,2 millions d'euros (il représentait une charge de 19,0 millions d'euros au 30 juin 2022).

La variation de l'impôt courant, par rapport au premier semestre de l'exercice précédent, s'explique principalement par la croissance de l'activité sur le premier semestre 2023.

7.8 Résultat par action

Pour l'exercice présenté :

- le nombre moyen d'actions ordinaires utilisé dans le calcul du résultat de base par action s'élève à 160 044 282 actions ;
- la Société ne possède pas d'actions d'autocontrôle ;
- il n'existe pas d'instruments financiers ayant un effet dilutif.

Ainsi au 1er semestre 2023, le montant du résultat dilué par action est identique à celui du résultat de base par action qui s'élève à 0,12 euro par action.

8. NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

8.1 Passage de l'EBITDA au Free Cash-Flow

(en millions d'euros)

	1er semestre 2023	1er semestre 2022	31/12/2022
EBITDA	175,7	169,4	369,9
Eléments de trésorerie liés à l'activité sans impacts sur l'EBITDA	(0,2)	(3,0)	(2,6)
Capacité d'autofinancement avant coût de financement et impôts (*)	175,5	166,4	367,3
Variations du BFR et provisions courantes	—	(30,2)	(16,7)
Redevances fixes (IFRIC 12 - cf.note 8.4)	(30,6)	(25,2)	(51,9)
<i>dont intérêts nets payés</i>	<i>(7,4)</i>	<i>(3,3)</i>	<i>(8,3)</i>
<i>dont investissements en immobilisations du domaine concédé (net de subventions reçues)</i>	<i>(55,6)</i>	<i>(16,6)</i>	<i>(18,9)</i>
<i>dont investissements en immobilisations du domaine concédé sur portefeuille existant</i>	<i>(4,5)</i>	<i>12,4</i>	<i>(0,7)</i>
<i>dont cessions des immobilisations corporelles et incorporelles</i>	<i>4,4</i>	<i>1,9</i>	<i>2,4</i>
<i>dont nouveaux emprunts</i>	<i>59,6</i>	<i>4,2</i>	<i>19,5</i>
<i>dont remboursements d'emprunts</i>	<i>(27,0)</i>	<i>(23,8)</i>	<i>(46,0)</i>
Loyers fixes (IFRS 16 - cf. note 8.5)	(17,6)	(16,1)	(33,6)
<i>dont intérêts nets payés</i>	<i>(1,9)</i>	<i>(1,8)</i>	<i>(4,0)</i>
<i>dont investissements en immobilisations corporelles et incorporelles</i>	<i>(11,6)</i>	<i>(23,0)</i>	<i>(34,8)</i>
<i>dont cessions en immobilisations corporelles et incorporelles</i>	<i>0,1</i>	<i>(0,3)</i>	<i>0,8</i>
<i>dont nouveaux emprunts</i>	<i>11,1</i>	<i>22,8</i>	<i>33,5</i>
<i>dont remboursements d'emprunts</i>	<i>(15,2)</i>	<i>(13,7)</i>	<i>(29,1)</i>
Investissements de maintenance (engagés)	(17,3)	(6,5)	(28,1)
Free cash-flow	110,0	88,4	237,1

(*) Correspond à la « Capacité d'autofinancement avant coût de financement et impôts » telle que présentée dans le tableau de flux de trésorerie consolidé

8.2 Cash Conversion Ratio

(en millions d'euros)

	1er semestre 2023	1er semestre 2022	31/12/2022
EBITDA (1)	175,7	169,4	369,9
Free Cash-Flow (2)	110,0	88,4	237,1
Cash Conversion Ratio (2) / (1)	62,6 %	52,2 %	64,1 %

Le Cash Conversion Ratio (cf. note 3.4.4) correspond au Free Cash-Flow analysé en 8.1 ci-dessus rapporté à l'EBITDA. Il s'établit à 62,6 % au 30 juin 2023 contre 52,2 % au 30 juin 2022.

L'augmentation du ratio par rapport au 30 juin 2022 s'explique principalement par un impact négatif sans effet cash lié aux provisions courantes sur le premier semestre 2022 qui avaient conduit à un ratio particulièrement bas sur le premier semestre 2022.

8.3 Analyse des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement

(en millions d'euros)

	1er semestre 2023	1er semestre 2022	31/12/2022
Investissements en immobilisations corporelles et incorporelles	(45,1)	(57,7)	(129,0)
<i>dont impact relatif au traitement des loyers fixes (IFRS 16)</i>	<i>(11,4)</i>	<i>(22,9)</i>	<i>(34,8)</i>
Cession des immobilisations corporelles et incorporelles	0,1	3,1	6,2
<i>dont impact relatif au traitement des redevances fixes (IFRIC 12)</i>	<i>4,4</i>	<i>1,9</i>	<i>2,4</i>
<i>dont impact relatif au traitement des loyers fixes (IFRS 16)</i>	<i>0,1</i>	<i>(0,3)</i>	<i>0,8</i>
Investissements en immobilisations du domaine concédés (net de subventions reçues)	(95,9)	11,5	(29,4)
<i>dont impact relatif au traitement des redevances fixes sur nouveaux contrats (IFRIC 12)</i>	<i>(55,6)</i>	<i>(16,6)</i>	<i>(18,9)</i>
<i>dont impact relatif au traitement des redevances fixes sur portefeuille existant (IFRIC 12)</i>	<i>(4,5)</i>	<i>12,4</i>	<i>(0,7)</i>
Variation des créances financières sur Concessions	0,1	0,3	0,6
Investissements opérationnels (nets de cession) (*)	(140,8)	(42,7)	(151,5)
<i>dont Impact relatif au traitement des redevances et loyers fixes</i>	<i>(66,9)</i>	<i>(25,5)</i>	<i>(51,1)</i>
Investissements opérationnels (nets de cession) hors impact traitement des redevances et loyers fixes	(73,8)	(17,2)	(100,4)
<i>dont investissements de développement (engagés)</i>	<i>(41,2)</i>	<i>(47,2)</i>	<i>(119,8)</i>
<i>dont investissements de maintenance parcs (engagés)</i>	<i>(17,3)</i>	<i>(6,5)</i>	<i>(28,1)</i>
<i>dont autres investissements de maintenance (engagés)</i>	<i>(0,9)</i>	<i>(0,3)</i>	<i>(1,3)</i>
<i>dont variations des dettes et créances sur immobilisations</i>	<i>(14,5)</i>	<i>36,8</i>	<i>48,8</i>

(*) Correspond aux investissements opérationnels (nets de cession) tels que présentés dans le tableau de flux de trésorerie consolidé

Dans le cadre du suivi de sa performance, le Groupe distingue dans ses investissements les investissements de maintenance et les investissements de développement.

Les investissements de maintenance (parcs et autres) comprennent principalement les investissements visant à maintenir les actifs aux normes et technologies actuelles.

Les investissements de développement correspondent à l'acquisition, la construction ou le renouvellement de parcs. Ces investissements n'intègrent pas les développements du Groupe effectués via l'acquisition de sociétés (investissements financiers).

La forte variation des investissements en immobilisations du domaine concédés relatif au traitement des redevances fixes (IFRIC 12) est expliquée par le renouvellement du contrat Euralille, à Lille, au 1er janvier 2023.

8.4 Impact relatif au traitement des redevances fixes (IFRIC 12)

Dans le cadre de ses contrats de concession, le Groupe s'engage à payer au concédant une redevance annuelle d'exploitation au titre de l'occupation et de l'usage du domaine public. Le Groupe capitalise les redevances fixes dans son bilan sous la forme d'un actif amortissable sur la durée du contrat au titre du droit d'utiliser le domaine public en contrepartie d'un passif au titre de l'engagement à payer ces redevances.

Ce traitement comptable des redevances fixes, décrit en détail en note 3.3.4.2 « Traitement comptable des redevances fixes payées aux concédants dans le cadre de contrats de concession » des comptes consolidés 2022, se traduit dans les comptes consolidés du Groupe par :

- la comptabilisation d'une immobilisation incorporelle correspondant à l'activation au bilan des redevances pour leur montant actualisé, cette dernière étant amortie de façon linéaire sur la durée du contrat,
- la comptabilisation d'un passif financier au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, réduit chaque année du fait du paiement des redevances fixes et générant un coût de désactualisation comptabilisé en coût de l'endettement financier.

Dans le tableau des flux de trésorerie consolidés, l'impact du retraitement des redevances fixes payées aux concédants au titre du 1er semestre 2023 pour un total de (30,6) millions d'euros (contre (25,2) millions d'euros au 30 juin 2022) s'analyse comme suit :

- un flux de décaissement de 23,1 millions d'euros au 30 juin 2023 (contre 21,9 millions d'euros au 30 juin 2022) correspondant à l'amortissement financier de la période. Ce dernier se décompose en remboursements d'emprunts pour 27,0 millions d'euros (contre 23,8 millions d'euros au 30 juin 2022) compensé par 3,9 millions euros d'investissements nets (contre 1,9 million d'euros au 30 juin 2022).
- un flux de décaissement correspondant aux frais financiers nets liés au coût de désactualisation de 7,4 millions d'euros au 30 juin 2023 (contre 3,3 millions d'euros au 30 juin 2022) et présenté dans le tableau des flux de trésorerie en ligne intérêts financiers nets payés.

8.5 Impact relatif au traitement des loyers fixes (IFRS 16)

Dans le tableau des flux de trésorerie consolidé l'impact du retraitement des loyers fixes payés aux bailleurs au 1er semestre 2023 pour un total de (17,6) millions d'euros (contre (16,1) millions d'euros au 30 juin 2022) s'analyse principalement comme suit :

- un flux de décaissement de 15,6 millions d'euros au 30 juin 2023 (contre 14,3 millions d'euros au 30 juin 2022) correspondant à l'amortissement financier de la période. Ce dernier se décompose en remboursements d'emprunts pour 15,2 millions d'euros (contre 13,7 millions d'euros au 30 juin 2022) compensé par 0,4 million euros d'investissements nets (contre 0,5 million d'euros au 30 juin 2022).
- un flux de décaissement correspondant aux frais financiers nets liés au coût de désactualisation de 1,9 million d'euros au 30 juin 2023 (contre 1,8 million au 30 juin 2022) et présenté au tableau des flux de trésorerie en ligne intérêts financiers nets payés.

9. NOTES RELATIVES AU BILAN

9.1 Immobilisations incorporelles du domaine concédé

(en millions d'euros)

	TOTAL
Valeur brute	
31/12/2021	1 350,7
Acquisitions de l'exercice	15,5
Sorties de l'exercice	(113,3)
Investissements nets relatifs au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)	(30,8)
Variations de périmètre	79,7
Autres mouvements	13,4
31/12/2022	1 315,1
Acquisitions de l'exercice	5,5
Sorties de l'exercice	(29,3)
Investissements nets relatifs au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)	53,4
Variations de périmètre	5,0
Autres mouvements (*)	13,4
30/06/2023	1 363,2

Amortissements et pertes de valeur	
Au 31/12/2021	(426,0)
Amortissements de la période	(52,0)
Sorties de l'exercice	108,5
Pertes de valeur	5,1
Investissements nets relatifs au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)	(0,7)
Variations de périmètre	(0,3)
Autres mouvements	1,8
Au 31/12/2022	(363,7)
Amortissements de la période	(23,8)
Sorties de l'exercice	30,3
Pertes de valeur	0,3
Investissements nets relatifs au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)	(23,9)
Variations de périmètre	—
Autres mouvements (*)	(9,0)
Au 30/06/2023	(389,9)

Valeur nette	
31/12/2021	924,6
31/12/2022	951,4
30/06/2023	973,3

(*) Dont 3,0 millions d'euros de reclassements nets avec les immobilisations corporelles.

Les principales caractéristiques des contrats de concession et de Partenariat Public Privé relevant du modèle incorporel et du modèle mixte sont décrites en note 3.3.4 « Notes sur les principales caractéristiques des contrats de concession » des comptes consolidés au 31 décembre 2022.

9.2 Goodwill

Les variations au cours de la période s'analysent comme suit :

(en millions d'euros)

	30/06/2023	31/12/2022
Valeur nette à l'ouverture	884,5	816,9
Goodwill constaté dans l'exercice	28,3	57,3
Pertes de valeur	—	—
Écarts de conversion	7,6	10,2
Sorties de périmètre	—	—
Autres mouvements	—	—
Valeur nette à la clôture	920,4	884,5

Au 30 juin 2023, le goodwill se répartit comme suit par segment :

France	528,9	millions d'euros
Europe continentale	206,2	millions d'euros
Amériques (Brésil, Colombie, Canada, USA)	185,3	millions d'euros
Grand International (Chine)	—	millions d'euros
Urban Shift	—	million d'euros
	920,4	millions d'euros

Les Goodwill constatés sur l'exercice sont provisoires et correspondent aux acquisitions de la période dont 10 millions d'euros suite à l'acquisition de City Parking (Colombie) et 18,8 millions d'euros liés à l'acquisition de BePark (Belgique). Ces goodwill ont respectivement été affectés aux zones Amériques et Europe. A cela s'ajoute une correction de -0,4 million du Goodwill provisoire constitué en 2022 suite à l'acquisition de Parebem.

Au 30 juin 2023, les écarts de conversion varient de 7,6 millions d'euros.

9.3 Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles représentent un montant de 149,2 millions d'euros au 30 juin 2023 contre 144,8 millions d'euros au 31 décembre 2022.

9.4 Immobilisations corporelles

9.4.1 Variation au cours de l'exercice

(en millions d'euros)

	Immobilisations d'exploitation du domaine concédé	Terrains	Constructions	Matériels, Installations techniques et agencements	Droit d'usage	Total
Valeur brute						
31/12/2021	237,1	45,6	605,7	98,9	175,6	1 162,8
Acquisitions de l'exercice	47,8	0,7	41,3	11,0	34,1	135,0
Sorties de l'exercice	(28,6)	(0,1)	(6,5)	(9,2)	(6,7)	(51,0)
Variations de périmètre	5,0	(2,4)	(17,0)	10,5	18,7	14,9
Autres mouvements	(16,0)	1,6	(6,7)	0,7	(1,6)	(22,0)
31/12/2022	245,4	45,4	616,8	112,0	220,1	1 239,7
Acquisitions de l'exercice	23,4	—	14,3	6,1	11,5	55,3
Sorties de l'exercice	(11,3)	—	(5,7)	(1,5)	(6,0)	(24,5)
Variations de périmètre	—	0,4	—	1,0	2,4	3,9
Autres mouvements (*)	(2,9)	—	(12,2)	6,1	1,5	(7,5)
30/06/2023	254,7	45,8	613,2	123,7	229,5	1 266,9

Amortissements et pertes de valeur						
31/12/2021	(81,4)	(0,2)	(11,3)	(46,6)	(62,8)	(202,3)
Amortissements de la période	(28,8)	—	(20,0)	(14,6)	(30,5)	(93,9)
Pertes de valeur	(0,2)	—	(3,8)	(0,2)	—	(4,1)
Sorties de l'exercice	27,5	—	4,5	8,2	6,1	46,4
Variations de périmètre	—	—	1,1	0,1	—	1,2
Autres mouvements	(1,8)	(0,1)	(0,1)	0,4	—	(1,6)
31/12/2022	(84,7)	(0,3)	(29,5)	(52,7)	(87,2)	(254,4)
Amortissements de la période	(15,6)	—	(10,2)	(7,7)	(16,0)	(49,4)
Pertes de valeur	0,1	—	0,5	—	—	0,7
Sorties de l'exercice	11,2	—	3,9	1,0	5,6	21,7
Variations de périmètre	—	—	—	—	—	—
Autres mouvements (*)	(0,3)	—	4,9	(1,1)	(0,7)	2,8
30/06/2023	(89,2)	(0,3)	(30,5)	(60,6)	(98,2)	(278,7)

Valeur nette						
31/12/2021	155,8	45,4	594,3	52,3	112,7	960,5
31/12/2022	160,7	45,2	587,3	59,2	133,0	985,3
30/06/2023	165,5	45,6	582,8	63,1	131,3	988,2

(*) Dont (3,0) millions d'euros de reclassements nets vers les immobilisations incorporelles.

Au 30 juin 2023, les immobilisations corporelles comprennent des immobilisations en cours pour 78,9 millions d'euros (contre 82,4 millions d'euros au 31 décembre 2022).

9.5 Tests de valeur sur actifs immobilisés

Au cours du 1^{er} semestre 2023, aucun test de valeur n'a été effectué dès lors qu'aucun indice de perte de valeur n'a été relevé sur la période.

9.6 Participations dans les sociétés mises en équivalence

Pour les périodes présentées, le Groupe exerce un contrôle conjoint sur la plupart des sociétés mises en équivalence (coentreprises) et exerce par ailleurs une influence notable dans quelques entités (entreprises associées).

9.6.1 Variation au cours de la période

(en millions d'euros)	30/06/2023	31/12/2022
Valeur des titres en début d'exercice	29,7	30,4
Augmentation de capital des sociétés mises en équivalence	—	—
Part du Groupe dans les résultats de l'exercice	(2,9)	(4,9)
Dividendes distribués	(3,3)	(1,6)
Variations de périmètre et écarts de conversion	0,2	(0,7)
Variation nette de juste valeur sur instruments financiers	—	—
Changement de méthode	—	—
Dépréciation de goodwill	—	—
Reclassement (*)	4,1	6,6
Valeur des titres en fin d'exercice	27,8	29,7

(*) Reclassement correspondant à la quote-part de titres mis en équivalence présentant une situation nette négative portée en minoration des actifs financiers courants dont Smovengo à hauteur de (4,1) millions d'euros (Cf. note 9.6.2).

9.6.2 Informations financières sur les entreprises mises en équivalence (coentreprises et entreprises associées)

Les participations concernant les coentreprises et entreprises associées s'analysent comme suit :

(en millions d'euros)	30/06/2023	31/12/2022
Gespar	0,6	0,7
Parking du Centre-Flon	27,0	28,9
Parcbrux	—	—
City Parking SAS (*)	—	—
Smovengo (**)	—	—
Autres	0,2	0,1
Participations dans les sociétés mises en équivalence	27,8	29,7

*) Société consolidée en intégration globale depuis le 26 avril 2023

(**) Société créée en 2017 dont la quote-part de 40,49% dans la situation nette est négative au 30 juin 2023 de 85,1 millions d'euros.

La liste des sociétés comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence et les pourcentages détenus par le Groupe sont présentés en note 12 « Liste des sociétés consolidées au 30 juin 2023 ».

Les sociétés mises en équivalence significatives (coentreprises) sont la société Parking du Centre-Flon, la société Gespar, la société ParcBrux en Belgique et Smovengo.

- Parking du Centre-Flon est une société suisse non cotée détenue à hauteur de 50 % au 30 juin 2023. La principale activité de cette société est l'exploitation de parkings à Lausanne en Suisse ;
- Gespar est une société française non cotée détenue à hauteur de 50 % au 30 juin 2023. La principale activité de cette société est l'exploitation de places de stationnement amodiées.
- Parcbrux est une société belge non cotée détenue à hauteur de 50 % au 30 juin 2023. La principale activité de ce groupe est l'exploitation de parkings en Belgique ;
- City Parking SAS est un groupe colombien non coté détenu à hauteur de 50 % jusqu'au 25 avril 2023. La principale activité de ce groupe est l'exploitation de parkings en Colombie. Suite à sa prise de participation additionnelle dans la société City Parking (Colombie), le Groupe consolide cette société en intégration globale depuis le 26 avril 2023.
- Smovengo est une Société par Actions Simplifiée détenue à hauteur de 40,49 % au 30 juin 2023. Cette coentreprise exploite depuis le 1er janvier 2018 le contrat d'exploitation des vélos en libre-service de la Ville de Paris, pour une durée de quinze ans.

Dans le cadre du financement de son développement, Indigo Infra a consenti une avance de trésorerie à sa filiale Smovengo pour un montant de 84,9 millions d'euros, comptabilisée au bilan en actifs financiers courants, sur laquelle a été imputé un montant de 84,9 millions d'euros de quote-part de situation nette négative de Smovengo. Le solde net de cette créance, après imputation de la quote-part négative de situation nette est nul au 30 juin 2023. Le solde de la quote-part de situation nette négative a été reclassé en provisions non courantes pour 0,2 million d'euros.

Les principales données financières des sociétés mises en équivalence, présentées en quote-part du Groupe, sont les suivantes :

30/06/2023									
(en millions d'euros)	GESPAR	SUNSEA - INDIGO DEVELOPME NT	PARKING DU CENTRE- FLON	CITY PARKING SAS (*)	SMOVENGO (***)	AUTRES (**)	Total Co- entreprises	Entreprises associées	Total MEE
Compte de résultat									
Chiffre d'affaires	—	—	2,2	2,4	12,5	3,6	20,7		20,7
EBITDA	—	—	1,6	0,3	2,9	1,5	6,3		6,3
<i>Dont retraitement sur les loyers fixes (IFRS 16)</i>	—	—	—	—	0,3	—	0,3		0,3
Résultat opérationnel	—	—	1,4	0,1	(2,2)	0,2	(0,4)		(0,4)
Résultat net	—	—	1,2	—	(4,1)	0,1	(2,9)		(2,9)
Bilan									
Actifs non courants	0,6	—	12,8	—	—	12,8	26,2		26,2
Actifs courants	0,1	—	1,0	—	13,6	2,6	17,3		17,3
Capitaux propres	0,6	—	8,3	—	(85,1)	0,1	(76,1)		(76,1)
Passifs non courants	—	—	1,6	—	3,6	8,5	13,7		13,7
Passifs courants	—	—	3,9	—	95,2	6,8	105,9		105,9
Endettement financier net	0,1	—	(1,3)	—	(0,7)	0,9	(1,0)		(1,0)
<i>Dont retraitement sur les loyers fixes (IFRS 16)</i>	—	—	—	—	(2,9)	—	(2,9)		(2,9)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	—	—	(3,3)	—	—	—	(3,3)		(3,3)

QP d'actif net du Groupe dans les sociétés mises en équivalence									
Actif net des MEE	1,3	—	16,6	—	—	0,3	18,2		18,2
Pourcentage de détention du groupe	50 %	— %	50 %	50 %	40,49 %				
QP d'actif net du Groupe dans les sociétés mises en équivalence	0,6	—	8,3	—	—	0,2	9,1		9,1
Goodwill	—	—	18,7	—	—	—	18,7		18,7
Valeur comptable des intérêts du Groupe dans les sociétés mises en équivalence	0,6	—	27,0	—	—	0,2	27,8		27,8

(*) Société consolidée en intégration globale depuis le 26 avril 2023

(**) ParcBrux et Belgian Parking Register

(***) La quote part dans la situation nette négative de Smovengo (85,1 M€) est reclassée en minoration des actifs financiers courants du groupe pour 84,9 M€ et en provisions non courantes pour la valeur résiduelle.

30/06/2022									
(en millions d'euros)	GESPAR (*)	SUNSEA - INDIGO DEVELOP MENT	PARKING DU CENTRE- FLON	CITY PARKING SAS	SMOVENGO (***)	AUTRES (**)	Total Co- entreprises	Entreprises associées	Total MEE
Compte de résultat									
Chiffre d'affaires	—	0,1	1,9	3,3	10,7	2,6	18,7	—	18,7
EBITDA	—	(0,4)	1,5	0,5	3,5	1,0	6,2	—	6,2
<i>Dont retraitement sur les loyers fixes (IFRS 16)</i>	—	—	—	—	(0,1)	—	(0,1)	—	(0,1)
Résultat opérationnel	—	(0,4)	1,3	—	(1,9)	0,2	(0,9)	—	(0,9)
Résultat net	—	(0,5)	1,1	(0,1)	(3,1)	—	(2,5)	—	(2,5)
Bilan									
Actifs non courants	0,6	3,0	12,9	2,0	—	9,2	27,8	—	27,8
Actifs courants	0,1	0,7	1,1	1,2	14,7	1,7	19,4	—	19,4
Capitaux propres	0,7	3,0	9,1	(1,1)	(77,4)	—	(65,8)	—	(65,8)
Passifs non courants	—	(0,3)	1,7	2,8	4,9	7,6	16,7	—	16,7
Passifs courants	—	1,1	3,2	1,6	87,1	3,3	96,3	—	96,3
Endettement financier net	0,1	(0,3)	(2,2)	(2,9)	0,5	0,7	(4,1)	—	(4,1)
<i>dont IFRS 16 (loyers fixes)</i>	—	(0,1)	—	(1,5)	(3,2)	—	(4,7)	—	(4,7)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	—	—	(1,6)	—	—	—	(1,6)	—	(1,6)

QP d'actif net du Groupe dans les sociétés mises en équivalence									
Actif net des MEE	1,3	7,4	18,2	—	—	0,3	27,2	—	27,2
Pourcentage de détention du groupe	50 %	40 %	50 %	50 %	40,49 %	— %	— %	— %	— %
QP d'actif net du Groupe dans les sociétés mises en équivalence	0,7	3,0	9,1	—	—	0,1	12,8	—	12,8
Goodwill	—	—	18,4	—	—	—	18,4	—	18,4
Valeur comptable des intérêts du Groupe dans les sociétés mises en équivalence	0,7	3,0	27,5	—	—	0,1	31,2	—	31,2

(*) Société acquise au premier semestre 2022

(**) ParcBrux et Belgian Parking Register (société créée au second semestre 2021)

(***) La quote part dans la situation nette négative de Smovengo (77,3 M€) est reclassée en minoration des actifs financiers courants du groupe (78,7M€)

(en millions d'euros)	31/12/2022								
	GESPAR (*)	SUNSEA - INDIGO DEVELOP MENT (****)	PARKING DU CENTRE- FLON	CITY PARKING SAS	SMOVENGO (***)	AUTRES (**)	Total Co- entreprises	Entreprises associées	Total MEE
Compte de résultat									
Chiffre d'affaires	—	0,1	4,0	6,9	21,8	5,3	38,2	—	38,2
EBITDA	—	(0,4)	3,1	1,0	5,5	2,2	11,4	—	11,4
<i>Dont retraitement sur les loyers fixes (IFRS 16)</i>	—	—	—	—	0,5	—	0,5	—	0,5
Résultat opérationnel	—	(0,5)	2,7	0,1	(4,2)	0,4	(1,4)	—	(1,4)
Résultat net	—	(0,5)	2,2	(0,1)	(6,7)	0,1	(4,9)	—	(4,9)
Bilan									
Actifs non courants	0,6	—	12,9	2,1	—	13,3	28,9	—	28,9
Actifs courants	—	—	1,9	0,8	14,2	3,0	20,0	—	20,0
Capitaux propres	0,7	—	10,4	(1,1)	(81,0)	—	(71,1)	—	(71,1)
Passifs non courants	—	—	0,3	2,6	4,3	8,6	15,7	—	15,7
Passifs courants	—	—	4,1	1,5	90,9	7,7	104,3	—	104,3
Endettement financier net	—	—	(1,2)	(2,7)	(2,8)	0,7	(5,9)	—	(5,9)
<i>dont IFRS 16 (loyers fixes)</i>	—	—	—	(1,6)	(3,0)	—	(4,7)	—	(4,7)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	—	—	(1,6)	—	—	—	(1,6)	—	(1,6)

QP d'actif net du Groupe dans les sociétés mises en équivalence									
Actif net des MEE	1,3	—	20,7	—	—	0,3	22,3	—	22,3
Pourcentage de détention du groupe	50 %	40 %	50 %	50 %	40,49 %				
QP d'actif net du Groupe dans les sociétés mises en équivalence	0,7	—	10,4	—	—	0,1	11,2	—	11,2
Goodwill	—	—	18,6	—	—	—	18,6	—	18,6
Valeur comptable des intérêts du Groupe dans les sociétés mises en équivalence	0,7	—	28,9	—	—	0,1	29,7	—	29,7

(*) Société acquise en 2022

(**) ParcBrux et Belgian Parking Register (société créée en 2021)

(***) La quote part dans la situation nette négative de Smovengo (81,0 M€) est reclassée en minoration des actifs financiers courants du groupe (81,3 M€)

(****) Société cédée le 31 août 2022

9.6.2.1 Quote-part de pertes non reconnues des coentreprises et entreprises associées

Il n'y a pas de quote-part de pertes non reconnue au titre des sociétés mises en équivalence.

9.6.2.2 Engagements à l'égard des coentreprises et entreprises associées

Dans le cadre de pactes d'actionnaires liant Infra Foch Topco, société mère d'Indigo Group, ou certaines de ses filiales, à ses associés au capital de City Parking en Colombie et de BePark en Belgique des mécanismes d'options ont été mis en place, qui permettent au Groupe, dans certains cas, de prendre le contrôle, puis de racheter la totalité de ces sociétés à des dates déterminées, et sur la base de paramètres de valorisation prédéterminés, en général fondés sur un multiple d'EBITDA. Ces pactes d'actionnaires prévoient aussi, le cas échéant, des dispositions spécifiques dans l'hypothèse d'un changement de contrôle indirect du Groupe.

9.7 Actifs financiers non courants

(en millions d'euros)	30/06/2023	31/12/2022
Actifs disponibles à la vente	2,1	1,1
Prêts et créances au coût amorti	45,8	45,8
dont créances financières - Concessions	15,2	15,3
Actifs non courants hors juste valeur des produits dérivés	47,9	46,9
Juste Valeur des produits dérivés actifs non courants (*)	—	—
Actifs non courants y compris juste valeur des produits dérivés	47,9	46,9

(*) Voir note 9.15 « Informations relatives à la gestion des risques financiers »

Les actifs disponibles à la vente s'élèvent à 2,1 millions d'euros au 30 juin 2023 contre 1,1 million d'euros au 31 décembre 2022. Ils concernent pour l'essentiel des titres de participation non cotés dans les filiales du Groupe dont les indicateurs financiers sont inférieurs aux seuils de consolidation retenus par le Groupe (cf. note 3.2.1 « Périmètre de consolidation »).

Les prêts et créances, évalués au coût amorti, s'élèvent à 45,8 millions d'euros au 30 juin 2023 contre 45,8 millions d'euros pour l'exercice clos au 31 décembre 2022. Ils comprennent, outre des dépôts de garantie et des cautions relatives aux contrats de prestations de services et des prêts sur filiales consolidées selon la méthode de mise en équivalence, les créances financières rattachées aux contrats de concessions gérés par les filiales du Groupe pour 15,2 millions d'euros au 30 juin 2023, contre 15,3 millions d'euros au 31 décembre 2022.

La part à moins d'un an des actifs financiers non courants est classée dans les actifs courants pour 27,3 millions d'euros.

9.8 Actifs financiers de gestion de trésorerie et disponibilités

Les actifs financiers de gestion de trésorerie et disponibilités s'analysent de la façon suivante :

(en millions d'euros)	30/06/2023	31/12/2022
Actifs financiers de gestion de trésorerie courante - non équivalents de trésorerie	0,5	0,5
Actifs financiers de gestion de trésorerie	0,5	0,5
Equivalents de trésorerie	10,9	121,7
Disponibilités	127,6	149,8
Disponibilités et équivalents de trésorerie	138,4	271,5

Les actifs financiers de gestion de trésorerie et la trésorerie disponible sont présentés en diminution de l'endettement brut, et détaillés en note 9.14 « Informations relatives à l'endettement financier net ».

Le poste « Equivalents de trésorerie » est constitué des excédents de trésorerie placés sur des comptes bancaires rémunérés.

9.9 Capitaux propres

9.9.1 Capital social

Le capital de la Société est constitué uniquement d'actions ordinaires entièrement libérées ayant une valeur nominale de 1 euro. Au 30 juin 2023, comme au 31 décembre 2022, la Société est détenue à 99,6 % par Infra Foch Topco (0,4 % détenus par les salariés au travers d'un FCPE).

L'évolution du capital social et de la prime d'émission sur la période du 1er janvier au 30 juin 2023 est la suivante :

(en millions d'euros)	Nombre d'actions	Capital social	Prime d'émission	Total
Solde au 31 décembre 2022	160 044 282	160,0	230,0	390,0
Variation de capital et de la prime d'émission	—	—	(19,2)	(19,2)
Solde au 30 juin 2023	160 044 282	160,0	210,8	370,9

Après prélèvement d'un montant de 19,2 millions d'euros sur le poste "prime d'émission" (détail en note 9.9.3 Distribution), le total du capital social et de la prime d'émission s'élève à 370,9 millions d'euros au 30 juin 2023.

9.9.2 Opérations constatées directement en capitaux propres

(en millions d'euros)

		30/06/2023	31/12/2022
Actifs financiers disponibles à la vente			
Réserve à l'ouverture		—	—
Variations de juste valeur de la période		—	—
Pertes de valeur constatées en résultat		—	—
Variations de juste valeur constatées en résultat lors de la cession		—	—
Variation de périmètre et divers		—	—
Réserve brute avant effet d'impôt à la clôture	I	—	—
Couverture de flux de trésorerie			
Réserve à l'ouverture		0,1	(0,1)
Variations de juste valeur rattachées aux sociétés mises en équivalence		—	—
Autres variations de juste valeur de la période		—	—
Eléments de juste valeur constatés en résultat		—	—
Variation de périmètre et divers		(0,1)	0,2
Réserve brute avant effet d'impôt à la clôture	II	—	0,1
<i>dont réserve brute rattachée aux sociétés mises en équivalence</i>			—
Réserve brute totale avant effet d'impôt (éléments recyclables en résultat)	I + II	—	0,1
Effet impôt associé		—	—
Réserve nette d'impôt (éléments recyclables en résultat)	III	—	0,1
Gains et pertes actuariels sur engagements de retraite			
Réserve à l'ouverture		10,0	6,1
Gains et pertes actuariels reconnus sur la période		—	5,2
Effet d'impôt associé		—	(1,3)
Variations de périmètre et divers		—	—
Réserve nette d'impôt (éléments non recyclables en résultat)	IV	10,0	10,0
Total opérations enregistrées directement en capitaux propres	III + IV	10,0	10,1

9.9.3 Distribution

Au cours du premier semestre 2023, Indigo Group a procédé à la distribution d'une somme de 19,2 millions d'euros, prélevée sur le poste "prime d'émission" et présentant le caractère d'un remboursement d'apport et d'un dividende d'un montant de 100,8 millions d'euros, prélevé sur le poste "report à nouveau".

	30/06/2023	31/12/2022
Comptabilisés pendant l'exercice		
Montant de la distribution (**)	120,0	100,0
Distribution par action (*)	0,7	0,6

(*) En millions d'euros

(**) En euros

A l'issue de la distribution de la part prélevée sur le poste "prime d'émission", présentant le caractère de remboursement d'apport (19,2 millions d'euros), le montant de la prime d'émission d'Indigo Group est passé de 230,0 millions d'euros au 31 décembre 2022 à 210,8 millions d'euros au 30 juin 2023.

9.10 Engagements de retraites et autres avantages au personnel

Les provisions pour retraites et autres avantages au personnel s'élèvent à 18,7 millions d'euros au 30 juin 2023 (dont 0,5 million d'euros à moins d'un an) contre 19,3 millions d'euros au 31 décembre 2022 (dont 1,8 million d'euros à moins d'un an). Elles comprennent, d'une part, les provisions pour engagements de retraites (indemnités de fin de carrière et retraites complémentaires) pour 16,7 millions d'euros au 30 juin 2023 contre 17,3 millions d'euros au 31 décembre 2022 et, d'autre part, les provisions pour autres avantages au personnel pour 2,0 millions d'euros au 30 juin 2023 contre 2,0 millions d'euros au 31 décembre 2022.

La part à moins d'un an de ces provisions est présentée au bilan en autres passifs courants hors exploitation.

9.11 Autres provisions

Au cours de la période, les provisions figurant au passif du bilan ont évolué comme suit :

(en millions d'euros)	Provisions non courantes (1)	Provisions pour risques financiers (2)	Total provisions non courantes (1) + (2)	Total provisions pour risques courants (*)	Total provisions
31/12/2022	19,7	1,2	21,0	42,1	63,1
Dotations	0,5		0,5	1,8	2,3
Utilisations	(0,3)		(0,3)	(6,3)	(6,5)
Autres reprises	—		—	(1,5)	(1,5)
Total impact Résultat opérationnel	0,3	—	0,3	(6,0)	(5,7)
Dotations	—		—		—
Utilisations	—		—		—
Autres reprises	—		—		—
Total autres postes du compte de résultat	—	—	—	—	—
Ecart de conversion	0,1		0,1	0,4	0,4
Variations de périmètres et divers	0,4	(1,0)	(0,6)	—	(0,6)
Variation de la part à moins d'un an non courant	(0,7)		(0,7)	0,7	—
30/06/2023	19,8	0,3	20,0	37,1	57,2

(*) dont part à moins d'un an des provisions non courantes pour 0,9 million d'euros au 30 juin 2023

Au cours de l'exercice clôturé au 31 décembre 2022, les provisions figurant au passif du bilan ont évolué comme suit :

(en millions d'euros)	Provisions non courantes (1)	Provisions pour risques financiers (2)	Total provisions non courantes (1) + (2)	Total provisions pour risques courants (*)	Total provisions
31/12/2021	16,3	1,4	17,6	45,1	62,7
Dotations	6,1	—	6,1	19,9	26,0
Utilisations	(4,0)	—	(4,0)	(23,4)	(27,3)
Autres reprises	0,1	—	0,1	—	0,1
Total impact Résultat opérationnel	2,2	—	2,2	(3,5)	(1,3)
Dotations	—	—	—	—	—
Utilisations	—	—	—	—	—
Autres reprises	—	—	—	—	—
Total autres postes du compte de résultat	—	—	—	—	—
Ecart de conversion	—	—	—	0,2	0,2
Variations de périmètres et divers	(0,5)	(0,1)	(0,6)	2,0	1,4
Variation de la part à moins d'un an non courant	1,7	—	1,7	(1,7)	—
31/12/2022	19,7	1,2	21,0	42,1	63,1

(*) dont part à moins d'un an des provisions non courantes pour 0,2 million d'euros au 31 décembre 2022

Le Groupe est parfois impliqué dans des litiges dans le cadre de ses activités, notamment avec les autorités concédantes. Les risques y afférents sont évalués par le Groupe en fonction de sa connaissance des dossiers et font, le cas échéant, l'objet de provisions déterminées en conséquence.

9.11.1 Provisions non courantes à caractère opérationnel

Les provisions pour autres risques non courants comprennent principalement :

- des provisions pour contrats déficitaires ;
- des provisions à plus d'un an au titre des litiges et arbitrages avec les concédants ;
- d'autres provisions pour autres risques non courants.

9.11.2 Provisions courantes

Les provisions courantes (y compris la part à moins d'un an des provisions non courantes) sont rattachées directement au cycle d'exploitation.

Elles comprennent principalement :

- des provisions pour remise en état en fin de contrat;
- des provisions pour litiges sociaux.

9.12 Autres passifs non courants

<i>(en millions d'euros)</i>	30/06/2023	31/12/2022
Dettes sur minoritaires (City Parking et BePark)	7,8	—
Dettes relatives aux plans de rémunérations à long terme fondés sur des instruments de capitaux propres	4,9	3,4
Autres	1,9	2,4
Autres passifs non courants	14,6	5,8

Le poste dettes sur minoritaires enregistre le *Put* sur minoritaires de BePark pour 6,8 millions d'euros ainsi que l'engagement de rachat des 12,5% résiduels de City Parking pour 1 million d'euros (cf. note 5.1).

9.13 Besoin en fonds de roulement

9.13.1 Variation du besoin en fonds de roulement

<i>(en millions d'euros)</i>	30/06/2023	31/12/2022
Stocks et travaux en cours (en valeur nette)	3,4	1,4
Clients	142,8	129,4
Autres actifs courants d'exploitation	112,2	111,4
Stocks et créances d'exploitation (I)	258,4	242,1
Dettes fournisseurs	(108,1)	(99,7)
Autres passifs courants d'exploitation	(360,9)	(346,0)
Fournisseurs et autres dettes d'exploitation (II)	(469,0)	(445,7)
Besoin en fonds de roulement (hors provisions courantes) (I+II)	(210,6)	(203,5)
Provisions courantes	(37,1)	(42,1)
<i>dont part à moins d'un an des provisions non courantes</i>	<i>(0,9)</i>	<i>(0,2)</i>
Besoin en fonds de roulement (y compris provisions courantes)	(247,7)	(245,6)

Le besoin en fonds de roulement lié à l'activité comprend les actifs et passifs courants liés à l'exploitation, à l'exclusion des actifs et passifs d'impôt exigibles et des autres actifs et passifs courants à caractère financier. Il tient compte des variations de périmètre de la période.

L'excédent de fonds de roulement s'élève à 210,6 millions d'euros contre 203,5 millions d'euros au 31 décembre 2022.

9.14 Informations relatives à l'endettement financier net

L'endettement financier net, tel que défini par le Groupe, s'analyse comme suit :

Catégories comptables		30/06/2023			31/12/2022		
		Non courant	Courant (*)	Total	Non courant	Courant (*)	Total
Passifs évalués au coût amorti	Emprunts obligataires	(1 726,4)	(13,8)	(1 740,2)	(1 726,0)	(22,2)	(1 748,1)
	Autres emprunts bancaires et autres dettes financières	(108,3)	(26,2)	(134,6)	(42,9)	(63,9)	(106,8)
	Total dettes financières à long terme hors redevances fixes et loyers fixes	(1 834,7)	(40,0)	(1 874,7)	(1 768,9)	(86,1)	(1 854,9)
	Dettes financières liées au retraitement des redevances fixes (IFRIC 12)	(314,9)	(43,4)	(358,3)	(283,2)	(35,5)	(318,7)
	Dettes financières liées au retraitement des loyers fixes (IFRS 16)	(102,3)	(28,0)	(130,2)	(102,1)	(28,2)	(130,3)
	Total dettes financières à long terme(**)	(2 251,9)	(111,4)	(2 363,3)	(2 154,1)	(149,8)	(2 303,9)
	Autres dettes financières courantes	—	(0,1)	(0,1)	—	(0,1)	(0,1)
	Découverts bancaires	—	(1,1)	(1,1)	—	(0,9)	(0,9)
Comptes courants financiers passifs	—	—	—	—	—	—	
I - Dettes financières brutes		(2 251,9)	(112,6)	(2 364,4)	(2 154,1)	(150,7)	(2 304,8)
Actifs évalués à la juste valeur par résultat	Comptes courants financiers d'actifs	—	0,3	0,3	—	9,1	9,1
	Actifs financiers de gestion de trésorerie courante	—	0,5	0,5	—	0,5	0,5
	Équivalents de trésorerie	—	10,9	10,9	—	121,7	121,7
	Disponibilités	—	127,2	127,2	—	140,7	140,7
II - Actifs financiers		—	139,0	139,0	—	272,0	272,0
Dérivés	Instruments dérivés passifs	—	(0,2)	(0,2)	—	(0,4)	(0,4)
	Instruments dérivés actifs	—	—	—	—	0,8	0,8
	III - Instruments dérivés	—	(0,1)	(0,1)	—	0,4	0,4
Endettement financier net (I + II + III)		(2 251,9)	26,3	(2 225,6)	(2 154,1)	121,7	(2 032,5)

(*) Part courante incluant les intérêts courus non échus.

(**) Y compris part à moins d'un an.

L'endettement financier net du groupe Indigo Group s'élève à (2 225,6) millions d'euros au 30 juin 2023.

Les dettes associées aux engagements de rachat de minoritaires, aux compléments de prix sur acquisitions et aux garanties de liquidité accordées au FCPE sont comptabilisées en « Autres dettes non courantes » et ne sont pas intégrées à l'endettement financier net (cf. note 9.12 « Autres passifs non courants »).

9.14.1 Détail des dettes financières à long terme

Les dettes financières se composent comme suit

	30/06/2023								31/12/2022	
	Taux d'intérêt contractuel annuel	Échéances	Montant brut (nominal + frais bruts +/- primes brutes)	Amortissements cumulés	Incidence du coût amorti (*)	Dettes nettes au bilan	Intérêts courus non échus	Variations de périmètre	Total Valeur bilan (yc ICNE)	Valeurs au bilan
(en millions d'euros)			(a)	(b)	(c)	(a)+(b)+(c)	(d)	(e)	(a)+(b)+(c)+(d)+(e)	
I - Emprunts obligataires			1 724,9	—	1,5	1 726,4	13,8	—	1 740,2	1 748,1
dont :										
Souche 2025 : 528,5 millions d'euros	2,125 %	avr.-25	534,9	—	(5,2)	529,7	2,3	—	532,0	538,0
Souche 2028 : 800 millions d'euros	1,625 %	avr.-28	791,1	—	4,6	795,7	2,6	—	798,3	804,5
Souche 2029 : 100 millions d'euros	2,000 %	juil.-29	99,0	—	0,4	99,5	2,0	—	101,5	100,4
Souche 2032 : 25 millions d'euros	3,511 %	mai-32	24,9	—	—	24,9	0,1	—	25,0	25,4
Souche 2036 : 10 millions d'euros	3,858 %	mai-36	10,0	—	—	10,0	—	—	10,0	10,2
Souche 2037 : 125 millions d'euros	2,951 %	juil.-37	124,4	—	0,1	124,6	3,4	—	128,0	126,2
Souche 2039 : 150 millions d'euros	2,250 %	juil.-39	140,5	—	1,5	142,0	3,3	—	145,3	143,4
II - Autres emprunts			162,3	(31,3)	1,5	132,5	2,1	—	134,6	106,8
dont :										
Avances villes		mars-31	2,3	(1,2)	0,2	1,3	0,1	—	1,4	1,4
RCF (coût non amorti + prélèvement)		oct.-23	(0,9)	—	0,2	(0,8)	0,1	—	(0,7)	(0,7)
Divers emprunts bancaires			160,9	(30,1)	1,2	132,0	2,0	—	133,9	106,1
Total dettes financières à long terme hors redevances fixes et loyers fixes (I + II)			1 887,2	(31,3)	3,0	1 858,8	15,9	—	1 874,7	1 854,9
III - Dettes financières liées au retraitement des redevances fixes (IFRIC 12)			357,9	—	—	357,9	0,4	—	358,3	318,7
IV. Dettes financières liées au retraitement des loyers fixes (IFRS 16)			130,1	(0,4)	—	129,7	0,5	—	130,2	130,3
Total dettes financières à long terme (I + II + III + IV)			2 375,2	(31,7)	3,0	2 346,5	16,8	—	2 363,3	2 303,9

(*) L'incidence du coût amorti inclut également les amortissements de surcot/décote, l'amortissement des frais affectés à la ligne de crédit de 300 millions d'euros et l'impact de l'instrument de couverture de juste valeur.

9.14.1.1 Emprunts auprès d'établissements de crédit et autres emprunts et dettes financières

En date du 9 octobre 2014, une émission obligataire de 950 millions d'euros (deux tranches respectivement de 500 millions d'euros de maturité 6 ans et de 450 millions d'euros de maturité 10 ans ½), avait été souscrite par un syndicat d'investisseurs européens. Concomitamment, les lignes de tirage avaient été renégociées en une seule ligne d'un montant de 300 millions d'euros, sans garantie particulière.

Le 7 mai 2015, Indigo Group avait réalisé une nouvelle émission obligataire. Cette émission, d'une valeur nominale de 200 millions d'euros, avait été réalisée par abondement de la tranche initiale de 450 millions d'euros de maturité avril 2025 et de coupon 2,125%, émise en octobre 2014 (cf. ci-avant). La cotation de cette transaction faisait ressortir un spread de 107 bps au-dessus du taux mid-swap et une prime d'émission de 10,2 millions d'euros. Cette tranche obligataire de 650 millions a été partiellement remboursée en 2022 (cf. ci-dessous).

Le 7 octobre 2016 Indigo Group avait mis en place une nouvelle ligne de crédit renouvelable multidevises d'un montant de 300 millions d'euros dont la maturité était fixée à octobre 2021 (avec deux années d'extension possible sous réserve de l'accord des sept banques du syndicat).

Le 11 octobre 2017, six des sept banques, dont la participation à cette ligne de crédit s'élève à 275 millions d'euros, ont donné leur accord pour la première extension d'un an. La maturité du crédit porté par ces banques a donc été fixée au 7 octobre 2022. Le 13 septembre 2018, les sept banques y compris celle ayant refusé la première extension, ont donné leur accord pour une seconde extension d'un an. Indigo Group disposait donc d'une facilité de 300 millions d'euros dont la maturité a été portée au 7 octobre 2023 avant d'être remplacée le 27 juillet 2022 (cf. ci-dessous).

Au mois de juillet 2017, Indigo Group avait réalisé deux émissions obligataires, sous forme de placements privés, l'une le 6 juillet 2017 d'un montant de 100 millions d'euros, portant un coupon de 2,000% et d'une durée de douze ans, l'autre le 27 juillet 2017 d'un montant de 125 millions d'euros, portant un coupon de 2,951% pour une durée de vingt ans.

Le 19 avril 2018, Indigo Group a lancé une nouvelle émission obligataire d'un montant de 700 millions d'euros et d'une maturité de 10 ans (avril 2028), portant un coupon fixe de 1,625%. Les fonds ainsi levés ont permis à Indigo Group de rembourser par anticipation, en mai 2018, son obligation de 500 millions d'euros arrivant à échéance en 2020, par l'exercice de sa clause de make-whole, ainsi que le prêt d'actionnaire de 100 millions d'euros contracté auprès d'Infra Foch Topco.

Le 26 juin 2019, une émission de 100 millions d'euros a été réalisée sous forme d'un abondement de la souche initiale de 700 millions d'euros de maturité 19 avril 2028 et de coupon 1,625%.

Le 4 juillet 2019, un placement privé de 150 millions d'euros a été émis dans un format NSV allemand de maturité 4 juillet 2039 et de coupon annuel de 2,250%.

Le 5 mai 2022, Indigo Group a procédé à un rachat partiel de ses obligations émises en octobre 2014 et mai 2015 pour un montant nominal total de 650 millions d'euros (cf. infra) arrivant à échéance le 16 avril 2025. Le Groupe a accepté le rachat d'Obligations Existantes en vue de leur annulation pour un montant nominal total de 121,5 millions d'euros à un prix de rachat de 100,684%. A la suite de cette opération, le montant nominal résiduel des Obligations Existantes s'établit à 528,5 millions d'euros.

Le 25 mai 2022, le Groupe a émis deux placements privés dans un format NSV allemand de respectivement 25 millions d'euros de maturité 25 mai 2032 et de coupon annuel de 3,511% et de 10 millions d'euros de maturité 26 mai 2036 et de coupon annuel de 3,858%.

Le 27 juillet 2022, le Groupe a signé une nouvelle ligne de crédit renouvelable multidevises sustainability linked d'un montant de 300 millions d'euros avec une échéance prolongée jusqu'en juillet 2027 (avec deux options de prolongation additionnelle d'un an soumises à l'approbation des banques) en remplacement de la précédente qui arrivait à échéance en octobre 2023 (cf. Infra).

Au 30 juin 2023, cette ligne n'est pas tirée.

Enfin, Indigo Brésil avait procédé, en décembre 2020, à l'extension des maturités de 86% de sa dette bancaire de 2021 à mai 2023. Au cours du premier semestre 2023 les sociétés Brésiliennes du Groupe ont contracté 3 nouveaux emprunts pour un montant de 410 millions de BRL avec des maturités en 2026 sécurisant ainsi le financement à moyen terme tout en réduisant le coût de financement. Le Groupe s'est porté garant d'une de ces lignes de financement.

9.14.1.2 Dettes financières liées au retraitement des redevances fixes

Le traitement comptable relatif aux redevances fixes se traduit par la comptabilisation d'un passif financier au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, réduit chaque année du fait des paiements des redevances.

Le passif financier associé à ce traitement comptable s'élève à 358,3 millions d'euros au 30 juin 2023 contre 318,7 millions d'euros au 31 décembre 2022.

Les actifs incorporels du domaine concédé comptabilisés en regard de ce passif financier s'élèvent à 327,8 millions d'euros au 30 juin 2023 contre 291,3 millions d'euros au 31 décembre 2022.

9.14.1.3 Dettes financières liées au retraitement des loyers fixes

Le traitement comptable relatif aux loyers fixes se traduit par la comptabilisation d'un passif financier au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, réduit chaque année du fait des paiements des loyers.

Le passif financier associé à ce traitement comptable s'élève à 130,2 millions d'euros au 30 juin 2023 (dont 1,2 million d'euros de contrat de location-financement) contre 130,3 millions euros au 31 décembre 2022 (dont 0,2 million d'euros de contrat de location-financement).

Les droits d'utilisation, comptabilisés en actifs corporels, en regard de ce passif financier s'élèvent à 131,3 millions d'euros au 30 juin 2023 (cf. note 9.4.1) contre 133,0 millions d'euros au 31 décembre 2022.

9.14.2 Ressources et liquidités

9.14.2.1 Echancier des dettes

Au 30 juin 2023, la maturité moyenne de la dette financière à long terme hors redevances fixes et hors loyers fixes du Groupe est de 5,5 ans (contre 6,0 ans au 31 décembre 2022).

(en millions d'euros)

Dettes long terme	30/06/2023							
	Valeur au Bilan (*) (yc ICNE)	Total (**)	1 à 3 mois	3 à 6 mois	entre 6 mois et un an	entre 1 et 2 ans	entre 2 et 5 ans	> 5ans
Emprunts obligataires	(1 740,2)							
Flux de remboursement du capital		(1 738,5)	—	—	—	(528,5)	(800,0)	(410,0)
Flux d'intérêt		(227,1)	(9,1)	—	(25,5)	(34,6)	(70,0)	(88,0)
Autres emprunts bancaires	(134,6)							
Flux de remboursement du capital		(133,7)	(1,4)	(1,5)	(21,6)	(43,1)	(59,1)	(7,0)
Flux d'intérêt		(43,9)	(2,2)	(3,1)	(7,8)	(19,5)	(10,9)	(0,3)
Total dettes financières à long terme hors redevances fixes et loyers fixes	(1 874,7)	(2 143,2)	(12,7)	(4,7)	(54,9)	(625,6)	(940,0)	(505,3)
Dettes financières liées au retraitement des redevances fixes (IFRIC 12)	(358,3)	(358,3)	(11,8)	(11,8)	(19,8)	(38,6)	(139,4)	(136,9)
Dettes financières liées au retraitement des loyers fixes (IFRS 16)	(130,2)	(130,2)	(7,3)	(7,4)	(13,6)	(20,8)	(60,0)	(21,1)
Total Dettes financières à long terme	(2 363,3)	(2 631,8)	(31,8)	(23,9)	(88,3)	(685,0)	(1 139,4)	(663,3)
Autres dettes financières courantes								
Découverts bancaires	(1,1)	(1,1)	(1,1)	—	—	—	—	—
Comptes courants financiers passifs	—	—	—	—	—	—	—	—
Autres dettes	(0,1)	(0,1)	(0,1)	—	—	—	—	—
I - Dettes financières	(2 364,5)	(2 632,9)	(33,0)	(23,9)	(88,3)	(685,0)	(1 139,4)	(663,3)
II - Actifs financiers	139,0	139,0	139,0	—	—	—	—	—
Instruments dérivés passifs	(0,2)	(0,2)	—	—	(0,1)	—	—	—
Instruments dérivés actifs	—	—	—	—	—	—	—	—
III - Instruments financiers dérivés	(0,1)	(0,1)	—	—	(0,1)	—	—	—
Endettement financier net (I +II + III)	(2 225,6)	(2 494,1)	106,0	(23,9)	(88,4)	(685,0)	(1 139,4)	(663,3)

(*) Y compris intérêts courus non échus, prime d'émission et incidence du coût amorti incluant les amortissements de surcote/décote.

(**) La commission de non utilisation sur la ligne de crédit de 300 millions d'euros est intégrée dans les flux futurs

9.14.2.2 Trésorerie nette gérée

La trésorerie nette gérée qui inclut notamment les actifs financiers de gestion de trésorerie se décompose comme suit :

(en millions d'euros)	30/06/2023	31/12/2022
Equivalents de trésorerie	10,9	121,7
Valeurs mobilières de placement (OPCVM)	10,9	121,7
Disponibilités	127,2	140,7
Découverts bancaires	(1,1)	(0,9)
Comptes courants de trésorerie actifs	0,3	9,1
Comptes courants de trésorerie passifs	—	—
Trésorerie nette	137,3	270,6
Autres dettes financières courantes	(0,1)	(0,1)
Actifs financiers de gestion de trésorerie	0,5	0,5
Valeurs mobilières de placement (OPCVM) (*)	—	—
Titres de créances négociables et obligataires ayant une maturité inférieure à 3 mois à l'origine	0,5	0,5
Titres de créances négociables ayant une maturité supérieure à 3 mois à l'origine	—	—
Trésorerie nette gérée	137,8	271,0

(*) Parts d'OPCVM placés avec un horizon de gestion à court terme, ne respectant pas les critères de qualification d'équivalents de trésorerie définis par la norme IAS 7.

Les équivalents de trésorerie (cf. note 9.8 « Actifs financiers de gestion de trésorerie et disponibilités ») sont gérés avec un objectif de rentabilité voisin de celui du marché monétaire, en évitant une prise de risque en capital et en conservant un niveau de volatilité faible au travers d'un système de contrôle des performances et des risques. Les supports d'investissements utilisés par le Groupe sont des OPCVM ou des comptes bancaires rémunérés.

9.14.2.3 Covenants financiers et notations de crédit

Au cours du premier semestre 2023, des covenants ont été consentis par les sociétés PareBem et AGE, filiales Brésiliennes du Groupe, suite à leurs refinancements (voir note 9.14.1.1).

Au 30 juin 2023, le Groupe n'a pas consenti d'autres covenants financiers.

Le 5 mai 2023, S&P Global Ratings a relevé la note de BBB- à BBB et a maintenu la perspective d'Indigo Group à stable.

9.14.2.4 Analyse des ressources disponibles

Indigo Group, a signé le 27 juillet 2022 une nouvelle ligne de crédit renouvelable multidevises sustainability linked d'un montant de 300 millions d'euros avec une échéance prolongée jusqu'en juillet 2027 (avec deux options de prolongation additionnelle d'un an soumises à l'approbation des banques).

Au 30 juin 2023, comme au 31 décembre 2022, cette ligne n'est pas utilisée.

9.15 Informations relatives à la gestion des risques financiers

Dans le cadre de son activité, le Groupe a instauré un cadre de gestion et de contrôle des différents risques de marché sur lesquels il est exposé, en particulier les risques de taux et de change.

Sur la base d'une analyse des différentes expositions aux risques de marché de taux et de change, le Groupe utilise divers produits dérivés avec pour objectif de réduire ces expositions et d'optimiser son coût de financement et son résultat de change.

Les instruments financiers dérivés utilisés par le Groupe pour réduire et gérer son exposition aux risques de taux et de change relatifs à ses financements et à ses placements de trésorerie, sont comptabilisés au bilan à leur juste valeur, qu'ils bénéficient ou non d'une qualification de couverture.

Au 30 juin 2023, le Groupe ne possède pas de contrat de swap de taux.

Au 30 juin 2023, la juste valeur des instruments dérivés s'analyse comme suit :

(en millions d'euros)	30/06/2023			31/12/2022		
	Actif	Passif	TOTAL Juste valeur (*)	Actif	Passif	TOTAL Juste valeur (*)
Dérivés de taux : couverture de juste valeur	—	—	—	—	—	—
Dérivés de taux : couverture de flux de trésorerie	—	—	—	—	—	—
Dérivés de taux : non qualifiés de couverture	—	—	—	—	—	—
Dérivés de taux	—	—	—	—	—	—
Dérivés de change : couverture de juste valeur	—	—	—	—	—	—
Dérivés de change : couverture d'investissement net	—	—	—	—	—	—
Dérivés de change : non qualifiés de couverture	—	(0,2)	(0,1)	0,8	(0,4)	0,4
Dérivés de change	—	(0,2)	(0,1)	0,8	(0,4)	0,4
Total instruments dérivés	—	(0,2)	(0,1)	0,8	(0,4)	0,4

(*) La juste valeur inclut les intérêts courus non échus qui s'élèvent à 0,1 million d'euros au 30 juin 2023 contre 0,2 million d'euros au 31 décembre 2022

9.16 Risque de crédit et contrepartie

Indigo Group est exposé à des risques de crédit en cas de défaillance de ses clients. Il est exposé au risque de contrepartie essentiellement pour ce qui concerne les disponibilités et équivalent de trésorerie, les créances financières et les produits dérivés.

Indigo Group considère que le risque de crédit lié aux créances clients est très limité du fait du grand nombre de clients, de leur diversité et du fort pourcentage de clients publics. Quant aux instruments financiers, ils sont mis en place avec des établissements financiers répondant aux critères de notation de crédit définis par le Groupe.

10. AUTRES NOTES

10.1 Transactions avec les parties liées

Les transactions avec les parties liées sont mentionnées en note 11.1 « Transactions avec les parties liées » et en note 9.6 « Participations dans les sociétés mises en équivalence » de l'annexe des comptes consolidés au 31 décembre 2022.

10.2 Engagements hors bilan

10.2.1 Engagements donnés

Les engagements donnés s'analysent de la façon suivante :

(en millions d'euros)	30/06/2023	31/12/2022
Échéances contractuelles		
Engagements d'investissements (**)	113,7	107,3
Autres engagements donnés		
Sûretés personnelles (*)	69,0	67,7
Sûretés réelles (*)	17,5	19,5
Redevances fixes et loyers fixes (**)	47,0	70,1
Garanties solidaires des associés (*)	—	—
Autres engagements donnés (*)	—	—
Total des engagements donnés	247,2	264,6

(*) Montants non actualisés

(**) Montants actualisés

10.2.1.1 Obligations contractuelles d'investissement et de renouvellements attachés aux contrats de concession

Les engagements d'investissement sont constitués d'obligations contractuelles d'investissement et de renouvellement attachées aux contrats de concession et de PPP et s'analysent comme suit :

Modèle de l'actif incorporel

Dans le cadre des contrats de concessions qu'il a conclus, le Groupe s'est engagé à réaliser certains investissements d'Infrastructure qu'il est destiné, en tant que concessionnaire, à exploiter.

Au 30 juin 2023, les principales obligations d'investissements représentent un montant actualisé total de 113,7 millions d'euros.

Par ailleurs, les sociétés concessionnaires sont tenues de maintenir les Infrastructures en bon état de fonctionnement conformément aux dispositions contractuelles.

Modèle de la créance financière

Dans le cadre des contrats de concession qu'elles ont conclus, les filiales du Groupe se sont engagées à réaliser des investissements pour lesquels elles reçoivent une garantie de paiement du concédant. Au 30 juin 2023, il n'y a pas d'engagement d'investissement comme au 31 décembre 2022.

10.2.1.2 Sûretés personnelles

Au 30 juin 2023, comme au 31 décembre 2022, le montant des avals, cautions et garanties données est constitué principalement de cautions bancaires données aux concédants en garantie de la bonne exécution des contrats de concession et de prestation de services.

10.2.1.3 Sûretés réelles

Au 30 juin 2023, comme au 31 décembre 2022, le montant figurant au poste « Sûretés réelles » est constitué principalement d'hypothèques mises en place sur des parcs en pleine propriété en garanties d'emprunts, ainsi que de nantissement de créances garantissant des lignes de découvert.

10.2.1.4 Redevances fixes payées aux concédants dans le cadre de contrats de concession

Le Groupe capitalise les redevances fixes dans son bilan sous la forme d'un actif amortissable sur la durée du contrat au titre du droit d'utiliser le domaine public (parking) en contrepartie d'un passif au titre de l'engagement à payer ces redevances (norme IFRIC 12) ; ceci dès lors que l'actif est mis en service.

Entre la date de signature du contrat et la mise en service de l'actif, la valeur actualisée des redevances fixes est présentée en engagement hors bilan.

10.2.2 Engagements reçus

Les engagements reçus par le Groupe s'analysent comme suit :

(en millions d'euros)	30/06/2023	31/12/2022
Sûretés personnelles	49,3	49,7
Sûretés réelles	0,1	—
Autres engagements reçus	0,2	—
Total des engagements reçus	49,6	49,7

II. EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Acquisition de Parkia en Espagne

Le 29 juillet 2023, Indigo Group a signé, avec le soutien de ses actionnaires - Crédit Agricole Assurances, Vauban Infrastructure Partners et MEAG - un accord avec FS Infrastructure Holding BV pour acquérir une participation de 100% de Parkia Spanish Holding SLU ainsi que de ses filiales. Cette acquisition, réunissant les 3ème et 4ème opérateurs en Espagne en termes de places de stationnement hors voirie, représente une bonne opportunité pour le Groupe de consolider sa position concurrentielle. L'entité combinée exploitera les parcs sous la marque Indigo et deviendra, en termes d'EBITDA, le deuxième acteur du marché du stationnement de la péninsule ibérique. Le closing de cette transaction est soumis aux conditions suspensives d'usage dans ce type d'opération, et notamment à l'avis favorable de l'autorité de la concurrence espagnole.

Parkia est un pure player du stationnement hors voirie avec un portefeuille de contrats de concessions et de pleines propriétés de haute qualité, disposant d'une durée résiduelle d'environ 38 ans. Cette acquisition renforcera le business model infrastructure du Groupe Indigo. De plus, le portefeuille de concessions de Parkia dispose de clauses d'indexation tarifaires automatique à l'inflation. Il est, par ailleurs, très diversifié en Espagne et en Andorre, avec une présence importante dans les villes de taille moyenne. Parkia a connu une forte croissance ces dernières années, ainsi qu'une reprise rapide après la pandémie du Covid-19, atteignant un chiffre d'affaires supérieur à 53 millions d'euros en 2022.

Prolongation d'un an de la ligne de Crédit Renouvelable de 300 millions d'euros

Indigo Group avait signé le 27 juillet 2022 une nouvelle ligne de crédit renouvelable (RCF) multidevises sustainability linked d'un montant de 300 millions d'euros, avec une échéance initiale de juillet 2027 assorti de deux options de prolongation additionnelle d'un an soumises à l'approbation des banques.

Au cours du mois de juillet 2023, la maturité de cette ligne de crédit a été étendue à juillet 2028 avec l'approbation des banques. Il reste encore une option de prolongation additionnelle d'un an pouvant être activée.

12. LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES AU 30 JUIN 2023

Sociétés	30/06/2023		31/12/2022	
	Mode de consolidation	% de détention	Mode de consolidation	% de détention
CORPORATE				
INDIGO GROUP	Intégration Globale (IG)	Mère	Intégration Globale (IG)	Mère
FRANCE				
INDIGO INFRA	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO PARK	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
EFFIPARC	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE GENERALE DE FINANCEMENT DE PARCS DE STATIONNEMENT - GEFIPARC	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE DU PARKING DE LA PLACE VENDOME	Non intégrée (NI)	— %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE DU PARC AUTO AMBROISE PARE	Non intégrée (NI)	— %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE DU PARC AUTO METEOR	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE DU PARKING DU BOULEVARD SAINT-GERMAIN	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
LA SOCIETE DES PARCS DU SUD-OUEST	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
METZ STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO INFRA CGST	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO INFRA POISSY	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE AMIENOISE DE STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
LES BUREAUX DE LA COLLINE DE SAINT CLOUD	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
PARC AUTO DE STRASBOURG	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE MEDITERRANEENNE DE STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE D'EXPLOITATION DES PARCS DE LA DEFENSE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO INFRA HAUTEPIERRE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
LES PARCS DE TOURCOING	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE FINANCIERE MIDI-PYRENEES - SFMP	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE DU PARC SAINT MICHEL	Non intégrée (NI)	— %	Intégration Globale (IG)	90 %
SOCIETE DES GARAGES AMODIES	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
EFFIPARC CENTRE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
EFFIPARC SUD EST	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO INFRA France	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE TOULOUSAINE DE STATIONNEMENT - STS	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SNC DU PARKING DE LA PUCELLE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SNC DU PARC DES GRANDS HOMMES	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
PARKING RENNES MONTPARNASSE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
LES PARCS DE NEUILLY	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
CAGNES SUR MER STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOGEPARC NARBONNE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE DES PARKINGS SOUTERRAINS DU 8EME ARRONDISSEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE AUXILIAIRE DE PARCS	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE AUXILIAIRE DE LA REGION PARISIENNE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE AUXILIAIRE DE PARCS MEDITERRANEE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SAP BOURGOGNE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE AUXILIAIRE DE PARCS DU LIMOUSIN	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
UNIGARAGES	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
GIS PARIS	Non intégrée (NI)	— %	Intégration Globale (IG)	100 %
LES PARCS DE STATIONNEMENT LYON BELLECOUR	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE DES PARKINGS DU NORD ET DE L'EST (SOPANE)	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOPARK	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE FINANCIERE DE PARC AUTOMOBILE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE DES PARKINGS DE VERSAILLES (SAPV)	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SNC PARKINGS DE LOURDES	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
PARC CHAMPS ELYSEES PIERRE CHARRON (CEPC)	Non intégrée (NI)	— %	Intégration Globale (IG)	100 %
PARIS PARKING BOURSE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SPS COMPIEGNE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SPS SAINT QUENTIN	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIETE DU PARKING MATIGNON-MARIGNY (SPMM)	Non intégrée (NI)	— %	Intégration Globale (IG)	100 %

Sociétés	30/06/2023		31/12/2022	
	Mode de consolidation	% de détention	Mode de consolidation	% de détention
IMMOBILIERE DU PARKING JOFFRE SAINT-THIEBAUT	Intégration Globale (IG)	99 %	Intégration Globale (IG)	99 %
SPS TARBES	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO INFRA NEUILLY	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO INFRA NOISY-LE-GRAND	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO INFRA RUSSIE	Non intégrée (NI)	— %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIÉTÉ DES PARKINGS DE NEUILLY - SPN	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
LES PARCS DE TOULOUSE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
STREETEO	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
NOGENT STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
BEAUVAIS STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
LES PARCS D'AGEN	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO CAGNES STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
PERPIGNAN VOIRIE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
HYERES STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
NEUILLY PARC LES SABLONS	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SAINT-MAUR STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
CENTRAL PARCS	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO STATIONNEMENT SB	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO INFRA LOUVRE PATRIARCHES	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO INFRA TERNES	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO INFRA LILLE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
MARSEILLE ETIENNE D'ORVES STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
PARC OPERA	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO HOPITAL AMIENS	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
MEAUX STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
RUEIL STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO SPACES	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
LUZIEN STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
MARSEILLE REPUBLIQUE PHOCEENS STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SEINE OUEST STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
TOURCOING STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO INFRA RAMBOUILLET	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO INFRA LAVAL	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
REPUBLIQUE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
PARKING DE LA COMEDIE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
PARKING DE LA GARE CHARLES DE GAULLE	Intégration Globale (IG)	51 %	Intégration Globale (IG)	100 %
GESPAR	Mise en équivalence (MEE)	50 %	Mise en équivalence (MEE)	50 %
SCI ESPLANADE BELVEDERE II	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
GHNE STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIÉTÉ DU PARKING VERSAILLES NOTRE DAME	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
TIGNES STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
THONON LES BAINS STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
TPS INDIGO	Non intégrée (NI)	— %	Intégration Globale (IG)	100 %
VAL DE LOIRE STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
CANADA				
INDIGO INFRA CANADA	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO PARK CANADA	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
NORTHERN VALET	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
WESTPARK PARKING SERVICES	Non intégrée (NI)	— %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO INFRA ODEON	Intégration Globale (IG)	60 %	Intégration Globale (IG)	60 %
GRANDE BRETAGNE				
LES PARCS GTM UK LIMITED	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
USA				
INDIGO INFRA USA HOLDING	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
BELGIQUE				
INDIGO PARK BELGIUM	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO INFRA BELGIUM	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO PARK SECURITY BELGIUM	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %

Sociétés	30/06/2023		31/12/2022	
	Mode de consolidation	% de détention	Mode de consolidation	% de détention
PARKING 4040 (ex URBEO BESIX PARK)	Intégration Globale (IG)	97 %	Intégration Globale (IG)	97 %
TURNHOUT PARKING NV	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
PARKING SCALQUIN	Non intégrée (NI)	— %	Mise en équivalence (MEE)	20 %
SOCIETE IMMOBILIERE DES PARKINGS ERASME	Intégration Globale (IG)	75 %	Intégration Globale (IG)	75 %
PARKEERBEHEER LIER	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
IP-MOBILE	Intégration Globale (IG)	51 %	Intégration Globale (IG)	51 %
PARC BRUX	Mise en équivalence (MEE)	50 %	Mise en équivalence (MEE)	50 %
PARKING NEUJEAN	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
BELGIAN PARKING REGISTER	Mise en équivalence (MEE)	50 %	Mise en équivalence (MEE)	50 %
BE PARK	Intégration Globale (IG)	60 %	Non intégrée (NI)	— %
BE PARK FRANCE	Intégration Globale (IG)	60 %	Non intégrée (NI)	— %
BE PARK HISPANIA	Intégration Globale (IG)	60 %	Non intégrée (NI)	— %
SUISSE				
INTERTERRA PARKING SA	Intégration Globale (IG)	53 %	Intégration Globale (IG)	53 %
PARKING PORT D'OUCHY	Intégration Globale (IG)	60 %	Intégration Globale (IG)	60 %
PARKING DU CENTRE FLON	Mise en équivalence (MEE)	50 %	Mise en équivalence (MEE)	50 %
INDIGO SUISSE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
PARKING GARE DE LAUSANNE SA	Intégration Globale (IG)	95 %	Intégration Globale (IG)	95 %
POLOGNE				
INDIGO POLSKA	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
IMMOPARK	Intégration Globale (IG)	95 %	Intégration Globale (IG)	95 %
ESPAGNE				
INDIGO INFRA ESPANA	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
PARKING UNAMUNO DEL AYUNTAMIENTO DE BILBAO	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO PARK ESPANA	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
APARCAMIENTOS TRIANA SA (Atrisa)	Intégration Globale (IG)	99 %	Intégration Globale (IG)	99 %
INDIGO SPACES SPAIN	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
HONG-KONG				
INDIGO INFRA CHINA	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
CHINE				
SUNSEA-INDIGO DEVELOPMENT JV	Mise en équivalence (MEE)	40 %	Mise en équivalence (MEE)	40 %
SUNSEA-INDIGO PARKING	Mise en équivalence (MEE)	40 %	Mise en équivalence (MEE)	40 %
SUNSEA-INDIGO PARKING MANAGEMENT SERVICES	Mise en équivalence (MEE)	40 %	Mise en équivalence (MEE)	40 %
SUNSEA-INDIGO PARKING PARKING SERVICES	Mise en équivalence (MEE)	40 %	Mise en équivalence (MEE)	40 %
SUNSEA-INDIGO PARKING MANAGEMENT SERVICES BEIJING	Mise en équivalence (MEE)	40 %	Mise en équivalence (MEE)	40 %
LUXEMBOURG				
INDIGO PARK LUXEMBOURG	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
BRESIL				
INDIGO INFRA BRASIL PARTICIPACOES Ltda	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO ESTACIONAMENTO Ltda	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
ADMINISTRADORA GAUCHA DE ESTACIONAMENTOS SA (AGE)	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
PB PARTICIPACOES SA	Intégration Globale (IG)	56 %	Intégration Globale (IG)	55 %
COLOMBIE + PANAMA				
INDIGO INFRA COLOMBIA SAS	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
CITY PARKING SAS	Intégration Globale (IG)	88 %	Mise en équivalence (MEE)	50 %
SIPPA SAS	Intégration Globale (IG)	88 %	Mise en équivalence (MEE)	50 %
CITY CANCHA SAS	Intégration Globale (IG)	88 %	Mise en équivalence (MEE)	50 %
MOVILIDAD URBANA INTELIGENTE SAS	Intégration Globale (IG)	88 %	Mise en équivalence (MEE)	50 %
ECO WASH Ltda	Intégration Globale (IG)	88 %	Mise en équivalence (MEE)	50 %
DIGITAL ET NOUVELLES MOBILITES				
MOBILITY AND DIGITAL SOLUTIONS GROUP	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO NEO (ex OPnGO)	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SMOVENGO	Mise en équivalence (MEE)	40 %	Mise en équivalence (MEE)	40 %
INDIGO WEEL	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
DIGITAL ESTONIE				
NOW! INOVATIONS TECHNOLOGY OÜ	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
DIGITAL USA				
MOBILE NOW! Llc	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %

Certificate Of Completion

Envelope Id: C50A9F53C9BD49B1B3BE8EE2EA9721F9 Status: Completed
 Subject: Complete with DocuSign: IG - Draft Rapport CAC 30.06.2023 (Français) - VDEF suite à revue DTros...
 Source Envelope:
 Document Pages: 60 Signatures: 2 Envelope Originator:
 Certificate Pages: 2 Initials: 0 Vanina Merten
 AutoNav: Enabled 6 place de la Pyramide
 Envelopeld Stamping: Disabled Paris-la-Défense Cedex, Ile-de-France 92908
 Time Zone: (UTC+01:00) Brussels, Copenhagen, Madrid, Paris
 IP Address: 163.116.163.96

Record Tracking

Status: Original Holder: Vanina Merten Location: DocuSign
 9/22/2023 4:22:31 PM

Signer Events

Amnon Bendavid

Signature*Amnon Bendavid***Timestamp**

Sent: 9/22/2023 4:24:08 PM
 Viewed: 9/22/2023 4:28:14 PM
 Signed: 9/22/2023 4:30:00 PM

Security Level: Email, Account Authentication
 (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Adoption: Pre-selected Style

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client
 ID: DDE5E85D-4085-40B6-8785-DA3CCD16D81E)

Using IP Address: 163.116.163.96

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA -
 S11

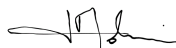
Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign>

Authentication: SMS (+33 6 80 53 51 70)

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Vincent Molinié



Sent: 9/22/2023 4:30:01 PM
 Viewed: 9/22/2023 4:30:25 PM
 Signed: 9/22/2023 4:31:57 PM

Associé

Security Level: Email, Account Authentication
 (None), Digital Certificate

Signature Adoption: Drawn on Device

Signature Provider Details:

Using IP Address: 5.48.102.103

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client
 ID: DDE5E85D-4085-40B6-8785-DA3CCD16D81E)

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign>

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA -
 S11

Authentication: SMS (+33 6 59 78 67 06)

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events**Signature****Timestamp****Editor Delivery Events****Status****Timestamp****Agent Delivery Events****Status****Timestamp****Intermediary Delivery Events****Status****Timestamp****Certified Delivery Events****Status****Timestamp****Carbon Copy Events****Status****Timestamp**

Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Leonardo Dos Santos Conceicao	COPIED	Sent: 9/22/2023 4:31:58 PM Viewed: 9/22/2023 4:33:01 PM
Security Level: Email, Account Authentication (None)		
Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign		

Witness Events	Signature	Timestamp
----------------	-----------	-----------

Notary Events	Signature	Timestamp
---------------	-----------	-----------

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	9/22/2023 4:24:08 PM
Certified Delivered	Security Checked	9/22/2023 4:30:25 PM
Signing Complete	Security Checked	9/22/2023 4:31:57 PM
Completed	Security Checked	9/22/2023 4:31:58 PM

Payment Events	Status	Timestamps
----------------	--------	------------