



Rapport financier semestriel

30 juin 2026

ID LOGISTICS GROUP

Société anonyme au capital de 3 275 413,00 €

Siège social : 55, chemin des Engrenauds – 13660 Orgon

RCS TARASCON 439 418 922

Table des matières

1	PERSONNE RESPONSABLE	3
1.1	RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL.....	3
1.2	ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE	3
2	RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE	4
3	ETATS FINANCIERS CONDENSES.....	8
4	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	19

1 PERSONNE RESPONSABLE

1.1 RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

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

1.2 ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE

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

Orgon, le 9 septembre 2026
Eric Hémar
Président Directeur Général

2 RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

Le lecteur est invité à lire les informations qui suivent relatives à la situation financière et aux résultats du Groupe avec les comptes consolidés semestriels condensés au 30 juin 2026 tels qu'ils figurent au chapitre 3 « Etats financiers condensés » du Rapport financier semestriel.

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

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

- Variations à données comparables du chiffre d'affaires : elles reflètent la performance organique du Groupe en excluant l'impact :
 - o des variations de périmètre : la contribution au chiffre d'affaires des sociétés acquises au cours de la période est exclue de cette période et la contribution au chiffre d'affaires des sociétés cédées au cours de la période précédente est exclue de cette période;
 - o des changements dans les principes comptables applicables;
 - o des variations de taux de change en calculant le chiffre d'affaires des différentes périodes sur la base de taux de change identiques : ainsi les données publiées de la période précédente sont converties en utilisant le taux de change de la période en cours.
- EBITDA courant : Résultat opérationnel courant avant dotations nettes aux amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles
- Résultat opérationnel courant : résultat opérationnel avant amortissement des relations clientèles acquises et avant produits et charges non courants
- Trésorerie générée par les activités après investissements opérationnels : flux nets de trésorerie générés par l'activité diminué des flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissements hors acquisition et frais liés aux acquisitions de filiales nettes de trésorerie acquise.
- Dette financière nette : Dette financière brute augmentée des découverts bancaires et diminuée de la trésorerie et des équivalents de trésorerie
- Dette nette : Dette financière nette augmentée de la dette locative en application de l'IFRS 16 sur les contrats de location

2.1 Faits marquants du premier semestre 2026

Le premier semestre 2026 n'a pas connu de fait marquant notable pour ID Logistics.

2.2 Compte de résultat consolidé

<i>en millions d'euros</i>	30/06/2026	30/06/2025
Chiffre d'affaires	2 084,6	1 761,7
Achats et charges externes	(1 052,3)	(879,8)
Charges de personnel	(703,4)	(605,9)
Impôts et taxes	(12,6)	(13,2)
Autres produits (charges) courants	0,5	0,4
(Dotations) reprises nettes aux provisions	(1,9)	3,9
EBITDA courant	314,8	267,0
Dotations nettes aux amortissements	(233,7)	(201,2)
Résultat opérationnel courant avant amortissement des relations clientèles acquises	81,1	65,8
Amortissement des relations clientèles acquises	(3,3)	(3,4)
Résultat financier	(42,3)	(32,1)
Impôt sur le résultat	(9,7)	(7,9)
Quote-part de résultats des entreprises associées	0,7	1,0
Résultat net de l'ensemble consolidé	26,5	23,3
Dont part des intérêts minoritaires	0,3	0,9
Dont part du groupe	26,2	22,4

ID Logistics enregistre un chiffre d'affaires de 2.084,6 M€ au 1^{er} semestre 2026, en progression de +18,3%. Retraité d'un effet de change globalement défavorable au cours du semestre, la croissance est de +20,0% à données comparables par rapport au 1^{er} semestre 2025.

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

<i>en M€</i>	1 ^{er} semestre 2025	Effet des variations du périmètre	Effet des variations du taux de change	Variation à données comparables	1 ^{er} semestre 2026
Chiffre d'affaires	1 761,7	n/a	-1,7%	+20%	2 084,6

Le chiffre d'affaires se décompose comme suit :

<i>en millions d'euros</i>	30/06/2026	30/06/2025
France	503,3	476,0
Europe (hors France)	983,2	823,5
Amérique du Nord	439,6	320,5
Autres	158,5	141,7
International	1 581,3	1 285,7
Total chiffre d'affaires	2 084,6	1 761,7

Au cours du premier semestre 2026, on observe en particulier :

- Une activité très soutenue en France (24% du chiffre d'affaires du Groupe) avec une croissance de +5,7% malgré une base de comparaison élevée (+15,8% au 1^{er} semestre 2025) ;
- Une bonne progression du chiffre d'affaires en Europe hors France (47% du chiffre d'affaires du Groupe) de +19,7% à données comparables ;
- Une très forte dynamique en Amérique du Nord (21% du chiffre d'affaires du Groupe), avec une augmentation du chiffre d'affaires de +46,3% à données comparables ;
- Une hausse de +13,8% à données comparables pour le reste du monde (8% du chiffre d'affaires Groupe) qui intègre désormais l'Australie avec une première opération lancée dans le pays au cours du 1^{er} semestre 2026.

Les achats et charges externes ont représenté 1 052,3 M€ sur les six premiers mois de 2026 à comparer à 879,8 M€ sur la même période en 2025. Ils augmentent à 50,5% du chiffre d'affaires contre 49,9% : cette hausse est notamment due à un recours plus important au personnel intérimaire et autres services de sous-traitance en lien avec la hausse du nombre de nouveaux dossiers démarrés.

Les charges de personnel s'élèvent à 703,4 M€ au 30 juin 2026 contre 605,9 M€ au 30 juin 2025. Elles représentent 33,7% du chiffre d'affaires du premier semestre 2026 à comparer à 34,4% en 2025. Cette baisse relative est notamment la conséquence de la hausse relative des achats et charges externes mentionnée plus haut.

Les impôts et taxes sont en légère baisse à 0,6% du chiffre d'affaires 2026 contre 0,8% en 2025.

Comme au premier semestre 2025 les autres produits et charges restent proches de l'équilibre au 30 juin 2026.

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

Compte tenu des éléments ci-dessus, l'EBITDA courant ressort à 314,8 M€ pour le premier semestre 2026 à comparer à 267,0 M€ pour le premier semestre 2025. La marge d'EBITDA courante reste stable à 15,1% au 1^{er} semestre 2025 par rapport à 15,2% au 1^{er} semestre 2025.

Les amortissements s'élèvent à 233,7 M€ au 1^{er} semestre 2026 à comparer à 201,2 M€ au 1^{er} semestre 2025. Rapportés au chiffre d'affaires, ils sont en légère baisse à 11,2% au 1^{er} semestre 2026 à comparer à 11,4% au 1^{er} semestre 2025.

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

<i>en millions d'euros</i>	30/06/2026	30/06/2025
International	60,8	47,8
Marge opérationnelle courante (% chiffre d'affaires)	3,8%	3,7%
France	20,3	18,0
Marge opérationnelle courante (% chiffre d'affaires)	4,0%	3,8%
Total	81,1	65,8
Marge opérationnelle courante (% chiffre d'affaires)	3,9%	3,7%

Le résultat opérationnel courant ressort au 30 juin 2026 à 81,1 M€, soit une marge opérationnelle de 3,9%, en augmentation de 20 points de base par rapport au 30 juin 2025 :

- A l'international, le résultat opérationnel courant progresse à 60,8 M€ au 1^{er} semestre 2026 contre 47,8 M€ au 1^{er} semestre 2025. La marge opérationnelle courante s'améliore de 10 points de base à 3,8% malgré un nombre important de démarrages et les coûts liés à l'ouverture de l'Australie, nouveau pays pour le Groupe ;
- En France, le résultat opérationnel courant s'améliore de 2,3 M€ à 20,3 M€ au 1^{er} semestre 2026. La montée en productivité des dossiers démarrés en 2025 et la bonne maîtrise des coûts de démarrages des nouveaux dossiers depuis le début de l'année 2026 permettent d'améliorer la marge opérationnelle courante de 20 bps à 4,0% par rapport au 1^{er} semestre 2025.

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

Les dotations aux amortissements des relations clientèles sont stables par rapport à l'année dernière (3,3 M€).

Le résultat financier est une charge nette de 42,3 M€ sur les six premiers mois 2026, en hausse de 10,2 M€ par rapport à l'année dernière. Il comprend :

- la charge nette de financement à proprement parler et qui s'élève à 15,1 M€ en 2026 à comparer à 10,8 M€ en 2025. Cette hausse de 4,3 M€ est notamment due au financement des investissements opérationnels pour les nouvelles activités ;
- les autres éléments du résultat financier sont une charge nette de 27,2M€, en hausse de 5,9 M€ par rapport à 2025. Ils sont constitués des charges nettes liées aux dettes locatives IFRS 16. L'augmentation par rapport à 2025 est due à la hausse du taux moyen de financement affecté à ces engagements de location ainsi qu'au montant des engagements, en ligne avec la hausse d'activité.

La ligne impôt comprend une charge de contribution sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE) de 1,2 M€ au 30 juin 2026, stable par rapport au 30 juin 2025. Hors CVAE, l'impôt sur les résultats est une charge de 8,5 M€ au 30 juin 2026, soit un taux effectif d'impôt pour le Groupe de 25% pour le premier semestre 2026, en hausse par rapport au taux effectif de 24% du premier semestre 2025.

Comme au 30 juin 2025, la quote-part de résultats des entreprises associées est légèrement positive au 30 juin 2026.

Compte tenu des éléments ci-dessus, et après prise en compte du résultat des intérêts minoritaires, le résultat net part du groupe est un bénéfice de 26,2 M€ pour le 1^{er} semestre 2026 à comparer à 22,4 M€ pour le 1^{er} semestre 2025.

2.3 Flux de trésorerie consolidés

<i>en millions d'euros</i>	30/06/2026	30/06/2025
Résultat net consolidé	26,5	23,3
Dotations nettes aux amortissements et provisions	238,9	200,8
Variation du besoin en fonds de roulement	65,0	(20,4)
Autres variations liées à l'activité	38,8	31,3
Flux net de trésorerie généré (consommé) par l'activité	369,2	235,1
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(104,4)	(79,2)
Charges financières nettes liées aux opérations de financement	(13,8)	(10,8)
Emissions (remboursements) nets d'emprunts	36,1	43,5
Remboursement de dettes locatives IFRS 16	(205,4)	(188,3)
Autres variations sur opérations de financement	(1,0)	(16,0)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(184,1)	(171,6)
Effet de change	2,6	(3,3)
Variation de trésorerie courante nette	83,2	(19,1)
Trésorerie courante nette à l'ouverture	283,4	314,3
Trésorerie courante nette à la clôture	366,6	295,2

Flux net de trésorerie généré par l'activité

Le flux net de trésorerie généré par l'activité est de 369,2 M€ sur le 1^{er} semestre 2026, en hausse par rapport à la génération de 235,1 M€ au 1^{er} semestre 2025.

- Avant variation du besoin en fonds de roulement, l'activité a généré 304,2 M€ sur le premier semestre 2026, à comparer à 255,5 M€ sur la même période en 2025, en ligne avec la progression d'EBITDA courant.
- La variation du besoin en fonds de roulement est une génération de 65,0 M€ de trésorerie sur les six premiers mois de 2026 contre une consommation de 20,4 M€ sur la même période 2025. Grâce à une bonne gestion des encaissements clients et des paiements fournisseurs, le 1^{er} semestre 2026 a permis de rattraper la variation négative de l'année 2025.

Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement

Le flux net de trésorerie consommé par les opérations d'investissement s'est élevé à -104,4 M€ sur les six premiers mois de 2026 à comparer à -79,2 M€ sur la même période en 2025. Les investissements opérationnels nets sont principalement liés à des nouveaux dossiers gagnés et démarrés ou à démarrer en 2026 et 2027. Ils sont en hausse par rapport au premier semestre 2025 en ligne avec le développement de l'activité.

Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement

Au total, les opérations de financement ont consommé 184,1 M€ de trésorerie courante nette sur les six premiers mois de 2026 contre une consommation de 171,6 M€ sur les six premiers mois de 2025.

- La variation nette des dettes financières est une génération nette de trésorerie courante de 36,1 M€ sur les six premiers mois de 2026 à comparer à une génération nette de 43,5 M€ sur la même période 2025 :
 - o Conformément à l'échéancier de ses crédits d'acquisition, le Groupe a remboursé 21,0 M€ au cours du premier semestre 2026 comme au cours du premier semestre 2025 ;
 - o Les autres variations de dettes financières nettes concernent le financement des investissements opérationnels essentiellement dans le cadre de démarrages de nouveaux dossiers. Ils ont représenté une émission nette de 57,1 M€ sur les six premiers mois de 2026 contre une émission nette de 64,5 M€ sur la même période en 2025 ;
- Les paiements de dette locative IFRS 16 intérêts compris (paiement des loyers) se sont élevés à 205,4 M€ sur le 1^{er} semestre 2026 par rapport à 188,3 M€ sur le 1^{er} semestre 2025, en ligne avec la hausse d'activité ;
- Les autres variations liées aux opérations de financement correspondent à des opérations sur actions propres dans le cadre du contrat de liquidité du Groupe ou des opérations de rachat d'actions en vue de couvrir des plans d'attributions d'actions.

Compte tenu de ces différents éléments et après prise en compte des effets de change, la trésorerie courante nette du Groupe a augmenté de 83,2 M€ sur le premier semestre 2026 pour atteindre 366,6 M€ au 30 juin 2026.

2.4 Bilan consolidé

<i>en millions d'euros</i>	30/06/2026	31/12/2025
Ecart d'acquisition	530,0	526,1
Droits d'utilisation (IFRS 16)	1 274,4	1 139,0
Autres actifs non courants	478,3	413,8
Actifs non courants	2 282,7	2 078,9
Clients	728,9	714,9
Fournisseurs	(652,3)	(549,7)
Dettes fiscales et sociales	(323,1)	(307,7)
Autres créances (dettes) nettes et provisions	115,2	76,2
Besoin (ressource) en fonds de roulement	(131,3)	(66,3)
Dettes financières nettes	155,3	200,1
Dettes locatives (IFRS 16)	1 310,2	1 171,8
Dettes nettes	1 465,5	1 371,9
Capitaux propres part du groupe	684,1	639,2
Intérêts minoritaires	1,8	1,4
Capitaux propres	685,9	640,6

Les actifs non courants sont en hausse de 203,8 M€ par rapport au 31 décembre 2025 :

- la variation des écarts d'acquisition est uniquement due aux effets de conversion des écarts en devises étrangères ;
- les droits d'utilisation (engagements locatifs capitalisés en application de la norme comptable IFRS 16) et les autres actifs non courants augmentent respectivement de 135,4 M€ et 64,4 M€, en ligne avec le développement de l'activité.

Le besoin en fonds de roulement est une ressource nette de 131,3 M€ au 30 juin 2026 et représente 12 jours de chiffre d'affaires contre 8 jours au 31 décembre 2025. Outre la saisonnalité, cette hausse est due au rattrapage de la variation négative de 2025.

La dette financière nette du groupe se décompose comme suit :

<i>(en millions d'euros)</i>	30/06/2026	31/12/2025
Crédit syndiqué	272,2	293,1
Autres dettes financières	249,7	190,4
Dettes financières brutes	521,9	483,5
Trésorerie courante nette	366,6	283,4
Dettes financières nettes	155,3	200,1

Le crédit syndiqué est assorti du covenant suivant : au 30 juin 2026, le ratio de Dettes financières nettes / EBITDA courant doit être inférieur à 2,5 hors application de l'IFRS 16 et sur une base consolidée. Avec un ratio de 0,6 au 30 juin 2026, ce covenant est respecté.

Par ailleurs, le Groupe bénéficie d'une ligne confirmée de crédit revolving de 100,0 M€ dont 78,4 M€ sont disponibles au 30 juin 2026 et d'une ligne de financement d'investissements de 150,0 M€ dont 48 M€ sont non utilisés et disponibles au 30 juin 2026.

Par rapport au 31 décembre 2025, les capitaux propres augmentent à 685,9 M€ : cette variation intègre le bénéfice net du 1^{er} semestre 2026, la variation des actions auto-détenues et la contrepartie des effets de change des différents postes de bilan.

2.5 Evolution récente et perspectives

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

2.6 Principaux risques et incertitudes

Les principaux risques concernant le Groupe tels que détaillés au chapitre 2 du Document d'Enregistrement Universel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers en date du 29 avril 2026 n'ont pas évolué de façon significative au 30 juin 2026.

* *
*

3 ETATS FINANCIERS CONDENSES

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2026	30/06/2025
Chiffre d'affaires		2 084 604	1 761 738
Achats et charges externes		(1 052 265)	(879 785)
Charges de personnel		(703 436)	(605 936)
Impôts et taxes		(12 647)	(13 248)
Autres produits (charges) courants		494	388
(Dotations) reprises nettes aux provisions		(1 914)	3 872
Dotations nettes aux amortissements		(233 768)	(201 242)
Résultat opérationnel courant avant amortissement des relations clientèles		81 068	65 787
Amortissement des relations clientèles		(3 252)	(3 445)
Produits (charges) non courants	Note 10	-	-
Résultat opérationnel		77 816	62 342
Produits financiers	Note 11	2 809	4 672
Charges financières	Note 11	(45 110)	(36 731)
Résultat du groupe avant impôt		35 515	30 283
Impôt sur le résultat	Note 12	(9 740)	(7 931)
Quote part de résultats des entreprises associées		723	961
Résultat net de l'ensemble consolidé		26 498	23 313
Dont part des intérêts minoritaires		333	908
Dont part du groupe		26 165	22 405
Résultat net part du groupe par action			
de base (en euros)	Note 13	4,01	3,34
dilué (en euros)	Note 13	3,75	3,14

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	30/06/2026	30/06/2025
Résultat net de l'ensemble consolidé	26 498	23 313
Actualisation des provisions retraite nette d'impôt	(99)	(285)
Autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés au compte de résultat	(99)	(285)
Ecart de conversion nets d'impôt	9 657	(36 530)
Autres éléments nets d'impôts	802	(190)
Autres éléments du résultat global susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat, nets d'impôt	10 459	(36 720)
Résultat global	36 858	(13 692)
Dont part des intérêts minoritaires	354	216
Dont part du groupe	36 504	(13 908)

BILAN CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2026	31/12/2025
Ecart d'acquisition	Note 1	530 034	526 139
Immobilisations incorporelles	Note 1	50 898	56 770
Immobilisations corporelles	Note 2	389 754	321 075
Droits d'utilisation - IFRS 16	Note 9	1 274 398	1 138 993
Titres des entreprises associées		3 814	3 091
Autres actifs financiers non courants		22 100	20 847
Impôts différés actifs		11 661	11 994
Actifs non courants		2 282 659	2 078 909
Stocks		990	974
Clients	Note 3	728 783	714 876
Autres créances	Note 3	192 033	135 792
Autres actifs financiers courants		70 595	46 221
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 4	366 568	283 361
Actifs courants		1 358 969	1 181 224
Total de l'actif		3 641 628	3 260 133
Capital social	Note 5	3 275	3 274
Primes	Note 5	325 982	325 982
Ecart de conversion		(16 495)	(26 132)
Réserves consolidées		345 159	272 788
Résultat de l'exercice		26 165	63 272
Capitaux propres part du groupe		684 086	639 184
Intérêts minoritaires		1 814	1 461
Capitaux propres		685 900	640 645
Dettes financières à plus d'un an	Note 6	383 684	369 696
Dettes locatives à plus d'un an - IFRS 16	Note 9	942 197	847 522
Provisions à long terme	Note 7	19 271	18 355
Impôts différés passifs		3 222	7 449
Passifs non courants		1 348 374	1 243 022
Provisions à court terme	Note 7	25 023	23 700
Dettes financières à moins d'un an	Note 6	138 173	113 792
Dettes locatives à moins d'un an - IFRS 16	Note 9	368 001	324 287
Découverts bancaires	Note 4	-	-
Fournisseurs	Note 8	652 337	549 696
Autres dettes	Note 8	423 820	364 991
Passifs courants		1 607 354	1 376 466
Total du passif		3 641 628	3 260 133

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Note	30/06/2026	30/06/2025
Résultat net de l'ensemble consolidé		26 498	23 313
Dotations nettes aux amortissements et provisions		238 933	200 816
Quote-part de résultat non distribué des entreprises associées		(723)	(961)
Autres éléments non monétaires		-	846
Variation du besoin en fonds de roulement		64 987	(20 405)
Charge d'impôts	Note 12	9 740	7 931
Charges financières nettes liées aux opérations de financement	Note 11	40 999	32 025
Impôts versés		(11 255)	(8 504)
Flux net de trésorerie généré par l'activité		369 179	235 061
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	Notes 1- 2	(105 411)	(81 608)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		1 021	2 418
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		(104 390)	(79 190)
Charges financières nettes liées aux opérations de financement	Note 11	(13 800)	(10 762)
Emission d'emprunts		94 485	91 717
Remboursements d'emprunts		(58 382)	(48 251)
Remboursements de la dette locative - IFRS 16		(205 435)	(188 274)
Opérations sur actions propres		(1 002)	(16 028)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		(184 134)	(171 598)
Effets de change		2 552	(3 339)
Variation de la trésorerie courante nette		83 207	(19 066)
Trésorerie courante nette à l'ouverture	Note 4	283 361	314 313
Trésorerie courante nette à la clôture	Note 4	366 568	295 247

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(en milliers d'euros)	Capital	Prime d'émission	Réserves de consolidation	Différences de conversion	Capitaux propres Part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres consolidés
Au 1er janvier 2025	3 274	325 982	283 002	8 009	620 267	1 782	622 049
Résultat net 1er semestre 2025	-	-	22 405	-	22 405	908	23 313
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	(475)	(35 838)	(36 313)	(692)	(37 005)
Actions propres	-	-	(4 831)	-	(4 831)	-	(4 831)
30 juin 2025	3 274	325 982	300 101	(27 829)	601 528	1 998	603 526
Au 1er janvier 2025	3 274	325 982	283 002	8 009	620 267	1 782	622 049
Résultat 2025	-	-	63 272	-	63 272	1 154	64 426
Autres éléments du résultat global	-	-	4 508	(34 141)	(29 633)	(1 302)	(30 935)
Distributions de dividendes par des filiales à des minoritaires	-	-	-	-	-	(173)	(173)
Actions propres	-	-	(14 722)	-	(14 722)	-	(14 722)
31 décembre 2025	3 274	325 982	336 060	(26 132)	639 184	1 461	640 645
Résultat net 1er semestre 2026	-	-	26 165	-	26 165	333	26 498
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	703	9 637	10 340	20	10 360
Actions propres	-	-	8 397	-	8 397	-	8 397
Augmentation de capital	1	-	(1)	-	-	-	-
30 juin 2026	3 275	325 982	371 324	(16 495)	684 086	1 814	685 900

NOTES ANNEXES

1 INFORMATIONS GENERALES

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

Les états financiers consolidés du Groupe au 30 juin 2026 ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 26 août 2026. Sauf indication contraire, ils sont présentés en milliers d'euros.

2 BASE DE PREPARATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

2.1 Comptes intermédiaires

En application du Règlement européen n° 1606-2002, les comptes consolidés intermédiaires condensés du Groupe ID Logistics au 30 juin 2026 ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 – Information Financière Intermédiaire. S'agissant de comptes condensés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS et doivent être lus en relation avec les états financiers consolidés annuels du groupe, pour l'exercice clos le 31 décembre 2025, disponibles à l'adresse web [id-logistics.com](https://ec.europa.eu/info/index_fr).

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes consolidés intermédiaires condensés sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 30 juin 2026 et disponibles sur le site : https://ec.europa.eu/info/index_fr

Ces principes comptables retenus sont cohérents avec ceux utilisés pour la préparation des comptes consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025, présentés dans la Note 2 des comptes consolidés 2025, à l'exception des points présentés au paragraphe 2.2 - Evolution des règles et méthodes comptables - infra.

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

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

2.2 Evolution des règles et méthodes comptables

2.2.1 Nouvelles normes, amendements et interprétations adoptées par l'Union Européenne et obligatoires pour l'exercice 2026

L'application des normes, amendements et interprétations entrés en vigueur au 1er janvier 2026 n'a pas eu d'impact significatif sur les états financiers du Groupe.

2.2.2 Nouvelles normes, amendements et interprétations non obligatoires pour l'exercice 2026

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

3 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

Au cours du 2^{ème} trimestre 2026, ID Logistics a démarré sa première activité en Australie qui devient son 20^{ème} pays. Le Groupe étend encore son partenariat avec un de ses clients historiques, leader mondial du e-commerce, en ouvrant un site de 86.000 m² dans la région stratégique de Melbourne.

4 INFORMATION SECTORIELLE

Les secteurs opérationnels correspondent à chaque pays dans lequel ID Logistics opère à l'exception des zones géographiques Iberia (Espagne et Portugal) et Benelux (Pays Bas et Belgique), ces deux zones n'ayant chacune qu'une seule direction.

Le Groupe a analysé de manière précise les critères de regroupement des secteurs au regard des dispositions d'IFRS 8.12 et a conclu que tous les secteurs sont similaires et peuvent être regroupés.

En effet, ID Logistics propose le même type de services de logistique dans tous les secteurs. L'organisation des entrepôts est basée sur des process techniques et des solutions informatiques globalement similaires et une fois passée une période de démarrage et de montée en productivité, les performances sont relativement comparables entre les différents pays du Groupe.

Le Groupe a cependant retenu la présentation de ses activités avec les deux segments suivants :

- « France », qui correspond au secteur opérationnel composé de toutes les filiales ayant leur activité en France, pays historique et le plus significatif du Groupe avec une position de leader sur un marché mature ;
- « International », qui regroupe les autres secteurs composés des filiales ayant leur activité hors de France.

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

L'information par segment est la suivante :

	30/06/2026			30/06/2025		
	France	International	Total	France	International	Total
Chiffre d'affaires	503 242	1 581 362	2 084 604	476 036	1 285 702	1 761 738
EBITDA Courant (1)	69 033	245 803	314 836	65 065	201 964	267 029
Résultat opérationnel courant avant amortissement des relations clientèles	20 283	60 785	81 068	17 971	47 816	65 787
Résultat opérationnel	20 283	57 533	77 816	17 879	44 463	62 342
Flux de trésorerie généré par l'activité	52 572	316 607	369 179	52 328	182 733	235 061
Investissements opérationnels (2)	12 483	92 928	105 411	11 907	69 701	81 608
Actifs immobilisés	464 936	1 780 148	2 245 084	430 721	1 515 312	1 946 033
Dont Droits d'utilisation IFRS16	295 481	978 917	1 274 398	273 129	824 283	1 097 412
Effectifs	8 063	26 768	34 831	8 119	24 741	32 860

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

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

Un seul client du Groupe répond aux critères d'IFRS 8.34.

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

5.1 Notes sur le bilan

Note 1 : Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles

	Ecart d'acquisition	Logiciels	Relations clientèles et autres	TOTAL
Valeur brute :				
Au 1er janvier 2025	550 851	58 644	55 165	664 660
Acquisitions	-	7 254	4 576	11 830
Cessions	-	(11 215)	-	(11 215)
Variation de périmètre	-	-	-	-
Ecart de change	(24 256)	(151)	(2 884)	(27 291)
Reclassement	-	6 283	(119)	6 164
Au 31 décembre 2025	526 595	60 815	56 738	644 148
Acquisitions	-	757	862	1 619
Cessions	-	(66)	(25)	(91)
Variation de périmètre	-	-	-	-
Ecart de change	3 895	225	492	4 612
Reclassement	-	67	(1 091)	(1 024)
Au 30 juin 2026	530 490	61 798	56 976	649 264
Amortissements cumulés et pertes de valeurs :				
Au 1er janvier 2025	456	46 707	13 771	60 934
Charge d'amortissement de l'exercice	-	5 907	6 604	12 511
Dépréciations	-	-	-	-
Cessions	-	(11 097)	-	(11 097)

Ecart de change	-	30	(1 139)	(1 109)
Reclassement	-	-	-	-
Au 31 décembre 2025	456	41 547	19 236	61 239
Charge d'amortissement	-	3 043	3 252	6 295
Dépréciations	-	-	-	-
Cessions	-	66	-	66
Ecart de change	-	159	261	420
Reclassement	-	(245)	557	312
Au 30 juin 2026	456	44 570	23 306	68 332
Montant net :				
Au 31 décembre 2025	526 139	19 268	37 502	582 909
Au 30 juin 2026	530 034	17 228	33 670	580 932

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

Au 30 juin 2026, le Groupe a procédé à une revue des indicateurs de perte de valeur susceptibles d'entraîner une réduction de la valeur nette comptable des écarts d'acquisition et des titres des entreprises associées. Cette revue n'a pas identifié d'indice de perte de valeur et sur cette base il n'y a pas de dépréciation à constater au 30 juin 2026.

Note 2 : Immobilisations corporelles

	Terrains & constructions	Installations, matériels & équipements	Autres immobilisations	Immobilisations en cours	TOTAL
Valeur brute :					
Au 1er janvier 2025	43 351	263 204	172 152	25 505	504 212
Acquisitions	19 036	49 518	24 345	61 082	153 981
Cessions	(1 029)	(9 986)	(4 446)	(271)	(15 732)
Variation de périmètre	-	-	-	-	-
Ecart de change	(370)	(4 704)	(1 768)	(312)	(7 154)
Reclassement	3 320	18 465	28 070	(56 019)	(6 164)
Au 31 décembre 2025	64 308	316 497	218 353	29 985	629 143
Acquisitions	5 073	31 850	12 344	54 525	103 792
Cessions	(62)	(978)	(2 830)	(10)	(3 880)
Variation de périmètre	-	-	-	-	-
Ecart de change	2 359	2 329	1 562	(153)	6 097
Reclassement	-	32 027	(5 497)	(21 909)	4 621
Au 30 juin 2026	71 678	381 725	223 932	62 438	739 773
Amortissements cumulés et pertes de valeurs :					
Au 1er janvier 2025	22 609	131 990	111 217	-	265 816
Charge d'amortissement de l'exercice	7 158	32 894	28 373	-	68 425
Cessions	(525)	(9 595)	(4 328)	-	(14 448)
Ecart de change	(88)	(7 307)	(4 330)	-	(11 725)
Reclassement	(98)	5 982	(5 884)	-	-
Au 31 décembre 2025	29 056	153 964	125 048	-	308 068
Charge d'amortissement	4 823	21 877	15 219	-	41 919
Cessions	(55)	(613)	(2 921)	-	(3 589)
Ecart de change	889	787	439	-	2 115

Reclassement	-	11 634	(10 128)	-	1 506
Au 30 juin 2026	34 713	187 649	127 657	-	350 019
Montant net :					
Au 31 décembre 2025	35 252	162 533	93 305	29 985	321 075
Au 30 juin 2026	36 965	194 076	96 275	62 438	389 754

Note 3 : Clients et autres débiteurs courants

	30/06/2026	31/12/2025
Clients et comptes rattachés	737 363	722 936
Provisions pour dépréciation	(8 580)	(8 060)
Total des clients - valeur nette	728 783	714 876
Créances fiscales	94 075	80 169
Charges constatées d'avance	97 958	55 623
Total des autres créances - valeur nette	192 033	135 792

Le groupe a conclu différents contrats d'affacturage prévoyant un transfert de l'ensemble des risques à la société d'affacturage lors de la cession de créance. Le montant des créances clients déconsolidées au 30 juin 2026 est de 72 M€.

Note 4 : Trésorerie courante nette

	30/06/2026	31/12/2025
Trésorerie et équivalents de trésorerie	366 568	283 361
Découverts bancaires	-	-
Trésorerie courante nette	366 568	283 361

La trésorerie du Groupe qui ressort à 366 M€ au 30 juin 2026 comprend des liquidités, des dépôts bancaires à vue ainsi que des valeurs mobilières de placement de nature monétaire (pour un montant de 19 M€).

Note 5 : Capital émis et primes

	Primes en euros	Montant en euros	Nombre d'actions
Au 1er janvier 2026	325 982 296	3 274 165	6 548 328
Exercice d'actions gratuites - Juin 2026	-	1 249	2 498
Au 30 juin 2026	325 982 296	3 275 414	6 550 826

Note 6 : Passifs financiers

	30/06/2026	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Courants				
Emprunts bancaires	125 301	125 301		
Affacturage	12 800	12 800		
Autres dettes financières	72	72		
Total courants	138 173	138 173		
Non courants				
Emprunts bancaires	383 684		376 299	7 385
Total non courants	383 684		376 299	7 385
Total des dettes financières	521 857	138 173	376 299	7 385

	31/12/2025	A moins d'un an	D'un à cinq ans	A plus de cinq ans
Courants				
Emprunts bancaires	98 900	98 900	-	-

Affacturage	14 822	14 822	-	-
Autres dettes financières	70	70	-	-
Total courants	113 792	113 792	-	-
Non courants				
Emprunts bancaires	369 696	-	360 669	9 027
Total non courants	369 696	-	360 669	9 027
Total des dettes financières	483 488	113 792	360 669	9 027

En date du 28 novembre 2024, le Groupe a conclu un contrat de crédit de 335 millions d'euros, amortissable sur 5 ans avec une dernière échéance en novembre 2029, un crédit revolving de 100 millions d'euros d'une durée maximale de 7 ans (utilisée en dollar US pour l'équivalent de 22 M€ au 30 juin 2026) et une ligne de financement de capex de 150 millions d'euros disponible 2 ans et amortissable sur 3 ou 4 ans au plus tard fin novembre 2029 (utilisé à hauteur de 102 M€ au 30 juin 2026).

Ces emprunts sont assortis du covenant bancaire suivant au 30 juin 2026 :

Ratio	Définition	Calcul	Limite
Lever	Dettes financières nettes / EBITDA courant avant application de la norme IFRS 16	0,6	< 2,5

Le ratio est respecté au 30 juin 2026.

Afin de limiter son exposition aux risques de hausse des taux, le Groupe a mis en place un instrument de couverture de taux d'intérêt dont le nominal est de 50 M€ au 30 juin 2026.

Note 7 : Provisions

	Risques sociaux et fiscaux	Risques d'exploitation	Avantages au personnel	Total
Au 1er janvier 2026	11 396	12 304	18 355	42 055
Dotations	2 548	2 804	763	6 115
Reprises utilisées	(1 417)	(2 382)	(4)	(3 803)
Reprises sans objet	(55)	(266)	-	(321)
Autres variations (périmètre, change, reclassement...)	(7)	98	157	248
Au 30 juin 2026	12 465	12 558	19 271	44 294
Dont provisions courantes	12 465	12 558	-	25 023
Dont provisions non courantes	-	-	19 271	19 271

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

En 2025 et début 2026, des tribunaux taiwanais ont condamné en première instance la filiale ID Logistics Taiwan, détenue à 60% par le Groupe, à un total d'indemnisations de 35 M€ dans le cadre de litiges qui l'opposent à différents tiers à la suite d'un incendie survenu dans l'entrepôt d'un client. Dans le même sinistre, ID Logistics Taiwan fait l'objet d'autres réclamations pour un montant total de 9 M€, qui n'ont pas encore fait l'objet d'un jugement. Ces montants sont intégralement couverts par ses polices d'assurance. ID Logistics Taiwan conteste vigoureusement ces décisions et sa mise en cause, même partielle et a interjeté appel de ces condamnations. En l'état de la procédure, ID Logistics Taiwan et ses conseils sont dans l'incapacité d'estimer le montant auquel ID Logistics Taiwan pourrait éventuellement être condamnée en appel. Le contrat commercial et les engagements afférents ont été conclu exclusivement par ID Logistics Taiwan et représente moins de 1% du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel du Groupe.

Note 8 : Fournisseurs et autres dettes

	30/06/2026	31/12/2025
Fournisseurs et comptes rattachés	652 337	549 696
Dettes fiscales et sociales	323 086	307 730
Avances et acomptes reçus	44 675	11 486
Autres dettes courantes	24 915	16 868
Produits constatés d'avance	31 144	28 907
Total des autres dettes	423 820	364 991

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

Note 9 : Droits d'utilisation et dette locative

La variation et la ventilation des droits d'utilisation est la suivante :

	Constructions	Installations, matériels & équipements	Autres immobi- lisations	TOTAL
Valeur brute :				
Au 1er janvier 2025	1 326 817	99 420	307 782	1 734 019
Acquisitions	425 715	18 252	109 744	553 711
Résiliations - Fins de contrats	(243 680)	(6 255)	(35 622)	(285 557)
Autres (reclassements, variation de périmètre...)	(6 101)	(4 181)	10 282	-
Ecart de change	(34 672)	581	(11 846)	(45 937)
Au 31 décembre 2025	1 468 079	107 817	380 340	1 956 236
Acquisitions	312 819	8 165	33 400	354 384
Résiliations - Fins de contrats	(137 264)	(7 615)	(25 060)	(169 939)
Autres (reclassements, variation de périmètre...)	-	-	-	-
Ecart de change	11 492	(779)	4 033	14 746
Au 30 juin 2026	1 655 126	107 588	392 713	2 155 427
Amortissements cumulés et pertes de valeurs :				
Au 1er janvier 2025	597 754	29 125	116 530	743 409
Charge d'amortissement	259 432	16 430	65 697	341 559
Résiliations - Fins de contrats	(213 498)	(2 738)	(34 927)	(251 163)
Autres (reclassements, variation de périmètre...)	-	2 343	(2 343)	-
Ecart de change	(12 677)	222	(4 107)	(16 562)
Au 31 décembre 2025	631 011	45 382	140 850	817 243
Charge d'amortissement	143 906	8 903	38 074	190 883
Résiliations - Fins de contrats	(113 434)	(2 070)	(16 459)	(131 963)
Autres (reclassements, variation de périmètre...)	-	-	-	-
Ecart de change et reclassement	3 922	(407)	1 351	4 866
Au 30 juin 2026	665 405	51 808	163 816	881 029
Montant net :				
Au 31 décembre 2025	837 068	62 435	239 490	1 138 993
Au 30 juin 2026	989 721	55 780	228 897	1 274 398

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

La variation des dettes locatives est la suivante :

	01/01/2026	Emissions	Rembour- sements	Périmètre	Ecart de change	30/06/2026
Dettes locatives	1 171 809	353 940	(226 399)	-	10 848	1 310 198
Totaux	1 171 809	353 940	(226 399)	-	10 848	1 310 198
Dont dettes locatives à moins d'un an						368 001
Dont dettes locatives d'un à cinq ans						817 104
Dont dettes locatives à plus de cinq ans						125 093

	31/12/2024	Emissions	Rembour- sements	Périmètre	Ecart de change	31/12/2025
Dettes locatives	1 022 130	553 711	(366 094)	-	(37 938)	1 171 809
Totaux	1 022 130	553 711	(366 094)	-	(37 938)	1 171 809
Dont dettes locatives à moins d'un an						324 287
Dont dettes locatives d'un à cinq ans						718 048
Dont dettes locatives à plus de cinq ans						129 474

6.2 Notes sur le compte de résultat

Note 10 : Produits et charges non courants

Néant

Note 11 : Résultat financier

	30/06/2026	30/06/2025
Intérêts et produits financiers assimilés	2 410	4 116
Intérêts et charges financières assimilées	(16 210)	(14 878)
Charges financières nettes liées aux opérations de financement	(13 800)	(10 762)
Actualisation des éléments bilantiels	(216)	(297)
Autres charges financières	(1 087)	263
Charges financières - IFRS 16	(27 198)	(21 263)
Autres charges financières nettes	(28 501)	(21 297)
Total	(42 301)	(32 059)

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

Note 12 : Impôts sur les sociétés

	30/06/2026	30/06/2025
Profit (charge) net d'impôt courant	(8 589)	(7 049)
Cotisation sur la valeur ajoutée	(1 151)	(882)
Total	(9 740)	(7 931)

Note 13 : Résultats nets par action

Le nombre moyen d'actions a évolué comme suit :

(en unités)	30/06/2026	30/06/2025
Nombre moyen d'actions émises	6 548 328	6 548 328
Nombre moyen d'actions propres	(15 933)	(18 330)
Nombre moyen d'actions	6 532 395	6 529 998
Nombre moyen de bons de souscription d'actions et d'actions gratuites attribuées	435 681	436 651
Nombre total moyen d'actions diluées	6 968 076	6 966 649

6.3 Autres informations

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

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

Société	Nature du lien	Nature de la transaction	Produit ou (charge)		Solde bilan débit ou (crédit)	
			2026	2025	2026	2025
Comète	Dirigeant commun	(1)	(800)	(650)	(1 208)	(1 067)

Financière ID	Actionnaire commun	(2)	399	(996)	399	(332)
Domaine de la Pierre Blanche	Actionnaire commun	(3)	(46)	(42)	(28)	(11)

(1) Les honoraires facturés par la société Comète correspondent à la rémunération de cette dernière dans le cadre de conventions de services conclues avec le Groupe pour le management général, l'animation des équipes, le pilotage de la stratégie, le développement commercial, la gestion des ressources humaines et les relations avec les institutionnels.

(2) Le Groupe refacture à la Financière ID les frais engagés pour son compte et la Financière ID facture au Groupe le loyer des entrepôts mis à disposition.

(3) Le Domaine de la Pierre Blanche facture au groupe des prestations hôtelières et de restauration

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

Note 15 : Engagements hors bilan et éventualités

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

	30/06/2026	31/12/2025
Engagements donnés		
Garanties maison mère *	30 972	30 972
Engagements reçus		
Cautions bancaires	76 180	69 876

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

Note 16 : Evènements postérieurs à la clôture

NEANT

* *
*

4 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

« Aux Actionnaires de la société ID Logistics Group,

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

- l'examen limité des comptes consolidés intermédiaires condensés de la société, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2026 au 30 juin 2026, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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

I – Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

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

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

II – Vérification spécifique

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

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

Lyon et Paris-La Défense, le 8 septembre 2026

Les Commissaires aux Comptes

Grant Thornton

Deloitte & Associés

Membre français de Grant Thornton International

Vianney MARTIN

Stéphane RIMBEUF

Helmi BEN JEZIA

»